



Educación financiera para el desarrollo económico de las Pymes en Ecuador
Financial Education for the Economic Development of SMEs in Ecuador
Educação financeira para o desenvolvimento econômico das PME no Equador

María Fernanda Villegas Valle ^I
maria.villegasva@ug.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-5756-3926>

Juan Alejandro Oñate Guadalupe ^{II}
juan.onateg@ug.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0003-1475-2580>

Charly Ahurely Cevallos Garcia ^{III}
charlycevallos3@gmail.com
<https://orcid.org/0009-0000-0435-2802>

Vivianna Esther Vera Almache ^{IV}
Viviana.veraa@ug.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-1886-6799>

Correspondencia: maria.villegasva@ug.edu.ec

Ciencias Médicas
Artículo de Investigación

* **Recibido:** 26 de abril de 2025 * **Aceptado:** 24 de mayo de 2025 * **Publicado:** 16 de junio de 2025

- I. Universidad de Guayaquil; Guayaquil; Ecuador
- II. Universidad de Guayaquil; Guayaquil; Ecuador
- III. Universidad de Guayaquil; Guayaquil; Ecuador
- IV. Universidad de Guayaquil; Guayaquil; Ecuador

Resumen

La educación financiera juega un papel fundamental en el desarrollo económico de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) en Ecuador, un país donde este sector es el verdadero motor de la economía. Dada su significativa contribución al empleo y al Producto Interno Bruto (PIB), la salud financiera de las PYMES es crucial para la estabilidad y el crecimiento nacional. Se diseñó una metodología de revisión bibliográfica para investigar la **educación financiera** y su impacto en el **desarrollo económico de las PYMES en Ecuador**. Se realizó una búsqueda exhaustiva de literatura en bases de datos académicas y repositorios institucionales, se aplicaron criterios estrictos de inclusión y exclusión, priorizando publicaciones recientes y relevantes para el contexto ecuatoriano. La educación financiera es crucial para empoderar a los propietarios de PYMES en la gestión de sus recursos y mejorar su acceso a servicios financieros. Para lograr un desarrollo económico sostenible de este sector, se necesita una política integral que combine la educación financiera con la adaptación de productos crediticios, la optimización de trámites y el apoyo de instrumentos complementarios, tanto del sector público como del privado.

Palabras claves: educación financiera, PYMES, Ecuador.

Abstract

Financial education plays a fundamental role in the economic development of Small and Medium-sized Enterprises (SMEs) in Ecuador, a country where this sector is the true engine of the economy. Given its significant contribution to employment and Gross Domestic Product (GDP), the financial health of SMEs is crucial for national stability and growth. A bibliographic review methodology was designed to investigate financial education and its impact on the economic development of SMEs in Ecuador. An exhaustive literature search was conducted in academic databases and institutional repositories, applying strict inclusion and exclusion criteria, prioritizing recent and relevant publications for the Ecuadorian context. Financial education is crucial for empowering SME owners in managing their resources and improving their access to financial services. To achieve sustainable economic development in this sector, a comprehensive policy is needed that combines financial education with the adaptation of credit products, the optimization of procedures, and the support of complementary instruments, from both the public and private sectors.

Keywords: financial education, PYMES, Ecuador.

Resumo

A educação financeira desempenha um papel fundamental no desenvolvimento económico das Pequenas e Médias Empresas (PME) no Equador, um país onde este sector é o verdadeiro motor da economia. Dada a sua contribuição significativa para o emprego e para o Produto Interno Bruto (PIB), a saúde financeira das PME é crucial para a estabilidade e o crescimento nacional. Foi elaborada uma metodologia de revisão bibliográfica para investigar a educação financeira e o seu impacto no desenvolvimento económico das PME no Equador. Foi conduzida uma pesquisa bibliográfica abrangente em bases de dados académicas e repositórios institucionais, aplicando critérios rigorosos de inclusão e exclusão, dando prioridade a publicações recentes relevantes para o contexto equatoriano. A educação financeira é crucial para capacitar os proprietários de PME na gestão dos seus recursos e na melhoria do seu acesso aos serviços financeiros. Para alcançar o desenvolvimento económico sustentável neste sector, é necessária uma política abrangente que combine a educação financeira com a adaptação dos produtos de crédito, a optimização dos procedimentos e o apoio de instrumentos complementares dos sectores público e privado.

