



**República del Ecuador**  
**Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil**  
**Facultad de Posgrado e Investigación**

**Tesis en opción al título de Magíster en:**  
**Administración de Empresas**

**Tema de Tesis:**  
**Análisis de las Fintech y su contribución al desarrollo de las Pymes en**  
**Guayaquil - Ecuador**

**Autor:**  
**Ing. Giovanni Gabriel Campodónico Durango**

**Director de Tesis:**  
**Ing. Anthony García Torres, Mg.**

**Marzo 2022**  
**Guayaquil – Ecuador**

## DECLARACIÓN EXPRESA

Yo, Giovanni Gabriel Campodónico Durango, libre y voluntariamente declaro que la responsabilidad del contenido de la presente tesis titulada “Análisis de las Fintech y su contribución al desarrollo de las Pymes en Guayaquil – Ecuador” me corresponde exclusivamente y la propiedad intelectual de la misma pertenece a la “UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA EMPRESARIAL DE GUAYAQUIL”.

---

Giovanni Gabriel Campodónico Durango

CI: 0917124471

## DEDICATORIA

Este proyecto de tesis está dedicado en primer lugar a Dios, mi Padre Celestial, por siempre guiar mis pasos y porque sin su voluntad no se hubiera concretado esta etapa en mi vida.

Para mi amada esposa, mi amiga y mi compañera Verónica, quien me inspiró para la conclusión de esta tesis, por ser mi ayuda idónea, mi soporte incondicional, por su paciencia y apoyo.

A mis padres, Norma y Giovanni, que me dieron la vida, me educaron con valores, por sus enseñanzas, consejos y oraciones.

Giovanni Gabriel Campodónico Durango

## **AGRADECIMIENTO**

Mi agradecimiento, a mis profesores, quienes nunca desistieron en instruirme en el maravilloso camino del saber.

De manera especial, a mi tutor Anthony, por su acompañamiento y experiencia, para culminar con éxito este proyecto.

Mi eterna gratitud para mi familia, Verónica, Mercy, Valentina y Jimmy, gracias por su amor e incondicional ayuda, son mi motivo e inspiración para superarme día tras día.

Finalmente, quiero agradecer a todos los que me ayudaron para sacar adelante esta tesis, sin ustedes, no hubiera sido posible

A todos, de corazón, muchas gracias...

## RESUMEN

Guayaquil, es la ciudad con mayor población del Ecuador, junto a la capital, es la ciudad más importante y un gran impulsor del desarrollo del país. Las Pymes en Ecuador cumplen un papel preponderante, contribuyen al progreso económico, siendo generadoras de empleo y son un complemento del trabajo de las grandes empresas, lo que da origen a la necesidad de incrementar su desempeño en un ambiente de mejora continua. Al mismo tiempo, el mundo atraviesa una etapa de transformación digital con el nacimiento de nuevos emprendimientos tecnológicos, llamados Fintech, que introducen modelos de negocios disruptivos, a través de los cuales ofrecen productos y servicios de manera más eficiente y aprovechando las nuevas tecnologías tanto en su funcionalidad, como en su bajo costo, ofreciendo a las empresas la posibilidad de atraer a nuevos clientes. El propósito de la presente tesis es, analizar la contribución de las Fintech al desarrollo de las Pymes en Guayaquil - Ecuador. La investigación tiene un alcance de tipo correlacional, un diseño no experimental, aplicado de manera transversal, con un enfoque cuantitativo y utiliza la técnica de la encuesta a las empresas Pymes de Guayaquil. Entre los principales resultados se encontró que, más del 80% de las Pymes encuestadas, indican que el aumento de los ingresos/ventas y mejorar los costos/ahorro son sus principales desafíos para el año 2022, que aproximadamente el 75% de estas empresas ha utilizado algún producto o servicio Fintech y consideran que han tenido un impacto positivo en su entorno empresarial, también se observa que, las Pymes ven en las Fintech un aliado para su desarrollo.

**Palabras claves:** Fintech, Pymes, analizar, desarrollo, Guayaquil

## ABSTRACT

Guayaquil, is the city with the largest population in Ecuador, with the capital city, it is the most important city and a great driver of the country's development. SMEs play an important role in Ecuador, they contribute to economic progress, being job generators and they are a complement to the work of big companies, which gives rise to the need to improve their performance in an environment of continuous improvement. At the same time, the world is going through a stage of digital transformation with the birth of new technological enterprises, called Fintech, which introduce disruptive business models, offering products and services more efficiently and taking advantage of new technologies, as well as, its low cost, offering the possibility of attracting new customers. The objective of this research is to analyze the contribution of Fintech to the development of SMEs in Guayaquil - Ecuador. This research has a correlational scope, a non-experimental design, applied in a transversal way, with a quantitative approach and uses the survey technique to the SMEs of Guayaquil. Among the main results, it was found that more than 80% of the SMEs in Guayaquil indicate that their main challenges for the year 2022 are to increase revenues/sales and improve costs/savings, about 75% of SMEs have used a Fintech product or service and they consider that Fintech have a positive impact on their business environment, and also, SMEs see Fintech as a strategic ally for their development.

**Key words:** Fintech, SMEs, analyze, development, Guayaquil

# ÍNDICE

<b>DECLARACIÓN EXPRESA.....</b>	<b>II</b>
<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>III</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>IV</b>
<b>RESUMEN .....</b>	<b>V</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>VI</b>
<b>ÍNDICE .....</b>	<b>VII</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS .....</b>	<b>IX</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>11</b>
<b>CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL .....</b>	<b>13</b>
<b>1.1 Antecedentes de la investigación .....</b>	<b>13</b>
<b>1.2. Planteamiento del problema de investigación.....</b>	<b>20</b>
1.2.1. Formulación del problema.....	24
1.2.2. Sistematización del problema .....	24
<b>1.3. Objetivos de la investigación .....</b>	<b>24</b>
1.3.1. Objetivo general .....	24
1.3.2. Objetivos específicos.....	24
<b>1.4. Justificación de la investigación.....</b>	<b>25</b>
<b>1.5. Marco de referencia de la investigación.....</b>	<b>26</b>
1.5.1. Pequeñas y medianas empresas (PYMES) .....	26
1.5.2. Clasificación de las empresas en Ecuador .....	27
1.5.3. Clasificación de las Pymes en Ecuador.....	29
1.5.4 Competitividad de las Pymes .....	31
1.5.5. Fintech .....	32
1.5.6 Principales líneas de actividad de las Fintech .....	33
1.5.6.1 Financiación de empresas y particulares .....	33
1.5.6.2 Medios de pago .....	34
1.5.6.3 Servicios financieros .....	35
1.5.6.4 Infraestructura y seguridad.....	35
1.5.6.5 Insurtech .....	36

1.5.6.6 Big Data .....	37
1.5.6.7 Criptomonedas .....	37
1.5.6.8 Servicios de transacciones y Divisas.....	38
1.5.6.9 Neobank .....	38
1.5.7 Regulación y otros factores de las Fintech .....	39
1.5.8 Fintech en Ecuador.....	41
<b>CAPÍTULO II. MARCO METODOLÓGICO.....</b>	<b>43</b>
2.1 Métodos de investigación .....	43
2.2 Enfoque de la investigación, tipo de diseño de investigación y alcance .....	44
2.3 Unidad de análisis, población y muestra .....	45
2.4 Variables de la investigación.....	49
2.5 Tabla de operacionalización.....	49
2.6 Fuentes, técnicas e instrumentos para la recolección de información .....	50
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....</b>	<b>52</b>
3.1 Análisis de la situación actual.....	52
3.2 Análisis comparativo, evolución, tendencias y perspectivas .....	54
3.3 Presentación de resultados y discusión .....	62
3.3.1 Resultados de la encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil .....	66
<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>83</b>
<b>RECOMENDACIONES .....</b>	<b>86</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>88</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>101</b>
<b>ANEXO 1 .....</b>	<b>101</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1: Evolución de las Fintech .....</b>	<b>14</b>
<b>Figura 2: Fintech Radar Ecuador .....</b>	<b>16</b>
<b>Figura 3: Plazas de empleo en Ecuador según tamaño de empresa.....</b>	<b>21</b>
<b>Figura 4: Participación en ventas en Ecuador según tamaño de empresa</b>	<b>21</b>
<b>Figura 5: Estructura de empresas según su tamaño .....</b>	<b>27</b>
<b>Figura 6: Estructura de empresas por sector económico .....</b>	<b>28</b>
<b>Figura 7: Estructura de empresas según provincia.....</b>	<b>29</b>
<b>Figura 8: Umbrales para la clasificación de las Pymes .....</b>	<b>30</b>
<b>Figura 9: Clasificación Radar Tech Startup 13.0 Ecuador.....</b>	<b>41</b>
<b>Figura 10: Radar Tech Startup 13.0 Ecuador (Fintech).....</b>	<b>42</b>
<b>Figura 11: Número de Pymes en Ecuador por ciudad .....</b>	<b>46</b>
<b>Figura 12: Fórmula para el cálculo de la muestra con población finita ....</b>	<b>47</b>
<b>Figura 13: Cantidad de encuestas por sector económico de las Pymes de Guayaquil.....</b>	<b>48</b>
<b>Figura 14: Matriz de operacionalización de variables.....</b>	<b>49</b>
<b>Figura 15: Producto interno bruto de Ecuador (PIB 2015 – 2021) .....</b>	<b>53</b>
<b>Figura 16: Cantidad de Pymes en Guayaquil, por año .....</b>	<b>54</b>
<b>Figura 17: Tasa de desempleo nacional .....</b>	<b>55</b>
<b>Figura 18: Empleo registrado promedio de Pymes en Guayaquil, por año .....</b>	<b>56</b>
<b>Figura 19: Ventas totales Pymes en Guayaquil, por año.....</b>	<b>57</b>
<b>Figura 20: Exportaciones netas Pymes en Guayaquil, por año .....</b>	<b>57</b>
<b>Figura 21: Producto Interno Bruto de Ecuador (Trimestral).....</b>	<b>58</b>
<b>Figura 22: Crecimiento Fintech en Ecuador (2018 - 2021).....</b>	<b>60</b>
<b>Figura 23: Ubicación Fintech Ecuatorianas.....</b>	<b>61</b>
<b>Figura 24: Formato correo enviado a las Pymes de Guayaquil .....</b>	<b>65</b>

<b>Figura 25: Cantidad / Porcentaje de Pymes de Guayaquil que respondieron la encuesta, por sector económico .....</b>	<b>66</b>
<b>Figura 26: Principales desafíos de las Pymes de Guayaquil en el 2022 ...</b>	<b>67</b>
<b>Figura 27: Impacto del Covid-19 en las Pymes de Guayaquil .....</b>	<b>68</b>
<b>Figura 28: Fuentes de financiamiento en las Pymes de Guayaquil .....</b>	<b>69</b>
<b>Figura 29: Conocimiento de las Fintech en las Pymes de Guayaquil .....</b>	<b>70</b>
<b>Figura 30: Productos/Servicios Fintech que utilizan las Pymes de Guayaquil.....</b>	<b>72</b>
<b>Figura 31: Afectación de las Fintech en el entorno empresarial o mercado de las Pymes de Guayaquil .....</b>	<b>73</b>
<b>Figura 32: Cambios en el modelo de negocio de las Pymes de Guayaquil por presencia de las Fintech.....</b>	<b>74</b>
<b>Figura 33: Regulación o Ley específica de las Fintech .....</b>	<b>75</b>
<b>Figura 34: Impacto de las Fintech en el desarrollo de las Pymes de Guayaquil.....</b>	<b>76</b>
<b>Figura 35: Impacto de las Fintech en la parte financiera de las Pymes de Guayaquil.....</b>	<b>77</b>
<b>Figura 36: Impacto de las Fintech en la parte tecnológica de las Pymes de Guayaquil.....</b>	<b>78</b>
<b>Figura 37: Fintech que utilizan las Pymes de Guayaquil.....</b>	<b>79</b>
<b>Figura 38: Tendencia de las Fintech según las Pymes de Guayaquil .....</b>	<b>80</b>
<b>Figura 39: ¿Recomiendan las Fintech para el desarrollo de las Pymes de Guayaquil?.....</b>	<b>81</b>

## INTRODUCCIÓN

Las pequeñas y mediana empresas (PYMES) junto con las microempresas representan el 99.5% de las empresas de América Latina, generan más de la mitad de los empleos y una cuarta parte del PIB (Dini & Stumpo, 2020) (OCDE / CAF, 2019) (CAF, 2018). Las Pymes son actores muy importantes en el desarrollo productivo de los países, por su contribución a la generación de empleo, por ser una alternativa para la generación de ingresos para la población, son una fuente de innovación y tienen estructuras organizacionales que se adaptan más rápido a los cambios de la economía (Tello, 2014).

El entorno está obligando a visualizar a las Pymes no solo como una forma de obtener ingresos para sobrevivir, sino como una manera de crecer y generar mayores beneficios, lo cual requiere que los empresarios cambien su perspectiva del negocio, buscando obtener éxito y un crecimiento sostenido en el mercado en el que se desempeñan. En el nuevo contexto económico amplio y abierto que vemos cada día, las Pymes tienen ante ellas el reto de la constante actualización de su tecnología, la formación de sus recursos humanos, la búsqueda de vínculos con sus nichos de mercado a través de alianzas estratégicas y el de sostenerse en un entorno altamente competitivo (Zerón, M., & Morales, J, 2008).

En el año 1760 inicia la revolución industrial, que fue el primer gran proceso de transformación económica, social y tecnológica, y que marcó un punto de inflexión en la historia de la humanidad. La empresa moderna nace con la primera revolución industrial (Hernández S. , 2006). A partir de ese momento, hasta la actualidad, vivimos en una constante revolución que hoy se la identifica como la cuarta revolución industrial, impulsada por la transformación digital.

El Internet, la aplicación de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) y la transformación digital con sus principales avances tecnológicos, han generado nuevos tipos de empresas y puestos de trabajos,

que hace algunos años atrás no existían o eran impensables (Bitar, 2020). Esto supone, que las empresas tienen que llegar a comprender que, en un futuro muy cercano, se verán obligadas a realizar cambios en sus modelos de negocios, o decidirse con anticipación hacia la transformación digital (Arraou, 2019) (Marczak, Engelke, Bohl, & Saldarriaga, 2016). Por ello, partir de la revisión bibliográfica realizada y de la información obtenida, el presente trabajo de investigación está enfocado en determinar la contribución de las empresas de tecnologías financieras (FINTECH)<sup>1</sup> al desarrollo de las Pymes en la ciudad de Guayaquil.

En el Capítulo I, tenemos los antecedentes y se plantea el problema de investigación. De igual manera, se presentan los objetivos, justificación y marco de referencia de la investigación, los cuales permiten entender el fin del estudio. En el Capítulo II, se describe el enfoque, tipo de diseño y alcance de la investigación, así como también, el método de investigación utilizado, en función de los objetivos planteados. Además, se describen la unidad de análisis, población, muestra, las variables de la investigación, las fuentes e instrumentos para la recolección de información.

En el Capítulo III, se mostrará la situación actual del problema presentado, la evolución y tendencias del mismo, y se expondrán los resultados obtenidos del tratamiento de datos. Por último, se presentarán las conclusiones y recomendaciones en función de los objetivos y de lo desarrollado en el presente trabajo de titulación.

---

<sup>1</sup> Abreviatura en inglés de Financial & Technologies. El término se usa tal cual en español: FinTech

# CAPÍTULO I. MARCO TEÓRICO CONCEPTUAL

## 1.1 Antecedentes de la investigación

Fintech es el acrónimo que resulta de la unión de las palabras en inglés Financial & Technologies, que en español es Financieras Tecnológicas. De manera general, las Fintech son empresas que utilizan las tecnologías de la información para ofrecer productos y servicios financieros innovadores (Portal, Feitó, & Plascencia, 2020).

Las Fintech existen desde hace más de 150 años, cuando Edward Calahan inventó la cinta Ticker, el medio electrónico digital más antiguo, utilizado en el telégrafo para la transmisión de los precios de las acciones. El ecosistema Fintech, soluciones financieras impulsadas por la tecnología, ha evolucionado en tres épocas distintas (BANCOMEXT, 2019):

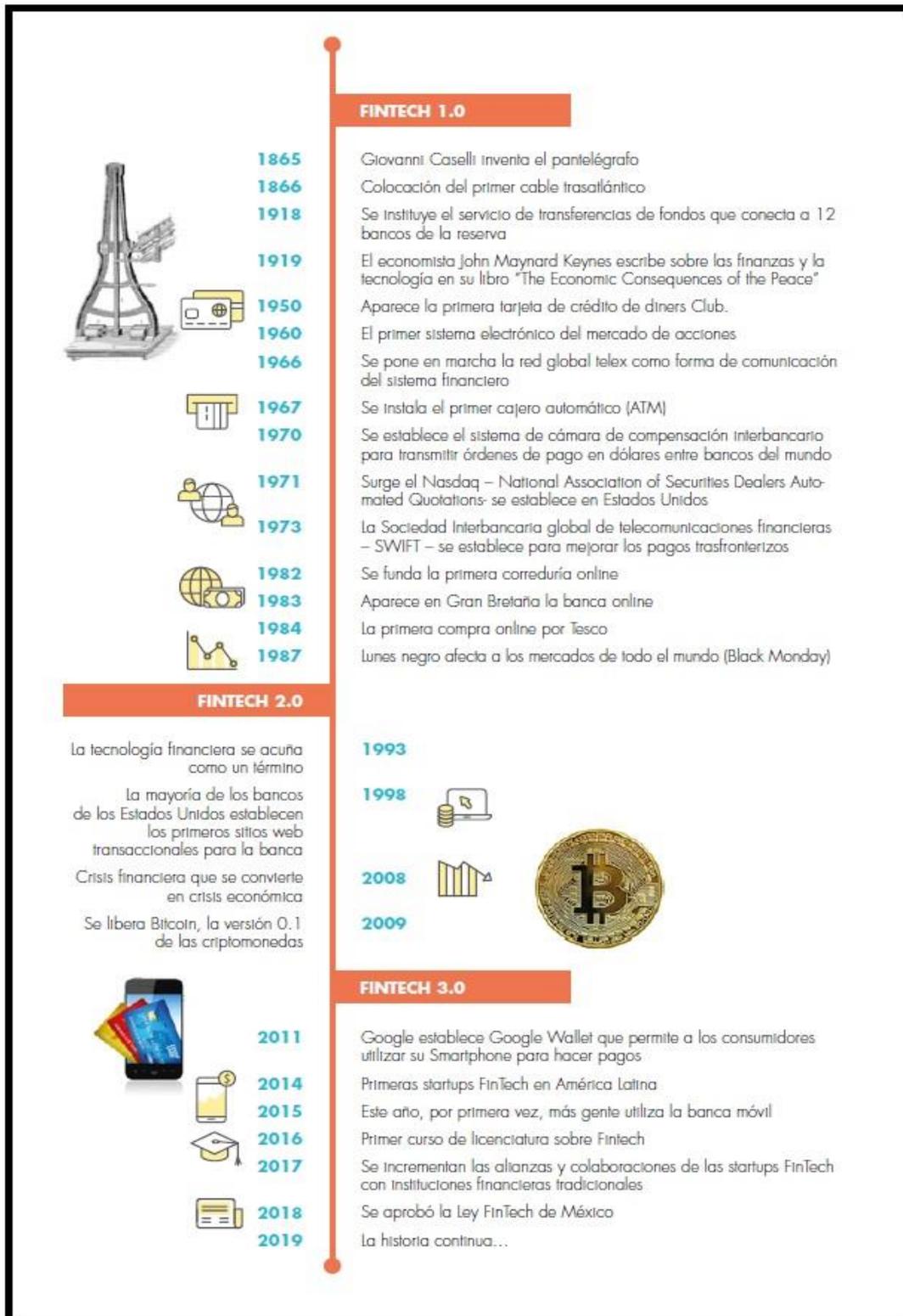
- Fintech 1.0 entre 1866 y 1987, de lo analógico a lo digital, comprende el desarrollo de la infraestructura tecnológica y de los cables transatlánticos de transmisión.
- La época Fintech 2.0 entre 1987 y 2008, con la digitalización de los procesos de los bancos y el desarrollo de los servicios financiero digitales tradicionales.
- La nueva era Fintech 3.0 desde el 2009 hasta el presente, liderada por Startups<sup>2</sup> tiene sus orígenes en la crisis financiera global de 2008, con la democratización digital de los servicios financieros aparecieron nuevos participantes en los mercados financieros que establecieron un nuevo paradigma conocido hoy como “Fintech”.

En la figura 1, se muestran algunos hitos en la historia del desarrollo y evolución de las Fintech.

---

<sup>2</sup> Startups: Término que se utiliza solamente para empresas que comercializan productos y servicios a través del uso de las tecnologías de la información y la comunicación, que se encuentran en una etapa inicial de su operación y que presentan grandes posibilidades de crecimiento.

**Figura 1: Evolución de las Fintech**



Fuente: BANCOMEXT

Desde principios de los años 90, la revolución del Internet originó profundos cambios en los mercados, dando origen al modelo de la banca móvil, que a partir del año 2000 ha crecido de manera exponencial, debido al aumento de la penetración del Internet y al gran incremento de usuarios de la telefonía móvil en el mundo (Medina & León, 2019). En la época Fintech 2.0, los proveedores de soluciones de banca electrónica eran instituciones financieras reguladas, como los bancos. En cambio, la era Fintech 3.0 nos demuestra que la provisión de servicios financieros va más allá de las entidades financieras reguladas (BANCOMEXT, 2019).

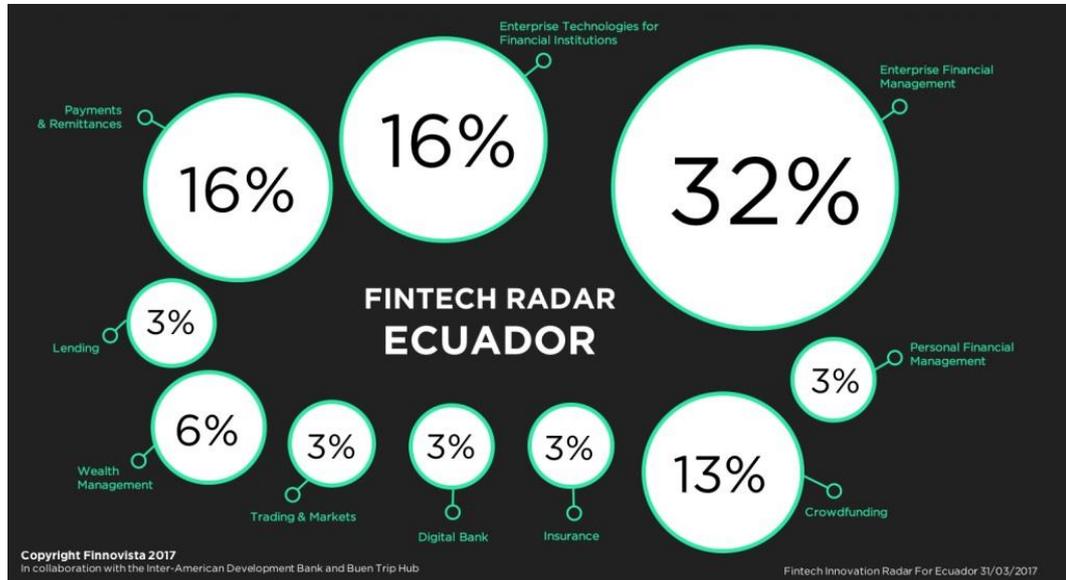
Esta nueva era Fintech se desarrolló durante la crisis económica mundial del año 2008, en un contexto de desconfianza hacia el sistema financiero tradicional, fue cuando surgieron nuevos jugadores en el mercado y las condiciones se volvieron adecuadas para experimentar con nuevas tecnologías y modelos de negocio en el mundo financiero, por ejemplo, las criptomonedas (BITCOIN, 2008) y las startups de alto componente tecnológico que empezaron a cubrir progresivamente las necesidades insatisfechas de los clientes del sistema financiero. (Portal, Feitó, & Plascencia, 2020) (BANCOMEXT, 2019)

A nivel mundial, la industria de los servicios financieros está atravesando por una etapa de transformación digital, gracias a una mayor demanda de los clientes, menores barreras de entrada, mejor acceso a los capitales y a los avances acelerados de las TIC. Las Fintech han logrado innovar introduciendo modelos de negocios disruptivos, a través de los cuales ofrecen productos y servicios de manera más eficiente aprovechando las nuevas tecnologías, tanto en su funcionalidad como en su bajo costo, atrayendo a clientes individuales y empresariales (BANCOMEXT, 2019).

Latinoamérica no escapa a esta tendencia, y en toda la región están surgiendo empresas Fintech que satisfacen las necesidades financieras de los mercados locales. Se estima que la mayor cantidad de empresas Fintech que hoy funcionan en América Latina surgieron desde el año 2014 (BANCOMEXT, 2019). En el caso de Ecuador, a partir del año 2016, empezó a crecer el interés

en las Fintech, principalmente en instituciones financieras y startups (Bravo & Urgilés, 2020).

**Figura 2: Fintech Radar Ecuador**



**Fuente: FINNOVISTA**

El ecosistema Fintech en Ecuador, está en un proceso de crecimiento, en donde se encuentran los siguientes actores: Organismos de control y regulación, inversionistas, las Fintech startups, proveedores de tecnología, instituciones financieras y los clientes (Suárez, 2017) (PROMEXICO & BANCOMEXT, 2018).

Según (FINNOVISTA, 2017) el estudio Fintech Radar Ecuador, en el año 2017 se pudo identificar 31 empresas Fintech en el país que se encuentran distribuidas en los siguientes segmentos: Gestión de finanzas empresariales, tecnologías empresariales para instituciones financieras, pagos y remesas, crowdfunding, gestión de inversiones, gestión de finanzas personales, préstamos, bancos digitales o neo-bancos, seguros y comercio y mercados. En la figura 2, se ilustra el porcentaje de participación de cada segmento Fintech en Ecuador.

Una de las barreras más importantes de la industria Fintech es la regulación. De acuerdo a expertos, los países deben fortalecer su marco regulatorio para el desarrollo de las Fintech. En materia de regulación, México es un referente para Latinoamérica, debido a que en el año 2018 aprobaron la

Ley Fintech Mexicana. Ecuador, al igual que el resto de países de América Latina, no cuenta con una ley específica para regir a las Fintech, en el caso ecuatoriano, se utiliza el mismo marco legal y jurídico que contempla a los servicios financieros del país, y que está compuesto por, el Código Orgánico Monetario y Financiero, Normativa de Supervisión y Control de la Superintendencia de Bancos, y las normas emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Iñiguez, 2020) (Suárez, 2017).

El ecosistema Fintech en Ecuador se encuentra en pleno crecimiento, y para contribuir a su desarrollo, es vital que el país tenga un marco legal que se ajuste a las innovaciones tecnológicas que están emergiendo (FINNOVISTA, 2017). Es necesario, generar el marco normativo para que las empresas Fintech puedan obtener su autorización y que posteriormente sean supervisadas y controladas observando las mejores prácticas internacionales (Asamblea Nacional República del Ecuador, 2021).

Por los motivos mencionados en párrafos anteriores, el 11 de agosto del año 2021, la asambleísta Nathalie Viteri presentó el primer proyecto de ley para las Fintech en Ecuador, *“Proyecto de ley orgánica reformatoria a varias leyes para el desarrollo, regulación, y control de los servicios financieros tecnológicos (Ley Fintech)”*, para que sea revisado por el Consejo de Administración Legislativa (CAL) de la Asamblea Nacional del Ecuador (Asamblea Nacional República del Ecuador, 2021).

