

Acceso al crédito productivo y su efecto en el crecimiento empresarial de las pymes comerciales de Guayaquil durante el período postpandemia 2022-2025

Access to productive credit and its effect on the business growth of commercial smes in Guayaquil during the post-pandemic period 2022-2025

Resumen

El acceso al crédito productivo constituye un factor relevante para la recuperación y el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas (PYMES), particularmente durante el período posterior a la pandemia de COVID-19. El presente estudio analiza la relación entre el acceso al crédito productivo y el crecimiento empresarial de las PYMES comerciales de Guayaquil durante el período 2022-2025. La investigación se sustentó en la revisión documental y el análisis de datos secundarios provenientes principalmente del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y BanEcuador. El crecimiento empresarial se examinó mediante indicadores relacionados con la evolución de las ventas y la generación de empleo. Los resultados muestran una evolución favorable del sector: los ingresos por ventas de las PYMES comerciales de Guayaquil aumentaron de USD 10,01 mil millones en 2022 a USD 11,98 mil millones en 2025, equivalente a un incremento aproximado del 19,68 %, mientras que el empleo pasó de 183.430 a 186.888 plazas, con un crecimiento cercano al 1,88 %. Asimismo, se identificó que, pese a la recuperación empresarial observada, persisten restricciones asociadas con los requisitos de aprobación, los costos financieros y las condiciones de acceso al financiamiento. Se concluye que el crédito productivo mantiene una relación favorable con el crecimiento empresarial, al facilitar recursos destinados al capital de trabajo, la adquisición de activos y las inversiones productivas; sin embargo, las condiciones de financiamiento continúan constituyendo una limitación para el desarrollo y la competitividad de las PYMES.

Palabras clave: crédito productivo; crecimiento empresarial; PYMES; financiamiento; Guayaquil; postpandemia.

Abstract

Access to productive credit is a relevant factor in the recovery and growth of small and medium-sized enterprises (SMEs), particularly during the post-COVID-19 period. This study analyzes the relationship between access to productive credit and the business growth of commercial SMEs in Guayaquil during the 2022-2025 period. The research was based on documentary review and the analysis of secondary data obtained mainly from Ecuador's National Institute of Statistics and Censuses (INEC), the Superintendency of Companies, Securities and Insurance, and BanEcuador. Business growth was examined through indicators related to sales performance and employment generation. The results show a favorable evolution of the sector: sales revenues of commercial SMEs in Guayaquil increased from USD 10.01 billion in 2022 to USD 11.98 billion in 2025, representing an approximate increase of 19.68%, while employment rose from 183,430 to 186,888 jobs, an increase of approximately 1.88%. Despite the observed business recovery, restrictions related to approval requirements, financial costs, and financing access conditions persist. The study concludes that productive credit has a favorable relationship with business growth by providing resources for working capital, asset acquisition, and productive investment; however, financing conditions continue to limit the development and competitiveness of SMEs.

Keywords: productive credit; business growth; SMEs; financing; Guayaquil; post-pandemic period.

Marcos Josué Zurita Figueroa.

<https://orcid.org/0009-0007-4994-5151>
marcos.zurita.figueroa@uagraría.edu.ec

Facultad de Economía Agrícola,
Universidad Agraria del Ecuador.
Guayaquil - Ecuador

Cita a este artículo: Zurita Figueroa, M. J. (2024). Acceso al crédito productivo y su efecto en el crecimiento empresarial de las PYMES comerciales de Guayaquil durante el período pospandemia 2022-2025. *Fronteras del Conocimiento*, 3(4), 34-47.

Artículo recibido: 20 de octubre de 2024

Aceptado para publicación: 18 de noviembre de 2024

Publicado: 31 de diciembre de 2024

Conflictos de intereses: Ninguno que declarar

Introducción

Las pequeñas y medianas empresas, o PYMES, son clave para el desarrollo económico de los países. Contribuyen a generar empleo, dinamizan el comercio y fortalecen la productividad local. En Ecuador, especialmente en ciudades como Guayaquil, las PYMES juegan un papel fundamental en la economía. Después de la crisis provocada por el COVID-19, las PYMES enfrentaron desafíos relacionados con el financiamiento, la digitalización y la sostenibilidad, lo que ocasionó una reducción en sus ingresos y en su personal.