Palavras-chave: educação financeira, PME, Equador.

Introducción

La pandemia de COVID-19 desató una **crisis económica global sin precedentes**, golpeando de lleno a las **pequeñas y medianas empresas (PYMES)**. En 2020, la asombrosa cifra de **cuatro de cada cinco empleos destruidos** correspondía a negocios con menos de cincuenta empleados. Esto subraya la grave afectación que la pandemia tuvo en la economía mundial, creando un desafío enorme para la recuperación en un entorno de gran incertidumbre. Esta difícil situación ha puesto de manifiesto la vital importancia de la **educación financiera**, especialmente en Ecuador. Para que las **PYMES** puedan tomar decisiones acertadas y navegar estos tiempos inciertos, es fundamental que posean **competencias financieras básicas (Vega Flor et al., 2024)**.

En el contexto latinoamericano, y específicamente en Ecuador, las PYMES son actores clave en la economía nacional (Mestre et al, 2023) citado por Silva Pérez & Navarrete Angulo (2024). Según datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2021) citado por Silva Pérez & Navarrete Angulo (2024), en 2020 existían 846.265 empresas en el país, de las cuales el 91,9% eran microempresas, el 6,2% pequeñas empresas y el 1,4% medianas empresas. Estas cifras evidencian la preponderancia de las PYMES en el tejido empresarial ecuatoriano. Sin embargo,

estas empresas enfrentan desafíos significativos en términos de acceso a financiamiento y gestión financiera eficiente, lo que puede comprometer su sostenibilidad y crecimiento.

El principal desafío que enfrentan numerosas pequeñas y medianas empresas (PYMES) en América Latina es la deficiencia en educación financiera, lo que impide su avance sostenible y competitivo. La ausencia de una formación adecuada culmina en una gestión financiera subóptima, que a su vez conduce a una toma de decisiones ineficaz y, en numerosos casos, a la insolvencia. Maza y Rivera (2023) citado por Mori Ochoa (2025) afirman que las PYMES tienen más probabilidades de verse afectadas por los cambios en la economía y no pueden aprovechar las oportunidades de crecimiento cuando no comprenden los conceptos financieros básicos.

La fuente más común de financiamiento para las PYMES en el Ecuador ha sido mediante créditos bancarios o mediante fondos propios. Sin embargo, un sin número de ellas dejan de crecer y no llegan a más de una década de antigüedad. La causa principal es que muchas de las PYMES no alcanzan a cumplir con los altos estándares de garantías y los múltiples requisitos que solicitan las instituciones financieras para el acceso a créditos económicos. Las PYMES tienen importantes efectos socioeconómicos ya que permiten la concentración de la renta y la capacidad productiva desde un número reducido de empresas hacia uno mayor (Delgado Delgado & Chávez Granizo, 2018).

Metodología

Se diseñó una metodología de revisión bibliográfica para investigar la **educación financiera** y su impacto en el **desarrollo económico de las PYMES en Ecuador**. Se realizó una búsqueda exhaustiva de literatura en bases de datos académicas y repositorios institucionales, utilizando palabras clave en español e inglés como "educación financiera", "PYMES" y "Ecuador". Se aplicaron criterios estrictos de inclusión y exclusión, priorizando publicaciones recientes y relevantes para el contexto ecuatoriano.

Resultados

Educación financiera

La **educación financiera (EF)**, aunque tradicionalmente se ha buscado apoyar a emprendedores con líneas de crédito, ha ganado reconocimiento global como una solución fundamental. La

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD) y la Corporación Andina de Fomento (CAF) la han promovido activamente, con la **OECD impulsando prácticas desde 2005** para educar desde temprana edad. La OECD define la EF como el "**conocimiento y el entendimiento de los conceptos y riesgos, motivación y confianza para aplicar tal conocimiento y entendimiento en orden para hacer las decisiones efectivas a lo largo de todo el rango y contexto financiero**". Este término, propuesto por JumpStart Coalition en 1997, se refiere a la "**capacidad de usar el conocimiento y las habilidades para administrar los recursos financieros de una manera efectiva para la seguridad financiera de por vida**" (González González, 2020).

