

Entre Contadores Empresarios

- **Contabilidad Predictiva: el valor de la información en tiempo real**
- **Causalidad entre el Sistema Financiero y el Crecimiento Económico en Colombia**
- **Reseña del libro: "Innovación por Design Thinking: Creatividad para los negocios"**
- **Entrevista con la C. Ely Guadalupe Comas Novelo, empresaria y presidenta del Club Rotario de Meridanas**

- **Cartel de investigación referente a "Análisis de las manifestaciones de estrés, ansiedad y depresión en los docentes en el contexto de la pandemia ocasionada por el COVID-19"**
- **Cartel de investigación referente a "Factores que inhiben la motivación y el aprendizaje significativo de los estudiantes de la preparatoria estatal No. 1, Serapio Rendon"**

Editorial



En este número abordaremos dos interesantes artículos cuyas temáticas son: "Contabilidad Predictiva: el valor de la información en tiempo real" y "Causalidad entre el Sistema Financiero y el Crecimiento Económico en Colombia".

En el primer artículo, se pretende abordar que, al establecer un modelo de contabilidad predictiva, se potencializa el proceso de toma de decisiones.

En el segundo artículo, se quiere identificar si existe causalidad del Sistema financiero, a través del otorgamiento del crédito sobre el crecimiento económico de una región, específicamente en Colombia.

De igual manera, se incluye la reseña del libro: "Innovación por Design Thinking: Creatividad para los negocios" de los autores Diego Rodríguez Bastías y Alejandro Rodríguez Musso, 2013.

En esta edición se realiza una entrevista con la C. Elsy Guadalupe Comas Novelo, empresaria y presidenta del Club Rotario de Meridanas.

Finalmente, se anexan dos carteles de investigación referentes a "Factores que inhiben la motivación y el aprendizaje significativo de los estudiantes de la preparatoria estatal No. 1, Serapio Rendon" y "Análisis de las manifestaciones de estrés, ansiedad y depresión en los docentes en el contexto de la pandemia ocasionada por el COVID-19".

Estimado lector, los integrantes que formamos parte de la comisión editorial, esperamos que disfrute la lectura de cada una de las temáticas planteadas.



Dr. Mario René Chan Magaña
Coordinador de la Comisión Editorial del Colegio de Contadores Públicos de Yucatán
mchanmagana@gmail.com

ccpy.com.mx

f CCPY

t @CCPYUC

i @ccpyuc



Índice

4

Contabilidad Predictiva: el valor de la información en tiempo real

8

Causalidad entre el Sistema Financiero y el Crecimiento Económico en Colombia

25

Reseña del libro: "Innovación por Design Thinking: Creatividad para los negocios"

27

Entrevista con la C. Elsy Guadalupe Comas Novelo, empresaria y presidenta del Club Rotario de Meridanas.

30

Cartel de investigación referente a "Factores que inhiben la motivación y el aprendizaje significativo de los estudiantes de la preparatoria estatal No. 1, Serapio Rendon"

31

Cartel de investigación referente a "Análisis de las manifestaciones de estrés, ansiedad y depresión en los docentes en el contexto de la pandemia ocasionada por el COVID-19"

CONSEJO DIRECTIVO 2021 - 2022

C.P. y P.C.F. Russell Francisco Arcila Sosa
Presidente del Colegio de Contadores Públicos de Yucatán, A.C

C.P. y P.C.C.A.G. Víctor José Quijano Durán
Vicepresidente de Relaciones y Difusión

C.P. Roque Humberto Gamboa León
Vicepresidente de Desarrollo Profesional

C.P.C. Gilberto Omar Zapata Denis
Vicepresidente de Finanzas y Administración

C.P.C. Yazmin Mercedes Castillo Ojeda
Secretario Sector Gubernamental

C.P.C. José Rodolfo López Quián
Secretario Práctica Externa

C.P.C. Raúl Humberto Vallado Fernández
Secretario Sector Docente

C.P. José Abraham Farah Vera
Secretario Sector Empresa

C.P.C. Esperia Concepción Castillo Pantoja
Auditor Propietario

C.P. Pedro Alberto Rukos Hadad
Auditor Suplente

COMISIÓN DE TRABAJO EDITORIAL

Coordinador:
Dr. Chan Magaña Mario René

Integrantes:
Dr. Alonso Novelo Valentín
C.P.C. González Hernández Fernando
Dr. Meneses Puerto Ernesto Alonso
Dra. Sabido Domínguez Teresita de Jesús
C.P. Solís Ortega Belén
M.F. Solís Uc Javier Avelino
C.P.C. Vergara Pérez María Isabel
C.P. Cruz López Reyna Delfina
C.P.C. José Francisco Bernés Zavala

Política Editorial. Los artículos publicados expresan únicamente la opinión del autor o autores. El Colegio de Contadores Públicos de Yucatán, A.C., a través de su Comisión de Trabajo Editorial evalúa los artículos técnicos para su inclusión en la revista. La revista se difunde a través de su portal de internet. No se permite la reproducción total o parcial de los contenidos e imágenes de la publicación sin previa autorización por escrito del Colegio de Contadores Públicos de Yucatán, A.C.