Para superar estos desafíos, es importante implementar estrategias que ayuden a fortalecer la economía empresarial. El acceso a recursos productivos es fundamental para impulsar el crecimiento y la sostenibilidad de los negocios. Esto incluye financiamiento, herramientas tecnológicas, capacitación y otros recursos necesarios para fortalecer su capacidad productiva y competitiva.

El acceso a crédito productivo y el crecimiento empresarial de las PYMES a nivel internacional.

El crédito productivo a nivel internacional se define como un mecanismo de financiamiento destinado a actividades que generan ingresos, inversión y expansión económica. Este tipo de crédito permite financiar la adquisición de maquinaria, tecnología,

infraestructura, capital de trabajo y otros recursos orientados al incremento de la productividad empresarial. Diversos organismos internacionales sostienen que el acceso al financiamiento productivo constituye un elemento esencial para el desarrollo de las PYMES, dado que facilita procesos de innovación, competitividad y generación de empleo (World Bank Group, 2025). Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (2020), las pequeñas empresas fueron particularmente vulnerables debido a sus limitados recursos financieros y a su menor capacidad para afrontar períodos prolongados de reducción de ingresos. La pandemia no solo afectó a las PYMES, sino también al desempeño económico de los países.

Situación del acceso al crédito productivo y desarrollo empresarial de las PYMES en América Latina

En América Latina, la pandemia afectó significativamente a las PYMES debido a la reducción de las ventas y la paralización de las actividades económicas. Como consecuencia, muchas

empresas enfrentaron dificultades financieras que comprometieron su sostenibilidad y crecimiento.

Diversos estudios señalan que las entidades financieras suelen percibir a las PYMES como organizaciones de mayor riesgo debido a la limitada disponibilidad de información financiera, la ausencia de historiales crediticios consolidados y la falta de estados financieros auditados (Fong, Maldonado, & Riascos, 2022). A estas limitaciones se suma la exigencia de garantías reales que muchas PYMES no están en capacidad de presentar. En numerosos casos, las PYMES operan en locales arrendados o poseen pocos activos que puedan utilizarse como respaldo para obtener financiamiento. Estas limitaciones restringen el acceso al crédito productivo y reducen las oportunidades de inversión, crecimiento y competitividad de las PYMES en la región.

Durante los años posteriores a la pandemia, los bancos de desarrollo contribuyeron significativamente a ampliar la disponibilidad de recursos para las PYMES afectadas por la crisis económica (CEPAL, 2021).

El crédito productivo y crecimiento de las PYMES en Ecuador.

En Ecuador, los créditos dirigidos a las PYMES son gestionados por BanEcuador, institución creada mediante el Decreto Ejecutivo N.º 677 el 13 de mayo de 2015 para fortalecer el desarrollo económico del país. De acuerdo con BanEcuador (2026), las PYMES que poseen ventas anuales superiores a \$300000.00 podrán acceder al crédito pyme general, preferencial, energética, impulso transporte, fomento minería y bantransporte.

Tabla 1 N° de PYMES en Ecuador

AÑO	2022	2023	2024	2025
Mediana empresa A	9299	9806	9885	9872
Mediana empresa B	6322	6643	6834	6851
P. empresa	57711	60113	61977	62409

Fuente: Elaboración propia, (INEC, 2026).

Los datos muestran que el número de PYMES en Ecuador aumentó entre 2022 y 2025. Las pequeñas empresas registraron el mayor crecimiento, pasando de 57.711 a 62.409, mientras que

el total de PYMES aumentó de 73.332 a 79.132. Este comportamiento refleja una recuperación económica progresiva y un mayor dinamismo empresarial en el período postpandemia.

Acceso al crédito productivo y crecimiento empresarial de las PYMES comerciales de Guayaquil en el período postpandemia

De acuerdo con Ríos, Maliza, Rodríguez, Echeverría, & Smolij (2023), el acceso al financiamiento constituye una de las principales limitaciones para las PYMES, debido a que las entidades financieras las consideran organizaciones de mayor riesgo y, en consecuencia, les otorgan créditos bajo condiciones menos favorables. Adicionalmente, los elevados requisitos de aprobación y los costos financieros restringen la capacidad de inversión en innovación y expansión, afectando su crecimiento empresarial. En este contexto, resulta pertinente analizar la evolución de las PYMES durante el período 2022-2025.