Esta propuesta de Ley Fintech tiene como objetivos, suplir la ausencia de una normativa específica para las Fintech en Ecuador e impulsar la productividad, competitividad e innovación, para el crecimiento económico sostenible del país. Además, esta ley haría reformas en los Libros I, II y III del Código Orgánico Monetario y Financiero y en la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación.

Este proyecto de ley, inicia la construcción de un marco regulatorio para las Fintech en Ecuador, en donde se incluyen y se definen los nuevos modelos de negocio o servicios financieros tecnológicos, que las empresas de la industria

Fintech podrían brindar. Además, se tienen disposiciones generales en donde se hace énfasis en las verticales de, mercado de valores, acciones y seguros, además, intenta asegurar el financiamiento para modelos innovadores, a través de fondos de capitales e incorpora la posibilidad de implementar entornos de prueba regulatorios, conocidos como “Regulatory Sandboxes”, en donde los emprendimientos podrán operar en ambientes regulatorios permanentemente supervisados y controlados por las autoridades (Asamblea Nacional República del Ecuador, 2021).

Por otro lado, las Pymes ocupan un lugar muy importante en la economía latinoamericana, aportando al crecimiento económico de la región. Ecuador, no es la excepción, las Pymes ecuatorianas contribuyen de manera significativa a la economía nacional porque generan miles de plazas de trabajo y dinamizan la economía (Aguilar, 2015). Para las Pymes no solo debe bastar un crecimiento económico, en el que se obtenga la máxima producción y el máximo beneficio, sino que también deben buscar otros factores que se vean reflejados en su productividad (Delfin & Acosta, 2016). En este contexto, como antecedentes de la investigación, se exponen trabajos previos que han abordado una problemática similar de estudio.

(Oliveros & Pinto, 2014) indican que el estudio de la incidencia de ciertas variables, en los resultados obtenidos del giro del negocio y las decisiones financieras, no es un tema reciente, los primeros trabajos realizados al respecto corresponden al año 1958, cuando Franco Modigliani y Merton Miller buscaron demostrar el impacto que los mecanismos de financiamiento o la elección de políticas financieras bajo ciertas condiciones, tienen sobre las empresas.

Las Fintech engloban a toda la industria financiera, considerando que de alguna manera todos los servicios financieros hacen uso de las tecnologías para su funcionamiento. (Wesley, Ingram, Källstrand, & Teigland, 2015) definen a las Fintech como un “sector” en sí mismo, y se refiere a aquellas compañías que ofrecen productos y servicios tecnológicos para la banca, gestión de finanzas empresariales, gestión de finanzas personales, plataformas de financiación

alternativa, análisis de información financiera, soluciones de pago y otros segmentos emergentes.

(Escudero, 2021) en su trabajo de tesis, *El desarrollo de las Fintech en Perú y su contribución al mayor uso de la banca tradicional como vehículo de financiamiento para la pequeña y mediana empresa*, ratifica que cada vez que se estudia un tema asociado al crecimiento económico, es muy importante ver el impacto en las Pymes, porque este conjunto de empresas cumple un rol fundamental en la economía de cualquier país, representan una amplia masa del aparato productivo de una economía y son un gran proveedor de empleo para sus habitantes.

La financiación de las Pymes, es uno de los puntos cruciales para la supervivencia de las mismas. En el estudio sobre *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*, se establece (Orueta, y otros, 2017, pág. 57):

El marco genérico en el que se desenvuelven las Pymes gira en torno a dos premisas básicas: Asegurar su funcionamiento en el futuro y conseguir que este se desenvuelva en las mejores condiciones de rentabilidad posibles. En este sentido, la gestión financiera y la organización administrativa generadora de información de la empresa se convierten en elementos básicos para la toma de decisiones, y para alcanzar un correcto equilibrio. Sin embargo, existe un gran número de empresas, especialmente las microempresas, que no logran superar esta asimetría de la información, y así generan graves impedimentos para su acceso al financiamiento.

(Inter American Development Bank, 2018) presenta el informe, *Fintech en América Latina 2018: Crecimiento y Consolidación*, con el fin de brindar una visión consolidada sobre la actividad y el desarrollo de la industria Fintech en la región. La conclusión de este trabajo es, que si bien es cierto que la digitalización del sector financiero abre las puertas para que los emprendedores aceleren la innovación y cambien las formas en que la población ha interactuado hasta ahora

con los servicios financieros, esta revolucionaria industria todavía es joven y su consolidación requiere de varias acciones tanto del sector público como del privado.

(Pérez, 2020) presentó la tesis: *Análisis Fintech en Colombia y su percepción en las pymes de la ciudad de Bogotá*. En las conclusiones de este trabajo se establece que, las Fintech no deben representar un esfuerzo aislado a las políticas de modernización de un país o sistemas económicos independientes, por el contrario, deben convertirse en el canal de integración de diversos tipos de servicios privados para el control y trazabilidad de la gestión económica y financiera de las empresas. Como conclusión final, se evidencia la necesidad y amplia probabilidad de éxito en la adopción de tecnologías en esquemas financieros en países como Colombia, los cuales han sufrido un congelamiento en su crecimiento económico y por ello necesitan un cambio y modernización en los esquemas tradicionales de comercio y financiación.

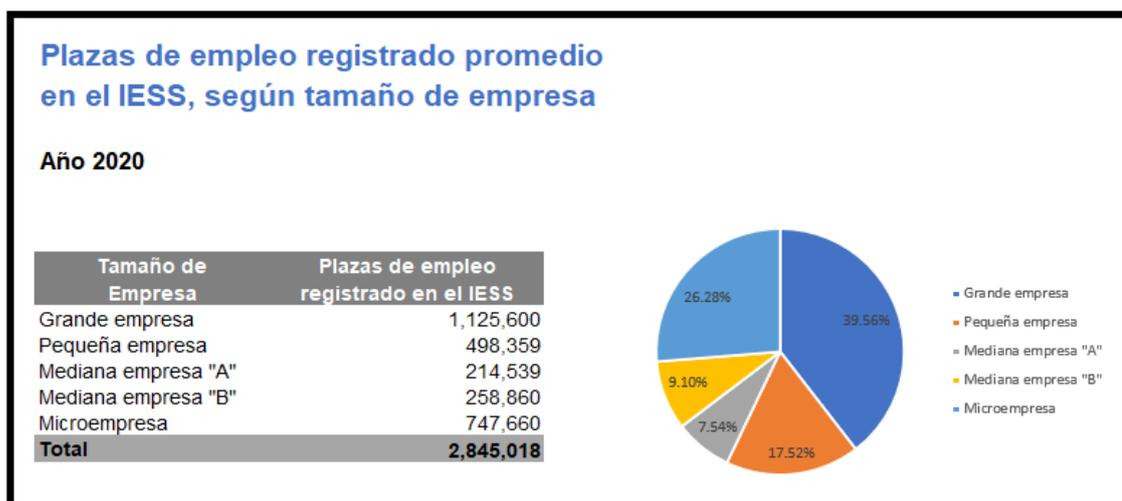
## **1.2. Planteamiento del problema de investigación**

La importancia de las Pymes dentro del orden socioeconómico de cualquier país, ha sido un tópico relevante de investigación por la literatura académica, en general, por su contribución al sistema productivo. El aporte principal de las micro, pequeña y mediana empresa (MIPYME) para las economías latinoamericanas radica en que son importantes generadores de empleos a nivel regional.

Los estudios que se han realizado, basado en países latinoamericanos, revelan que este sector empresarial genera el 60% del total de empleos (CAF, 2018), aquello se contrapone con su productividad, con una participación en el producto interno bruto (PIB) regional de solamente el 25% (OCDE / CAF, 2019), que es extremadamente baja en relación con la de las grandes empresas, o en comparación con el PIB de los países de la Unión Europea en donde esta cifra supera el 50% (Dini & Stumpo, 2020).

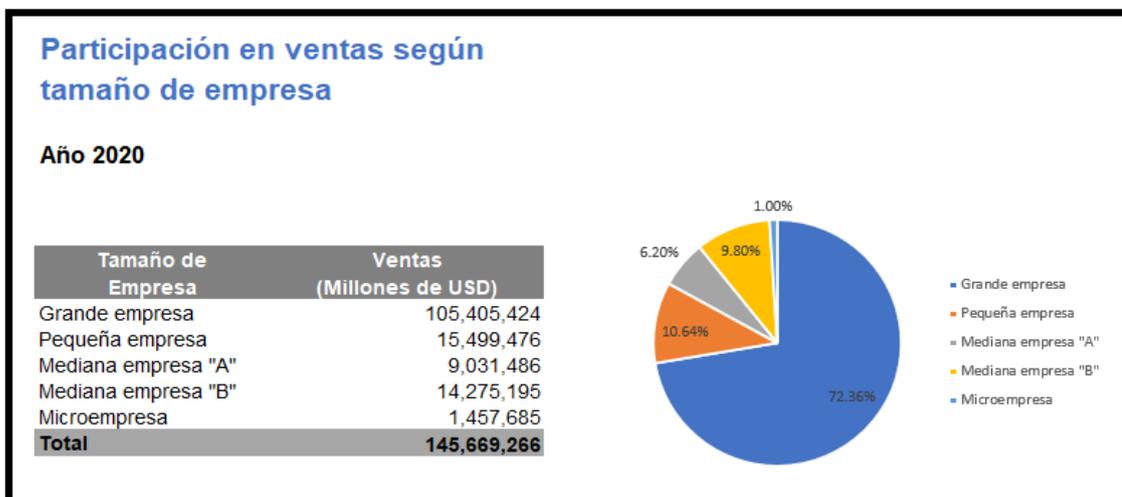
De acuerdo con la información del Directorio de Empresas del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) de Ecuador (INEC, 2021), de las 846265 empresas activas en Ecuador en el 2020, según el tamaño, el 91.89% son microempresas; le sigue la pequeña y mediana empresa con el 7.65%.

**Figura 3: Plazas de empleo en Ecuador según tamaño de empresa**



**Fuente: INEC**

**Figura 4: Participación en ventas en Ecuador según tamaño de empresa**



**Fuente: INEC**

En las figuras 3 y 4, se puede observar que las Pymes y microempresas en Ecuador (Mipymes), que representan el 99% de las unidades productivas, generan más del 60% del empleo del país y en el año 2020 tuvieron una participación en ventas del 27.64% con \$40.263.842 millones de dólares,

reflejando la importancia que tienen las Pymes en la economía de una nación (INEC, 2021) (Ron, R., & Sacoto, V, 2017)

Los últimos gobiernos de Ecuador, han considerado en su agenda política a las Pymes, como un instrumento para lograr una transformación productiva y como una herramienta para la promoción social. Las orientaciones estratégicas de las políticas de las Pymes se han considerado en los planes de desarrollo *Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017* (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2013) y en la *Política Industrial del Ecuador 2016-2025* (MIPRO, 2015). Sin embargo, hasta la fecha, Ecuador no ha desarrollado una estrategia independiente para el desarrollo de las Pymes.

En América Latina, no todas las condiciones y el entorno en el que se desenvuelven las Pymes son favorables. Los obstáculos más importantes que encuentran este grupo de empresas para su desarrollo son, el acceso al financiamiento, la falta de recursos humanos especializados, el acceso a la tecnología y las políticas de los gobiernos (Molina & Sánchez, 2016).

Si bien es cierto que, las Pymes son un motor de desarrollo en todas las economías del mundo, algunas de ellas no alcanzan a sobrevivir en el actual ambiente económico competitivo, por su tamaño, falta de capital y recursos, bajo nivel de productividad y competitividad, poca innovación, entre otros, pues son muchas las Pymes que cierran al poco tiempo de haber iniciado sus operaciones (Franco & Urbano, 2014) (Tomta & Chiatchoua, 2009).

Por otra parte, desde inicios del año 2020, el mundo vive una crisis sanitaria, humana y económica sin precedentes, y aún en el año 2022 no se puede declarar que la humanidad ya esté fuera de peligro. Ante la pandemia de la enfermedad por coronavirus (COVID-19), las economías se cerraron, se paralizaron, las sociedades estuvieron en distintos periodos de cuarentena y con medidas de restricción de movilidad para las personas, medidas solo comparables a las de situaciones de guerra (CEPAL, 2020).

Ecuador no fue la excepción y la crisis del COVID-19 está teniendo un fuerte impacto sobre las condiciones de vida de los ciudadanos. La economía mundial después de un periodo pandémico 2020-2021 tiene la necesidad de recuperarse, y dentro de la economía están las PYMES, en donde varios negocios tuvieron que cerrar o buscar opciones para capitalizarse a través de préstamos, créditos bancarios o recursos para seguir operando (Banco Central del Ecuador, 2020). Ante esta situación, la transformación digital juega un papel muy importante para mitigar el efecto de la pandemia en el sector empresarial, y el ecosistema de las empresas de tecnologías financieras puede ser un aliado fundamental en la recuperación económica de las pequeñas y medianas empresas (Criterios Digital, 2021).

Tomando como referencia la información y los argumentos anteriormente expuestos, existe una problemática que va relacionada con el estancamiento o la falta de desarrollo de las Pymes en Ecuador, y esta situación se agudiza por la pandemia de COVID-19. Debido a que las Pymes mantienen un rol sustancial en la economía del país, es necesario indagar la forma en que nuevos agentes económicos, como las Fintech, pueden contribuir a su desarrollo.

Si bien es cierto que, el mundo entero se ha visto afectado por la pandemia de COVID-19, algunas empresas han sabido cómo perder el miedo y aprovechar las oportunidades que las Fintech les ofrecen, en beneficio de sus clientes. De esta manera, las soluciones que ofrecen las empresas "Tech", por ejemplo, sistemas de pago, aplicaciones de entrega y reparto (Delivery), plataformas de telemedicina, comercio electrónico, entre otros (El Universo, 2021) (El Comercio, 2020) (El Telégrafo, 2021), se están convirtiendo en un aliado estratégico de las empresas, para mitigar el impacto de la crisis, generar nuevas formas de ingresos y llegar a otros mercados, en donde no sería posible atenderlos de manera tradicional, sino gracias a estos servicios con un alto componente tecnológico.

### **1.2.1. Formulación del problema**

¿De qué manera las Fintech pueden contribuir al desarrollo de las Pymes en Guayaquil - Ecuador?

### **1.2.2. Sistematización del problema**

1. ¿Cuál es la situación actual y qué servicios ofrecen las Fintech en Ecuador?
2. ¿Qué requerimientos específicos tienen las Pymes de la ciudad de Guayaquil – Ecuador?
3. ¿Cuál es el impacto y cuáles son los beneficios que pueden obtener las Pymes a través del uso de los servicios que prestan las Fintech?

### **1.3. Objetivos de la investigación**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Analizar la contribución de las Fintech al desarrollo de las Pymes en Guayaquil - Ecuador.

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

1. Analizar la situación actual y los servicios que ofrecen las Fintech en Ecuador.
2. Determinar los requerimientos específicos que tienen las Pymes de la ciudad de Guayaquil - Ecuador
3. Analizar el impacto y los beneficios que pueden obtener las Pymes, a través del uso de los servicios que prestan las Fintech.

#### **1.4. Justificación de la investigación**

Las Pymes cumplen un papel importante tanto en los países del primer mundo, como en los que se encuentran en vías de desarrollo. Contribuyen al progreso económico porque son generadoras de empleo y son un complemento del trabajo de las grandes empresas, lo que da origen a la necesidad de incrementar su desempeño y a que se desarrollen en un ambiente de mejora continua, que les permita un crecimiento sostenible en el tiempo, con el objetivo de posicionarse y mantenerse en el mercado, con adecuadas fuentes de financiamiento (Yance, Solis, Burgos, & Hermida, 2017).

El mundo está atravesando por una etapa de transformación digital y está presenciando el nacimiento de una nueva oleada de emprendimientos tecnológicos que compiten con los actores tradicionales del sector de servicios financieros. Estos innovadores emprendimientos, como las Fintech, introducen modelos de negocios disruptivos a través de los cuales ofrecen productos y servicios de manera más eficiente aprovechando las nuevas tecnologías tanto en su funcionalidad, como en su bajo costo, ofreciendo a las empresas la posibilidad de atraer a nuevos clientes corporativos o individuales (BID, 2017).

La investigación propuesta se justifica en la necesidad que tienen las Pymes de fomentar su desarrollo productivo, mejorar su liquidez en el corto plazo, tener facilidad de acceso al crédito y mantener el empleo, en especial, por la situación actual de pandemia COVID-19 que el mundo vive (Heredia & Dini, 2021).

En Ecuador, la mayor cantidad de empresas se encuentran en las provincias de Pichincha y Guayas. En el 2020, según el domicilio fiscal de las empresas, Pichincha tiene el 24.89% y Guayas el 19.19% de las empresas; esto se debe a que son localidades que tienen la concentración más grande de la población ecuatoriana, así como también, de las grandes empresas (INEC, 2021). Por su relevancia, para el presente estudio se escoge a la ciudad de Guayaquil.

Por todo lo anteriormente expuesto, y en vista de, que las pequeñas y medianas empresas son fundamentales para el desarrollo social del Ecuador, siendo una gran fuente de generación de empleo, ofrecen diferentes productos y servicios que atienden mercados en donde a veces no llegan las grandes empresas y se adaptan de manera más rápida a los cambios, dentro del presente trabajo, se indagará cómo los nuevos e innovadores servicios de las empresas Fintech pueden aportar en la batalla de la sobrevivencia y en mejorar el desempeño de las Pymes en la ciudad de Guayaquil.

## **1.5. Marco de referencia de la investigación**

### **1.5.1. Pequeñas y medianas empresas (PYMES)**

Se define a la empresa como la unidad organizativa que realiza actividades económicas en uno o varios lugares, con autonomía en la toma de decisiones de mercadeo, financiamiento e inversión. La empresa puede corresponder a una única unidad legal (INEC, 2021). En su concepción más amplia, una Pyme es una unidad económica productora de bienes y servicios, dirigida por su propietario, de una forma personalizada y autónoma, de pequeña dimensión en cuanto a número de trabajadores y cobertura de mercado (Cardozo, Velásquez, & Rodríguez, 2012).

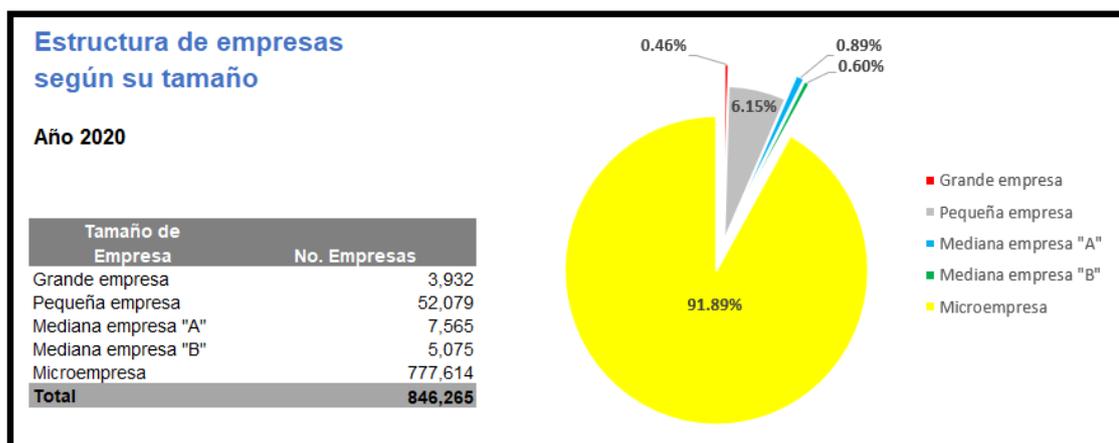
Cuando se analiza la estructura económica de cualquier país, encontramos empresas de distinta magnitud. Existen muchas maneras de catalogarlas, por su tamaño, su conformación jurídica, sector de actividad o incluso si es pública o privada. Tradicionalmente a las empresas se las clasifica según su tamaño en pequeñas, medianas y grandes. De esta manera, al conjunto de los dos primeros grupos se lo denomina con el acrónimo Pyme (Pequeñas y medianas empresas). Entonces, las Pymes son el conjunto de pequeñas y medianas empresas que, de acuerdo a un criterio o clasificación, como, por ejemplo, volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, nivel de producción o activos, presentan características propias de este tipo de entidades económicas (Delgado & Chavez, 2018).

### 1.5.2. Clasificación de las empresas en Ecuador

De acuerdo con el informe, Directorio de Empresas y Establecimientos 2020 del INEC, en Ecuador la clasificación de la Estructura de Empresas se la realiza, según su tamaño, por sector económico o por cobertura geográfica. La clasificación según su tamaño, se puede observar en detalle en la figura 5 (INEC, 2021):

- Grande empresa
- Mediana empresa "A"
- Mediana empresa "B"
- Pequeña empresa
- Microempresa.

**Figura 5: Estructura de empresas según su tamaño**



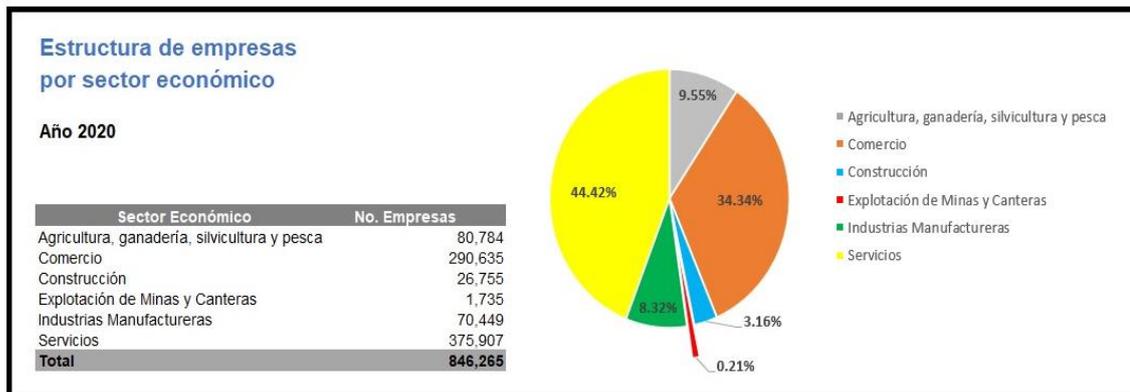
**Fuente: INEC**

La estructura de empresas por sector económico, corresponde a un nivel agrupado de las actividades económicas (Sección). Esta forma de agrupar a las empresas, permite simplificar la estructura sectorial de una economía, tal y como se muestra en la figura 6 (INEC, 2021):

- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
- Explotación de minas y canteras
- Industrias manufactureras

- Comercio
- Servicios
- Construcción

**Figura 6: Estructura de empresas por sector económico**

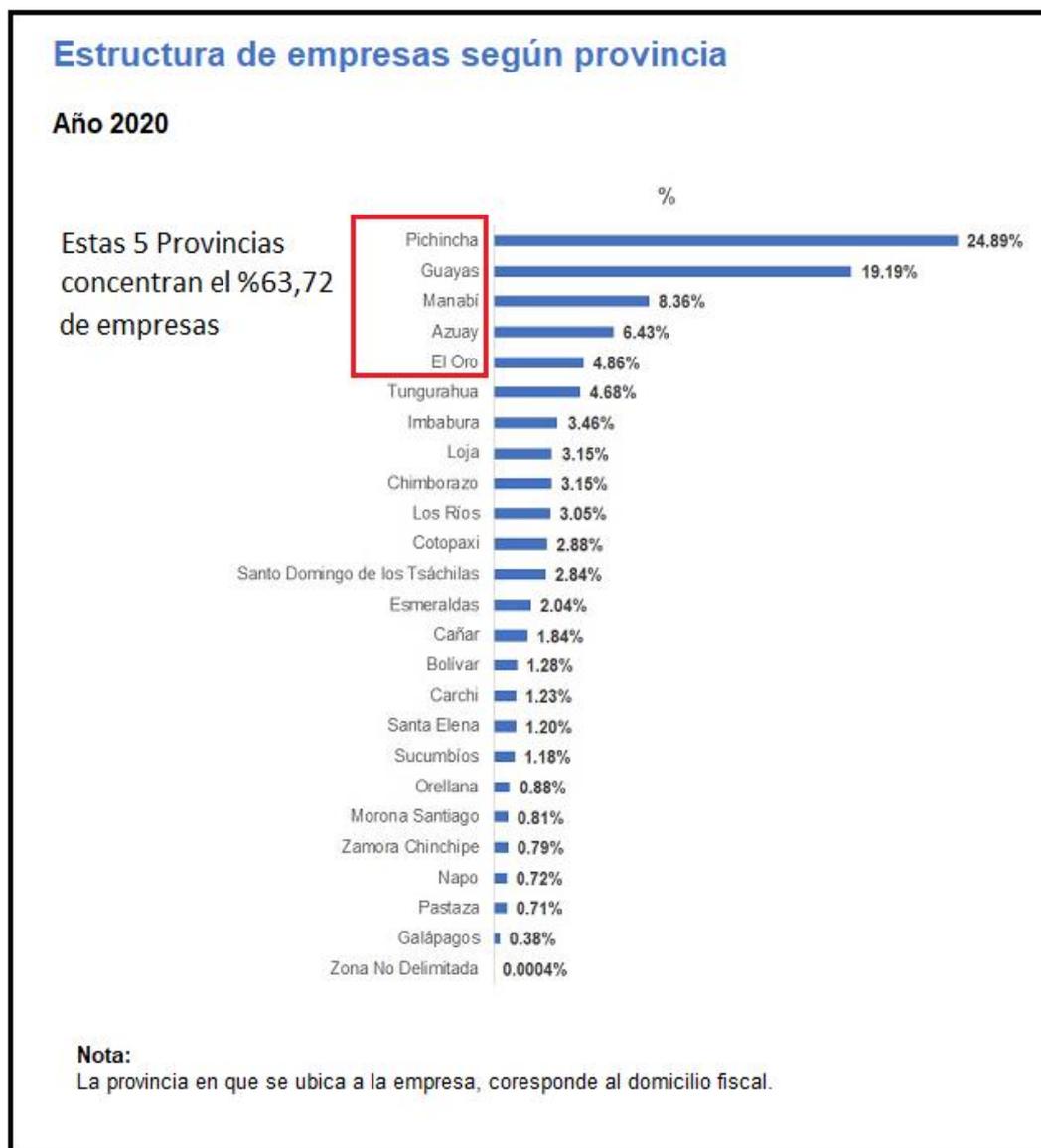


**Fuente: INEC**

Respecto a la clasificación de las empresas por cobertura geográfica, el INEC las clasifica por provincia, es decir, por cada una de las 24 provincias que tiene Ecuador. La ubicación geográfica corresponde a la declarada como domicilio tributario en el Servicio de Rentas Internas (SRI). En la figura 7 se puede observar, que en Ecuador las 5 principales provincias concentran el 63.72% de empresas (INEC, 2021):

- Pichincha (24.89%)
- Guayas (19.19%)
- Manabí (8.36%)
- Azuay (6.43%)
- El Oro (4.86%)

**Figura 7: Estructura de empresas según provincia**



**Fuente: INEC**

### 1.5.3. Clasificación de las Pymes en Ecuador

En el mundo, la clasificación de las Pymes se basa en varios criterios, tales como: volumen de ventas, tamaño de producción, uso de tecnología, tamaño de mercado, número de trabajadores, impacto en la economía, etc. Los criterios para su definición y clasificación varían en función de los países, sectores económicos e instituciones de apoyo (Molina & Sánchez, 2016).