Contabilidad Predictiva: el valor de la información en tiempo real

“Estudia el pasado, si quieres definir el futuro” Confucio

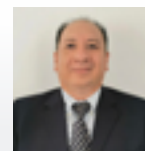
Antecedentes

Una mañana cualquiera, en algún dispositivo revisas los periódicos del día y te encuentras con una noticia que puede influir en tu trabajo, es tanta la relevancia que comienzas a buscar información relacionada con el tema, a lo largo de 30 minutos el buscador te propone opciones en textos, artículos, noticias, videos y cualquier formato relacionado con los datos solicitados. Durante los siguientes días, en cada consulta que realices, tu buscador o redes sociales te sugerirán publicaciones o productos sobre la noticia analizada.

Si temas como estos, son relativamente fáciles de integrar en un perfil de consulta, ya no digamos consumo. ¿Es factible ofrecer a quienes toman decisiones en una empresa información contable y financiera en tiempo real para basar sus acciones?

Desarrollo de contenido

La contabilidad administrativa debería encargarse de dar respuesta a interrogantes como esta, sin embargo, los principales criterios que se utilizan hoy en día continúan



CP. Javier Avelino Solís Uc
Consultor y catedrático
Jsolis.uc@outlook.com

basándose en presupuestos, proyecciones y un análisis mensual a través de ciertas razones financieras. Desafortunadamente no satisfacen las necesidades de un mundo demandante de información en tiempo real.

Desde 2018 las Normas de Información Financiera en particular la Norma de Información Financiera (NIF) NIF A-4 “características cualitativas de los estados financieros”, incluyen dentro de la relevancia en un nivel secundario la posibilidad de hacer predicciones sobre la información financiera. Este tema que se toca muy superficialmente en algunos párrafos de las NIF no se debe considerar como una limitante, por el contrario, ofrece la oportunidad de aplicar una diversidad de herramientas que permitan realizar predicciones de los resultados esperados en un periodo establecido.

En la práctica, la aplicación de los temas predictivos se ha limitado al comenzar un negocio con las proyecciones financieras y al cierre de las empresas enfocados al tema de quiebras, por ejemplo: a través del modelo de predicción de

la fragilidad empresarial. Pero ¿Qué pasa con el negocio en marcha?, ¿se puede conocer la efectividad de las decisiones y su efecto para el cumplimiento de los objetivos financieros?

Hoy en día la información para toma de decisiones se basa en un cuadro de mando (dashboard) que muestra de manera visual los KPI's (Indicadores Clave de Actuación) o métricas de resultados con ciertas comparaciones y que se puede compartir a través de una aplicación de Business Intelligence como parte de la entrega del reporte financiero. Una buena respuesta, pero inoportuna, sigue siendo información sobre el pasado que solo confirma con exactitud datos que las estimaciones con días de anticipación habían aportado.

Desarrollar un proceso de toma de decisiones basado en el análisis predictivo, ofrece la posibilidad de identificar las variables involucradas en el proceso, conocer la sensibilidad de cada una de ellas y los resultados esperados como consecuencia de la puesta en marcha de una estrategia. Definir las variables y su relación en un modelo cuantitativo, debe convertirse en un tema tan común como clasificar un costo o definir en que cuenta contable se registra un nuevo concepto, es el análisis del comportamiento histórico de la información y la sensibilidad de las variables antes posibles

cambios (alternativas) y su repercusión en el resultado final.