A continuación, se presentan datos sobre la cantidad de PYMES registradas en Guayaquil.

Tabla 2 N° de pequeñas empresas en Guayaquil

2022	2023	2024	2025
12336	12801	13260	13196

Fuente: Elaboración propia, (INEC, 2026).

Según el INEC, el número de pequeñas empresas en Guayaquil pasó de 12.336 en 2022 a 13.260 en 2024. Aunque en 2025 se registró una ligera disminución a 13.196 empresas, la tendencia general evidencia un crecimiento del sector.

Tabla 3 N° de medianas empresas en Guayaquil

2022	2023	2024	2025
1986	2095	2054	2042

Fuente: Elaboración propia, (INEC, 2026).

En 2022 se registraron 1.986 medianas empresas, cifra que aumentó a 2.095 en 2023. Posteriormente, el número disminuyó ligeramente a 2.054 en 2024 y a 2.042 en 2025; sin embargo, el crecimiento acumulado respecto a 2022 fue del 2,82 %.

A pesar del crecimiento observado en el número de PYMES en Guayaquil, persisten limitaciones relacionadas con el acceso al crédito productivo. En este contexto, resulta necesario analizar cómo el financiamiento influye en el crecimiento empresarial de las PYMES comerciales durante el período 2022-2025.

Marco teorico

Crédito productivo

Sistema financiero y financiamiento empresarial

De acuerdo con (Serrano, 2012) el sistema financiero es el conjunto de instituciones que facilitan la circulación de recursos dentro de la economía. Su importancia radica en que permite a las empresas acceder a fuentes de financiamiento para desarrollar sus actividades productivas y promover su crecimiento.

Las fuentes de financiamiento empresarial constituyen los recursos que permiten a las organizaciones financiar sus operaciones y proyectos de expansión. A nivel mundial, estas pueden provenir de fuentes internas o externas. En Ecuador, las PYMES recurren principalmente a recursos propios y a créditos otorgados por instituciones financieras para fortalecer sus operaciones y favorecer su desarrollo empresarial (Delgado & Chávez, 2018).

Crédito productivo

Según Espinoza (2020), el crédito productivo es un financiamiento destinado a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas generadoras de ingresos y crecimiento empresarial. Su finalidad es apoyar la inversión, la producción y el fortalecimiento de los negocios. En el caso de las PYMES, estos recursos suelen destinarse a la adquisición de maquinaria, tecnología, inventarios o capital de trabajo, con el propósito de mejorar su productividad y competitividad.

De acuerdo con BanEcuador (2026) las PYMES pueden acceder a modalidades como el Crédito Pyme General y el Crédito Pyme Preferencial, diseñadas para financiar capital de trabajo, activos fijos e inversiones que contribuyan al fortalecimiento y crecimiento de las actividades empresariales.

Segmento de Crédito Comercial Prioritario Pyme	Total Cartera Año 2016	%	Total Cartera Año 2017	%	Total Cartera Año 2018	%
BANECUADOR	\$ 21,40	36,49%	\$ 43,06	65,98%	\$ 46,06	51,23%
BEDE	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
CFN	\$ 19,30	32,92%	\$ 22,20	34,02%	\$ 43,85	48,77%
BNF	\$ 17,94	30,59%	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Total	\$ 58,63		\$ 65,26		\$ 89,91	

Fuente: (Espinoza, 2020)

Entre 2016 y 2018, el crédito público comercial destinado a las PYMES registró un crecimiento del 53,3 %, alcanzando los USD 89,91 millones, lo que evidencia la importancia de este tipo de financiamiento para la inversión empresarial. Tras la liquidación del BNF en 2016, la cartera crediticia se concentró y se distribuyó de manera equilibrada al cierre de 2018 entre BANECUADOR (51,23 %) y la CFN (48,77 %), reflejando una mayor especialización institucional del Estado en la atención de este sector.