En Ecuador, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SUPERCIAS) acogió la clasificación de las Pymes, de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260 y la legislación interna vigente (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2019), que establece que la Pyme comprende a todas las empresas formales legalmente constituidas y/o registradas ante las autoridades competentes, que lleven registros contables y/o aporten a la seguridad social, y que estén comprendidas dentro de los umbrales que se muestran en la figura 8 (no se incluyen a las Unidades Productivas Informales) (Comunidad Andina, 2009):

**Figura 8: Umbrales para la clasificación de las Pymes**

<b>Variables</b>	<b>Estrato I</b>	<b>Estrato II</b>	<b>Estrato III</b>	<b>Estrato IV</b>
Personal ocupado	1 - 9	10 – 49	50 – 99	100 – 199
Valor Bruto de las Ventas Anuales (US\$) *	≤ 100.000	100.001 – 1.000.000	1.000.001 – 2.000.000	2.000.001 – 5.000.000

(\*) Margen comercial para las empresas comerciales

Prevalecerá el Valor Bruto de las Ventas Anuales sobre el criterio de Personal Ocupado.

**Fuente: Comunidad Andina**

Según el informe Directorio de Empresas 2020 (INEC, 2021) las empresas en Ecuador, según su tamaño, se clasifican de la siguiente manera:

- V: Ventas
- P: Personas afiliadas / Empleados

### **1. Empresas Grandes**

V: \$5'000.001 o más / P: 200 en adelante

### **2. Empresas Medianas B**

V: \$2'000.001 a \$5'000.000 / P: 100 a 199

### **3. Empresas Medianas A**

V: \$1'000.001 a \$2'000.000 / P: 50 a 99

### **4. Empresas Pequeñas**

V: \$ \$100.001 a \$1'000.000 / P: 10 a 49

### **5. Microempresas**

V: menor o igual a \$100.000 / P: 1 a 9

El tamaño de empresa se define de acuerdo con el volumen de ventas anuales (V) y el número de personas afiliadas (P) sea a nivel de plazas de empleo registrado o empleo registrado en la seguridad social. Para su determinación, prevalece el criterio de volumen de ventas anuales sobre el criterio de personal afiliado (INEC, 2021). Entonces, las Pymes corresponden a las empresas, Medianas B, Medianas A y Pequeñas.

#### **1.5.4 Competitividad de las Pymes**

Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) vienen siendo objeto de manera creciente de numerosas investigaciones y análisis, tanto en los países industrializados, como en los países en vía de desarrollo (Tello, 2014). Las Pymes en Latinoamérica juegan un papel importante de carácter social, tanto por ser creadoras de empleo y amortiguadores del problema del desempleo, como por ser un instrumento de estabilidad social al brindar oportunidades de empleo a colectivos semi o escasamente cualificados (Saavedra & Hernández, 2008).

La competitividad no es más que la manera de expresar la posición relativa de la empresa en su sector o en su entorno competitivo, marco en el que tiene lugar la generación de valor por parte de la empresa, es decir, su utilidad, su renta, su beneficio, su excedente financiero o económico o su flujo de efectivo positivo. Esa posición determina si la rentabilidad o medida para evaluar el desempeño de la empresa y la creación de valor, es superior o inferior a la media de su sector o entorno competitivo específico (Cano, Olivera, Balderrabano, & Pérez, 2013).

Dentro del entorno de una empresa, la competitividad es vista como la capacidad que tiene para producir, con patrones de calidad específicos y requeridos por la sociedad en general, utilizando recursos de manera eficiente e igualitaria a los que prevalecen en industrias semejantes. La competitividad de una o de un grupo de empresas, está determinada por cuatro atributos fundamentales: Condiciones de los factores; condiciones de la demanda; industrias conexas y de apoyo; y estrategia, estructura y rivalidad de las empresas. Tales atributos y su interacción explican por qué innovan y se mantienen competitivas las compañías ubicadas en determinadas regiones (Gavilanes, Arias, & Colcha, 2017).

La competitividad en las pequeñas y medianas empresas está enfocada en cuatro factores, y entre ellos tenemos: Avances tecnológicos, globalización de la economía, desarrollo de las comunidades y nivel de productos de alta calidad. Los retos para las empresas van siendo más complejos y ambiciosos debido a que las pequeñas necesitan el apoyo de gobierno para manejar de manera positiva la competitividad ante las grandes empresas, los enfoques que pueden ayudar a que las empresas mejoren su competencia en el mercado es la colaboración más estrecha entre gobierno y empresas, integración de las empresas en las redes nacionales de la cadena de valor y sobre todo el aprovechamiento óptimo de las tecnologías (Gavilanes, Arias, & Colcha, 2017).

#### **1.5.5. Fintech**

Fintech es el término compuesto que resulta de unir la primera sílaba de las palabras en inglés “Financiamiento” y “Technology”, y se refiere a empresas que prestan servicios y productos financieros, a través del uso de tecnología innovadora, las cuales se caracterizan por la flexibilidad y agilidad para la incorporación de modificaciones en sus procesos, así como también, por la disminución de costes (Portal, Feitó, & Plascencia, 2020).

Las Fintech son empresas que empiezan como startups y que inicialmente nacieron como una alternativa a la banca tradicional, son innovadoras, ofrecen nuevas soluciones financieras con el apoyo de las nuevas tecnologías y están

orientadas a algún aspecto de las finanzas (Iguar, 2018). Las Fintech, basan sus modelos de negocios en la aplicabilidad de la tecnología como parte de los servicios y experiencia del cliente, por eso es importante conocer, las tecnologías habilitadoras que son parte esencial de los servicios que ofrecen las Fintech (PROMEXICO & BANCOMEXT, 2018).

Las principales tecnologías habilitadoras de las Fintech son: Uso de dispositivos móviles/smartphones y Apps, seguridad y biométricos, interfaz de programación de aplicaciones (API), servicios en la nube (Cloud computing), internet de las cosas (IoT), tecnología heredada (Legacy systems), computación cuántica, realidad aumentada, inteligencia artificial, big data y blockchain (PROMEXICO & BANCOMEXT, 2018).

#### **1.5.6 Principales líneas de actividad de las Fintech**

Mediante nuevos enfoques, las Fintech se encuentran en las distintas áreas de los negocios financieros, con propuestas innovadoras, más económicas e intuitivas digitalmente. Se pueden establecer diferentes categorías verticales o líneas de actividad, en dónde las Fintech se encuentran más desarrolladas. Las principales líneas de actividad de las Fintech son las siguientes: Financiación (Empresas y personales), medios de pago, servicios financieros, infraestructura y seguridad, big data, criptomonedas, servicios de transacciones, insurtech, neobank o banco digital. Considerando que las Fintech es un sector que se encuentra en crecimiento, en el futuro también podrán emerger nuevas e impensables verticales (Iguar, 2018) (BID, 2017).

##### **1.5.6.1 Financiación de empresas y particulares**

La financiación es la actividad que tiene la mayor parte del negocio en la banca tradicional y que las Fintech postulan como alternativa. Se trata de facilitar dinero o crédito a empresas o a particulares. Para ello, las Fintech proponen cuatro productos que analizaremos por su importancia e impacto en las empresas particulares y proyectos (BID, 2018).

El Crowdfunding o financiamiento colectivo, pone en contacto a individuos, organizaciones sin fines de lucro y empresas para obtener recursos, con el fin de realizar iniciativas o proyectos de carácter social o empresarial (Segura, 2021). Las dos principales plataformas de crowdfunding en el mundo son Indiegogo y Kickstarter. En Ecuador, Greencrowds impulsa iniciativas con enfoque socio-ambiental y Hazvaca permite lanzar campañas de crowdfunding (BuenTrip Hub, 2021). El Crowdlending o préstamos, es similar a un préstamo tradicional, mediante una plataforma, se ofrecen líneas de créditos a personas naturales o jurídicas; pero, una vez más, sin intermediarios (Monsalve & Polo, 2020). Ecrowd y Avant son ejemplos plataformas de crowlending.

El Crowdequity o financiamiento colectivo de capital, es una modalidad de Crowdfunding, en donde cualquier inversor puede directamente invertir en el capital de una compañía que lleva adelante un proyecto (De Torres, 2014). WeFunder o Crowd Angel, son ejemplos de plataformas crowdequity que ayudan a las startups a encontrar el financiamiento que necesitan. El Invoice Trading o Crowdfactoring, es un modelo de financiación que permite adelantar el cobro de las facturas o pagarés pendientes de pago de los clientes, a través de la financiación de inversores (Linkedin, 2021). MytripleA es una Fintech que ofrece varios servicios, entre ellos, el de crowdfactoring.

#### **1.5.6.2 Medios de pago**

Son soluciones que permiten a los usuarios la posibilidad de efectuar pagos o de compartir dinero, a través de plataformas electrónicas, dispositivos móviles y otros medios digitales que evitan el manejo de dinero en efectivo o la utilización de tarjetas físicas y estas transacciones se pueden realizar de manera independiente a los bancos. Quizá es uno de los segmentos Fintech más desarrollados (Soto & Botía, 2020).

En el mundo de los pagos Fintech, los 2 mercados más importantes son, los pagos del consumidor y los pagos corporativos. Estos medios de pago incluyen, monederos móviles, pagos de persona a persona (P2P Lending), pagos al extranjero y remesas, pagos en tiempo real y pagos con monedas

digitales. Algunos líderes en este modelo son Alipay, Google Pay, Apple Pay, Amazon Pay, Pay Pal, PayU, Stripe, DLocal, Kushki, Payphone, entre otros (BANCOMEXT, 2019).

### **1.5.6.3 Servicios financieros**

En la categoría de los servicios financieros, están actividades generalmente con una innovación más disruptiva, por ejemplo, los agregadores financieros, que facilitan el control bancario de las cuentas de las personas o empresas, agrupando todos los productos financieros (Cuenta bancaria, tarjetas de crédito, préstamos, fondos, etc.) en una sola plataforma, independiente de la entidad financiera con la que estén contratados estos productos (Soto & Botía, 2020). Fintonic, es un ejemplo de aplicación (App) de finanzas personales que permite a los usuarios agregar sus productos financieros y controlar gastos.

Entre otros servicios financieros, están las Wealthtech, que son los servicios relacionados con la gestión de las inversiones, Roboadvisor o plataformas de asesoramiento e inversión automatizada, comparadores y distribuidores de productos financieros, modelos de calificación y aprobación de créditos, educación y planeación financiera, entre otros (PROMEXICO & BANCOMEXT, 2018) (Iguar, 2018). Por ejemplo, HelpMyCash.com es un comparador financiero de España, con una muy buena valoración por parte de sus usuarios.

### **1.5.6.4 Infraestructura y seguridad**

En la línea de actividad de infraestructura y seguridad, están incluidas todas aquellas entidades Fintech dedicadas a crear, innovar y mejorar la tecnología existente, para la prestación de servicios financieros o gestión de la identidad digital (Iguar, 2018). Estas empresas aportan con mejoras y dan soluciones en la prestación de servicios financieros, pero sin estar en contacto directo con los clientes o usuarios finales.

Las empresas de esta vertical crean determinados sistemas que facilitan el desarrollo y la implementación de tecnología en el sector financiero, lo que se traduce en una mejora de la gestión de procesos en el ámbito financiero, y normalmente, suministran sus productos y servicios a entidades financieras, bancos u otras empresas Fintech. Algunos ejemplos de estas empresas en la parte de infraestructura son: SizeUp, Cashflower, UiPath, Kensho, Elsen, CBot, Apify, entre otras (BANCOMEXT, 2019).

En el segmento de seguridad, las empresas se han dedicado a desarrollar nuevas tecnologías que facilitan la identificación online de clientes en las diferentes transacciones que estos realizan, esto es, tecnologías que permiten verificar que una persona es quien dice ser, proporcionando así una mayor seguridad y transparencia al momento de realizar transacciones o negocios (Soto & Botía, 2020). Algunos ejemplos de estas empresas son: Bioserver, Keyo y Fiter.

#### **1.5.6.5 Insurtech**

Si bien es cierto que, las otras líneas de negocio Fintech están relacionadas con el sector bancario, los medios de pago o el mercado de valores, las Fintech también tienen una interesante actividad dentro del sector asegurador. Insurtech (Insurance Technology / Tecnología de Seguros), es el grupo de empresas que apuestan por la innovación y el desarrollo de nuevos productos y servicios dentro del sector de las aseguradoras. En este contexto, las empresas Insurtech ofrecen alguno de los siguientes servicios (BANCOMEXT, 2019) (Asociación Española de FinTech e Insurtech (AEFI), 2019):

- Comparación de distintos productos de seguros.
- Seguros que, por las características de su contratación, utilizan el análisis de datos para calcular el riesgo, así como también, para generar prospectos de clientes potenciales a los cuales se les pueden ofrecer los servicios.
- Uso de la tecnología como soporte a las distintas actividades de las compañías tradicionales de seguros.

- Los productos propios del sector de seguros: Microseguros, seguros P2P (Entre iguales), contratación de seguros por medios electrónicos, cobertura de intangibles y otros.

Algunos ejemplos de empresas Insurtech son: Oscar, ZhongAn, Censio, CoverFox, Seguros.com.ec, Seguros123, Vale, entre otros.

#### **1.5.6.6 Big Data**

Big Data, es un término que describe un gran volumen de datos estructurados y no estructurados que las organizaciones pueden explorar y analizar para obtener beneficios empresariales (BANCOMEXT, 2019). Esta línea de actividad comprende a todas aquellas empresas que recogen, almacenan, gestionan y analizan grandes volúmenes de datos, generando un valor agregado, y prestan servicios a sus clientes relacionados con el uso de esta “Big Data” (Soto & Botía, 2020).

En el apartado 1.5.5, se indicó que la Big Data es un habilitador tecnológico de las Fintech, junto con otras tecnologías, tales como la inteligencia artificial, API, computación en la nube y demás. En tal sentido, se puede decir, que algunas empresas Fintech que se encuentran en otras verticales, también pueden considerarse dentro de la clasificación de Big Data, así, por ejemplo, Carto, Imath Research, Databits, Blue Sensor Data.

#### **1.5.6.7 Criptomonedas**

Las Criptomonedas son monedas digitales y la tecnología que las sustenta se llama Blockchain. Un ejemplo de moneda digital es el Bitcoin, que es sin duda la más conocida, pero no la única, también existen otras monedas digitales, tales como, Ether, Ripple, Dogecoin, y demás.

Blockchain es la tecnología que está detrás de las monedas digitales, consiste en una base de datos distribuida y segura, que se encarga de sustituir los intermediarios para evitar cualquier trámite o comisión innecesarios, que se

encargan de transferir cualquier cosa, como, por ejemplo, una transferencia económica. Esta tecnología también es utilizada en otras actividades que sobrepasan las finanzas (Baldrés, 2018). Ejemplos de entidades en esta vertical son: Blockchain.com, Ethereum.org, Hyperledger, Onda, Quorum, R3 Corda, entre otros.

#### **1.5.6.8 Servicios de transacciones y Divisas**

Esta vertical comprende a empresas que ofrecen opciones transaccionales como transferencias o cambios de divisas, generalmente en mejores condiciones que la banca, puesto que buscan una mayor flexibilidad y evitar los costes derivados de la intermediación bancaria a la hora de operar con distintas divisas. El desarrollo de este tipo de servicios, permitirá a los diferentes actores del mercado realizar y recibir pagos en monedas extranjeras, optimizar las tasas de cambio y realizar un seguimiento en tiempo real de dichas tasas y su evolución (Asociación Española de FinTech e Insurtech (AEFI), 2019) (Igal, 2018). Algunos ejemplos son: Magna, Robinhood, eToro, eStimize, Xoom y Kuspit.

#### **1.5.6.9 Neobank**

Las Neobank o Banca Digital, son Fintech que ofrecen productos financieros, no siempre con una licencia bancaria, pero con la característica de utilizar siempre los canales digitales (Smartphones, redes sociales, etc.) y con enfoque Data-Driven<sup>3</sup>, para la adquisición y operación de estos productos y servicios bancarios. Los Neobank han tenido un gran crecimiento y aceptación en el continente asiático, mientras que, en Latinoamérica, este segmento apenas se está consolidando. Algunos ejemplos son: Atom Bank, WeBank, N26, Bunq, CBD Now, Bank Mobile Monzo, Orange Bank, Nubank, Flink y PrometeoApi (Soto & Botía, 2020) (BANCOMEXT, 2019).

---

<sup>3</sup> Data-Driven: Metodología de las empresas que basan la toma de decisiones y la planificación estratégica, en la recopilación y análisis de información.

Finalmente, hay otros sectores Fintech que no se encuentran en las verticales que se han mencionado anteriormente en el presente apartado, porque recién se están desarrollando o tienen el potencial para crecer como un sector propio. Entre otros tenemos, Regtech (Gestión de procesos regulatorios), Proptech (Gestión de bienes raíces), Import – Export & Trade Finance (Comercio exterior), EdTech (Tecnología educativa) y AgTech (Tecnología agricultura) (PROMEXICO & BANCOMEXT, 2018).

### **1.5.7 Regulación y otros factores de las Fintech**

Las Fintech en Latinoamérica nacieron enfocándose hacia nuevos emprendedores que no tenían acceso a sistemas tradicionales de finanzas, generando un escenario perfecto de rentabilidad para los inversores y de financiación para las pequeñas empresas. En este nuevo contexto del ecosistema Fintech, tanto las instituciones financieras tradicionales, como las Fintech enfrentan desafíos regulatorios, tales como, privacidad y seguridad de los datos, requisitos de capital y control de lavado de dinero. Actualmente, existe desigualdad entre la regulación de la banca tradicional, muy intervenida, y las Fintech, mucho menos reguladas (BANCOMEXT, 2019).

Las instituciones financieras tradicionales funcionan dentro de marcos legales restrictivos con cargas regulatorias robustas, lo cual implica, que estas empresas tengan un costo muy significativo al cumplir con estos requerimientos regulatorios. Por otra parte, las nuevas regulaciones impactarán en los modelos de negocios de las Fintech (BANCOMEXT, 2019).

Las Fintech ofrecen algunos servicios financieros que ya existían, pero la diferencia ahora radica en la tecnología que se utiliza para prestar estos servicios, lo que complica el control y la regulación. El sector Fintech requiere un marco regulatorio que le permita crecer y consolidarse, que considere los riesgos implícitos en la oferta de servicios innovadores, además, debe contar con un rigor adecuado, porque la complejidad de las normativas financieras y la rigidez de los requisitos de la banca tradicional, no están pensados para esta innovadora actividad, lo cual es un obstáculo para el desarrollo de este sector, y por último

debe ser flexible y adaptable para permitir la evolución del ecosistema Fintech (PROMEXICO & BANCAMEX, 2018).

Si bien es cierto que, los sistemas regulatorios varían en cada país, la tendencia general consiste en la adaptación de las normativas a las innovaciones que van surgiendo y en la creación de Sandboxes regulatorios. En este aspecto, el papel de los gobiernos debe estar orientado en fomentar estos cambios, garantizando un ecosistema seguro y un marco regulatorio capaz de impulsar los beneficios que traen las Fintech y al mismo tiempo brindar protección al usuario final. Dada la velocidad de desarrollo de las Fintech, resulta difícil entender cómo, cuándo, y a qué agentes se pueden aplicar las reglas, por eso, el reto más desafiante es diseñar las reglas y definir el perímetro reglamentario (Soto & Botía, 2020) (BANCAMEX, 2019).

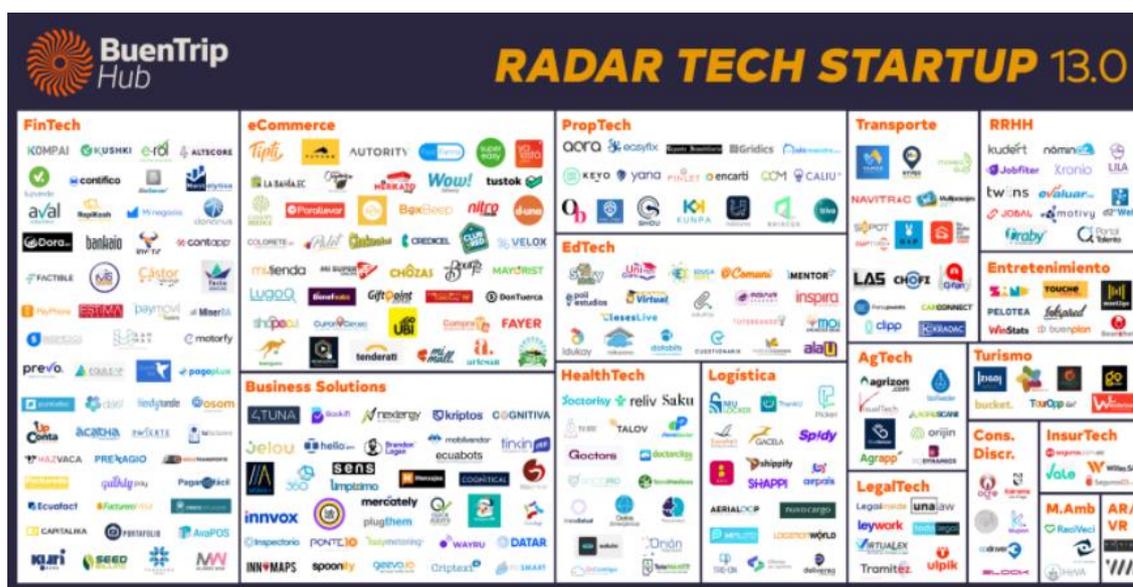
En el ámbito de las Fintech, el Sandbox es un entorno de pruebas controlado o espacio seguro de comprobación, en el que las entidades o proyectos innovadores que se encuentran en estados iniciales de desarrollo pueden llevar a cabo su actividad, pero con un número delimitado de clientes y en un periodo de tiempo en donde se pueda comprobar que la nueva actividad no va a tener sanciones y con medidas de protección para los consumidores (Alianza Fintech IberoAmérica, 2018).

En términos generales, el ecosistema Fintech es positivo para los países y sus consumidores, pero es desigual respecto al sector financiero tradicional. Esta revolución tecnológica, que trae consigo, la necesidad de generar un nuevo marco regulatorio, también desafía a la banca tradicional y a las mismas Fintech, porque producto de su actividad se generan nuevos empleos que requieren perfiles profesionales diferentes y con nuevos métodos de trabajo (LinkedIn, 2021).

## 1.5.8 Fintech en Ecuador

Según BuenTrip Hub, una organización que se dedica a la aceleración de startups en Ecuador, en su estudio Radar Tech Startup 13.0 (BuenTrip Hub, 2021) actualizado en el mes de diciembre del 2021, muestra que en Ecuador existen 278 empresas Fintech. Estas startups, del área de tecnología y de innovación, se clasifican en varias categorías, que se pueden observar en la figura 9, tales como, Servicios financieros y financiamiento (Fintech), eCommerce, Business Solutions, HealthTech, EdTech, PropTech, Logística, Transporte, RRHH, AgTech, Entretenimiento, Consumo, Turismo, LegalTech Insurtech, AR/VR y Medio ambiente.

**Figura 9: Clasificación Radar Tech Startup 13.0 Ecuador**



**Fuente: BuenTrip Hub**

En el dashboard (Tablero) del Radar Tech Startup 13.0 existe un segmento Fintech como tal, en donde aparecen 55 empresas Fintech en Ecuador y son las siguientes: Acatha, AltScore, Aval, Avapos, Bankaio, Bioserver, Capitalika, Contapp, Contífico, Crece Ecuador, Cástor, Datil, Denarius, Dora, E-Rol, ESTIMA Finanzas, Ecuafact, Equileap, Factible, Factu, Facturado, Facturero Móvil, Friendlytransfer, Hazvaca, Invierte.ec, Invrtir, Komp.ai, Kuri Bank, Kushki, Luz verde, Mentalytica, Mi Negocio, Minerba, Mis cuentas, Motorfy, Mujeres Wow, Osom Technologies, Pagar es fácil, PagoPlux,

Pagomédios, Paymóvil, Payphone, Portafolio, Prevo, Prexagio, PuntoDoc, Quikly Pay, Quinde Fee, Rapikash, Sammas, Seed Billing, Solutransporte, TuFacturero, Up Conta y Yanapana (Ver figura 10).

**Figura 10: Radar Tech Startup 13.0 Ecuador (Fintech)**



**Fuente: BuenTrip Hub**

## **CAPÍTULO II. MARCO METODOLÓGICO**

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) en el libro, *Metodología de la investigación*, definen a la investigación como un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema. La investigación científica es como cualquier tipo de investigación, sólo que más rigurosa y organizada. Es sistemática, porque existe una disciplina al realizar la investigación. Es empírica, ya que se recolectan y analizan datos. Es crítica, debido a que evalúa y mejora de manera constante. La investigación científica podrá ser a veces más o menos controlada, flexible o estructurada, pero siempre debe tener una metodología.

### **2.1 Métodos de investigación**

Los métodos de investigación, son los distintos modelos de procedimientos que se pueden emplear en una investigación específica. Los métodos de investigación que se elijan, dependerán del tipo de estudio que se desea llevar a cabo y deberán solventar las necesidades del fenómeno a investigar. Existen dos grandes tipos de métodos que pueden emplearse en una investigación, los métodos teóricos y los métodos empíricos (García, 2016).

Los métodos teóricos, sirven para explicar los hechos, descubrir cualidades y profundizar en las relaciones esenciales en el objeto de estudio, de los procesos no observables directamente. Mediante los métodos empíricos, el investigador se sitúa en contacto directo con su objeto de estudio de una forma práctica. Con este tipo de método, el investigador tratará de recopilar la mayor cantidad de datos que le permitan alcanzar los objetivos de la investigación (García, 2016, pág. 75).

La metodología de la presente tesis, consiste en la extracción de la información que reside de manera directa en la unidad de análisis. El desarrollo de la investigación, se realizará mediante el método teórico de la revisión y el análisis documental de fuentes primarias y secundarias de información; para

luego continuar, con el método empírico de la encuesta y con los hallazgos específicos que se encuentren, se podrá realizar la interpretación, el análisis y generar las conclusiones del estudio.

## **2.2 Enfoque de la investigación, tipo de diseño de investigación y alcance**

Los enfoques para abordar un problema de investigación pueden ser los siguientes: Enfoque cuantitativo, enfoque cualitativo o enfoque mixto. Cada uno de estos enfoques emplean procesos cuidadosos, metódicos y empíricos para generar conocimiento (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

El enfoque cuantitativo, utiliza la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer patrones de comportamientos en una población. En cambio, el enfoque cualitativo, desarrolla preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y el análisis de los datos, para perfeccionar las preguntas de investigación o develar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación. Por último, el enfoque mixto se presenta en un escenario en donde se requiera la combinación de los enfoques cuantitativo y cualitativo (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

Asimismo, el presente trabajo está diseñado bajo el planteamiento metodológico del enfoque cuantitativo, puesto que éste es el que mejor se adapta a las características y necesidades de la investigación. Del enfoque cuantitativo se tomará la técnica de encuestas para medir la contribución de las Fintech al desarrollo de las Pymes en Guayaquil.