El programa de educación financiera Global Microfinance Opportunities distingue tres conceptos fundamentales: la educación financiera, que se refiere al conocimiento, habilidades y actitudes para el manejo adecuado del dinero (ingreso, gasto, ahorro, endeudamiento, inversión); la alfabetización financiera, definida como la habilidad de poseer la información necesaria para tomar decisiones efectivas sobre el uso del dinero; y la capacidad financiera, que integra la educación y alfabetización para tomar decisiones informadas en el mundo real. Estas definiciones son reforzadas por la Comisión de Educación Financiera de EE. UU. (2006) y la Comisión Europea (2007), que enfatiza tres competencias clave: comprensión financiera, habilidad para aplicar el conocimiento y aptitud para tomar decisiones responsables (Aguilar Sinche et al., 2019).

Se recomienda que la educación financiera comience temprano en la escuela para que las personas desarrollen la capacidad de evaluar las consecuencias de sus decisiones y utilicen responsablemente los instrumentos financieros. Los beneficios de la educación financiera son amplios y se dividen en tres categorías principales (Comisión Europea, 2007; Marín, 2018) citados por Aguilar Sinche et al (Aguilar Sinche et al., 2019): para las personas, ayuda desde la infancia a comprender el valor del dinero y el ahorro, y en la adultez a planificar eventos importantes como la compra de una vivienda o la crianza de hijos, además de protegerlos contra fraudes. Para la economía, una sólida cultura financiera contribuye a la estabilidad, reduce la morosidad y fomenta la innovación en las entidades financieras. Finalmente, para la sociedad, el conocimiento financiero puede disminuir el riesgo de exclusión social al permitir una gestión eficiente de los recursos, reduciendo la necesidad de recurrir a préstamos ilegales y promoviendo un mayor desarrollo material.

Las PYMES

Las PYMES son la espina dorsal de la economía mundial, constituyendo más del 90% de las empresas, generando la mayoría de los empleos y contribuyendo significativamente al PIB global. Sin embargo, su capacidad para crecer y mantenerse en el mercado, especialmente en economías en desarrollo, se ve seriamente limitada por la falta de salud financiera. Esto se debe, en gran parte, a que muchos propietarios carecen de la educación financiera necesaria para tomar decisiones informadas, acceder a financiamiento y adoptar tecnologías innovadoras. A menudo, las PYMES inician con capital propio o de allegados y luego enfrentan dificultades para expandirse debido a la limitada comprensión financiera y la falta de garantías, lo que restringe su acceso a créditos y a un mejor desarrollo (Sauza-Ávila et al., 2022).

La educación financiera no es solo una cuestión de finanzas personales, sino una herramienta estratégica crucial para la supervivencia y el crecimiento de las PYMES. Permite a los propietarios desarrollar habilidades gerenciales, evaluar riesgos, optimizar la asignación de recursos y construir una base financiera sólida. La ausencia de esta formación puede llevar a errores en la gestión, dificultar la planificación a largo plazo y, en última instancia, amenazar la continuidad del negocio. Aunque la importancia de la educación financiera a nivel empresarial aún está menos investigada en comparación con las finanzas personales, su implementación es fundamental para empoderar a las PYMES y asegurar su contribución vital al desarrollo económico global (Sauza-Ávila et al., 2022).

PYMES en Ecuador

Tabla 1. Empresas según participación nacional (universo REEM), año 2023 por tamaño de empresa.

Tamaño de empresa	Nro. Empresas	% Total
Total	1.173.985	100,00%
Microempresa	1.092.126	93,03%
Pequeña empresa	60.113	5,12%
Mediana empresa "A"	9.806	0,84%
Mediana empresa "B"	6.643	0,57%
Grande empresa	5.297	0,45%

Fuente: (INEC, 2023).