Tasas de interés y condiciones crediticia

De acuerdo con BanEcuador (2026), las condiciones crediticias comprenden aspectos como el monto financiado, el plazo de pago y la tasa de interés aplicada al crédito. Para junio de 2026, la tasa efectiva anual referencial para el segmento Productivo PYMES fue del 9,73

%, mientras que la tasa máxima alcanzó el 10,18 %. Estos indicadores evidencian la relevancia de dichos factores en el costo y acceso al financiamiento empresarial.

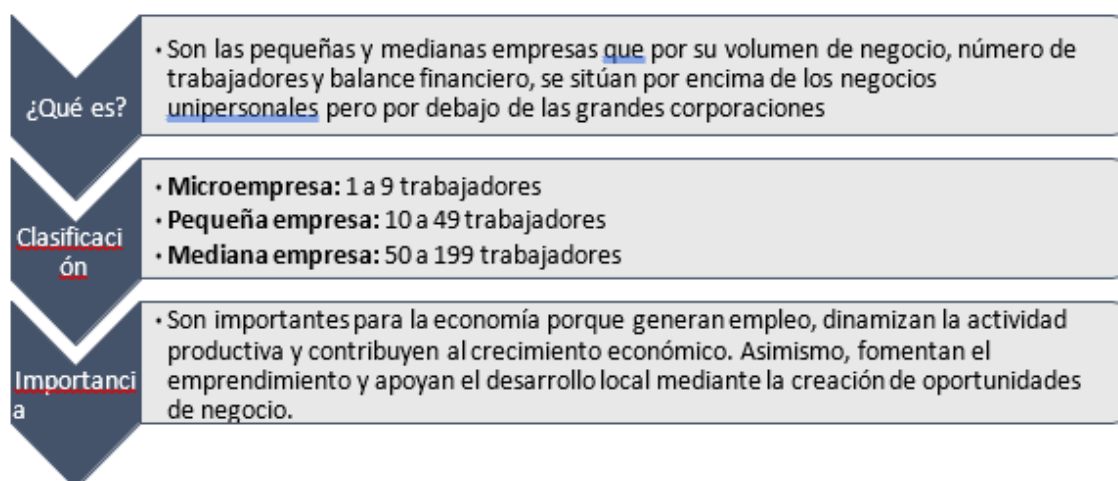
Políticas públicas de financiamiento para PYMES

Las políticas públicas de financiamiento para las PYMES constituyen estrategias implementadas por el Estado con el propósito de facilitar el acceso al crédito y fortalecer el desarrollo empresarial (Pinagorte & Díaz, 2021).

El sistema financiero presenta distintos enfoques normativos y comerciales según su naturaleza. Mientras la banca privada fundamenta sus decisiones en el análisis del riesgo de mercado y el historial crediticio del cliente (Banco Pichincha, 2026), la banca pública prioriza el desarrollo productivo y la inclusión social mediante tasas competitivas y garantías flexibles (BanEcuador,

2026). Por su parte, la banca mixta equilibra ambos enfoques al exigir solidez financiera y dos años de operación estable, pero otorgando plazos de hasta 7 años y líneas preferenciales para sectores clave como la agroindustria y el liderazgo femenino (Banco del Pacífico, 2026).

PYMES



Fuente: Elaboración propia, información de (Banco Internacional, 2026)

Situación de las PYMES en Guayaquil

De acuerdo con (Paredes, Martillo, & Ordoñez, 2023) las PYMES de Guayaquil mantienen una participación significativa dentro del sector productivo y disponen de diversas alternativas de financiamiento; sin embargo, muchas de ellas continúan enfrentando dificultades para acceder a fuentes de capital más amplias debido a limitaciones asociadas a la cultura financiera. En este sentido, fortalecer el conocimiento sobre los instrumentos de financiamiento y facilitar el acceso al crédito productivo puede contribuir al crecimiento, la competitividad y la sostenibilidad de las PYMES en el mercado local.

Crecimiento empresarial de las PYMES

Definición

Según la teoría de Duncker citado por Murillo (2002), el crecimiento empresarial está estrechamente relacionado con la capacidad de innovación de las organizaciones y con el desarrollo de iniciativas emprendedoras que permitan identificar y aprovechar nuevas oportunidades de mercado.