El diseño de la investigación, es el plan o la estrategia para obtener la información que se requiere en un estudio, con el fin de responder al planteamiento del problema. Bajo el enfoque cuantitativo, se tienen los diseños de investigación experimental y no experimental. La investigación experimental, se subdivide en preexperimentos, experimentos y cuasiexperimentos. Por otro lado, la investigación no experimental se divide en diseño transversal o

transeccional y en diseño longitudinal. Por último, es importante definir el alcance que tendrá la investigación, para establecer sus límites conceptuales y metodológicos. Los diferentes alcances que puede tener un estudio cuantitativo son, exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

De acuerdo con (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014), la investigación no experimental es la que se realiza sin manipular deliberadamente variables, para ver su efecto sobre otras variables. Lo que se hace en la investigación no experimental es, observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. Estos mismos autores señalan que, “los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014, pág. 154).

Dado que el objetivo de la presente investigación es, analizar la contribución de las Fintech al desarrollo de las Pymes en Guayaquil - Ecuador, bajo un enfoque cuantitativo se recurrió a un diseño no experimental que se aplica de manera transversal. Considerando que el tema de estudio propuesto tiene un sustento teórico suficiente, se procederá a realizar una investigación con un alcance de tipo correlacional, para conocer a detalle la forma en que las Fintech impactan al desarrollo de las Pymes en Guayaquil.

### **2.3 Unidad de análisis, población y muestra**

La población se define como “el conjunto de elementos que tienen una característica común que es observable y acerca del cual queremos realizar determinados estudios”. Además, la muestra es un subconjunto de la población sobre la cual se realizará alguna medición, que permitirá generalizar conclusiones para toda la población (García, 2016, pág. 130). La unidad de análisis, son los elementos, participantes, personas, grupos, objetos, sucesos, fenómenos o acontecimientos, sobre los que versa la investigación (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

Para la elaboración de la actual investigación la unidad de análisis es, las Pymes de la ciudad de Guayaquil. Según la información del Directorio de Empresas del Instituto Nacional de Estadística y Censos de Ecuador en el año 2020, la ciudad de Guayaquil tenía una población finita conformada por **13543** Pymes activas, tal y como se ilustra en la figura 11 (INEC, 2021).

**Figura 11: Número de Pymes en Ecuador por ciudad**

	Pequeña empresa	Mediana empresa "A"	Mediana empresa "B"	Total
Quito	13,746	1,869	1,372	16,987
<b>Guayaquil</b>	<b>10,861</b>	<b>1,551</b>	<b>1,131</b>	<b>13,543</b>
Cuenca	2,690	395	228	3,313
Machala	1,578	272	157	2,007
Ambato	1,548	231	140	1,919
Santo Domingo	1,330	176	142	1,648
Manta	876	135	89	1,100
Samborondón	813	116	90	1,019
Loja	769	108	56	933
Latacunga	692	118	71	881

**Fuente: INEC**

Asimismo, se trabaja bajo un muestreo estratificado proporcional, que nos asegura una adecuada representación de todas las clases de Pymes de Guayaquil (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014). Se contempla una estratificación conforme a la estructura de empresas por sector económico, que se encuentra en el apartado 1.5.2. del presente documento. Para calcular el tamaño de la muestra, se utiliza la fórmula que se presenta en la figura 12, que calcula el tamaño de una muestra cuando se conoce el tamaño de la población (Población finita) (Arias, 2012) (Torres & Paz, 2006) .

**Figura 12: Fórmula para el cálculo de la muestra con población finita**

$$n = \frac{N \cdot Z_c^2 \cdot p \cdot q}{e^2 \cdot (N-1) + Z_c^2 \cdot p \cdot q}$$

**Fuente: (Arias, 2012)**

n: Tamaño de muestra buscado

N: Tamaño de la población o Universo

Z: Nivel de confianza

p: Probabilidad de que ocurra el evento estudiado

q: Probabilidad de que no ocurra el evento estudiado

e: Error de estimación máximo aceptado

Entonces, la población 'N' es finita, se desconoce la probabilidad de que ocurra o de que no ocurra el evento ('p' y 'q'), considerando un nivel de confianza 'Z' del 95% y un error máximo 'e' del 5%. Por lo tanto, se reemplazan los valores de nuestra población de estudio en cada una de las variables de la fórmula de la figura 12 y se realiza el cálculo<sup>4</sup> para obtener el valor de "n" que es el tamaño de muestra requerido para la presente investigación.

N= 13543

Z= 1.96

p= 0.5

q= 0.5

e= 0.05

**n = 374**

---

<sup>4</sup> Para realizar el cálculo del tamaño de la muestra se utilizó la calculadora de Netquest disponible en su página web <https://www.netquest.com/es/gracias-calculadora-muestra>

El tamaño de la muestra “n”, indica que se requiere aplicar la técnica de la encuesta a 374 empresas Pymes de la ciudad de Guayaquil. Considerando el muestreo estratificado proporcional, a continuación, tenemos el peso o porcentaje de la estratificación por “sector económico” que es la que se contempla para el presente estudio, conforme a la estructura de empresas de Ecuador, según el INEC.

- Servicios: Ponderación 43.89%
- Comercio: Ponderación 35.75%
- Industrias manufactureras: Ponderación 8.20%
- Construcción: Ponderación 6.36%
- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca: Ponderación 5.59%
- Explotación de minas y canteras: Ponderación 0.21%

**Figura 13: Cantidad de encuestas por sector económico de las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: INEC**

En la figura 13, se detallan las cantidades de encuestas que se deben realizar a las Pymes de Guayaquil, según la estratificación definida por sector económico.

## 2.4 Variables de la investigación

Una variable es una característica o cualidad que tiene una variación que es susceptible de medirse u observarse. Existen 2 tipos de variables, la variable independiente que expresa la causa o fenómeno y la variable dependiente que se refiere a la consecuencia del fenómeno, el resultado (García, 2016). En la presente tesis se identifican las siguientes variables:

- **Variable Independiente:** Análisis de las Fintech

- **Variable Dependiente:** Desarrollo de las Pymes en Guayaquil – Ecuador

## 2.5 Tabla de operacionalización

En la Figura 14, se muestran las variables de la presente investigación y su paso al plano operativo, es decir, la tabla de operacionalización de las variables.

**Figura 14: Matriz de operacionalización de variables**

<b>Matriz de Operacionalización de Variables</b>						
<b>Tema:</b> ANALISIS DE LAS FINTECH Y SU CONTRIBUCION AL DESARROLLO DE LAS PYMES EN GUAYAQUIL - ECUADOR						
<b>Objetivo General:</b> Analizar la contribución de las Fintech al desarrollo de las Pymes en Guayaquil - Ecuador.						
OBJETIVO	VARIABLES	CONCEPTUALIZACIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	FUENTES	TÉCNICAS
1. Analizar la situación actual y los servicios que ofrecen las Fintech en Ecuador.	<b>Variable Independiente</b> Análisis de las Fintech	Análisis de la situación de las Fintech, que de manera general, son las empresas de servicios financieros que utilizan la tecnología para ofrecer productos y servicios de forma más novedosa.	Ecosistema Fintech	- Principales Actores - Líneas de actividad - Fintech Ecuador - Marco regulatorio - Clasificación	- Fuentes primarias y secundarias  - Fuentes primarias y secundarias  - Fuentes primarias y secundarias	- Revisión y Análisis Documental  - Revisión y Análisis Documental  - Revisión y Análisis Documental
2. Determinar los requerimientos específicos que tienen las Pymes de la ciudad de Guayaquil - Ecuador	<b>Variable Dependiente</b> Desarrollo de las Pymes en Guayaquil – Ecuador	Impacto de las Fintech en las Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) de Guayaquil - Ecuador, para su crecimiento, beneficio o mejora.	Requerimientos Pymes	- Competitividad - Innovación - Productividad - Capacidad - Acceso a fuentes de financiamiento - Acceso a servicios financieros - Desarrollo en el mercado nacional - Internacionalización - Recurso humano especializado - Transformación digital	- Fuentes primarias y secundarias  - Pymes Guayaquil	- Revisión y Análisis Documental  - Encuesta
3. Analizar el impacto y los beneficios que pueden obtener las Pymes, a través del uso de los servicios que prestan las Fintech			Desarrollo Pymes	- Desarrollo de la empresa - Desarrollo financiero - Desarrollo tecnológico - Beneficios	- Fuentes primarias y secundarias  - Pymes Guayaquil	- Revisión y Análisis Documental  - Encuesta

**Fuente:** Autor

## **2.6 Fuentes, técnicas e instrumentos para la recolección de información**

Una vez que se ha seleccionado el diseño de investigación apropiado y la muestra adecuada conforme al problema de investigación, lo que sigue es, la recolección de la información desde la unidad de análisis. Recolectar los datos implica que en la investigación se debe determinar, las fuentes desde dónde se obtendrán los datos, en dónde se localizan tales fuentes, por cuál técnica o instrumento se van a recolectar los datos, y una vez recolectados, el tratamiento de los datos (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

Las fuentes de información son todos aquellos documentos, recursos o medios, que contienen datos útiles para satisfacer una necesidad de información o conocimiento. Las fuentes de información pueden ser primarias o secundarias. Las fuentes primarias, proporcionan datos de primera mano, son aquellas que contienen información nueva y original, como resultado de un proceso de investigación científica. Por otra parte, las fuentes secundarias, son aquellas que contienen información organizada y elaborada, producto del análisis o síntesis de fuentes primarias (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

De manera general, en el proceso de la investigación se tienen varios tipos de instrumentos para recolectar información sobre las variables de interés. Algunas técnicas o instrumentos de recolección de información son, la observación, el análisis documental, entrevistas, experimentos, grupos focales y cuestionarios. En el presente estudio se utilizan las técnicas de, análisis documental de fuentes primarias y secundarias, así como también, el diseño de un cuestionario.

El análisis documental, es una técnica de recolección de información que constituye un proceso encaminado a representar el conocimiento registrado en un documento o en varios documentos, bajo una forma diferente de su forma original, con el objetivo de facilitar la aproximación cognitiva del sujeto al contenido de las fuentes de información (Peña & Pirela, 2001).

La encuesta es un procedimiento, una técnica de investigación, en la que el investigador recopila datos mediante un cuestionario previamente diseñado, sin modificar el entorno ni el fenómeno donde se recoge la información (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

Para el caso de la variable independiente, “Análisis de las Fintech”, la información se obtiene mediante la técnica de revisión y análisis documental de fuentes primarias y secundarias. En este caso, algunos ejemplos de fuentes son, información de libros, artículos científicos, estadísticas de entidades gubernamentales, informes de organizaciones, iniciativas o comisiones regionales.

Respecto a la variable dependiente, “Desarrollo de las Pymes en Guayaquil – Ecuador”, la información se obtiene mediante la técnica de revisión y análisis documental de fuentes primarias y secundarias, y, además, se utiliza un cuestionario como instrumento para obtener información directa de las Pymes de Guayaquil. Con la encuesta, básicamente se intenta identificar la interacción de las Pymes con el ecosistema Fintech.

Entonces, con las técnicas empleadas, análisis documental y encuesta, se obtiene la información desde las fuentes primarias, secundarias y de las Pymes de Guayaquil y después del respectivo tratamiento y análisis de la información, nos permite llegar a las conclusiones del presente estudio.

## **CAPÍTULO III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

### **3.1 Análisis de la situación actual**

En la estructura empresarial de los países se pueden encontrar distintos sectores, unos más dinámicos que otros, pero en todos encontraremos pequeñas y medianas empresas. Como se vio en el capítulo I, la importancia de las Pymes radica en el impacto socioeconómico que tienen, por la generación de empleo, contribuyen a la producción, son una alternativa para la generación de ingresos, son una fuente de innovación y tienen una mayor agilidad y flexibilidad.

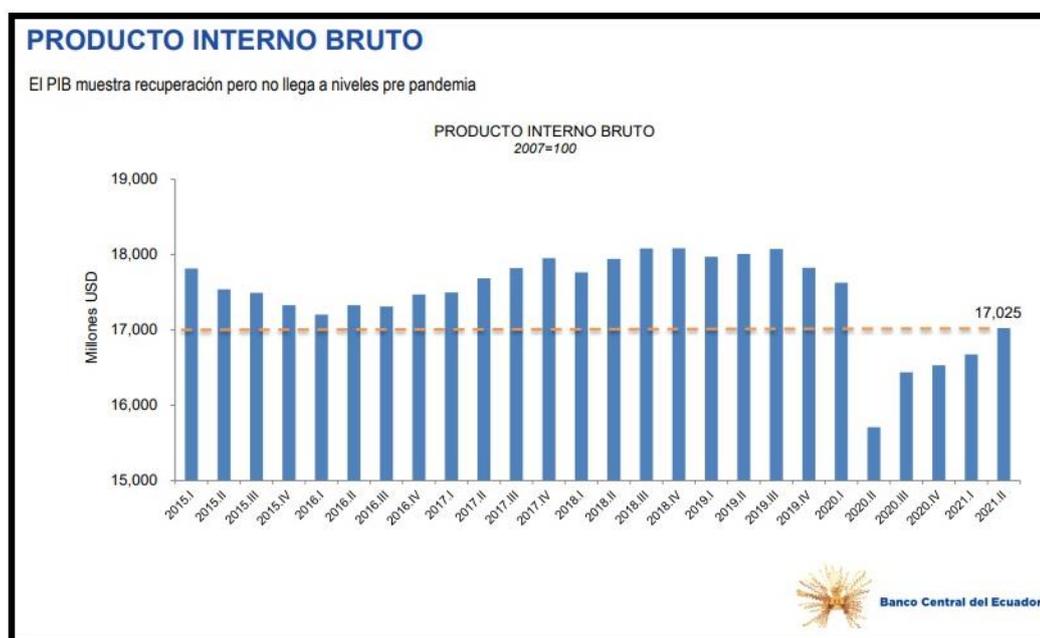
Si bien es cierto que, en el crecimiento económico de un país las grandes empresas tienen una mayor visibilidad, las Pymes también contribuyen y por lo tanto se debe fortalecer y fomentar su desarrollo productivo, comercial, financiero, científico y tecnológico. Es por eso, que los países en vías de desarrollo siempre están buscando el crecimiento del sector de las Pymes. Por otro lado, las Pymes tienen algunas desventajas respecto a las grandes empresas, tales como, su capacidad de producción, menor cantidad de recursos y de personal especializado, el acceso al financiamiento y una capacidad tecnológica limitada.

Las Pymes ecuatorianas desempeñan un papel relevante por su aporte en la generación de empleo y a la dinamización de la economía nacional (Carranco, 2017), por esta razón, en la última década, el gobierno ecuatoriano ha planteado estrategias para impulsar el sector productivo haciendo énfasis en las Pymes, por ejemplo, con el Plan Nacional del Buen Vivir 2013 - 2017, en donde uno de sus objetivos fue impulsar la transformación de la matriz productiva, y como lineamiento, el fortalecer a las Pymes en la estructura productiva del país. Otro punto es, la Política Industrial del Ecuador 2016 – 2025, en donde se busca impulsar programas de desarrollo, haciendo hincapié en las Pymes (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, 2013) (MIPRO, 2015).

Sin embargo, existen barreras que frenan el desarrollo de las Pymes en Ecuador, tales como, el restringido acceso al crédito y la baja disponibilidad de recursos, lo que ha generado un escenario de limitaciones económicas, que le impiden a las Pymes, realizar procesos de mejora continua y competir en mejores condiciones en el mercado (Rodríguez & Avilés, 2020). También, se debe considerar que la mayoría de emprendimientos se producen por necesidad, mas no por oportunidad, y muchas veces les falta el componente de la innovación, lo que implica que fracasen rápidamente, por lo general, a los 3 meses de haber iniciado (Argüello, 2019).

Además, desde marzo del 2020, el impacto de la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19 ha tenido trágicas consecuencias sociales y económicas en todos los países del mundo. En Ecuador, a partir del 17 de marzo del 2020, se declaró el estado de excepción en todo el territorio, con el propósito de contener la transmisión del coronavirus COVID-19 (Comité de Operaciones de Emergencia Nacional de Ecuador, 2020).

**Figura 15: Producto interno bruto de Ecuador (PIB 2015 – 2021)**



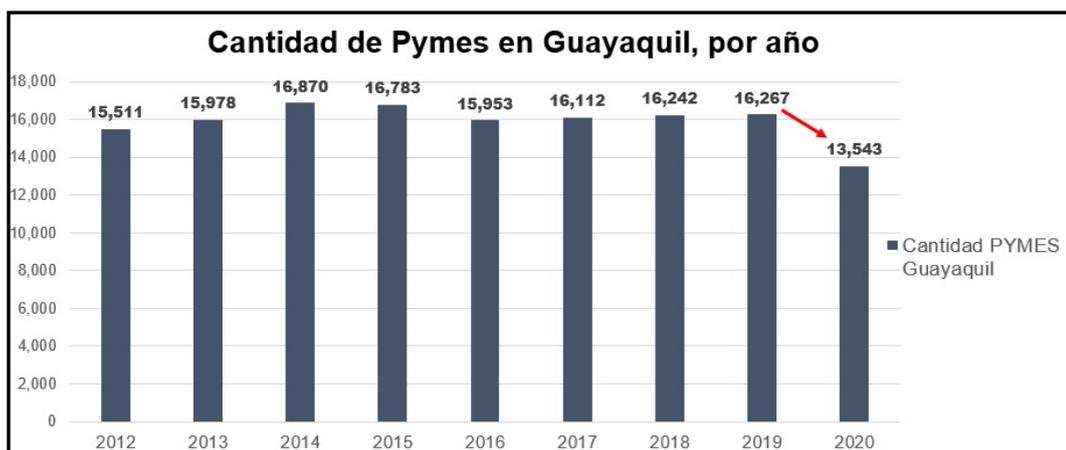
**Fuente: BCE**

Esta suspensión de las actividades productivas, debido a la pandemia del COVID-19, afectó negativamente a la economía ecuatoriana. Según datos del Banco Central del Ecuador (BCE), en el segundo trimestre del año 2020, el Producto Interno Bruto (PIB) decreció en 12.4% respecto al mismo período del 2019, la mayor caída trimestral observada desde el año 2000 (Banco Central del Ecuador, 2020). En la figura 15, se puede observar el PIB de Ecuador por trimestre desde el año 2015 hasta el segundo trimestre del 2021 (Banco Central del Ecuador, 2021).

El COVID-19 ha tenido una afectación muy severa en la economía del país. En el año 2020, se vieron afectadas las exportaciones de bienes y servicios, hubo una reducción del gasto de consumo final de los hogares y del gasto de consumo final del gobierno, el sector petrolero tuvo un decrecimiento interanual en su Valor Agregado Bruto (VAB) y las industrias más afectadas fueron las de alojamiento, servicios de comida, transporte y construcción (Banco Central del Ecuador, 2020).

### 3.2 Análisis comparativo, evolución, tendencias y perspectivas

**Figura 16: Cantidad de Pymes en Guayaquil, por año**

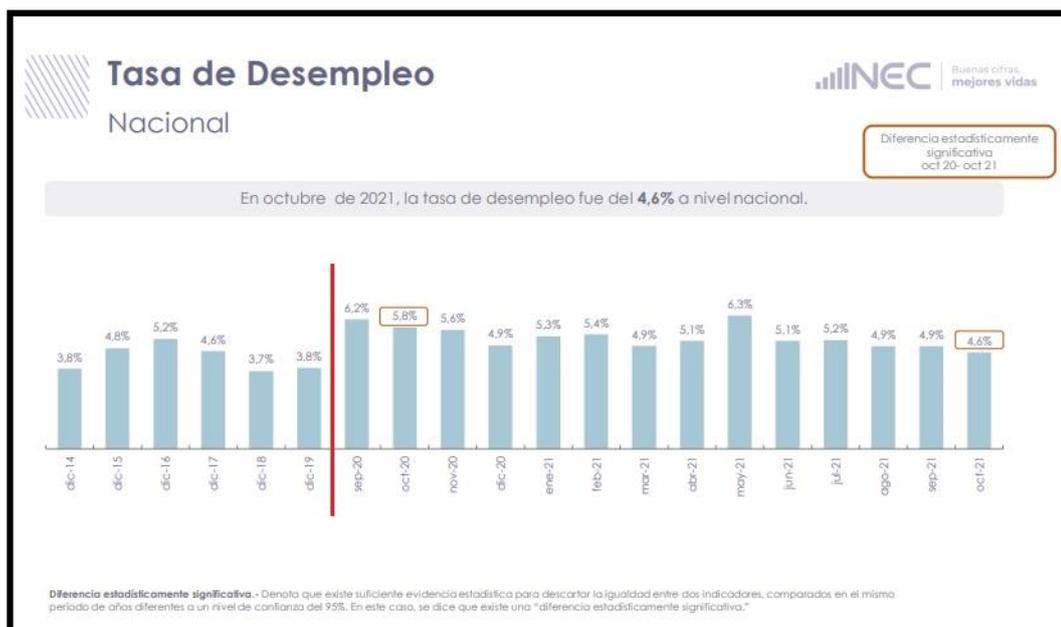


**Fuente: INEC**

El sector empresarial ecuatoriano ha tenido una gran pérdida, por efectos de la pandemia del COVID-19, con la desaparición de más de 22000 empresas y pérdidas en ventas del año 2020 de los sectores productivos que superan los

\$14500 millones de dólares (Secretaría General de Comunicación de la Presidencia, 2021). Según las estadísticas del INEC, en Guayaquil en el 2020, dejaron de funcionar 2724 Pymes comparado con el año 2019. En la figura 16, se puede ver la disminución de la cantidad de empresas Pymes en Guayaquil por efecto de la pandemia (INEC, 2021).

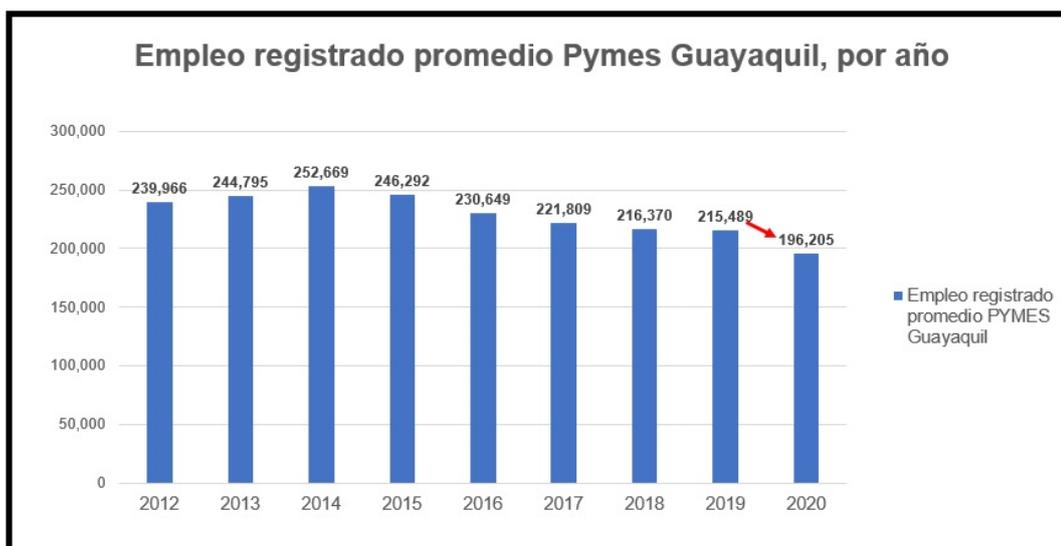
**Figura 17: Tasa de desempleo nacional**



**Fuente: INEC**

Durante el primer semestre del 2021, la tasa de desempleo a nivel nacional superó el 5%, lo que quiere decir, que existen más de 400000 personas desempleadas en Ecuador (El Universo, 2021), cifra que en octubre del mismo año pasó al 4.6% (INEC, 2021). En la figura 17, se tiene la Tasa de Desempleo Nacional de Ecuador, en donde se evidencia una diferencia muy significativa a partir del año 2020.

**Figura 18: Empleo registrado promedio de Pymes en Guayaquil, por año**



**Fuente: INEC**

De igual manera, a partir del año 2020 se vio afectada la evolución del empleo registrado promedio en el IESS<sup>5</sup>, que es el conjunto de personas en edad de trabajar, que en el año de referencia realizaron una actividad para producir bienes o prestar servicios a cambio de una remuneración o beneficios y que se encuentran registradas en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, lo cual se puede observar para la ciudad de Guayaquil en la figura 18, en el año 2019 había un promedio de 215489 empleos registrados, frente a los 196205 empleos del año 2020 (INEC, 2021).

Según la información de estadísticas empresariales del INEC, las ventas totales son, todos los ingresos de las empresas, que registraron su declaración de ventas mayor a cero en el SRI<sup>6</sup> en el año de estudio, provenientes de las transacciones comerciales de bienes o servicios durante un año.

<sup>5</sup> IESS: Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

<sup>6</sup> SRI: Servicio de Rentas Internas

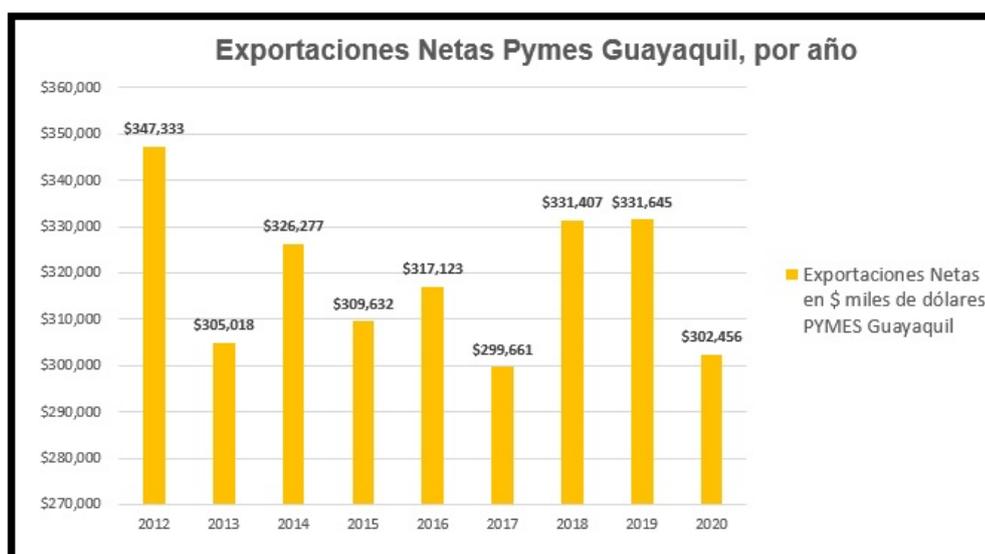
**Figura 19: Ventas totales Pymes en Guayaquil, por año**



**Fuente: INEC**

Para el caso de las Pymes de Guayaquil, en el gráfico 19 se puede observar que, luego de la pandemia del COVID-19 el valor de ventas totales del año 2020 (\$8693 millones) es el valor más bajo que se ha registrado desde el año 2012, e inclusive es inferior al valor de las ventas del año 2016, en donde Ecuador sufrió una contracción en su economía debido a la caída del precio del petróleo y al terremoto que sufrió en ese mismo año (INEC, 2021) (El Telégrafo, 2017). De esta información, se puede inferir que este efecto también se vio reflejado en la recaudación tributaria de las empresas de este sector.