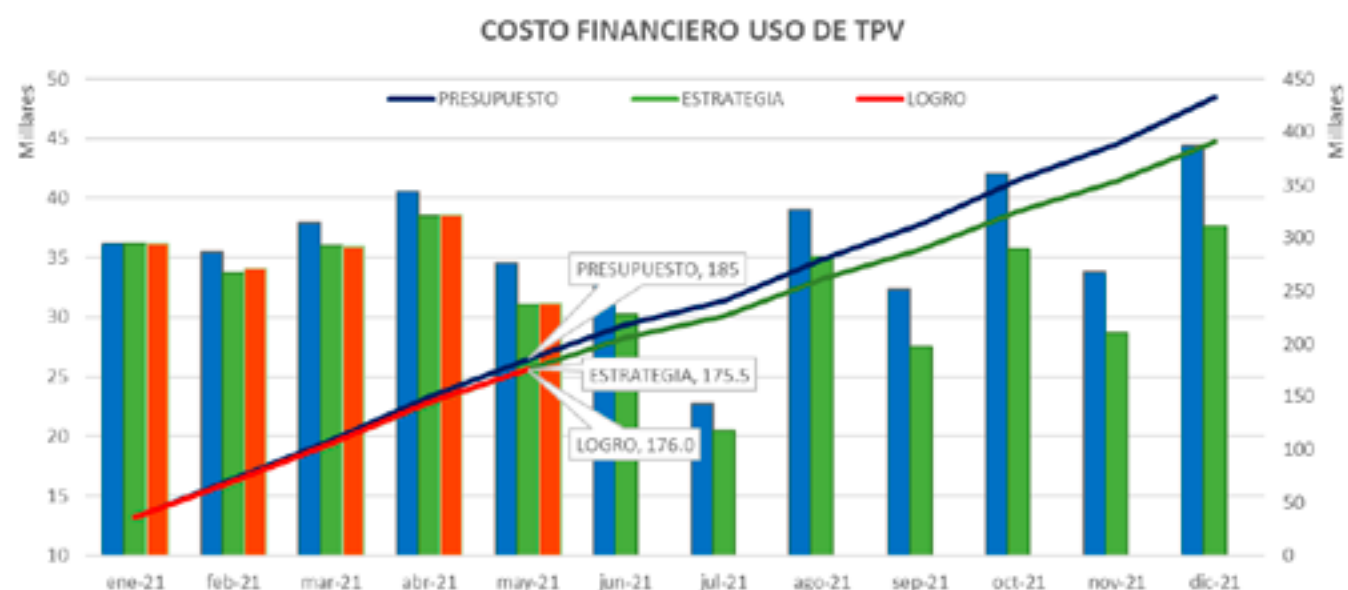
Cada acción de mejora que optimiza los ingresos o genera ahorros en costos, es resultado de evaluar alternativas para alguna variable que pueda optimizarse. En contabilidad los periodos para medir la efectividad de una estrategia son variados puede ir desde la medición diaria, hasta el indicador mensual, esto dependerá de lo que estemos analizando y tratando de mejorar. Una forma visual de medir los resultados y tomar decisiones respecto de ellos es a través de aplicar la curva S que se utiliza en la gestión de proyectos.

Consideremos el siguiente ejercicio: Cierta compañía utiliza Terminales Punto de Venta (TPV) en sus sucursales, el costo financiero presupuestado para 2021 por este concepto fue de 433 000 pesos. Al inicio del ejercicio se planteó la necesidad de reducir estos costos, la estrategia definida después del análisis correspondiente llevo a proponer un ahorro del 10 % al final del año, si las TPV se concentran en una institución bancaria y se negocia una reducción de las tarifas en un 50 %. Esta es una estrategia exclusiva del área de finanzas.

El presupuesto, la estrategia y los resultados al mes de mayo se presentan en la siguiente gráfica:



Grafica 1: Costo financiero uso de TPV



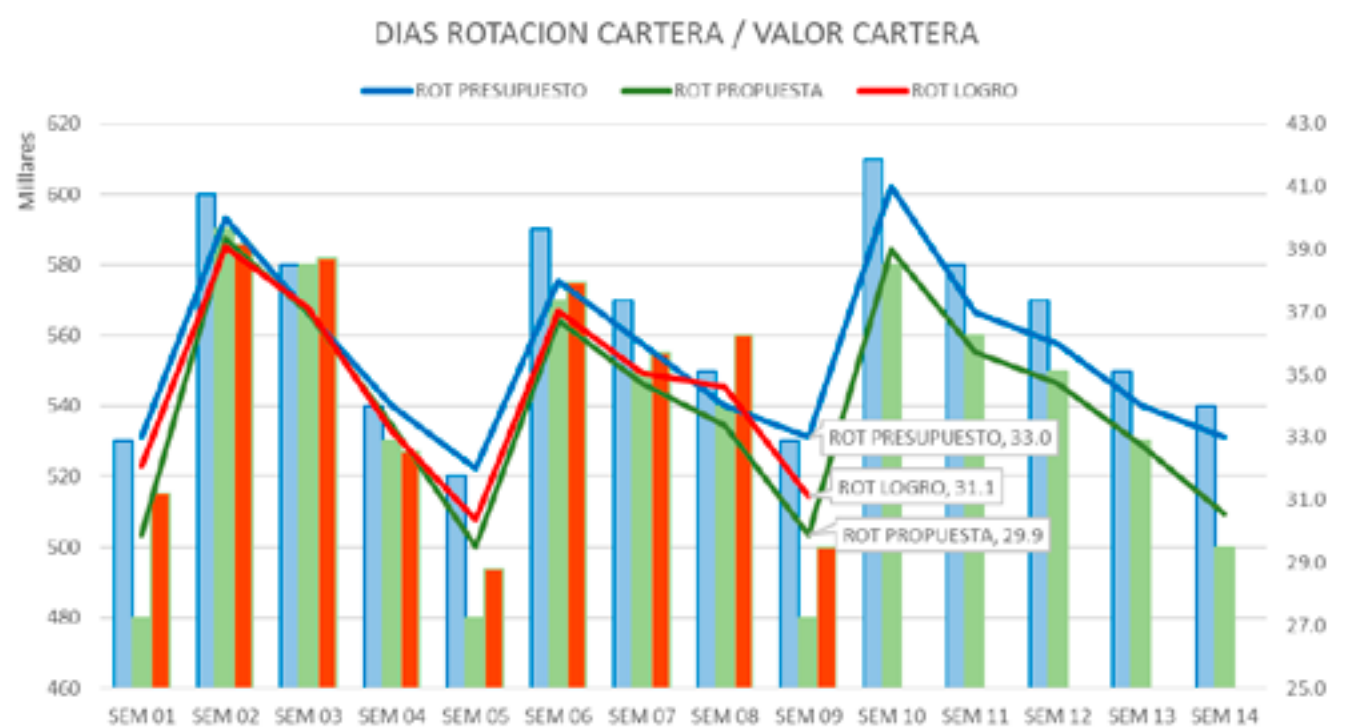
Fuente: Elaboración propia (2022)

Como se observa, el análisis es mensual y su cumplimiento va conforme al planteamiento, los resultados son los esperados y no tendrían por qué realizarse cambios.

Analicemos otro caso, la cartera de clientes en este ejercicio cerró 2020 con una rotación de 33 días, el objetivo planteado al cierre del primer trimestre 2021 es reducir la rotación a 30 días, con una medición semanal del cumplimiento y la efectividad de la estrategia propuesta.

Los resultados al cierre de febrero (semana 9) se presentan a continuación:

Grafica 2: Días de rotación cartera / Valor cartera



Fuente: Elaboración propia (2022)



A pesar de presentar una mejoría con respecto al presupuesto, el resultado no alcanza a cumplir el objetivo planteado y quizá es momento de revisar el desempeño a detalle y realizar cambios en la estrategia.

La diferencia entre ambos casos se centra en el número de variables y la responsabilidad de cada una de ellas, mientras en el primer ejercicio solo hablamos de una variable (costo TPV), que depende de finanzas, en el segundo caso al menos se determinan dos variables; cobranza (finanzas) y ventas (comercial). La decisión de cambio o manejo de la estrategia debe ser una decisión consensuada.

Conclusión

Establecer un modelo de contabilidad predictiva, debe potenciar el proceso de toma de decisiones, representa un trabajo interdependiente de muchas acciones individuales que repercuten en el resultado final como lo es el rubro de utilidad en el estado de resultados o en un renglón específico del balance general. Temas de financiamiento, pagos, impuestos entre otros tantos se abordarían analizando la información histórica y pronosticando con un mayor grado de certeza.

Esto es un primer paso donde variables, tendencias, algoritmos y bases de datos junto

con la teoría contable, pueden generar una ventaja competitiva de gran valor.

Es factible armar un modelo a mediano plazo que proporcione con 10 días de antelación, un pronóstico con un nivel de confianza del 95% y un margen de error de un 4%. La pregunta para el lector: ¿Qué valor tiene este grado de precisión y oportunidad, al momento de tomar una decisión con esa información?

Bibliografía

ESPINO. T. 2017. "Análisis predictivo: técnicas y modelos utilizados y aplicaciones del mismo - herramientas Open Source que permiten su uso" Universidad Oberta de Catalunya

García Merayo, F. (2018). Análisis y Optimización del Negocio Big Data, https://www.acta.es/medios/articulos/informatica_y_computacion/046001.pdf

IBM Corporation, (2019) A business guide to modern predictive analytics [Folleto]

Causalidad entre el Sistema Financiero y el Crecimiento Económico en Colombia



Martha Lucia Rojas Arias

Profesional en Negocios Internacionales. Universidad Santo Tomas, Sede Tunja, facultad de Negocios Internacionales, Trabajo de Grado en modalidad de Artículo de reflexión.