Factores del crecimiento empresarial

Porter (2016), señala que la competitividad y el crecimiento empresarial están influenciados por cinco fuerzas fundamentales: la rivalidad entre competidores, el poder de negociación de clientes y proveedores, la amenaza de productos sustitutos y la entrada de nuevos competidores. El análisis de estas fuerzas permite evaluar la rentabilidad y sostenibilidad de las empresas dentro de su sector económico.

Ilustración 2 Cinco Fuerzas de Porter.

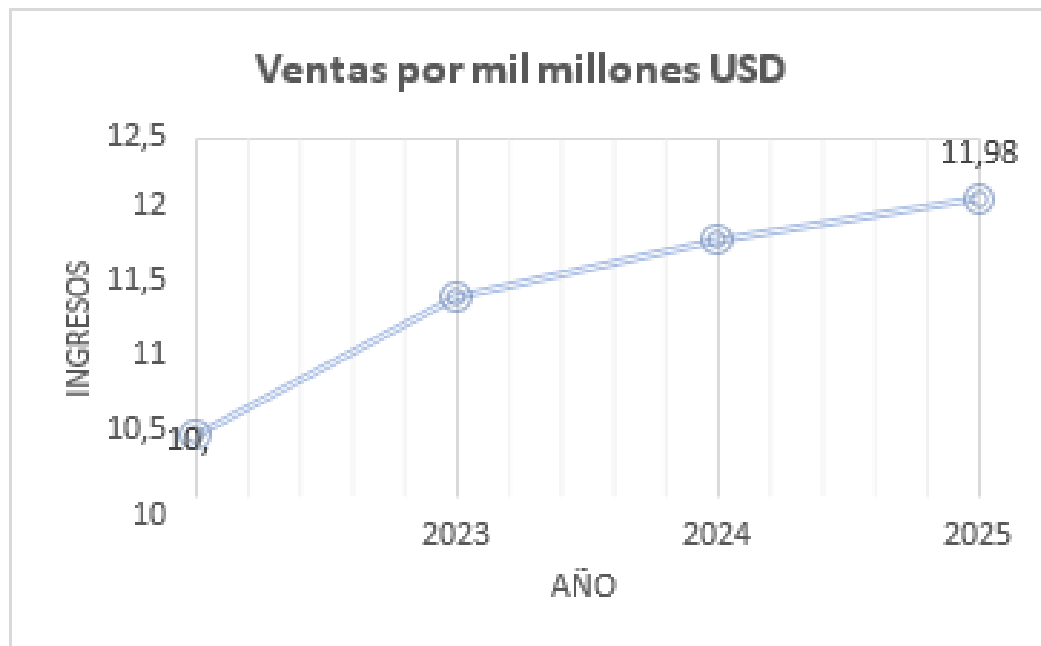


Fuente: (Porter, 2016).

Indicadores de crecimiento en PYMES

La variable dependiente de esta investigación corresponde al crecimiento empresarial de las PYMES comerciales de Guayaquil. Este crecimiento será evaluado mediante indicadores de desempeño económico y financiero, particularmente a través de la evolución de las ventas y la generación de empleo durante el período 2022-2025. La información será obtenida de fuentes oficiales, como el Registro Estadístico de Empresas del INEC y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

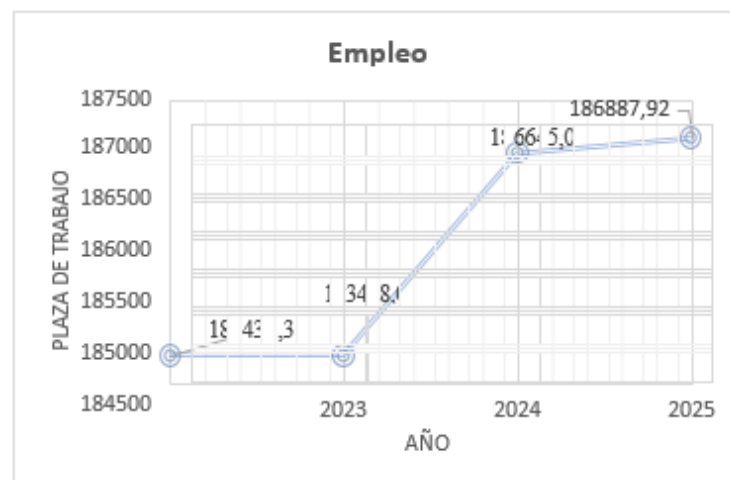
Gráfico 1 Generación de ingresos por ventas de PYMES en Guayaquil



Fuente: Elaboración propia con datos de (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2026)

Se observa un incremento sostenido en los ingresos por ventas de las PYMES comerciales de Guayaquil, los cuales pasaron de USD 10,01 mil millones en 2022 a USD 11,98 mil millones en 2025. Este comportamiento refleja una recuperación progresiva y una expansión de la actividad comercial durante el período posterior a la pandemia.