**Figura 20: Exportaciones netas Pymes en Guayaquil, por año**

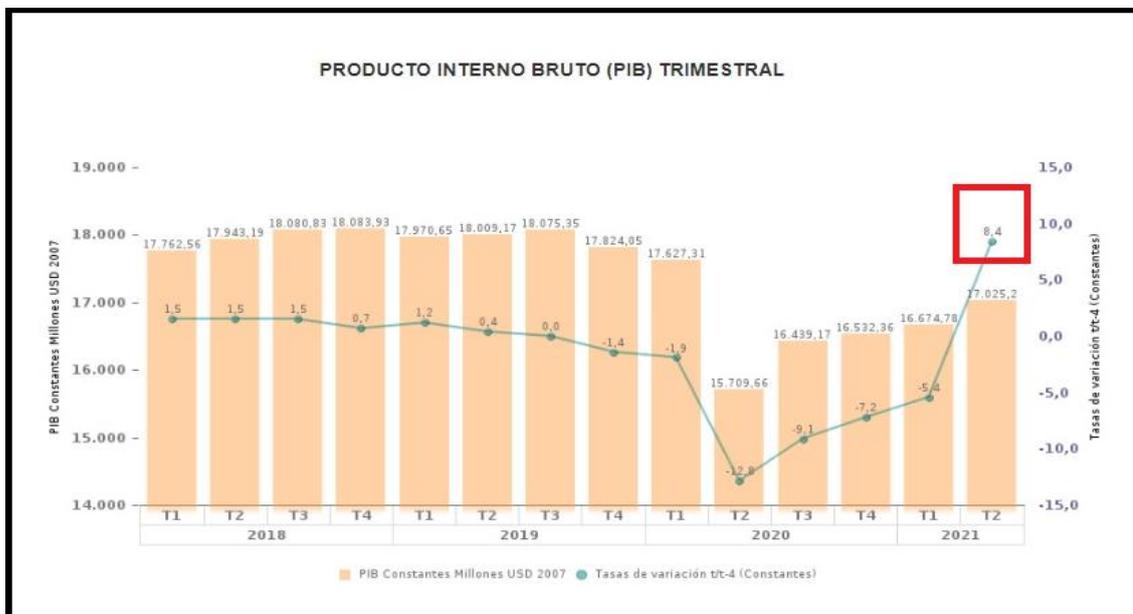


**Fuente: INEC**

Las exportaciones de bienes y servicios de un país son muy importantes porque son una fuente de ingresos que fomentan el aumento de la economía, permiten evitar el riesgo en mercados internos inestables y disminuye los efectos de problemas macroeconómicos. En la figura 20, se tienen las exportaciones de las Pymes de Guayaquil desde el año 2012 hasta el 2020, en donde se puede observar que en el año 2020 hay una caída aproximada del 10% en las exportaciones, respecto a las del 2019.

Si bien es cierto que, actualmente ya no hay las medidas de confinamiento, el COVID-19 aún no desaparece, y en el país se mantienen las medidas de seguridad, tales como, uso de mascarilla, distanciamiento social, modalidades de trabajo y educación remota o semipresencial y control de aforo en el transporte, comercios, sitios públicos y lugares de reuniones (Servicio nacional de gestión de riesgos y emergencias de Ecuador, 2021), lo cual implica, que aún no se puede determinar de que el país haya superado la crisis económica, sino, de una recuperación parcial de las actividades económicas y productivas en el Ecuador.

**Figura 21: Producto Interno Bruto de Ecuador (Trimestral)**



**Fuente: BCE**

Para ilustrar lo descrito en el párrafo anterior, se muestra el PIB trimestral de Ecuador en la figura 21, en donde para el segundo trimestre del año 2021, en Ecuador se registró un crecimiento interanual de 8.4% de su economía (Banco Central del Ecuador, 2021). El Banco Central del Ecuador prevé que el PIB al finalizar el año 2021 registre un crecimiento interanual de 3.55% y para el año 2022 tener un crecimiento preliminar de 2.54%. Esta recuperación se debe al éxito del plan de vacunación, al aumento del crédito del sistema financiero nacional, a la recuperación de las exportaciones petroleras, al buen desempeño de las exportaciones no petroleras y al aumento en el flujo de remesas. Estos factores impulsaron el consumo final de los hogares y la inversión (Banco Central del Ecuador, 2021).

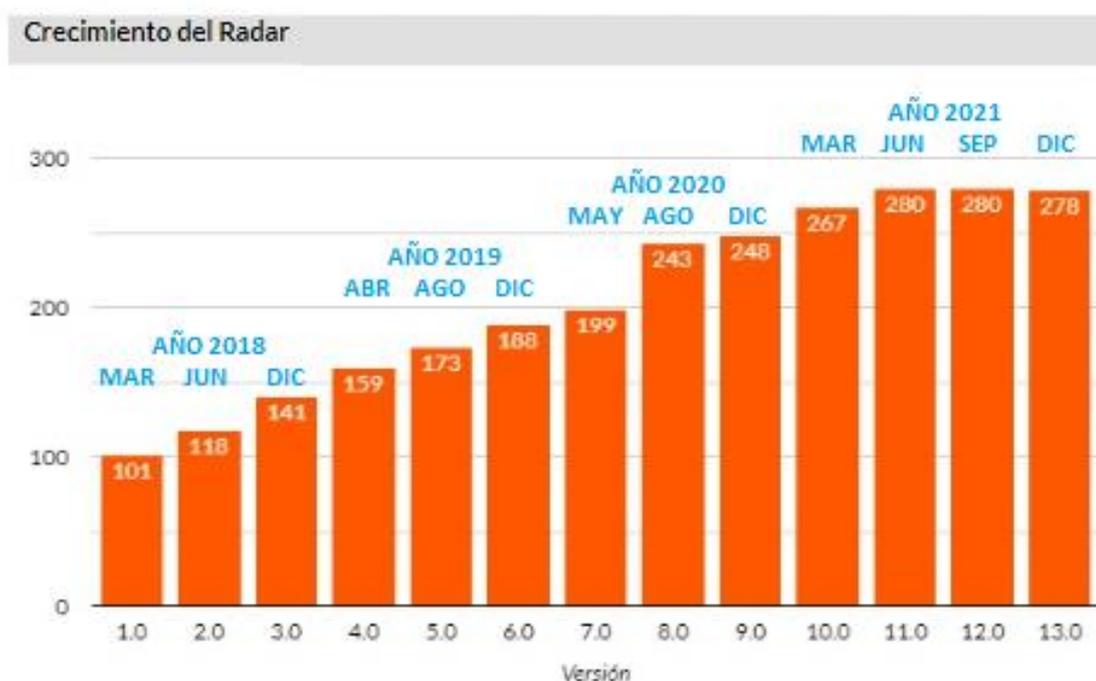
Con base en los apartados 1.5.5 y 1.5.6 del presente documento, se puede decir que, las Fintech son aquellas empresas que utilizan las nuevas tecnologías de la información para mejorar, automatizar o crear nuevos productos y servicios financieros. Sin embargo, el alcance de las Fintech no se limita solamente a la industria financiera, sino que también ofrecen nuevas oportunidades y prestan servicios a empresas de distintas industrias y a las personas.

Muy probablemente, lo que hacen las Fintech lo podría hacer el sector financiero tradicional de Ecuador, pero no lo están haciendo, o al menos no a la velocidad de las Fintech; por eso es que estas empresas están revolucionando los negocios financieros, la forma en que se otorgan los créditos, los medios de pago, entre otros servicios, y lo más probable es que las Fintech pasen de ser una amenaza para la banca, a convertirse en su aliado estratégico. Por consiguiente, es ahí donde la tecnología, las TIC's <sup>7</sup>, o una revolución tecnológica, como las Fintech, juegan un papel muy importante, porque ayudan al crecimiento de las Pymes llevándolas a niveles de desarrollo y de acceso a los servicios financieros, que, de otras maneras tradicionales, no sería posible.

---

<sup>7</sup> TIC: Tecnologías de la Información y la Comunicación

**Figura 22: Crecimiento Fintech en Ecuador (2018 - 2021)**



**Fuente: BuenTrip Hub**

BuenTrip Hub es una organización que se dedica a acelerar startups en el área de tecnología y de innovación. BuenTrip Hub desde el año 2017 ha colaborado en la investigación para distinguir los emprendimientos tecnológicos ecuatorianos, es así que, a partir del 2018 presenta el Radar Tech Startup de Ecuador, siendo hasta ahora la única fuente de información que identifica y segmenta las Fintech, sin que esto signifique que sean las únicas que existen en Ecuador (BuenTrip Hub, 2018).

Según el Radar Tech Startup versión 13.0 de BuenTrip Hub de diciembre del 2021, en Ecuador hay 278 empresas Fintech, de las cuales, 47 se encuentran en la ciudad de Guayaquil (BuenTrip Hub, 2021), siendo un ecosistema en constante evolución. En la figura 22, se puede observar el crecimiento de las Fintech en Ecuador a través de las diferentes versiones de los “Radares” que ha emitido BuenTrip Hub. El primer informe 1.0 se emitió en marzo del 2018, y desde esa fecha, han ido publicando las diferentes versiones hasta llegar al actual informe 13.0 del año 2021.

Así mismo, en la figura 23, se puede observar la ubicación de las Fintech ecuatorianas por ciudad, considerando que la sede principal de estas empresas puede estar dentro o fuera de Ecuador, pero el emprendimiento y su campo de acción está dirigido, o al menos en sus inicios, hacia el mercado ecuatoriano. Tenemos que, la ciudad con la mayor cantidad de Fintech es Quito, con 162 que equivalen al 58% y le sigue Guayaquil, con 47 Fintech, lo cual representa el 17% de las Fintech de Ecuador.

**Figura 23: Ubicación Fintech Ecuatorianas**

Ciudad	Número
Quito	162
Guayaquil	47
Cuenca	17
Loja	8
Ambato	5
Miami	4
Londres	3
Riobamba	2
Buenos Aires	2
Ibarra	2
Luxemburgo	1
Ontario	1
Bostón	1
Quito	1
New York	1
Amsterdam	1
Brooklyn	1
Santo Domingo...	1
San Francisco	1
Total	278

**Fuente: BuenTrip Hub**

Debido a que actualmente no existe una ley específica para las Fintech en Ecuador, el marco regulatorio de las Fintech es un tema muy importante, con el fin de resguardar los intereses de la ciudadanía y la estabilidad económica. Tal y como se describe en las páginas 11 y 12 del presente documento, la asambleísta Nathalie Viteri, presentó en la Asamblea el proyecto de Ley Orgánica Reformatoria a Varias Leyes para el Desarrollo, Regulación y Control de los Servicios Financieros Tecnológicos (Ley Fintech).

El 25 de octubre del 2021, el CAL aprobó que el proyecto de Ley Fintech pase a “Trámite” para que sea revisado por la Comisión de Desarrollo Económico (Asamblea Nacional República del Ecuador, 2021) y el 14 de enero del 2022 esta comisión se reunió con varias autoridades y analistas para continuar con el tratamiento de este proyecto de ley (Asamblea Nacional República del Ecuador, 2022). Antes de que el proyecto de ley pueda ser aprobado, esta comisión deberá emitir un informe con sus observaciones al proyecto, para que pueda ser sometido a los 2 debates y luego ser enviado al presidente de la república para su revisión y comentarios.

### **3.3 Presentación de resultados y discusión**

La Pymes tienen un gran impacto en las economías de los países, en Latinoamérica, las Pymes son un motor productivo y de creación de puestos de trabajo, al mismo tiempo que se desenvuelven en un ambiente con condiciones adversas, debatiéndose entre las ventajas y desventajas propias del entorno económico de cada país. Por un lado, tienen muchas posibilidades para el emprendimiento, e innovación; pero, por otra parte, enfrentan escenarios que limitan su crecimiento o la posibilidad de desarrollarse de forma estable. A pesar de esto, y gracias a la forma creativa de adaptarse de las Pymes, siguen aportando importantes beneficios en la producción, comercialización, prestación de servicios y generación de empleo, en cada uno de sus países (Gómez, Rodríguez, Salas, & Acevedo, 2020)

La importancia de las Pymes en las economías de Latinoamérica es innegable. Las Pymes tienen una responsabilidad social, porque son entidades que aportan a la solución de los problemas y las necesidades locales, con capacidad de dinamizar la economía y la gestión comercial de los productos, según la calidad y su demanda en el mercado (Rodríguez & Avilés, 2020). Por eso, cada país tiene su propia definición y clasificación de las Pymes, así como también, su propio marco legal e institucional para fomentar el desarrollo de este sector. La realidad de las Pymes latinoamericanas es, que comparten problemáticas similares y tienen un distinto grado de desarrollo empresarial versus las grandes empresas

En general, las Pymes latinoamericanas se caracterizan por una baja intensidad de capital, subutilización de la capacidad instalada, presencia de familiares en la organización, una mínima estructura organizacional, administración centralizada, mano de obra semicualificada, bajo nivel de acceso a tecnologías, dificultad de acceso al financiamiento o crédito, falta de apoyo del estado, insuficiente información y conocimiento sobre los temas de actualidad y estudios de mercado, y la carencia de recursos que las caracteriza (Álvarez, 2012) (Zapata, 2004).

Los estudios que se han realizado de las Pymes en América Latina, muestran los siguientes factores internos que propician el éxito de las Pymes y que son los mismos para cualquier empresa: El recurso humano, la capacitación del personal, la capacidad directiva en la gestión empresarial, la innovación, la posición tecnológica de la empresa y la calidad del producto o servicio (Álvarez, 2012).

En este punto es importante recordar lo que se vio en la sección 1.5.2, respecto a la clasificación de las empresas en Ecuador según su tamaño para el año 2020, las grandes empresas representan solamente el 0.46%, lo que quiere decir, que las pequeñas, medianas y micro empresas representan el 99.5% y esto se debe, en la mayoría, a su naturaleza emprendedora.

Entonces, conforme al análisis desarrollado en la presente tesis, es evidente que las Pymes dinamizan la economía y tienen una importancia significativa en el tejido productivo ecuatoriano, sin embargo, representan únicamente el 25% de la participación en las ventas, que, si lo comparamos con escenarios como el europeo, en donde la participación de las Pymes en la productividad es mayor al 50% (González & Becerra, 2021) (Dini & Stumpo, 2020), se puede decir, que Ecuador todavía tiene una gran deuda pendiente respecto al desarrollo de las Pymes.

La evolución de las Pymes, está directamente relacionada a la economía de un País, porque juegan un papel fundamental en la generación de riqueza y empleo. Así mismo, cuando hay periodos de crisis las Pymes suelen ser las primeras afectadas, debido a que no cuentan con una estructura de capital, ni liquidez para cubrir sus gastos administrativos y operativos, en relación con las grandes empresas, que tienen mayores posibilidades de sobrevivir a una recesión económica.

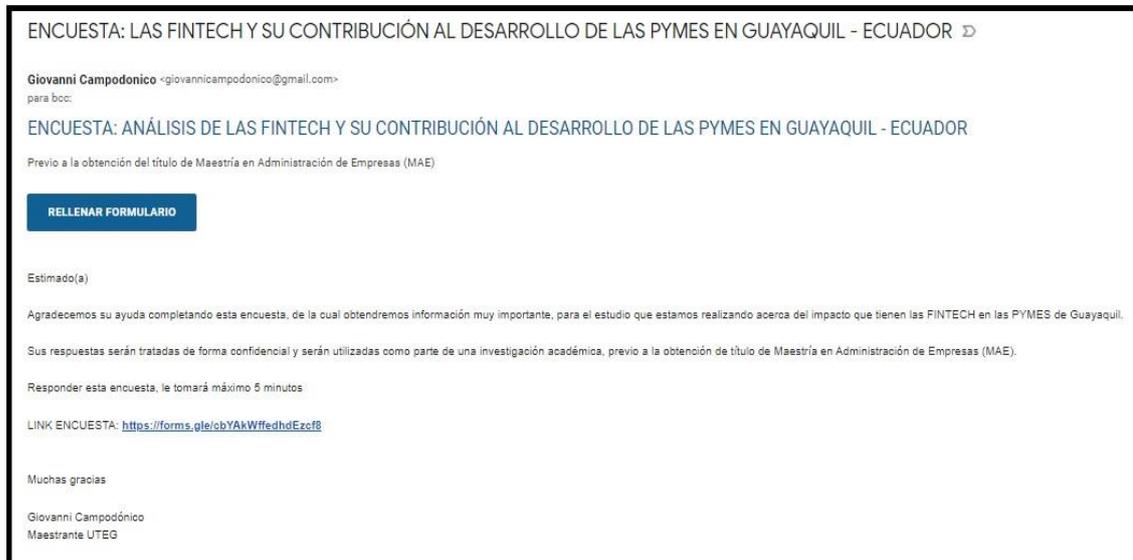
El análisis de las fuentes de información utilizadas en la presente tesis, ha permitido determinar los siguientes requerimientos específicos que tienen las Pymes en el contexto nacional para su desarrollo (Rodríguez & Avilés, 2020) (Yance, Solis, Burgos, & Hermida, 2017) (Gualotuña, 2011):

- Mejorar su capacidad, la productividad y competitividad
- Innovación
- Acceso a otras fuentes de financiamiento diferentes a la banca tradicional
- Acceso a los servicios financieros, con una mayor agilidad y simplicidad en los procesos
- Desarrollo en el mercado nacional
- Internacionalización
- Recurso humano especializado
- Transformación digital

Con el fin de examinar el efecto que puede provocar el uso de las Fintech al desarrollo de las Pymes en Guayaquil – Ecuador, se procedió a levantar información, a través de una encuesta realizada a las Pymes de Guayaquil, considerando lo que se definió en el apartado 2.3 de la presente tesis, en donde la muestra,  $n = 374$  empresas Pymes, y trabajando bajo un muestreo estratificado proporcional, que nos asegura una adecuada representación de todas las clases de Pymes, tenemos las siguientes cantidades de encuestas que se tienen que realizar a las Pymes de Guayaquil, por sector económico:

- Servicios: 164 encuestas
- Comercio: 134 encuestas
- Industrias manufactureras: 31 encuestas
- Construcción: 24 encuestas
- Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca: 21 encuestas
- Explotación de minas y canteras: 1 encuesta

**Figura 24: Formato correo enviado a las Pymes de Guayaquil**



ENCUESTA: LAS FINTECH Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LAS PYMES EN GUAYAQUIL - ECUADOR »

Giovanni Campodónico <giovannicampodónico@gmail.com>  
para bcc:

ENCUESTA: ANÁLISIS DE LAS FINTECH Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LAS PYMES EN GUAYAQUIL - ECUADOR

Previo a la obtención del título de Maestría en Administración de Empresas (MAE)

[RELLENAR FORMULARIO](#)

Estimado(a)

Agradecemos su ayuda completando esta encuesta, de la cual obtendremos información muy importante, para el estudio que estamos realizando acerca del impacto que tienen las FINTECH en las PYMES de Guayaquil.

Sus respuestas serán tratadas de forma confidencial y serán utilizadas como parte de una investigación académica, previo a la obtención de título de Maestría en Administración de Empresas (MAE).

Responder esta encuesta, le tomará máximo 5 minutos

LINK ENCUESTA: <https://forms.gle/cbYAkWffedhdEzcf8>

Muchas gracias

Giovanni Campodónico  
Maestrante UTEG

**Fuente: Autor**

Debido a la situación de la pandemia por Covid-19, la mejor manera de hacer la encuesta fue vía remota, por correo y llamadas telefónicas. La encuesta fue realizada a las Pymes de Guayaquil mediante la herramienta Formularios de Google y enviada a los correos electrónicos de la gerencia general o a la persona

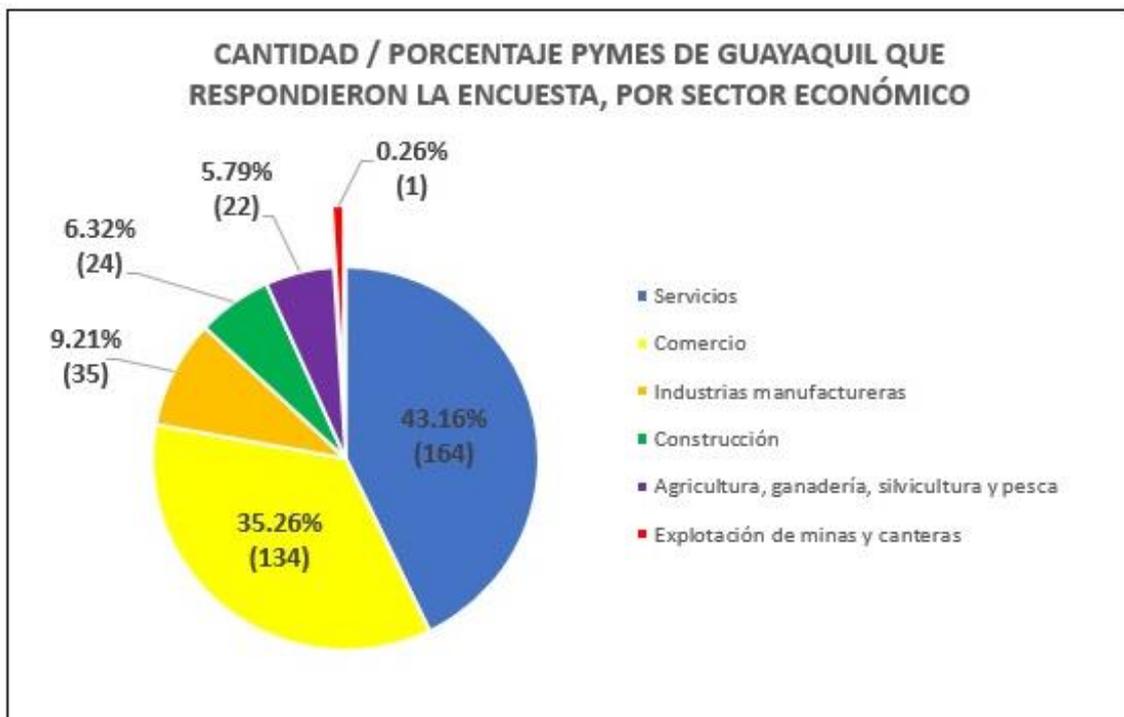
delegada de cada empresa, para que puedan responderla. En la figura 24, se puede ver el formato del correo enviado a las empresas que fueron encuestadas.

### 3.3.1 Resultados de la encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil

La encuesta “Análisis de las Fintech y su contribución al desarrollo de las Pymes en Guayaquil – Ecuador”, fue realizada a las Pymes de Guayaquil durante los meses de diciembre del 2021 y enero del 2022. La encuesta tiene tres secciones, la primera parte se trata de información general de la empresa, por ejemplo, el nombre de la empresa, datos e información de la persona quien llenó la encuesta y el sector económico al que la empresa pertenece. La segunda parte, tiene 4 preguntas que tratan de información específica de la Pyme, y, por último, en la tercera sección, se realizan 10 preguntas sobre el uso e impacto de las Fintech.

Toda la encuesta se encuentra detallada en el **Anexo 1**.

**Figura 25: Cantidad / Porcentaje de Pymes de Guayaquil que respondieron la encuesta, por sector económico**

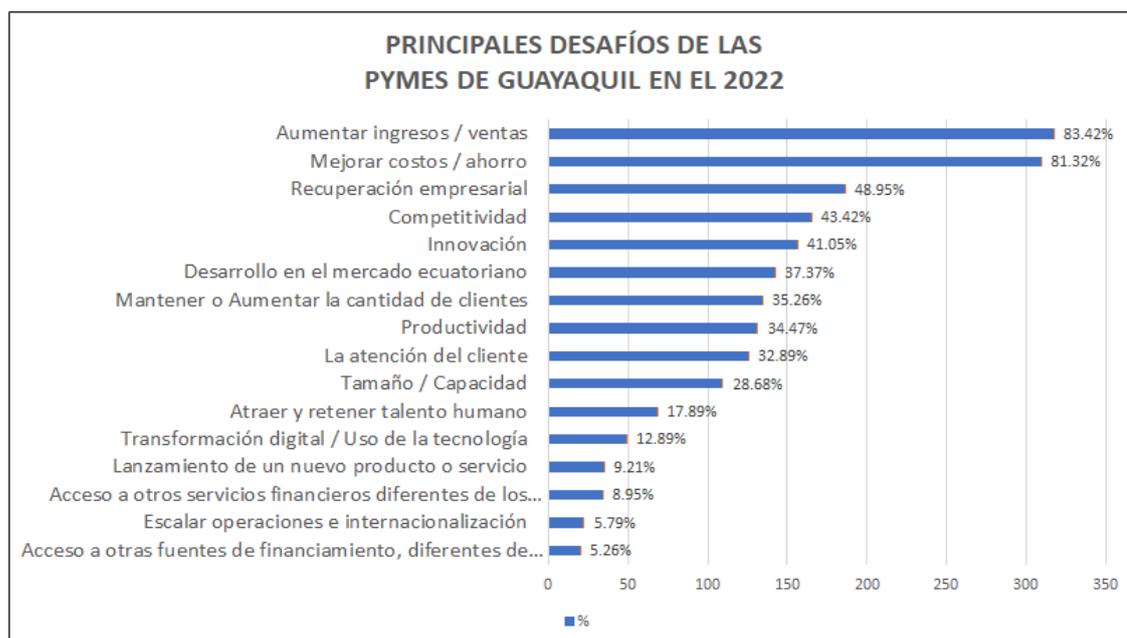


Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil

En la figura 25, tenemos el porcentaje y la cantidad de empresas Pymes de Guayaquil, por sector económico, que llenaron la encuesta. Este campo es parte de la primera sección de la encuesta, correspondiente a la información general de la empresa, teniendo que la mayor cantidad de encuestas corresponden a empresas de servicios (164); comercio (134); industrias manufactureras (35); construcción (24); agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (22) y explotación de minas y canteras (1), siendo este resultado, concordante con la muestra estratificada, por sectores económicos, que fue planteada en el apartado 2.3 del presente documento. A continuación, tenemos los resultados de las preguntas de la encuesta realizada.