La tabla 1 revela una estructura empresarial en Ecuador predominantemente microempresarial, con **1,092,126 microempresas que representan el 93.03% del total de 1,173,985 empresas**. En contraste, las empresas de mayor tamaño constituyen porcentajes significativamente menores: las pequeñas empresas suman el 5.12%, las medianas empresas "A" y "B" combinadas apenas alcanzan el 1.41%, y las grandes empresas representan una mínima porción del 0.45%. Esta distribución subraya que el tejido empresarial ecuatoriano está abrumadoramente compuesto por unidades económicas de pequeña escala, lo que implica que la mayor parte de la actividad económica y la generación de empleo dependen fuertemente de este segmento.

Tabla 2. *Empresas según participación nacional (universo REEM), año 2023 por tamaño de empresa (COP)*

Tamaño de empresa	Nro. Empresas	% Total
Total	1.173.985	100,00%
Microempresa	1.119.571	95,37%
Pequeña empresa	32.668	2,78%
Mediana empresa	16.449	1,40%
Grande empresa	5.297	0,45%

Fuente: (INEC, 2023).

La tabla 2, desglosa el tamaño de las empresas por número y porcentaje, muestra una **estructura empresarial fuertemente dominada por las microempresas**. Del total de **1,173,985 empresas, 1,119,571 son microempresas, constituyendo el 95.37% del total**. En contraste, las pequeñas empresas representan solo el 2.78% (32,668), las medianas empresas el 1.40% (16,449) y las grandes empresas apenas el 0.45% (5,297). Esto indica claramente que la inmensa mayoría de las unidades económicas en este contexto son de muy pequeña escala.

Principales fuentes de financiamiento de las PYMES en el Ecuador

Las PYMES son el motor económico de Ecuador, generando empleo y dinamizando la economía a través de incontables emprendimientos. Sin embargo, su crecimiento y supervivencia se ven constantemente desafiados por la dificultad para acceder a crédito. La principal fuente de financiamiento para las PYMES ecuatorianas ha sido tradicionalmente los créditos bancarios o los fondos propios. A pesar de esto, muchas empresas no logran superar la primera década de

existencia debido a la incapacidad de cumplir con los altos estándares de garantías y múltiples requisitos exigidos por las entidades financieras (Delgado Delgado & Chávez Granizo, 2018).

La banca ecuatoriana, tanto pública como privada, es vista como la fuente principal de obtención de recursos para que las PYMES subsistan y compitan en el mercado. El Banco Central del Ecuador, por ejemplo, ha dirigido una porción significativa de sus créditos al segmento Productivo PYMES, especialmente a actividades de servicio. Autores como Gómez (2011), Castro (2012) y González (2012) citado por (Delgado Delgado & Chávez Granizo (2018) coinciden en que el crédito bancario es fundamental para las PYMES, aunque también mencionan otras fuentes como los aportes de socios, créditos externos y la reinversión de utilidades. No obstante, Porras (2014) señala que muchas nuevas PYMES recurren al ahorro familiar como fuente principal de capital debido a los altos intereses que cobran los bancos o instituciones financieras.