Gráfico 2 Generación de empleo en PYME en la ciudad de Guayaquil



Fuente: Elaboración propia, información de (INEC, 2026)

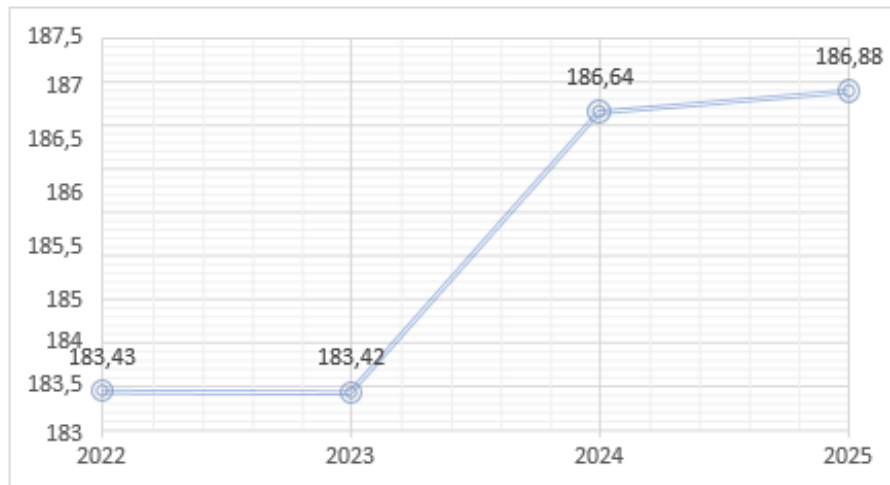
La generación de empleo presenta una tendencia favorable entre 2022 y 2025. El crecimiento más significativo se registra entre 2023 y 2024, lo que evidencia una mayor capacidad de las PYMES comerciales para generar puestos de trabajo a medida que se consolidó la recuperación económica.

Resultados

Los resultados se obtuvieron al documento revisar y datos que ya existían. Estos datos provienen principalmente de INEC, de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y de BanEcuador de esta forma se estudió como ha cambiado el financiamiento productivo y cómo se relaciona con las medidas de crecimiento de las empresas.

Evolución del número de PYMES en Ecuador

Gráfico 3 Evolución del número de PYMES en Ecuador



Fuente: Elaboración propia, información de (INEC, 2026)

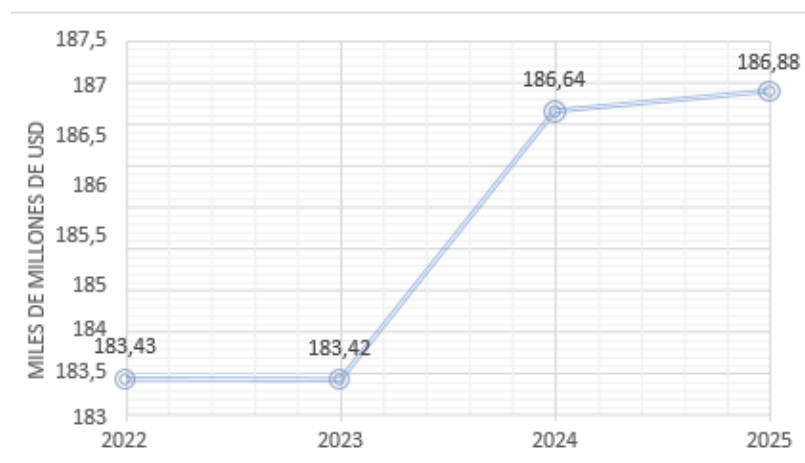
Entre 2022 y 2025, el número de PYMES en Ecuador aumentó, ya que al principio había 73.332 empresas en 2022 luego en 2025 se encontró 79.132 empresas esto significa que el número de empresas creció un 7,91 %, es decir que la mayoría de estas empresas eran pequeñas.