### 1. ¿Cuáles son los principales desafíos de su empresa para el año 2022? (Elección de múltiples respuestas)

**Figura 26: Principales desafíos de las Pymes de Guayaquil en el 2022**



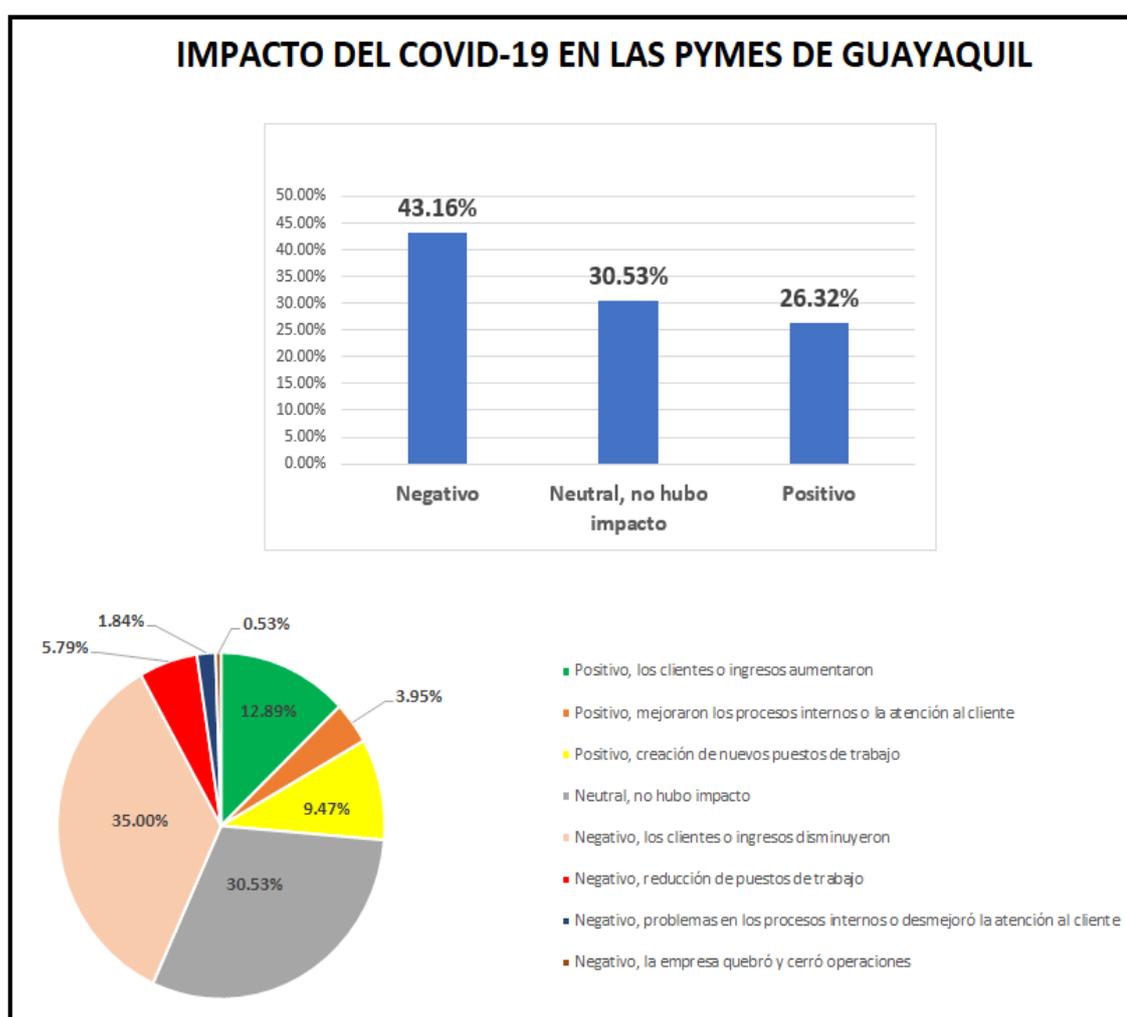
**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

En la figura 26, se puede observar que más del 80% de las empresas encuestadas de Guayaquil, indican como principales desafíos el aumento de los ingresos/ventas y mejorar los costos/ahorro; entre el 40% - 50%, señalan a la recuperación empresarial, la competitividad y la innovación; entre el 20% - 40%

de las empresas indican otros desafíos, tales como, desarrollo en el mercado ecuatoriano, aumentar la cantidad de clientes, productividad, atención al cliente y tamaño/capacidad y menos del 20%, apuntan al atraer y retener talento humano, a la internacionalización y a otros servicios financieros o fuentes financieras diferentes a las tradicionales.

**2. ¿Cuál de las siguientes opciones, describe mejor el impacto de la pandemia de Covid-19, en su empresa?**

**Figura 27: Impacto del Covid-19 en las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

Debido a la innegable repercusión mundial que la pandemia del Covid-19 ha tenido y tiene todavía en todos los ámbitos, la figura 27, muestra el impacto

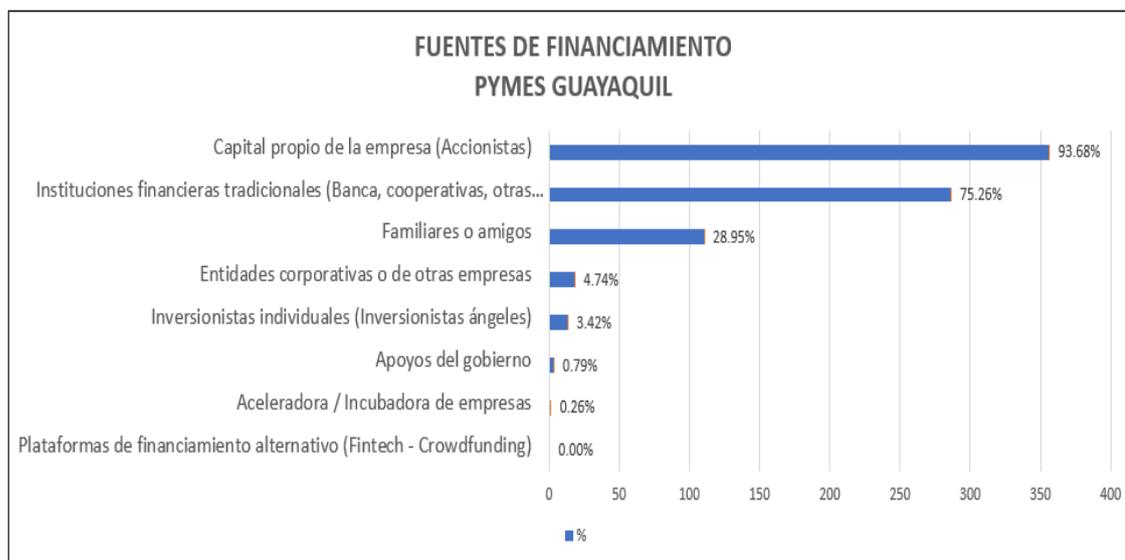
del Covid-19 en las Pymes de Guayaquil. De manera general para las empresas, el impacto del Covid-19 ha sido negativo con un 43.16%, positivo en un 26.32% y neutral o no hubo impacto un 30.53%.

Dentro del escenario del impacto negativo, se tienen los siguientes motivos, con un 35%, los encuestados señalan que la pandemia por Covid-19 impactó en la disminución de clientes o ingresos, el 5.79%, en la reducción de puestos de trabajo y menos del 2%, por problemas en procesos internos, mala atención al cliente o porque la empresa cerró sus operaciones.

Por otra parte, las Pymes de Guayaquil indican que el impacto de la pandemia por Covid-19 ha sido positivo, con un 12.89%, porque los clientes o ingresos aumentaron, el 9.47%, por la creación de nuevos puestos de trabajo y el 3.95%, han visto mejoras en sus procesos internos o en la atención al cliente.

### 3. Por favor, indique las fuentes de financiamiento de las cuales su empresa ha recibido capital (Elección de múltiples respuestas):

**Figura 28: Fuentes de financiamiento en las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

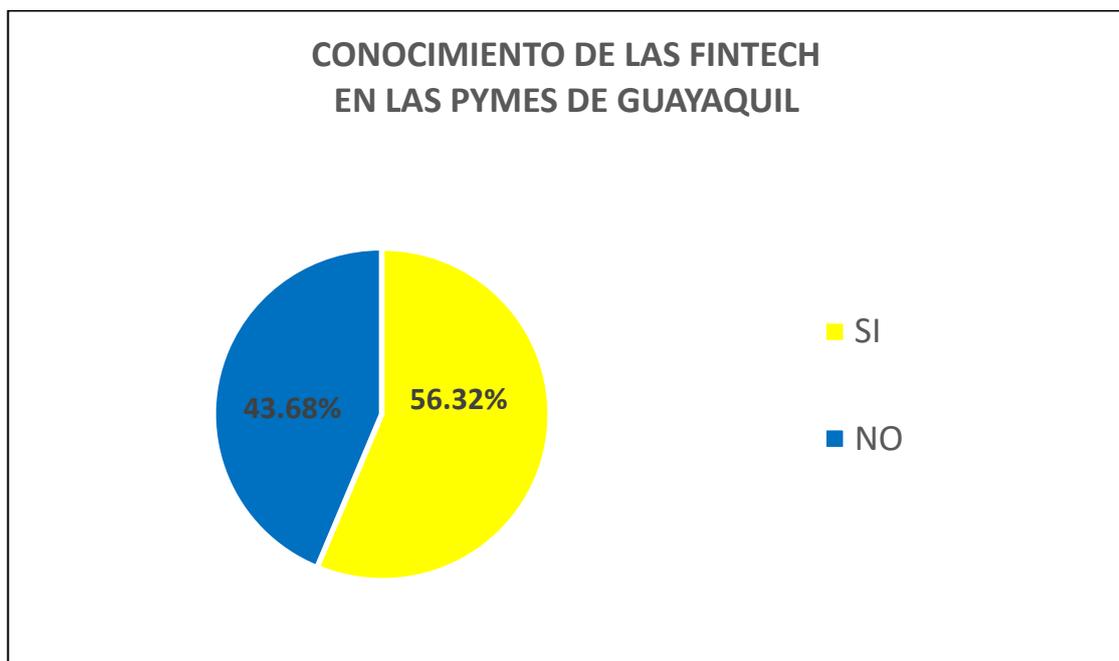
Las Fintech nacieron como emprendimientos con una orientación financiera, por eso es muy importante conocer cuáles son las fuentes de

financiamiento que capitalizan a las Pymes de Guayaquil, lo cual se puede observar en la figura 28, en donde la mayoría, más del 90% de las Pymes se han manejado con capital propio y también en un 75% con fuentes de financiamiento tradicionales, aproximadamente un 30% de las Pymes también tiene como fuente de financiamiento a sus familiares o amigos y menos del 5% para otros tipos de financiamiento, tales como, otras empresas, inversionistas ángeles, apoyos del gobierno, aceleradoras o plataformas de financiamiento Fintech.

#### 4. ¿Conoce acerca de las FINTECH (Empresas Financieras Tecnológicas), o en su empresa han utilizado alguno de los productos o servicios que las FINTECH ofrecen?

\*FINTECH: Son empresas que utilizan las tecnologías de la información, para ofrecer productos y servicios financieros o innovadores, para las empresas o para el usuario final, a través de plataformas web o aplicaciones para smartphones, como por ejemplo: Canales de pago, billeteras móviles, facturación electrónica, comercio electrónico, identidad digital, criptomonedas, entre otros.

**Figura 29: Conocimiento de las Fintech en las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

Con esta pregunta se quiere conocer de manera general, si en primera instancia las Pymes de Guayaquil identifican qué son las Fintech o si conocen los productos o servicios que las Fintech ofrecen. Por este motivo en la pregunta

4 de la encuesta realizada, se describió el concepto de Fintech, para que los encuestados puedan leerlo antes de dar su respuesta. En la figura 29, se tiene que más del 50% de las Pymes de Guayaquil están familiarizadas con las Fintech.

Las siguientes preguntas exploran el impacto y los beneficios que pueden obtener las Pymes, a través del uso de los servicios que prestan las Fintech.

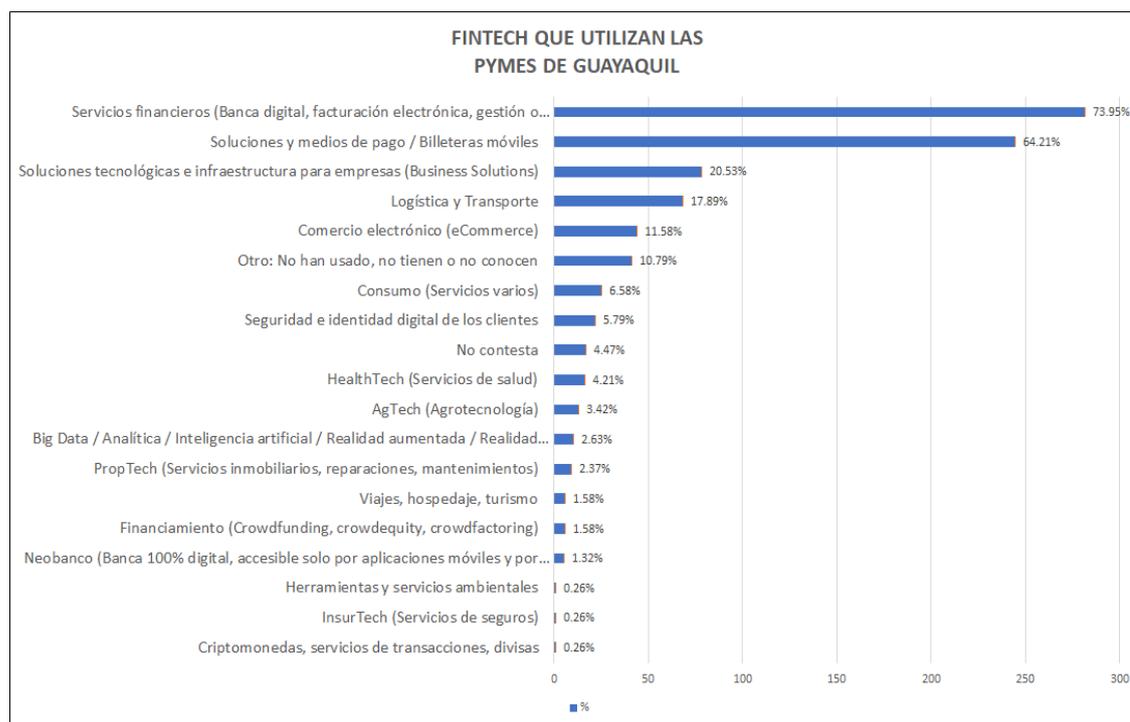
**5. ¿Cuáles son los principales productos o servicios FINTECH que su empresa utiliza o ha utilizado? (Elección de múltiples respuestas):**

\*FINTECH: Son empresas que utilizan las tecnologías de la información, para ofrecer productos y servicios financieros o innovadores, para las empresas o para el usuario final, a través de plataformas web o aplicaciones para smartphones, como por ejemplo: Canales de pago, billeteras móviles, facturación electrónica, comercio electrónico, identidad digital, criptomonedas, entre otros.

Con la pregunta 5, se quiere conocer en detalle si las Pymes de Guayaquil identifican los productos o servicios Fintech que utilizan o hayan utilizado. Por este motivo, en esta pregunta también se describió el concepto de Fintech, para que los encuestados puedan leerlo antes de dar su respuesta.

En la figura 30, se tiene que la mayor parte de las Pymes de Guayaquil, arriba del 70%, utilizan los productos o servicios Fintech que tienen relación con los servicios financieros, tales como, banca digital, facturación electrónica, inversiones, entre otros; en segundo lugar, están las soluciones de canales de pago o billeteras móviles; seguidos de las llamadas business solutions, logística y transporte y comercio electrónico. El sexto lugar, con un 10.79% lo ocupa la categoría de otros, que, al realizar la revisión y el análisis individual de las respuestas de los encuestados, corresponde a empresas que no han usado, no tienen o no conocen acerca de las Fintech.

**Figura 30: Productos/Servicios Fintech que utilizan las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

Por debajo del 10%, tenemos los siguientes productos y servicios Fintech que también usan las Fintech, tales como, servicios varios, seguridad e identidad digital, HealthTech, AgTech, Big Data, PropTech, viajes y hospedaje, financiamiento, neobanco, servicios ambientales, InsurTech y criptomonedas o transacciones de divisas.

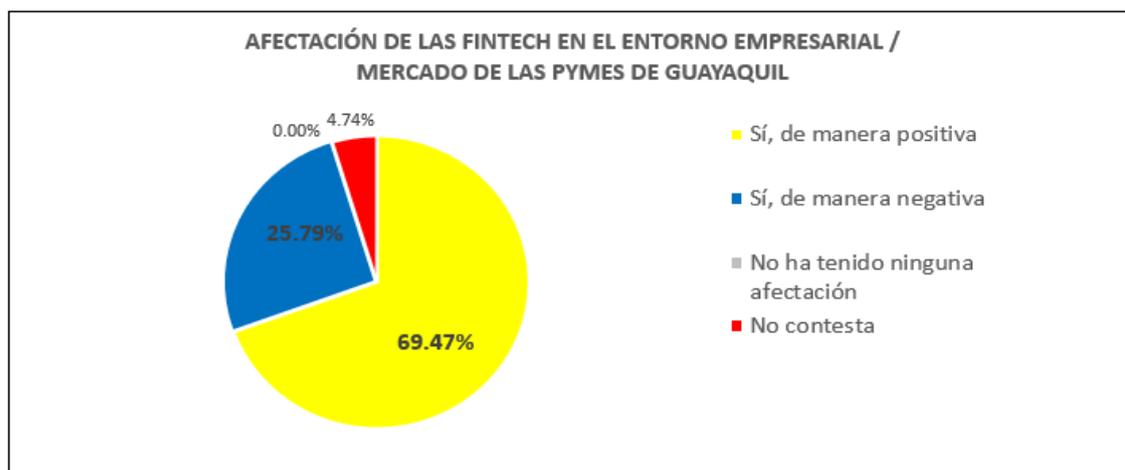
Tomando como referencia lo que se describe anteriormente en la pregunta 4, esta información también nos permite conocer en detalle que el porcentaje de empresas Pymes de Guayaquil que no conocen o no usan los productos o servicios Fintech es del 10.79%, considerando que hay un 4.47% de los encuestados que no contestó en la presente pregunta.

Un dato muy interesante, que se obtiene de la información que nos brinda la encuesta, es que las Fintech que con mayor frecuencia hoy usan las Pymes de Guayaquil, son los productos o servicios que las empresas se vieron obligadas en implementar o impulsar su utilización, por las restricciones de

movilidad por la pandemia del Covid-19, por ejemplo, al no existir atención presencial en las entidades bancarias, en las ventanillas de recaudaciones o por la obligatoriedad del trabajo remoto por periodos.

**6. ¿Piensa que su empresa se ha visto afectada por la entrada de las FINTECH en su entorno empresarial o mercado?**

**Figura 31: Afectación de las Fintech en el entorno empresarial o mercado de las Pymes de Guayaquil**

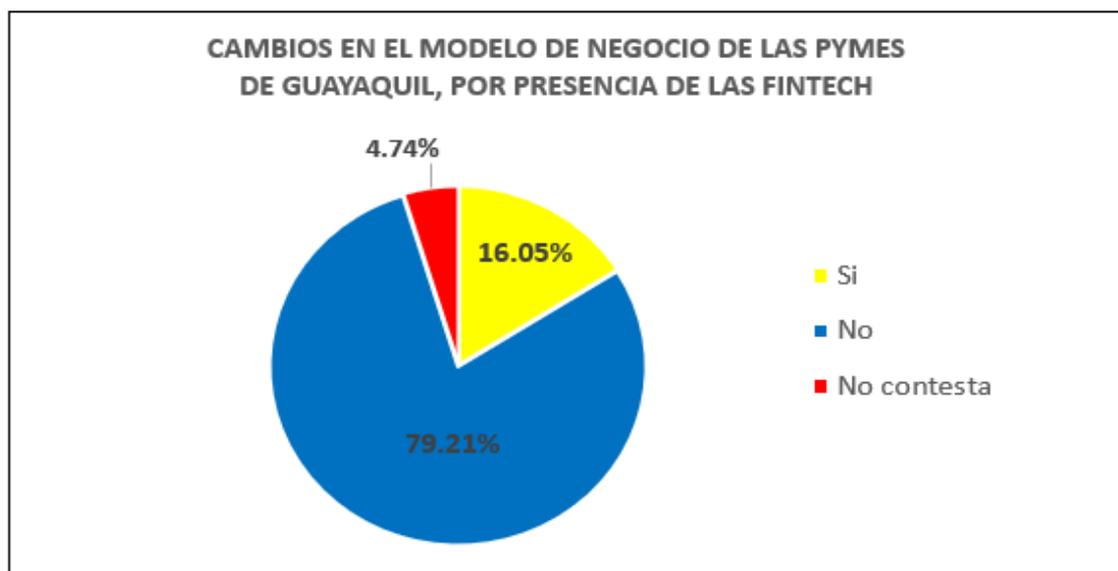


**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

Con la pregunta 6, se quiere conocer el impacto o afectación que las Fintech pueden haber causado de forma general al entorno empresarial o en el mercado en el que se desenvuelven las Pymes de Guayaquil. En la figura 31, se muestra el resultado a esta pregunta, el 69.47% de las Pymes de Guayaquil indican que el impacto es positivo, un 25.79% dice que es negativo y un 4.74% no contesta.

**7. ¿Ha tenido que modificar su modelo de negocio, alguno de sus servicios o productos actuales, debido a la entrada de las FINTECH?**

**Figura 32: Cambios en el modelo de negocio de las Pymes de Guayaquil por presencia de las Fintech**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

Con la pregunta 7, se quiere conocer si las Pymes de Guayaquil tuvieron que modificar su modelo de negocio, productos o servicios, debido a la presencia de las Fintech en el mercado. En la figura 32, se muestra el resultado a esta pregunta, el 79.21% de las Pymes de Guayaquil, respondió que no tuvieron que hacer cambios en su modelo de negocio, el 16.05%, respondió que sí tuvieron cambios en su modelo de negocio, productos o servicios y el 4.74%, no contesta.

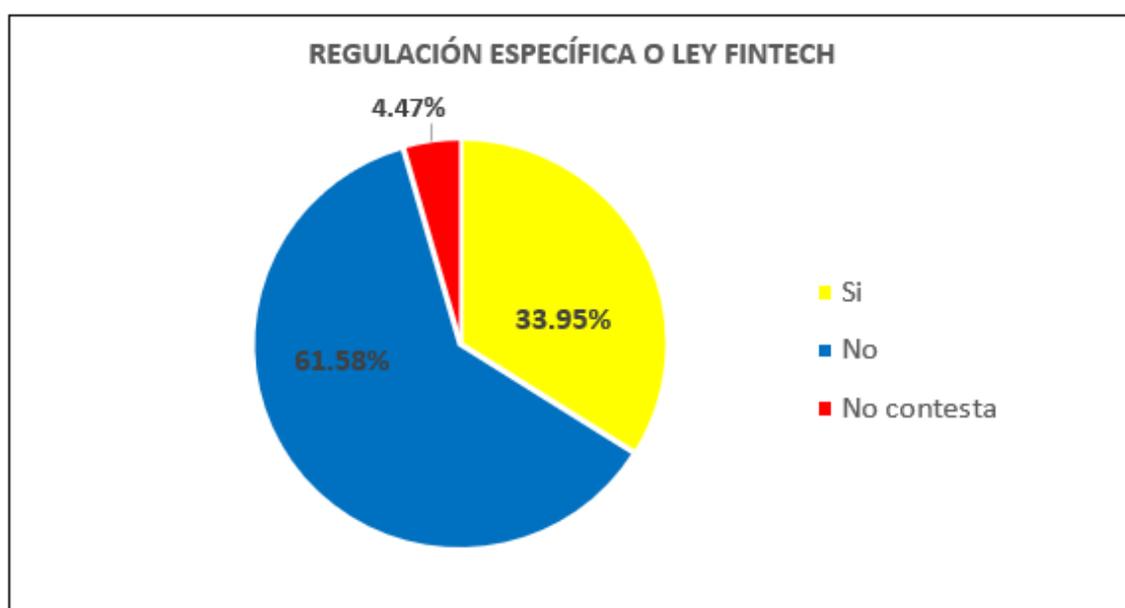
Las Pymes de Guayaquil indican que todavía no ven un cambio en sus modelos de negocio por la presencia de las Fintech, esto se atribuye a, que este tipo de empresas todavía ven a las Fintech como soluciones de apoyo para su operación y por el desconocimiento que las Pymes tienen acerca del alcance de los productos y servicios Fintech.

#### **8. ¿Considera que la actividad que realizan las FINTECH debería tener una regulación o ley específica en Ecuador?**

En la sección 1.1 del presente documento, se vio que el proyecto de ley orgánica reformativa a varias leyes para el desarrollo, regulación, y control de

los servicios financieros tecnológicos (Ley Fintech), aún se encuentra bajo revisión en la Comisión de Desarrollo Económico de la Asamblea Nacional, entonces, se formuló esta pregunta para conocer si las Pymes de Guayaquil consideran que las Fintech deben tener una regulación específica en Ecuador.

**Figura 33: Regulación o Ley específica de las Fintech**



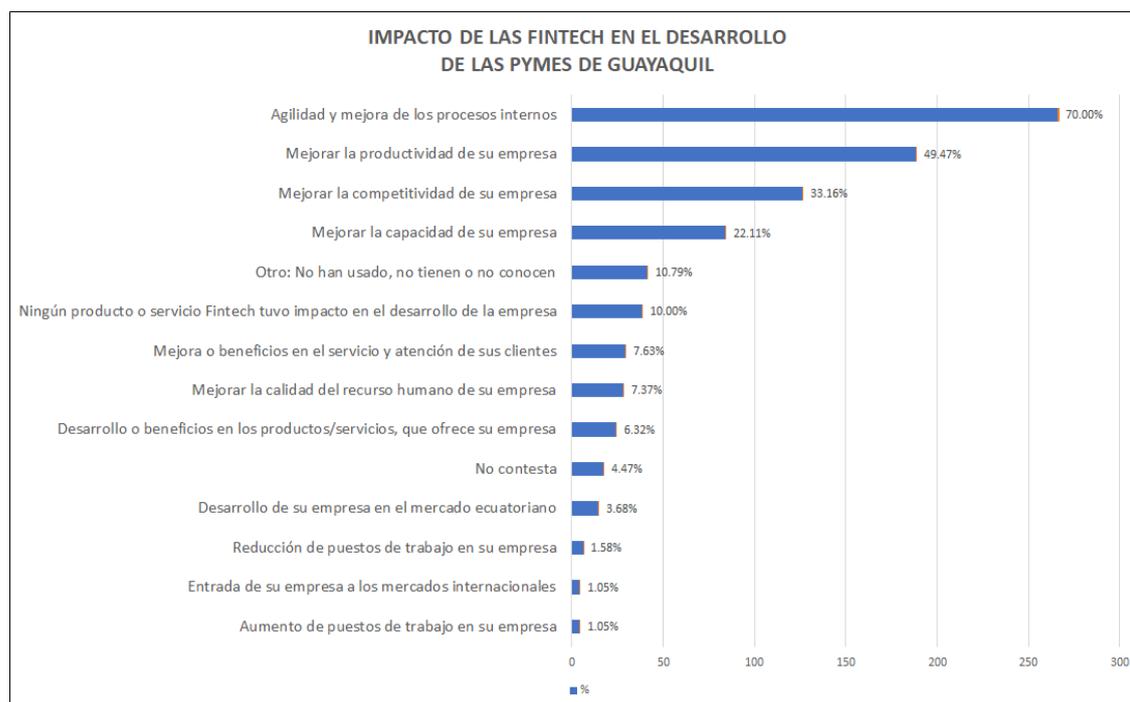
**Fuente:** Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil

En la figura 33, se puede ver que el 61.58% de las empresas Pymes de Guayaquil respondió que no consideran que las Fintech deberían tener una ley específica que regule su actividad, en cambio, el 33.96% contestó que sí es necesario contar con una ley Fintech y el 4.47% restante no contesta.

**9. ¿De qué manera impactan o han impactado, los servicios o productos FINTECH, para el mejoramiento o desarrollo de su empresa? (Elección de múltiples respuestas):**

Con la pregunta 9, se quiere conocer de qué manera impactan las Fintech, para el mejoramiento o desarrollo de las Pymes de Guayaquil.