Tabla 3. *Programas de educación financiera en Ecuador*

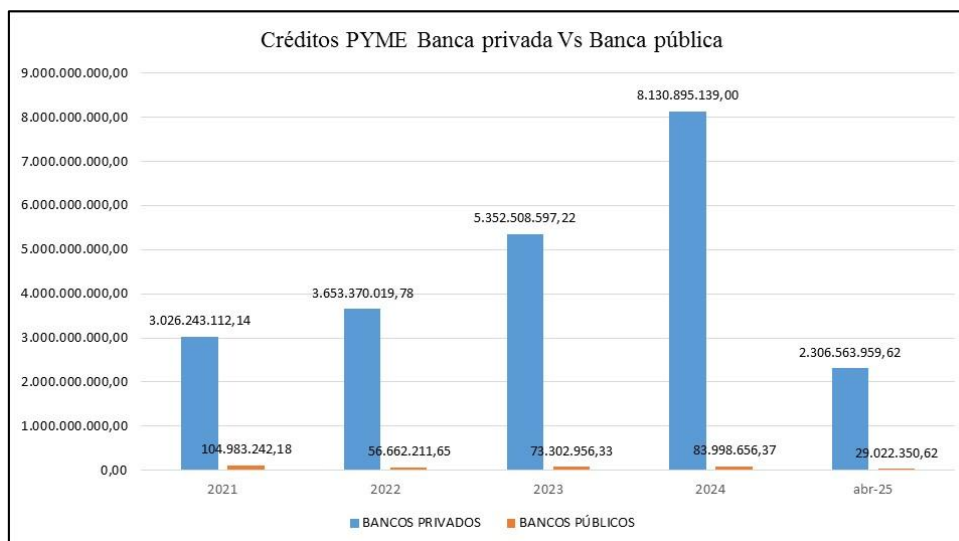
Programa	Institución	Objetivo	Población involucrada
Educación financiera	Superintendencia de Bancos	Orientar hacia un correcto manejo de información que minimice el riesgo y errores en la toma de decisiones financiera.	Adultos y jóvenes
Educación financiera	Banco de Desarrollo	Fomentar el conocimiento a través de talleres sobre los servicios financieros.	Adultos y clientes
Taller educación financiera básica	BanEcuador	Permitir al usuario por medio de talleres sobre las características, costos y riesgos de los productos financieros.	Adultos y clientes
Mi Banco me enseña	Banco del Pacífico	Conseguir una mejor gestión de la economía personal de los clientes y público en general a través del aprendizaje virtual	Jóvenes y adultos
Educación financiera	Corporación Financiera Nacional	Minimizar los riesgos y errores en las decisiones financieras de los ciudadanos	Adultos y jóvenes

Fuente: (Aguilar Sinche et al., 2019).

Sistema financiero ecuatoriano

El **sistema financiero ecuatoriano** está conformado por entidades públicas, privadas y de la Economía Popular y Solidaria, dividiéndose en **sistema financiero privado** y **sistema financiero público**. El sector privado incluye bancos privados, cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, sociedades financieras y tarjetas de crédito, mientras que el público agrupa a bancos como BanEcuador (anteriormente BNF), Banco del Estado (BEDE) y la Corporación Financiera Nacional (CFN). Adicionalmente, el **Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)** opera como una institución financiera pública dedicada a afiliados y jubilados del IESS. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Resolución 043-2015-F) segmenta la cartera de crédito en diez tipos principales: **crédito productivo** (incluyendo subsegmentos corporativo, empresarial y PYMES), **comercial ordinario**, **comercial prioritario** (con subsegmentos corporativo, empresarial y PYMES), **consumo ordinario**, **consumo prioritario**, **vivienda de interés público**, **educativo**, **inmobiliario**, **microcréditos** (con subsegmentos minorista, acumulación simple y acumulación ampliada), y **crédito de inversión pública**. Según el Banco Central del Ecuador (BCE), la mayor parte del volumen de crédito del sistema financiero nacional está concentrada en el **sistema financiero privado**. Entre 2015 y 2019, las operaciones activas del sector privado representaron consistentemente más del **94% del total**, mientras que el sistema financiero público mantuvo una participación significativamente menor, alrededor del 3% al 5%. Esto subraya la predominancia del sector privado en la provisión de financiamiento en Ecuador (Espinoza Rosero, 2020).

Créditos otorgados a las PYMES por el sistema financiero ecuatoriano años 2021 – abril 2025

Figura 1. Créditos PYMES banca privada Vs banca pública

Fuente: (Superintendencia de Bancos, 2025).

La figura 1 muestra claramente el **dominio abrumador de la banca privada en el financiamiento a PYMES en Ecuador** entre 2021 y abril de 2025, evidenciando un **crecimiento robusto y sostenido** en los montos otorgados por los bancos privados, que pasaron de aproximadamente \$3 mil millones en 2021 a más de \$8.1 mil millones en 2024. En marcado contraste, los **bancos públicos representan una fuente de financiamiento marginal** para las PYMES, con montos significativamente menores y un comportamiento más fluctuante, lo que subraya la **dependencia crucial de las PYMES ecuatorianas del sector bancario privado** para su desarrollo y operación.