Indicadores de crecimiento empresarial en Guayaquil

Para saber cómo crecieron las empresas pequeñas y medianas de Guayaquil se miran dos cosas la cantidad de dinero que ganaron por vender cosas y la cantidad de personas que contrataron.

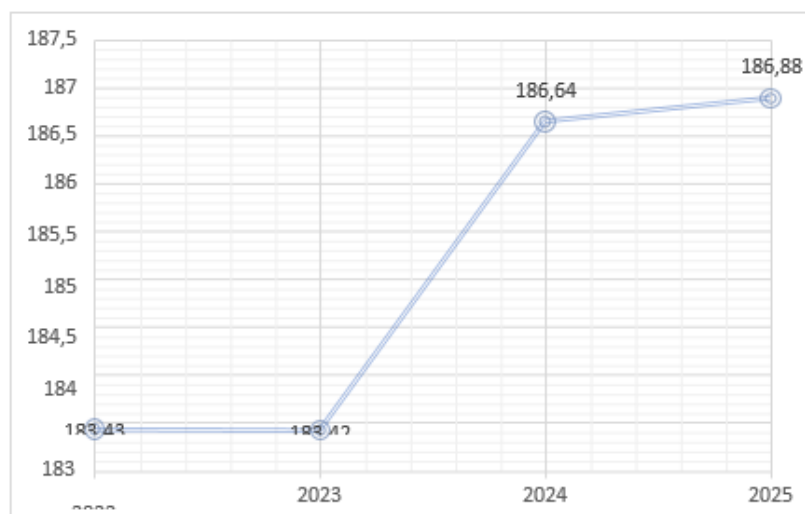
La cantidad de dinero que ganaron por vender cosas subió de 10.01 mil millones de dólares en 2022 a 11.98 mil millones de dólares en 2025 esto es un aumento de aproximadamente el 19.68 %, por otro lado, la cantidad de personas que trabajan en estas empresas subió de 183.430 en 2022 a 186.888 en 2025 esto es un aumento de aproximadamente el 1.88 %.

Gráfico 4 Ingresos por ventas de PYMES comerciales de Guayaquil



Fuente: Elaboración propia, información de (Superintendencia de compañías, valores y seguros, 2026)

Gráfico 5 Generación de empleo en PYMES de Guayaquil



Fuente: Elaboración propia, información de (INEC, 2026)

Condiciones del crédito productivo

El documento también menciona que en junio de 2026 la tasa efectiva anual referencial del segmento Productivo PYMES fue del 9,73 % la tasa máxima llegó a un 10,18%. Estos datos son importantes porque el costo del financiamiento puede afectar las decisiones de inversión y la capacidad de crecimiento de las empresas.

Discusión

En la presente investigación se determinó que el acceso al crédito productivo constituye un factor relevante para el crecimiento empresarial de las PYMES, debido a que facilita la obtención de recursos destinados al capital de trabajo, adquisición de activos e inversiones productivas. Durante el período 2022-2025, se evidenció un incremento en el número de PYMES en Ecuador, pasando de 73.332 a 79.132 empresas. No obstante, persisten limitaciones relacionadas con los requisitos de aprobación, los costos financieros y las condiciones de acceso al crédito, factores que pueden restringir la capacidad de inversión, innovación y expansión empresarial (Ríos, Maliza, Rodríguez, Echeverría, & Smolij, 2023).

Por consiguiente, los resultados permiten establecer que el acceso al crédito productivo mantiene una relación favorable con el crecimiento empresarial de las PYMES comerciales de Guayaquil durante el período postpandemia, aunque las condiciones de financiamiento continúan representando un factor que puede limitar su desarrollo y competitividad.

Conclusión

La investigación permitió concluir que el crédito productivo constituye un elemento relevante para el crecimiento empresarial de las PYMES, al proporcionar recursos destinados al financiamiento de sus actividades productivas e inversiones. Asimismo, se evidenció un crecimiento de las PYMES durante el período 2022-2025; sin embargo, las dificultades relacionadas con el acceso y las condiciones del financiamiento continúan representando una limitación para su desarrollo y competitividad.