**Figura 34: Impacto de las Fintech en el desarrollo de las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

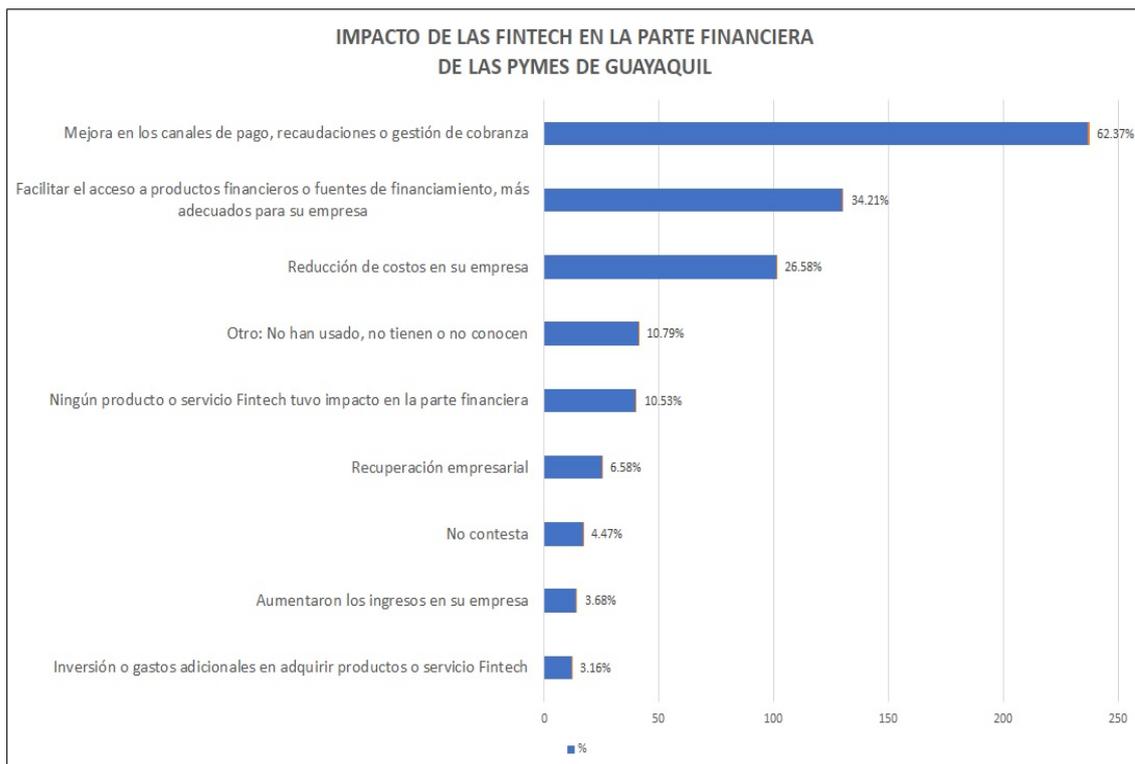
En la figura 34, se tiene que la mayor parte de las Pymes de Guayaquil, el 70%, opinan que el mayor beneficio de los productos o servicios Fintech se ve reflejado en la agilidad y mejora de sus procesos internos; la mitad de las empresas, el 50%, indican que mejoran su productividad; entre el 20% al 30%, el impacto está en la mejora de la competitividad y la capacidad de la empresa; por debajo del 10% tenemos que mejora en el servicio y atención al cliente, mejora en el recurso humano de su empresa, desarrollo los productos/servicios que ofrece la empresa, desarrollo en el mercado nacional, reducción de puestos de trabajo, la internacionalización y el aumento de puestos de trabajo.

En concordancia con la pregunta 5, se mantiene el porcentaje de empresas que no conocen o no usan los productos o servicios Fintech (10.79%) y el porcentaje de encuestados (4.47%) que no contestó en la presente pregunta. Por último, el 10% de las Pymes de Guayaquil indican que ningún producto o servicio Fintech de los que han utilizado, ha tenido impacto en el mejoramiento o desarrollo de su empresa.

**10. ¿De qué manera impactan o han impactado en su empresa, los servicios o productos FINTECH, en la parte financiera? (Elección de múltiples respuestas):**

Con la pregunta 10, se quiere conocer de qué manera impactan las Fintech, en la parte financiera de las Pymes de Guayaquil. En este caso, se tiene que más del 60% de las empresas encuestadas coinciden en que el mayor impacto está en la mejora en los canales de pago, recaudaciones o gestión de cobranza. Entre el 20% al 30%, indican que el impacto está en la facilidad del acceso a productos financieros y en la reducción de costos en la empresa. Por debajo del 10% tenemos la recuperación empresarial, aumento en los ingresos y gastos adicionales que se generaron por adquirir productos o servicios Fintech.

**Figura 35: Impacto de las Fintech en la parte financiera de las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

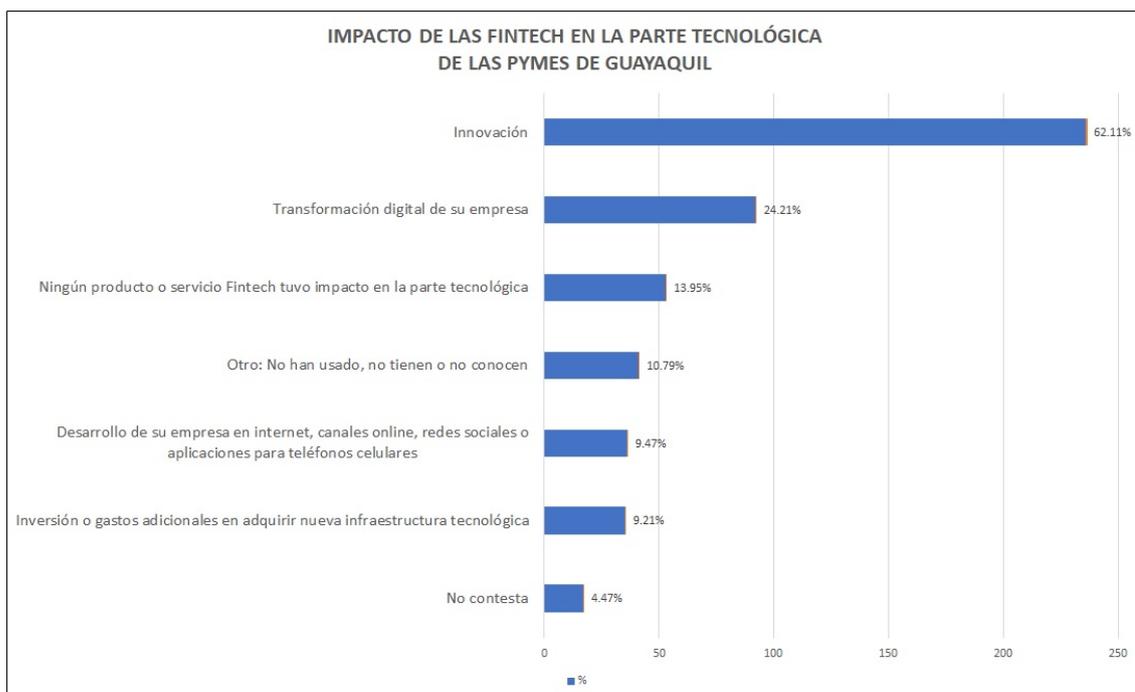
En la figura 35, se muestra lo que se describió en el párrafo anterior, y de la misma manera que en la pregunta 9, se puede observar que se mantiene el

porcentaje de empresas que no conocen o no usan los productos o servicios Fintech (10.79%) y el porcentaje de encuestados (4.47%) que no contestó en la presente pregunta. Por último, el 10.53% de las Pymes de Guayaquil indican que ningún producto o servicio Fintech de los que han utilizado, ha tenido impacto en el mejoramiento o desarrollo de la parte financiera de su empresa.

**11. ¿De qué manera impactan o han impactado en su empresa, los servicios o productos FINTECH, en la parte tecnológica? (Elección de múltiples respuestas):**

Con la pregunta 11, se quiere conocer de qué manera impactan las Fintech, en la parte tecnológica de las Pymes de Guayaquil. En este caso, se tiene que más del 60% de las empresas encuestadas coinciden en que el mayor beneficio está en la innovación, le sigue la transformación digital, y por debajo del 10%, el desarrollo de la empresa en Internet o canales online y gastos adicionales en adquirir nueva infraestructura tecnológica para el uso de las Fintech.

**Figura 36: Impacto de las Fintech en la parte tecnológica de las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

En la figura 36, se muestra lo que se explicó en el párrafo anterior y de la misma manera que en las preguntas 9 y 10, se puede observar que se mantiene el porcentaje de empresas que no conocen o no usan los productos o servicios Fintech (10.79%) y el porcentaje de encuestados (4.47%) que no contestó en la presente pregunta. Por último, el 13.95% de las Pymes de Guayaquil indican que ningún producto o servicio Fintech de los que han utilizado, ha tenido impacto en el mejoramiento o desarrollo de la parte tecnológica de su empresa.

**12. Por favor mencione el nombre de alguna FINTECH, que su empresa haya contratado:**

**Figura 37: Fintech que utilizan las Pymes de Guayaquil**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

Con la pregunta 12, se quiere conocer los nombres o tipo de empresas Fintech que las Pymes de Guayaquil utilizan, entre las cuáles tenemos las siguientes: Sistema contable, Datafast, Facturación electrónica, Contífico, SecurityData. Perseo, Bancos, Dora, E-commerce, Sistema de nómina,

Servicios bancarios, Facilito, Sistema de bancos, Banca electrónica, Autónoma, Control de tareas, Banco Pichincha, App control de rutas, Banco del Pacífico, App de bancos, Sistema de caja, Central telefónica IP, Sistema de salud, Back office, Cloud soluciones, Sistema de consultas médicas, Firma electrónica, Sistema de gestión de producción agrícola, Manejo de inventario, Novapay.

En la figura 37, se puede ver el resultado de esta pregunta a manera de nube de palabras, resaltando con un mayor tamaño las Fintech que los encuestados mencionaron con mayor frecuencia. De esta manera, las Fintech que tienen un mayor porcentaje son las de sistemas contables (24%), seguidas por las de facturación electrónica (19%), canales de pago (15%), banca digital (13%), firma electrónica (7%), entre otros.

**13. Según su criterio y experiencia utilizando alguno de los productos o servicios FINTECH, ¿Cuál cree que es el futuro y la tendencia de las Fintech en Ecuador? (Elección de múltiples respuestas):**

**Figura 38: Tendencia de las Fintech según las Pymes de Guayaquil**

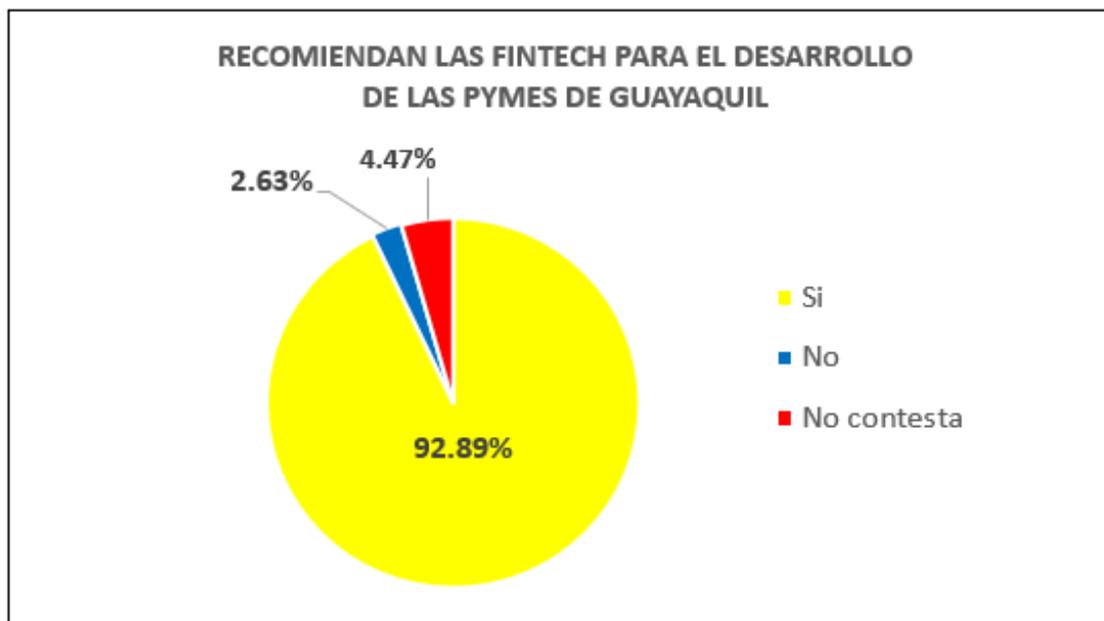


**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

En la figura 38, se ilustra lo que piensan las Pymes de Guayaquil respecto al futuro y la tendencia de las Fintech en Ecuador. Por encima del 80%, considera que es un sector que seguirá en crecimiento, entre el 20% y 30%, indican que las Fintech se convertirán en un aliado estratégico de la banca y que serán una solución para contribuir al desarrollo de las Pymes. Por debajo del 10%, consideran que a futuro las Fintech serán una competencia para la banca tradicional, que no tendrán mayor impacto en las Pymes o que tendrán un auge empresarial pero luego se estancarán. Por último, las empresas Pymes no creen que las Fintech sea un sector que vaya a decrecer y el porcentaje de encuestados que no contestó esta pregunta fue 4.47%.

#### 14. ¿Recomendaría el uso de servicios o productos FINTECH, a las Pymes de la ciudad de Guayaquil, para su desarrollo?

**Figura 39: ¿Recomiendan las Fintech para el desarrollo de las Pymes de Guayaquil?**



**Fuente: Encuesta aplicada a las Pymes de Guayaquil**

La pregunta 14, es la última pregunta que se realizó en la encuesta, con el fin de conocer, si los encuestados recomiendan o no a las Fintech para el desarrollo de las Pymes de Guayaquil. En la figura 39, se observa que la gran

mayoría, un 92.89% sí recomienda a las Fintech para el desarrollo de las Pymes de Guayaquil y solamente un 2.63% no las recomienda. El porcentaje de encuestados que no contestaron esta pregunta fue 4.47%.

## CONCLUSIONES

Luego de la investigación realizada, podemos concluir lo siguiente:

- Las Pymes ecuatorianas desempeñan un papel relevante por su aporte en la generación de empleo, contribuyen a la producción y son una fuente de innovación, por consiguiente, es fundamental fortalecer y fomentar su desarrollo productivo, comercial, financiero y tecnológico.
- La economía ecuatoriana ha tenido una gran afectación por efectos de la pandemia del COVID-19, en relación al decrecimiento del PIB, disminución en la cantidad de empresas, pérdidas en ventas y aumento de la tasa de desempleo. Si bien es cierto, que en el último trimestre del año 2021 se observa una recuperación parcial de las actividades económicas y productivas en el Ecuador, no se puede determinar de que el país haya superado la crisis todavía.
- Las Fintech son empresas que utilizan las nuevas tecnologías de la información para mejorar, automatizar o crear nuevos productos y servicios financieros. El alcance de las Fintech no se limita solamente a los servicios financieros o al financiamiento, sino que también, ofrecen nuevas oportunidades, productos y servicios a otras industrias, con nuevas formas de hacer negocios y a una mayor velocidad.
- Según el análisis documental de la información, hasta diciembre del 2021 en Ecuador existen 278 empresas Fintech que se pueden clasificar en varias categorías, tales como, Servicios financieros y financiamiento, eCommerce, Business Solutions, HealthTech, EdTech, PropTech, Logística, Transporte, RRHH, AgTech, Entretenimiento, Consumo, Turismo, LegalTech Insurtech, AR/VR y Medio ambiente

- Los principales desafíos que tienen las Pymes de Guayaquil son, el aumento de los ingresos/ventas, mejorar los costos/ahorro, la recuperación empresarial, la competitividad y la innovación, con lo que se puede deducir que, los objetivos de estas empresas para el año 2022, estarán orientados hacia el incremento de los ingresos y en mejorar la rentabilidad, siendo más competitivas e impulsando la innovación.
- Otros requerimientos de las Pymes que los encuestados señalaron, son, el desarrollo en el mercado nacional, aumentar los clientes, productividad, atención al cliente, tamaño/capacidad de la empresa, atraer y retener talento humano y transformación digital. Por último, con una mínima participación tenemos, lanzar nuevos productos o servicios, la internacionalización y acceso a otras fuentes de financiamiento y servicios financieros diferentes a las tradicionales.
- Las fuentes de financiamiento utilizadas por los empresarios, en su mayoría son capital propio o de los accionistas y financiamiento con instituciones financieras tradicionales, se puede inferir que, la intención de las Pymes es no agotar los recursos propios de la empresa, equilibrando su financiamiento con préstamos bancarios.
- La mayoría de las Pymes, tiene conocimiento de las Fintech, y este porcentaje aumenta más todavía, cuando se detallan las diferentes líneas de actividad de las Fintech. Los tipos de Fintech que principalmente utilizan las Pymes de Guayaquil son, los servicios financieros relacionados con la banca digital, facturación electrónica, soluciones y canales de pago. Se concluye que, algunas empresas podrían estar utilizando productos y servicios Fintech, pero no los identifican como tal en primera instancia.
- Según la opinión de las Pymes de Guayaquil, en general, el impacto de las Fintech es positivo, sin embargo, la mayoría indican que no han tenido que hacer cambios en su modelo de negocio, productos o servicios. Esto

se atribuye a, que este tipo de empresas todavía ven a las Fintech como soluciones de apoyo para su operación y por el desconocimiento que las Pymes tienen acerca del alcance de los productos y servicios Fintech

- Con base en los resultados de la encuesta realizada, la contribución de las Fintech al desarrollo de las Pymes es innegable, los mayores beneficios de los servicios o productos Fintech tienen que ver con la agilidad y mejora en sus procesos internos, mejora en los medios de pago y gestión de cobranza, facilidad de acceso a servicios financieros, reducción de costos, aumento de la productividad, competitividad, innovación y transformación digital. Así mismo, su presencia no causa mayor impacto en la reducción de puestos de trabajo o en que las empresas hayan tenido que realizar más inversión en infraestructura tecnológica o aumento en sus costos por utilizarlas.
- Las Pymes de Guayaquil, muestran una gran acogida a las Fintech, una mayoría absoluta las recomienda para contribuir al desarrollo de las Pymes. Así mismo, creen que la tendencia de las Fintech es, un sector que seguirá en crecimiento y serán un aliado estratégico de la banca y otras entidades financieras tradicionales.

## RECOMENDACIONES

Una vez concluido el estudio, se ponen en consideración algunas recomendaciones:

- El impacto de la pandemia por Covid-19 en las Pymes de Guayaquil ha sido negativo, sobre todo por la disminución de los ingresos o de los clientes, que es uno de los principales factores que las Pymes quieren mejorar para el año 2022. Se recomienda, que las Pymes de Guayaquil busquen en las Fintech una alternativa que les permitan explorar nuevos nichos de mercado y captar otro tipo de clientes, que no podrían ser atendidos con herramientas tradicionales.
- La mayoría de los encuestados, considera que no debe haber una regulación específica para las Fintech en Ecuador. Sin embargo, el gobierno ecuatoriano, tiene un gran reto en establecer reglas específicas para el ecosistema Fintech buscando la protección del usuario y brindar seguridad jurídica para sus participantes. Se recomienda que la Asamblea Nacional, a través de la Comisión de Desarrollo Económico, avance en el año 2022 con la revisión del “Proyecto de ley orgánica reformatoria a varias leyes para el desarrollo, regulación, y control de los servicios financieros tecnológicos (Ley Fintech)”, con todos los actores involucrados, empresas, expertos, y entidades que hoy ya utilizan Fintech, quienes podrán aportar con mayor información y profundidad en el análisis, con el fin de emitir el respectivo informe y determinar si dicho proyecto de ley pasa o no a debate.
- Con base en los comentarios de los encuestados, se recomienda una mayor difusión y publicidad de los productos y servicios que ofrecen las empresas Fintech, para que las Pymes puedan conocerlos y aprovechar los diferentes beneficios de implementarlos en su empresa.

- De acuerdo con los resultados de la encuesta, hay un porcentaje de Pymes que no conocen o no utilizan los productos y servicios Fintech. En la actualidad, hay empresas que aún realizan ciertos procesos de manera tradicional, a modo de ejemplo, algunas empresas todavía realizan pagos con cheques certificados, en vez de usar banca electrónica u otras aplicaciones para realizar estas tareas. Por eso se recomienda que, además de elaborar una Ley Fintech, el gobierno y el mismo sector privado impulsen actividades a favor del uso y conocimiento de las Fintech, por ejemplo, con capacitaciones y talleres que inviten a las empresas a romper paradigmas y que utilicen a las Fintech para el desarrollo de sus negocios, de tal manera que, esta participación público-privada motive a las empresas para que den ese salto hacia la transformación digital.
- El presente trabajo, muestra que las Fintech contribuyen al desarrollo de las Pymes, por este motivo es recomendable que, en futuros trabajos o instituciones como el INEC, se realicen nuevos estudios con un seguimiento estadístico para observar las transiciones y la evolución del ecosistema Fintech en el entorno empresarial ecuatoriano.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, A. (2015). Políticas de acceso para el crédito de las PYMES. *Observatorio Pyme*. Recuperado el 21 de Septiembre de 2021, de <https://docplayer.es/18325161-Sistema-financiero-ecuatoriano-y-el-acceso-a-financiamiento-de-las-pymes.html>
- Alianza Fintech IberoAmérica. (2018). *Propuesta: Protocolo para la Implementación*. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de [https://419d88e6-e6e3-415f-a0b8-bb5245269950.filesusr.com/ugd/ce05b9\\_4dec2da5ad9d47a5b0d10c13c2bf5ef3.pdf](https://419d88e6-e6e3-415f-a0b8-bb5245269950.filesusr.com/ugd/ce05b9_4dec2da5ad9d47a5b0d10c13c2bf5ef3.pdf)
- Álvarez, X. (2012). Factores de éxito de las Pymes "Caso comparativo entre Seimalsa y Calzado Confort". *Res Non Verba*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de [https://biblio.ecotec.edu.ec/revista/edicion2/revista\\_completa.pdf](https://biblio.ecotec.edu.ec/revista/edicion2/revista_completa.pdf)
- Argüello, A. (2019). Un análisis de las Mipymes en Ecuador. (M. Activo, Entrevistador) Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de <https://marketingactivo.com/un-analisis-de-las-mipymes-en-ecuador/2019/01/08/>
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*. Caracas: Episteme.
- Arraou, P. (2019). *Transformación digital de las PYME. Por qué & Cómo*. Roma: CILEA.
- Asamblea Nacional República del Ecuador. (2021). *Proyecto de ley orgánica reformativa a varias leyes para el desarrollo, regulación y control de los servicios financieros tecnológicos (Ley Fintech)*. Recuperado el 13 de Octubre de 2021, de <https://alertas.directoriolegislativo.org/wp-content/uploads/2021/08/pp-fintech-407583-viteri1-1.pdf?x32394>
- Asamblea Nacional República del Ecuador. (2021). Publicación en Twitter. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de <https://twitter.com/AsambleaEcuador/status/1452772728776413185?t=rO5pM2uf9Ss9VTMvJMx1lw&s=08>

- Asamblea Nacional República del Ecuador. (2022). *Desarrollo económico analiza propuesta sobre el desarrollo, regulación y control de los servicios financieros*. Recuperado el 18 de enero de 2022, de <https://www.asambleanacional.gob.ec/es/noticia/76567-desarrollo-economico-analiza-propuesta-sobre-el>
- Asociación Española de FinTech e Insurtech (AEFI). (2019). *Libro blanco de la regulación Fintech en España*. Madrid: AEFI. Recuperado el 31 de Octubre de 2021, de <https://www.asociacionfintech.es/download/6157/?uid=7f62de142f>
- Baldrés, A. (2018). *Monedas digitales: Origen y perspectiva desde un punto de vista social*. Recuperado el 27 de Octubre de 2021, de Universidad Politécnica de Valencia: <https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/113563/BALDR%C3%89S%20-%20Monedas%20digitales:%20Origen%20y%20perspectivas%20desde%20un%20punto%20de%20vista%20social.pdf?sequence=1>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *La economía ecuatoriana decreció 12,4% en el segundo trimestre de 2020*. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1383-la-economia-ecuatoriana-decrecio-12-4-en-el-segundo-trimestre-de-2020>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *Cuentas Nacionales Trimestrales. Resultados Segundo trimestre 2021*. Recuperado el 12 de Noviembre de 2021, de <https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/cntrimestral/CNTrimestral.jsp>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *Ecuador registra un crecimiento interanual de 8,4% en el segundo trimestre de 2021*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1447-ecuador-registra-un-crecimiento-interanual-de-8-4-en-el-segundo-trimestre-de-2021>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *El Banco Central actualiza al alza su previsión de crecimiento para 2021 a 3.55%*. Recuperado el 4 de

Diciembre de 2021, de <https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1458-el-banco-central-actualiza-al-alza-su-prevision-de-crecimiento-para-2021-a-3-55>

BANCOMEXT. (2019). *Fintech en el mundo. La revolución digital de las finanzas ha llegado a México*. Recuperado el 11 de Octubre de 2021, de Biblioteca Virtual Bancomext: <http://www.bancomext.com/wp-content/uploads/2019/01/Libro-FinTech-Web.pdf>

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación, administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Bogotá: Pearson Educación.