Vulnerabilidad financiera de las PYMES

La vulnerabilidad financiera en las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) es un asunto crítico, especialmente en su relación con el sector bancario. Aunque las PYMES son vitales para la economía global, contribuyendo al empleo y al crecimiento, a menudo enfrentan desafíos financieros que las hacen susceptibles a crisis. La vulnerabilidad financiera se define como la capacidad limitada de una entidad para afrontar choques económicos adversos o situaciones de estrés sin caer en dificultades económicas significativas o la insolvencia. Esto se manifiesta en la incapacidad de cumplir obligaciones, la pérdida de activos o una exposición excesiva a riesgos (Serrano Mantilla, 2024).

Una empresa es considerada financieramente vulnerable si su rentabilidad es negativa, su cobertura de intereses es inferior a 1, o sus recursos propios no alcanzan el 10% de sus pasivos totales. Esta vulnerabilidad puede surgir de factores económicos externos que impiden a una organización cumplir con sus pagos. Se compone de dos aspectos: vulnerabilidad estructural (capacidad de generar ingresos, influida por educación, experiencia y recursos) y vulnerabilidad ajustable (capacidad de adaptación a cambios económicos a corto plazo, ligada al comportamiento financiero y participación en el sistema) (Serrano Mantilla, 2024).

La medición de la vulnerabilidad financiera de una empresa se realiza a través del análisis de indicadores de liquidez, rentabilidad y endeudamiento. Es crucial estudiar este fenómeno porque, aunque los factores son similares, su manifestación varía según factores internos (decisiones directivas) o externos (recesiones, crisis). Los principales factores de vulnerabilidad en PYMES incluyen baja liquidez, alto endeudamiento, baja capitalización y mala calidad del crédito. Las consecuencias de esta vulnerabilidad son significativas: dificultad para acceder a financiación (debido a ser percibidas como de mayor riesgo), limitación del crecimiento por falta de recursos para inversión y expansión, y un mayor riesgo de quiebra ante choques financieros (Serrano Mantilla, 2024).

Recomendaciones para el sector de las PYMES orientadas a mejorar su acceso al financiamiento
El desarrollo del sector PYMES en Ecuador requiere una política integral que trascienda las medidas financieras, incluyendo programas de estímulo, fomento de la innovación, mejora de la productividad, promoción de exportaciones y asistencia técnica, cofinanciados por el Estado con universidades y gremios. Es crucial impulsar la formalización de las PYMES reduciendo costos y trámites, ya que la informalidad limita su acceso al crédito. Para mitigar la asimetría de información entre PYMES y banca, organismos como DINARDAP e INEC deberían generar y centralizar datos relevantes sobre el perfil crediticio de las empresas (Neira Burneo, 2016).

Dado el crédito limitado a PYMES en Ecuador, se necesitan políticas deliberadas para mejorar su inclusión financiera, coordinando las necesidades específicas de las PYMES con la oferta crediticia. La banca pública debe complementar a la privada, focalizándose en sectores de mayor riesgo (como el agropecuario), territorios menos atendidos, créditos a largo plazo y sectores estratégicos. Es fundamental que la banca, tanto pública como privada, desarrolle productos financieros adaptados a las necesidades específicas de las PYMES y que se establezca una regulación especial que incentive su financiamiento, diferenciando el rol de la banca pública de

desarrollo. Se recomienda optimizar trámites y tiempos administrativos para la concesión de créditos, evitando requisitos excesivos, e implementar centros de información centralizados para las PYMES. La reducción del costo del financiamiento es otra preocupación, que puede abordarse con mejoras de eficiencia, mayor acceso a la información y un análisis adecuado de las tasas de interés referenciales. A mediano plazo, se deben promover mecanismos como el capital de riesgo y el mercado de valores. Finalmente, es crucial que el financiamiento se articule con servicios no financieros que fortalezcan las capacidades administrativas, financieras, productivas, comerciales y de innovación de las PYMES. La banca regional y multilateral (como el BID y CAF) puede jugar un rol importante, adaptando sus productos a la realidad local y canalizando recursos de forma contracíclica para apoyar a las PYMES en tiempos de contracción económica, asegurando líneas de crédito específicas y de largo plazo para este (Neira Burneo, 2016).