Bibliografía

- Banco del Pacífico. (2025). Créditos PYME. <https://www.bancodelpacifico.com/pyme>
- Banco del Pacífico. (2026). Créditos para empresas. <https://www.bancodelpacifico.com/empresas/creditos>
- Banco Guayaquil. (2025). Crédito PYME. <https://www.bancoguayaquil.com/creditos/credito-pyme/>
- Banco Internacional. (2 de febrero de 2026). ¿Qué es una PYME? Blog Banco Internacional. <https://www.bancointernacional.com.ec/blog/que-es-una-pyme/>
- Banco Pichincha. (2026). Créditos Pymes. <https://www.pichincha.com/detalle-catalogo/pymes-creditos>
- BanEcuador. (2025). Crédito empresas. <https://www.banecuador.fin.ec/creditoempresas/>
- BanEcuador. (1 de junio de 2026). Tasas de interés junio 2026. <https://www.banecuador.fin.ec/wp-content/uploads/2026/06/TASAS-INTERES-JUNIO-2026-signed-signed.pdf>
- BanEcuador. (2026). Crédito personas. <https://www.banecuador.fin.ec/creditopersonas/>
- Corporación Financiera Nacional. (2025). Financiamiento productivo MIPYME. <https://www.cfn.fin.ec/servicios/segundo-piso/financiamiento-productivo-mipyme/>
- Cume, M. (2019). Factores que inciden en el acceso al financiamiento de las PYMES de la ciudad de Guayaquil [Tesis de pregrado, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. Repositorio UCSG. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/12119>
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, 1-18. <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/pymes-ecuador-financiamiento.html>
- Espinoza, G. B. (2020). El Crédito Bancario y las Pymes en Ecuador. Yachana, 79-80. https://www.researchgate.net/publication/364476319_El_Credito_Bancario_y_las_Pymes_en_Ecuador

- Instituto Nacional de Estadística y Censos [INEC]. (2026). Plazas registradas 2022-2025 [Conjunto de datos]. <https://app.powerbi.com/view?r=eyJrIjoiYmVjNTZkYWMTMjBmMC00YzJkLWE1ZTctNjFjMTk3Y2ZhZDQ5IiwidCI6ImYxNThhMmU4LWNhZWMTNDQwNi1iMGFiLWY1ZTI1OWJkYTExMiJ9>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos [INEC]. (2026). Visualizador del registro estadístico de empresas. <https://cubos.inec.gob.ec/appreem/>
- Morales, A., & Morales, J. (2014). Crédito y cobranza. Grupo Editorial Patria.
- Murillo, A. (2002). Peter Drucker, innovador maestro de la administración de empresas. Cuadernos Latinoamericanos de Administración.
- Paredes, A., Martillo, Í., & Ordoñez, M. (3 de agosto de 2023). Artículo sobre gestión y administración empresarial. Instituto Superior Tecnológico Almirante Illingworth. <https://portal.amelica.org/ameli/journal/576/5764472001/>
- Pinagorte, H., & Díaz, J. (2021). Políticas públicas orientadas a impulsar a las PYMES ecuatorianas. Revista Estudios Políticos y Estratégicos, 9(1). <https://repositorio.utem.cl/bitstream/handle/30081993/1475/revista-estudios-politicos-y-estrategicos-epe-vol9-n1-2021-Pinargote-Di%cc%81az.pdf>
- Porter, M. (2016). Ventaja competitiva: Creación y sostenimiento de un desempeño superior. Grupo Editorial Patria. <https://books.google.com.ec/books?id=wV4JDAAAQBAJ>
- Ríos, A., Maliza, G., Rodríguez, J., Echeverría, P., & Smolij, I. (2023). Desafíos y oportunidades del financiamiento de las MiPymes en Ecuador en el año 2022. Perspectivas y Recomendaciones, 7(18), 96-112.
- Serrano, J. (2012). Financiamiento empresarial. UNAM. <https://www.economia.unam.mx/publicaciones/econinforma/imgs/355/04Marchini.pdf>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2026). Ingresos por ventas de Pymes en Guayaquil [Reporte de ranking]. <https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/ranking/reporte.html>