BID. (2017). *FINTECH Innovaciones que no sabías que eran de América Latina y El Caribe*. Recuperado el 17 de Septiembre de 2021, de <https://publications.iadb.org/es/fintech-innovaciones-que-no-sabias-que-eran-de-america-latina-y-caribe>

BID. (2018). *Informe Fintech en América Latina 2018: Crecimiento y consolidación*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Fintech-Am%C3%A9rica-Latina-2018-Crecimiento-y-consolidaci%C3%B3n.pdf>

Bitar, S. (2020). *El futuro del trabajo en América Latina: ¿Cómo impactará la digitalización y qué hacer?* Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de TheDialogue: [https://www.thedialogue.org/wp-content/uploads/2020/02/Future-of-Work\\_Feb-2020-V-FINAL.pdf](https://www.thedialogue.org/wp-content/uploads/2020/02/Future-of-Work_Feb-2020-V-FINAL.pdf)

BITCOIN. (2008). *Bitcoin: A peer-to-peer electronic cash system*. Recuperado el 12 de Octubre de 2021, de <https://bitcoin.org/bitcoin.pdf>

Bravo, L., & Urgilés, J. (2020). Estudio general de Vigilancia Tecnológica: Fintech. *Revista CONNECT*. Recuperado el 12 de Octubre de 2021

BuenTrip Hub. (2018). *Radar Tech Startup*. Recuperado el 4 de Noviembre de 2021, de <https://www.buentriphub.com/blog/2018/3/1/radar-tech-startup>

BuenTrip Hub. (2021). *Crowdfunding: ¿Cómo financiar tu emprendimiento con el poder de las masas?* Recuperado el 27 de Octubre de 2021, de <https://www.buentriphub.com/blog/2016/04/14/13-maneras-aprovechar-crowdfunding-emprendimiento?rq=GreenCrowds>

BuenTrip Hub. (2021). *Radar Tech Startup 13.0*. Recuperado el 16 de Diciembre de 2021, de <https://www.buentriphub.com/startups-ecuatorianas>

- CAF. (2018). *América Latina: en busca de pymes más competitivas*. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de Banco de Desarrollo de América Latina: <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2016/06/america-latina-en-busca-de-pymes-mas-competitivas>
- Cano, M., Olivera, D., Balderrabano, J., & Pérez, G. (2013). Rentabilidad y competitividad en la Pyme. *Ciencia Administrativa*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://cienciadministrativa.uv.mx/index.php/cadmiva/article/view/1661/3042>
- Cardozo, E., Velásquez, Y., & Rodríguez, C. (2012). Revisión de la definición de Pyme en América Latina. *Latin American and Caribbean Conference for Engineering and Technology*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://oa.upm.es/19446/>
- Carranco, R. (2017). La aportación de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en la economía ecuatoriana. *Universidad Internacional del Ecuador*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2018/03/14CA201702.pdf>
- CEPAL. (2020). *América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19. Efectos económicos y sociales*. CEPAL. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/45337-america-latina-caribe-la-pandemia-covid-19-efectos-economicos-sociales>
- Comité de Operaciones de Emergencia Nacional de Ecuador. (2020). *Informe de situación COVID-19 Ecuador*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de <https://www.gestionderiesgos.gob.ec/wp-content/uploads/2020/03/Informe-de-Situaci%C3%B3n-No009-Casos-Coronavirus-Ecuador.pdf>
- Comunidad Andina. (2009). *Resoluciones*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <http://www.comunidadandina.org/StaticFiles/DocOf/RESO1260.pdf>
- Criterios Digital. (2021). *Las Pymes tienen perspectivas positivas para el futuro*. Recuperado el 17 de Septiembre de 2021, de <https://criteriosdigital.com/noticias/depto-economicoycomercio/las-pymes-tienen-perspectivas-positivas-para-el-futuro/>

- De Torres, P. (2014). *Crowdequity y crowdlending: ¿Fuentes de financiación con futuro?* Recuperado el 27 de Octubre de 2021, de Instituto de Estudios Financieros - Observatorio de Divulgación Financiera: [https://www.iefweb.org/wp-content/uploads/2019/01/crowdequity\\_crowdlending.pdf](https://www.iefweb.org/wp-content/uploads/2019/01/crowdequity_crowdlending.pdf)
- Delfin, F., & Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Pensamiento Y Gestión*. Recuperado el 20 de Septiembre de 2021, de <https://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/view/8810/8595>
- Delgado, D., & Chavez, G. (2018). Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. *Revista Observatorio de la economía latinoamericana*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.zip>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Santiago: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://www.cepal.org/es/publicaciones/44148-mipymes-america-latina-un-fragil-desempeno-nuevos-desafios-politicas-fomento>
- El Comercio. (2020). Gracias a la telemedicina, consultas no se detienen durante emergencia. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de <https://www.elcomercio.com/actualidad/telemedicina-consultas-emergencia-salud-coronavirus.html>
- El Telégrafo. (2017). La economía del Ecuador se contrajo 1.5% en 2016. Recuperado el 2 de Noviembre de 2021, de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/la-economia-del-ecuador-se-contrajo-1-5-en-2016>
- El Telégrafo. (2021). Payphone cumple siete años con más de 250.000 usuarios en cinco países. Recuperado el 29 de Octubre de 2021, de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/empresariales/172/payphone-cumple-siete-anos-con-mas-de-250-000-usuarios-en-cinco-paises>

- El Universo. (2021). El uso de pagos digitales se incrementa en el Ecuador y de forma particular en el sector turístico, según compañía. Recuperado el 30 de Octubre de 2021, de <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/el-uso-de-pagos-digitales-se-incrementa-en-el-ecuador-y-de-forma-particular-en-el-sector-turistico-segun-compania-nota/>
- El Universo. (2021). En primeros tres meses del año casi 75.000 personas se sumaron al desempleo. Recuperado el 6 de Noviembre de 2021, de <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/en-primeros-tres-meses-del-ano-casi-75000-personas-se-sumaron-al-desempleo-nota/>
- Escudero, J. (2021). El desarrollo de las Fintech en Perú y su contribución al mayor uso de la banca tradicional como vehículo de financiamiento para la pequeña y mediana empresa. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://repositorio.up.edu.pe/handle/11354/2966>
- FINNOVISTA. (2017). *Fintech Radar Ecuador identifica un ecosistema Fintech emergente con más de 30 startups*. Recuperado el 12 de Octubre de 2021, de <https://www.finnovista.com/radar/fintech-radar-ecuador-identifica-un-ecosistema-fintech-emergente-con-mas-de-30-startups/>
- Franco, M., & Urbano, D. (2014). Dinamismo de las PYMES en Colombia: un estudio comparativo de empresas. *Revista Venezolana de Gerencia*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29031265009>
- García, J. (2016). *Metodología de la investigación para administradores*. Bogotá: Ediciones de la U. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-para-adm-Joaquin-Garcia-DIhigo.pdf>
- Gavilanes, M., Arias, I., & Colcha, R. (2017). La competitividad en las Pymes ecuatorianas basado en el innovación tecnológica. *Revista MKTDescubre*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de [http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/9810/1/mkt\\_n10\\_07.pdf](http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/9810/1/mkt_n10_07.pdf)
- Gómez, J., Rodríguez, E., Salas, J., & Acevedo, E. (2020). Análisis comparativo de la pequeña y mediana empresa en América Latina. *Revista Visión Gerencial*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de

<http://erevistas.saber.ula.ve/index.php/visiongerencial/article/viewFile/16203/21921927351>

- González, R., & Becerra, L. (2021). PYMES en América Latina: Clasificación, productividad laboral, retos y perspectivas. *Revista Internacional Multidisciplinaria CIID*. Recuperado el 4 de Noviembre de 2021, de <https://ciidjournal.com/index.php/abstract/article/view/100>
- Gualotuña, M. (2011). *Análisis de la situación de las Pymes ubicadas en la ciudad de Quito y su apertura a mercados internacionales en el periodo 2005 - 2009*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/5005/1/UPS-QT00080.pdf>
- Heredia, A., & Dini, M. (2021). *Análisis de las políticas de apoyo a las pymes para enfrentar la pandemia de COVID-19 en América Latina*. Santiago: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de [https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46743/1/S2100104\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46743/1/S2100104_es.pdf)
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México D.F.: Mc Graw Hill. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- Hernández, S. (2006). *Introducción a la Administración. Teoría general administrativa: Origen, evolución y vanguardia*. Mexico, D.F.: Mc Graw Hill. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de [https://www.academia.edu/35035513/Introduccion\\_a\\_la\\_Administracion\\_Sergio\\_Hernandez\\_5\\_Edicion](https://www.academia.edu/35035513/Introduccion_a_la_Administracion_Sergio_Hernandez_5_Edicion)
- Igual, D. (2018). Las fintech y la reinención de las finanzas. *OIKONOMICS. Revista de economía, empresa y sociedad*. Recuperado el 27 de Octubre de 2021, de [https://www.researchgate.net/publication/333504581\\_Las\\_fintech\\_y\\_la\\_reinencion\\_de\\_las\\_finanzas/link/5cf0a5e5299bf1fb184ba796/download](https://www.researchgate.net/publication/333504581_Las_fintech_y_la_reinencion_de_las_finanzas/link/5cf0a5e5299bf1fb184ba796/download)

- INEC. (2021). *Consultas personalizadas*. Recuperado el 2 de Noviembre de 2021, de Visualizador de estadísticas empresariales 2020: <https://public.tableau.com/app/profile/instituto.nacional.de.estad.stica.y.censos.inec./viz/VisualizadordeEstadsticasempresariales2020/Dportada>
- INEC. (2021). *Directorio de empresas 2020 - Principales resultados*. Recuperado el 11 de Noviembre de 2021, de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio\\_Empresas\\_2020/Principales\\_Resultados\\_DIEE\\_2020.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2020/Principales_Resultados_DIEE_2020.pdf)
- INEC. (2021). *Directorio de empresas y establecimientos 2020. Boletín técnico*. Recuperado el 7 de Noviembre de 2021, de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio\\_Empresas\\_2020/Boletin\\_Tecnico\\_DIEE\\_2020.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2020/Boletin_Tecnico_DIEE_2020.pdf)
- INEC. (2021). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo - ENEMDU - Indicadores laborales - III Trimestre 2021*. Recuperado el 6 de Noviembre de 2021, de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2021/Octubre-2021/202110\\_Mercado\\_Laboral.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2021/Octubre-2021/202110_Mercado_Laboral.pdf)
- INEC. (2021). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU), diciembre 2020*. Recuperado el 6 de Noviembre de 2021, de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2020/Diciembre-2020/Boletin%20tecnico%20de%20empleo%20dic20.pdf>
- INEC. (2021). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU). Indicadores Laborales Septiembre, 2021*. Recuperado el 12 de Noviembre de 2021, de [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2021/Septiembre-2021/202109\\_Mercado\\_Laboral.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2021/Septiembre-2021/202109_Mercado_Laboral.pdf)
- Inter American Development Bank. (2018). *Fintech. Latin America 2018: Growth and consolidation*. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://publications.iadb.org/publications/english/document/Fintech-Latin-America-2018-Growth-and-Consolidation-final.pdf>

- Iñiguez, F. (2020). Regulación para las Fintech en el Ecuador. *Revista internacional de administración Estudios de la Gestión*. Recuperado el 13 de Octubre de 2021, de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/7937/1/08-TC-I%C3%B1iguez.pdf>
- Linkedin. (19 de Septiembre de 2021). *Fundamentos de Fintech o Finanza Tecnológica*. (L. Learning, Editor) Obtenido de <https://www.linkedin.com/learning/fundamentos-de-fintech-o-finanza-tecnologica/presentacion-del-curso-de-fintech>
- Marczak, J., Engelke, P., Bohl, D., & Saldarriaga, A. (2016). *América Latina y El Caribe 2030: Escenarios Futuros*. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://publications.iadb.org/es/america-latina-y-el-caribe-2030-escenarios-futuros>
- Medina, P., & León, L. (2019). Procedimiento metodológico para la implementación de soluciones Fintech en Pymes de comercio. *Revista Koinonia*. Recuperado el 12 de Octubre de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7062666.pdf>
- MIPRO. (2015). *Política industrial del Ecuador: 2016 – 2025*. Recuperado el 21 de Septiembre de 2021, de <http://servicios.produccion.gob.ec/siipro/downloads/estudios/1.php>
- Molina, D., & Sánchez, A. (2016). Obstáculos para la micro, pequeña y mediana empresa en América Latina. *Revista Pymes, Innovación y Desarrollo*. Recuperado el 20 de Septiembre de 2021, de <https://revistas.unc.edu.ar/index.php/pid/article/view/17700/17746>
- Monsalve, S., & Polo, L. (2020). *Solución para la inclusión financiera de las personas naturales no bancarizadas: Las Fintech*. Recuperado el 27 de Octubre de 2021, de UNIMINUTO: [https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10336/1/TE.FS\\_MonsalveSilvia-PoloLiz\\_2020.pdf](https://repository.uniminuto.edu/bitstream/10656/10336/1/TE.FS_MonsalveSilvia-PoloLiz_2020.pdf)
- OCDE / CAF. (2019). *América Latina y el Caribe 2019. Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur*. Paris: OCDE Publishing. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de

[https://observatorio.miem.gub.uy/obs/sites/default/files/documentos/informe\\_final\\_ippalc.pdf](https://observatorio.miem.gub.uy/obs/sites/default/files/documentos/informe_final_ippalc.pdf)

- Oliveros, J., & Pinto, B. (2014). Variables cuantitativas y su incidencia en la rentabilidad del activo. Caso: PYMI's del Municipio San Cristóbal, Venezuela. *Actualidad Contable Faces*. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/257/25731098005.pdf>
- Orueta, I., Echagüe, M., Bazerque, P., Correa, A., García, C., García, D., . . . Pazmiño, M. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Fundación Instituto Iberoamericano de Mercados de Valores (IIMV). Recuperado el 21 de Septiembre de 2021, de <https://www.iimv.org/estudios/estudio-sobre-la-financiacion-de-las-micro-pequenas-y-medianas-empresas-a-traves-de-los-mercados-de-capitales-en-iberoamerica/>
- Peña, T., & Pirela, J. (2001). La complejidad del análisis documental. *Revista del Instituto de Investigaciones. Universidad de Buenos Aires*. Recuperado el 30 de Octubre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/2630/263019682004.pdf>
- Pérez, M. (2020). Análisis Fintech en Colombia y su percepción en las pymes de la ciudad de Bogotá. Recuperado el 20 de Septiembre de 2021, de <https://repository.ean.edu.co/bitstream/handle/10882/10096/PerezMaria2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Portal, M., Feitó, D., & Plascencia, I. (2020). *Finanzas 4.0 e inclusión financiera en México. Oportunidades y retos en la nueva era digital*. México: Universidad Autónoma de Baja California. Recuperado el 11 de Octubre de 2021, de [https://www.academia.edu/47751755/FINANZAS\\_4\\_0\\_pdf](https://www.academia.edu/47751755/FINANZAS_4_0_pdf)
- PROMEXICO & BANCAMEX. (2018). *MÉXICO: NACIÓN FINTECH. Nuevo negocios y ecosistemas en el sector financiero mexicano*. México. Recuperado el 30 de Octubre de 2021, de [https://www.academia.edu/38298803/Mexico\\_Nacion\\_Fintech](https://www.academia.edu/38298803/Mexico_Nacion_Fintech)
- Rodríguez, R., & Avilés, V. (2020). Las PYMES en Ecuador. Un análisis necesario. *593 Digital Publisher CEIT*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de

[https://www.593dp.com/index.php/593\\_Digital\\_Publisher/article/view/337/521](https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/337/521)

- Ron, R., & Sacoto, V. (2017). Las PYMES ecuatorianas: su impacto en el empleo como contribución del PIB PYMES al PIB total. *Revista Espacios*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://www.revistaespacios.com/a17v38n53/a17v38n53p15.pdf>
- Saavedra, M., & Hernández, Y. (2008). Caracterización e importancia de las MIPYMES en Latinoamérica: Un estudio comparativo. *Actualidad Contable FACES*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de [https://www.researchgate.net/publication/39366954\\_Caracterizacion\\_de\\_las\\_MPYMES\\_en\\_Latinoamerica\\_un\\_Estudio\\_Comparativo](https://www.researchgate.net/publication/39366954_Caracterizacion_de_las_MPYMES_en_Latinoamerica_un_Estudio_Comparativo)
- Secretaría General de Comunicación de la Presidencia. (2021). *Atraer inversión y generar empleo: ejes para la reactivación productiva en el Ecuador del Encuentro*. Recuperado el 2 de Noviembre de 2021, de <https://www.comunicacion.gob.ec/atraer-inversion-y-generar-empleo-ejes-para-la-reactivacion-productiva-en-en-ecuador-del-encuentro/>
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2013). *Plan Nacional del Buen Vivir 2013-2017*. Recuperado el 21 de Septiembre de 2021, de <http://observatorioplanificacion.cepal.org/sites/default/files/plan/files/Ecuador%20Plan%20Nacional%20del%20Buen%20Vivir.pdf>
- Segura, F. (2021). Crowdfunding para el rescate de microempresas. Factores y percepciones de inversionistas potenciales en México. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía - Retos*. Recuperado el 28 de Octubre de 2021, de [file:///C:/Users/Usuario%20Hp/Downloads/4739-Texto%20del%20art%C3%ADculo%20\(anonimizado\)%20\(obligatorio\)-32669-3-10-20210928.pdf](file:///C:/Users/Usuario%20Hp/Downloads/4739-Texto%20del%20art%C3%ADculo%20(anonimizado)%20(obligatorio)-32669-3-10-20210928.pdf)
- Servicio nacional de gestión de riesgos y emergencias de Ecuador. (2021). *Informe de situación No. 79 - COVID-19 Ecuador*. Recuperado el 6 de Noviembre de 2021, de <https://www.gestionderiesgos.gob.ec/wp-content/uploads/2021/10/Informe-de-Situacion-No079-Casos-Coronavirus-Ecuador-29102021.pdf>
- Soto, G., & Botía, M. (2020). La revolución Fintech en los medios de pago: Situación actual y perspectivas. *Revista de Estudios Empresariales*.

- Segunda época*. Recuperado el 27 de Octubre de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7705901>
- Suárez, D. (2017). FINTECH. Hacia la banca digital total. *COMPUTERWORLD ECUADOR*. Recuperado el 12 de Octubre de 2021, de <https://computerworld.com.ec/files/CW295TEMACENTRAL.pdf>
- Supertintendencia de compañías, valores y seguros. (2019). *SUPERCIAS*. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://portal.supercias.gob.ec/wps/wcm/connect/3171f132-591e-4825-9951-f71974c57ca4/NORMAS+NIIF.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=3171f132-591e-4825-9951-f71974c57ca4>
- Tello, S. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. *LEX - REVISTA DE LA FACULTAD DE DERECHO Y CIENCIA POLÍTICA*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/LEX/article/view/623>
- Tomta, D., & Chiatchoua, C. (2009). Cadenas productivas y productividad de las MIPYMES. *Criterio Libre*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://biblat.unam.mx/es/revista/criterio-libre/articulo/cadenas-productivas-y-productividad-de-las-mipymes>
- Torres, M., & Paz, K. (2006). Tamaño de una muestra para una investigación de mercado. *Facultad de Ingeniería - Universidad Rafael Landívar - Boletín Electrónico No. 02*. Recuperado el 30 de Septiembre de 2021, de [https://fgsalazar.net/LANDIVAR/ING-PRIMERO/boletin02/URL\\_02\\_BAS02.pdf](https://fgsalazar.net/LANDIVAR/ING-PRIMERO/boletin02/URL_02_BAS02.pdf)
- Vara, A. (2012). *7 Pasos para una tesis exitosa. Desde la idea inicial hasta la sustentación*. Lima: Universidad de San Martín de Porres. Recuperado el 17 de Septiembre de 2021, de <https://www.administracion.usmp.edu.pe/investigacion/files/7-PASOS-PARA-UNA-TESIS-EXITOSA-Desde-la-idea-inicial-hasta-la-sustentaci%C3%B3n.pdf>
- Wesley, N., Ingram, C., Källstrand, C., & Teigland, R. (2015). *Stockholm FinTech: An overview of the FinTech sector in the greater Stockholm Region*. Stockholm School of Economics. Recuperado el 20 de Septiembre de

2021, de  
[https://www.researchgate.net/publication/279052226\\_Stockholm\\_FinTech\\_An\\_overview\\_of\\_the\\_FinTech\\_sector\\_in\\_the\\_greater\\_Stockholm\\_Region](https://www.researchgate.net/publication/279052226_Stockholm_FinTech_An_overview_of_the_FinTech_sector_in_the_greater_Stockholm_Region)

Yance, C., Solis, L., Burgos, I., & Hermida, L. (2017). La importancia de las Pymes en el Ecuador. *Revista Observatorio de la Economía*. Recuperado el 19 de Septiembre de 2021, de <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/pymes-ecuador.zip>

Zambrano, K. (2018). Las Pymes y su problemática empresarial. *FIPCAEC*. Recuperado el 18 de Septiembre de 2021, de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/55>

Zapata, E. (2004). Las Pymes y su problemática empresarial. Análisis de casos. *Revista Escuela de Administración de Negocios*. Recuperado el 1 de Noviembre de 2021, de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20605209.pdf>

Zerón, M., & Morales, J. (2008). *El porqué de la planeación estratégica en las Pyme*. Recuperado el 17 de Septiembre de 2021, de <http://www.eumed.net/ce/2008b/ofc.htm>

# ANEXOS

## ANEXO 1

### MODELO DE ENCUESTA REALIZADA A LAS PYMES DE GUAYAQUIL



ENCUESTA: ANÁLISIS DE LAS FINTECH Y SU CONTRIBUCIÓN AL DESARROLLO DE LAS PYMES EN GUAYAQUIL - ECUADOR

Previo a la obtención del título de Maestría en Administración de Empresas (MAE)

Correo \*

---

Nombre de la empresa \*

---

Sector económico de la empresa \*

Elige
Servicios
Comercio
Industrias manufactureras
Construcción
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
Explotación de minas y canteras

Nombre y Apellido (Opcional)

---

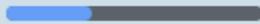
Cargo en la empresa (Opcional)

---

Teléfono (Opcional)

---

Siguiente



Página 1 de 3

#### Información específica de la empresa

1. ¿Cuáles son los principales desafíos de su empresa para el año 2022? (Elección de múltiples respuestas): \*

- Acceso a otras fuentes de financiamiento, diferentes de las entidades financieras o banca tradicional
- Acceso a otros servicios financieros diferentes de los tradicionales
- Aumentar ingresos / ventas
- Mejorar costos / ahorro
- Recuperación empresarial
- Mantener o Aumentar la cantidad de clientes
- La atención del cliente
- Tamaño / Capacidad
- Productividad
- Competitividad
- Innovación
- Lanzamiento de un nuevo producto o servicio
- Transformación digital / Uso de la tecnología
- Desarrollo en el mercado ecuatoriano
- Escalar operaciones e internacionalización
- Atraer y retener talento humano
- Otro: 

---

 Esta pregunta es obligatoria

2. ¿Cuál de las siguientes opciones, describe mejor el impacto de la pandemia de Covid-19, en su empresa? \*

Elige

- Positivo, los clientes o ingresos aumentaron
- Positivo, mejoraron los procesos internos o la atención al cliente
- Positivo, creación de nuevos puestos de trabajo
- Neutral, no hubo impacto
- Negativo, los clientes o ingresos disminuyeron
- Negativo, reducción de puestos de trabajo
- Negativo, problemas en los procesos internos o desmejoró la atención al cliente
- Negativo, la empresa quebró y cerró operaciones

3. Por favor, indique las fuentes de financiamiento de las cuales su empresa ha recibido capital (Elección de múltiples respuestas): \*

- Capital propio de la empresa (Accionistas)
- Instituciones financieras tradicionales (Banca, cooperativas, otras entidades financieras)
- Familiares o amigos
- Apoyos del gobierno
- Inversionistas individuales (Inversionistas ángeles)
- Aceleradora / Incubadora de empresas
- Plataformas de financiamiento alternativo (Fintech - Crowdfunding)
- Entidades corporativas o de otras empresas

 Esta pregunta es obligatoria

4. ¿Conoce acerca de las FINTECH (Empresas Financieras Tecnológicas), o en su empresa han utilizado alguno de los productos o servicios que las FINTECH ofrecen? \*

\*FINTECH: Son empresas que utilizan las tecnologías de la información, para ofrecer productos y servicios financieros o innovadores, para las empresas o para el usuario final, a través de plataformas web o aplicaciones para smartphones, como por ejemplo: Canales de pago, billeteras móviles, facturación electrónica, comercio electrónico, identidad digital, criptomonedas, entre otros.

- Sí
- No

Atrás

Siguiente

Página 2 de

## Información específica sobre el uso e impacto de las Fintech

5. ¿Cuáles son los principales productos o servicios FINTECH que su empresa utiliza o ha utilizado? (Elección de múltiples respuestas):

\*FINTECH: Son empresas que utilizan las tecnologías de la información, para ofrecer productos y servicios financieros o innovadores, para las empresas o para el usuario final, a través de plataformas web o aplicaciones para smartphones, como por ejemplo: Canales de pago, billeteras móviles, facturación electrónica, comercio electrónico, identidad digital, criptomonedas, entre otros.

- Financiamiento (Crowdfunding, crowdequity, crowdfactoring)
- Servicios financieros (Banca digital, facturación electrónica, gestión o asesoramiento de inversiones, comparadores de servicios financieros, calificación o aprobación de créditos, educación y planeación financiera)
- Soluciones y medios de pago / Billeteras móviles
- Comercio electrónico (eCommerce)
- Criptomonedas, servicios de transacciones, divisas
- Seguridad e identidad digital de los clientes
- Neobanco (Banca 100% digital, accesible solo por aplicaciones móviles y por plataformas web)
- Soluciones tecnológicas e infraestructura para empresas (Business Solutions)
- Big Data / Analítica / Inteligencia artificial / Realidad aumentada / Realidad virtual
- InsurTech (Servicios de seguros)
- HealthTech (Servicios de salud)
- AgTech (Agrotecnología)
- PropTech (Servicios inmobiliarios, reparaciones, mantenimientos)
- Herramientas y servicios ambientales
- Logística y Transporte
- Viajes, hospedaje, turismo
- Consumo (Servicios varios)
- Otro: .....

6. ¿Piensa que su empresa se ha visto afectada por la entrada de las FINTECH en su entorno empresarial o mercado?

Elige

Sí, de manera positiva

Sí, de manera negativa

No ha tenido ninguna afectación

7. ¿Ha tenido que modificar su modelo de negocio, alguno de sus servicios o productos actuales, debido a la entrada de las FINTECH?

- Si
- No

8. ¿Considera que la actividad que realizan las FINTECH debería tener una regulación o ley específica en Ecuador?

- Si
- No

9. ¿De qué manera impactan o han impactado, los servicios o productos FINTECH, para el mejoramiento o desarrollo de su empresa? (Elección de múltiples respuestas):

- Agilidad y mejora de los procesos internos
- Mejorar la calidad del recurso humano de su empresa
- Aumento de puestos de trabajo en su empresa
- Reducción de puestos de trabajo en su empresa
- Mejorar la capacidad de su empresa
- Mejorar la productividad de su empresa
- Mejorar la competitividad de su empresa
- Mejora o beneficios en el servicio y atención de sus clientes
- Desarrollo de su empresa en el mercado ecuatoriano
- Entrada de su empresa a los mercados internacionales
- Desarrollo o beneficios en los productos/servicios, que ofrece su empresa
- Ningún producto o servicio Fintech tuvo impacto en el desarrollo de la empresa
- Otro: \_\_\_\_\_

10. ¿De qué manera impactan o han impactado en su empresa, los servicios o productos FINTECH, en la parte financiera? (Elección de múltiples respuestas):

- Facilitar el acceso a productos financieros o fuentes de financiamiento, más adecuados para su empresa
- Aumentaron los ingresos en su empresa
- Reducción de costos en su empresa
- Mejora en los canales de pago, recaudaciones o gestión de cobranza
- Recuperación empresarial
- Inversión o gastos adicionales en adquirir productos o servicio Fintech
- Ningún producto o servicio Fintech tuvo impacto en la parte financiera
- Otro: \_\_\_\_\_

11. ¿De qué manera impactan o han impactado en su empresa, los servicios o productos FINTECH, en la parte tecnológica? (Elección de múltiples respuestas):

- Innovación
- Transformación digital de su empresa
- Desarrollo de su empresa en internet, canales online, redes sociales o aplicaciones para teléfonos celulares
- Inversión o gastos adicionales en adquirir nueva infraestructura tecnológica
- Ningún producto o servicio Fintech tuvo impacto en la parte tecnológica
- Otro: \_\_\_\_\_

12. Por favor mencione el nombre de alguna FINTECH, que su empresa haya contratado:

\_\_\_\_\_

13. Según su criterio y experiencia utilizando alguno de los productos o servicios FINTECH, ¿Cuál cree que es el futuro y la tendencia de las Fintech en Ecuador? (Elección de múltiples respuestas):

- Es un sector que seguirá en crecimiento
- Serán una solución para contribuir al desarrollo de las Pymes de Guayaquil
- Serán competencia directa de las entidades financieras y banca tradicional
- Pasarán a ser un aliado estratégico de las entidades financieras y banca tradicional en el desarrollo de nuevos productos y servicios financieros
- Tendrán su auge empresarial, pero luego se estancarán
- Es un sector que va a decrecer
- No tendrán mayor impacto en las Pymes de Guayaquil
- Otro: \_\_\_\_\_

14. ¿Recomendaría el uso de servicios o productos FINTECH, a las Pymes de la ciudad de Guayaquil, para su desarrollo?

- Sí
- No

Comentarios o Sugerencias:

\_\_\_\_\_

Atrás

Enviar

 Página 3 de 3