Conclusión

La educación financiera es un pilar esencial para el desarrollo económico de las Pymes en Ecuador, ya que fortalece su capacidad de gestión, permite tomar decisiones más informadas y contribuye a su sostenibilidad y crecimiento. La falta de conocimientos financieros limita su acceso a financiamiento, dificulta la correcta administración de recursos y afecta su potencial de expansión, lo que en última instancia frena su contribución al desarrollo económico del país. La implementación de programas de capacitación específicos y adaptados a las necesidades de las PYMES puede mejorar significativamente su gestión financiera, incrementar su competitividad y fomentar la innovación en el sector. Además, el fortalecimiento de las capacidades financieras de los emprendedores no solo les beneficia a ellos, sino que también impulsa la creación de empleo y favorece el crecimiento tanto a nivel local como nacional. Por ello, resulta fundamental promover alianzas entre instituciones gubernamentales, educativas y del sector privado para garantizar el acceso equitativo a recursos y formación en educación financiera, fortaleciendo así el desarrollo sostenible de las PYMES en Ecuador.

Bibliografía

Aguilar Sinche, M. ., Carvajal Brito, R. ., & Serrano Delgado, M. M. (2019). PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA IMPLEMENTADOS EN AMÉRICA LATINA. *Revista de*

Investigación, Formación y Desarrollo: Generando Productividad Institucional, 7(2).
<https://doi.org/https://doi.org/10.34070/rif.v7i1>

Delgado Delgado, D. D., & Chávez Granizo, G. P. (2018). Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. *Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana*.

Espinoza Rosero, G. B. (2020). El Crédito Bancario y las Pymes en Ecuador. *YACHANA REVISTA CIENTÍFICA*, 9(2), 77–90.

González González, D. A. . (2020). *Educación financiera: motor de las pequeñas y medianas empresas en Colombia, un punto de vista desde los emprendimientos tecnológicos* [Universidad EAN]. <https://repository.universidadean.edu.co/server/api/core/bitstreams/1c862ac4-de85-4727-94c1-02652487717f/content>

INEC. (2023). *Registro Estadístico de Empresas (REEM)*. Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/directoriodeempresas/>

Mori Ochoa, V. E. (2025). *Situación actual de la Educación Financiera de las PYMES en América Latina y perspectivas hacia el futuro: Una revisión* [Universidad del Azuay]. <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/15524/1/21040.pdf>

Neira Burneo, S. (2016). *Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador*. ONU - CEPAL. <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/73dba224-40e6-4fc7-b037-e25d62d2365a/content>

Sauza-Ávila, B., Pérez-Castañeda, S. S., Cruz-Ramírez, D., Lechuga-Canto, C. B., González-Hernández, I. J., & Hernández-Bonilla, B. E. (2022). Revisión de la literatura de Educación Financiera en las PYMES. *Ingenio y Conciencia Boletín Científico de La Escuela Superior Ciudad Sahagún*, 9(18), 30–35.

Serrano Mantilla, G. L. (2024). Vulnerabilidad financiera de las PYMES: una revisión teórica desde el ámbito bancario. *Revista FACES*, 6(1).

Silva Pérez, E. J., & Navarrete Angulo, C. M. (2024). Análisis financiero y su impacto en la sostenibilidad de las PYMES del sector comercial. *Revista Política y Ciencias Administrativas*, 3(2), 19–30. <https://doi.org/10.62465/rpca.v3n2.2024.111>

Superintendencia de Bancos. (2025). *Volumen de Crédito*. <https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/volumen-de-credito/>

Vega Flor, J. G., Carrillo Pulgar, W. G., Huilcapi Peñafiel, S. I., & Zurita Vaca, G. M. (2024). La importancia de las herramientas de la administración financiera en la toma de decisiones: un

enfoque en las PYMES del Ecuador. *Ibero-American Journal of Education & Society Research*, 4(S), 103–109. <https://doi.org/10.56183/iberoeds.v4iS.679>

© 2025 por los autores. Este artículo es de acceso abierto y distribuido según los términos y condiciones de la licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional (CC BY-NC-SA 4.0) (<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>).