Correo electrónico: martha.rojas@usantoto.edu.co

DOI: <https://orcid.org/0000-0003-1168-7226> Tunja - Boyacá-Colombia.

Antecedentes

En los negocios internacionales, uno de los temas que más debe estudiarse es la internacionalización de la empresa, sin embargo, sumado a lo anterior, también se estudia el nivel que tienen las corporaciones en el impulso y desarrollo en una determinada región, analizándose también cómo se financia y alcanza dicho nivel de expansión que buscan las empresas locales (Puerto, 2013). Se estudia aquí, el acceso de empresas y hogares al sistema financiero, como fuente de apalancamiento para el crecimiento, desarrollo y trabajo sinérgico; entre aquellos que buscan aumentar la productividad y el desarrollo económico de una región (familias y empresas), y, aquellos que cuentan con los excedentes de capital (bancos) necesarios para proveer liquidez y facilidad de inversión y desarrollo de proyectos.

Este concepto de la internacionalización de las empresas, la apertura económica y los cambios que ha sufrido la sociedad en los últimos años, ha hecho entender que el desarrollo económico y la causalidad con la empresa y las familias no es una realidad estática, sino que evoluciona de forma dependiente y permanente, viéndose correlacionada la una con la otra, en el sentido que se requieren para proyectos de crecimiento de los excedentes (y de aquellos que los poseen) para influenciar en el desarrollo de una región. Este estudio entonces es visto desde el plano de la teoría del crecimiento endógeno, el cual desencadenó una nueva ola de investigación sobre el vínculo entre el desarrollo financiero y el crecimiento económico y, sostiene que el crecimiento económico de una región, entidad, persona corresponde a factores internos y no fuerzas externas a diferencia de la teoría neoclásica.

Dentro de estas fuerzas internas, se deben considerar diversas fuentes para el crecimiento interno, y cómo esta información es consolidada/ medida para la toma de decisiones; puesto que, el problema radica en únicamente utilizar la tasa de crecimiento de la Producción Interna Bruta (PIB), como indicador de crecimiento económico, a pesar de que existe un debate en torno a la consideración de si éste es el mejor indicador de bienestar de una región o país (Stiglitz, Sen, & Fitoussi, 2009); o si merece la pena, considerar otros aspectos, variables o indicadores, diferentes al PIB y que le ayuden a éste, a determinar de una mejor manera en los estudios, si hay desarrollo económico en el país o región.

Ante esta problemática, surge la interrogante de: ¿Cuál variable o factor puede demostrar la correlación con el PIB, para determinar el crecimiento económico y bienestar de un país o región? Ante esto, la investigación empírica más relevante sobre este tema, revela la correlación positiva entre desarrollo financiero y crecimiento económico. Lo anterior, se obtiene de trabajos como los de King & Levine

(1993), Levine & Zervos (1999), y otros más que demuestran tal relación. Por su parte, FitzGerald (2007, p. 5-6) argumenta que, el crecimiento económico sostenido a largo plazo depende de la capacidad de incrementar la tasa de acumulación de capital material y humano, del uso de los activos productivos resultantes de la manera más efectiva, y en garantizar que todos puedan obtener estos activos. En ese orden de ideas, el sistema financiero tiene una tarea clave porque, como señala FitzGerald (2007), la intermediación financiera facilita el proceso anterior. Por lo tanto, “el desarrollo financiero supone la fundación y expansión de instituciones, instrumentos y mercados que apoyen el proceso de inversión y crecimiento”.

Por lo ya expuesto, sumado al hecho que dicha causalidad no se ha estudiado recientemente en el contexto colombiano, dadas los últimos acontecimientos de la última década; el presente artículo tiene como Objetivo General: Identificar si existe causalidad del Sistema financiero, a través del otorgamiento del crédito sobre el crecimiento económico de una región, específicamente en Colombia, a su

vez pretende desarrollar las siguientes variables: Revisar literatura y antecedentes en contexto internacional sobre esta causalidad; Realizar un estudio empírico para Colombia, donde se obtenga evidencia de los últimos 10 años del vínculo entre el otorgamiento de créditos y el crecimiento económico del país; y por último, analizar la relación entre el desarrollo económico por medio del PIB y la asignación de crédito en Colombia.

Se plantea como hipótesis general: A mayor cantidad de créditos mayor desarrollo económico para la región; y como nulidad esboza que: No hay incidencia de los créditos bancarios desembolsados y el crecimiento económico de una región. Comprobando si estas condiciones son válidas en el contexto económico colombiano y el crédito de la banca privada, donde estas se conviertan en la principal fuente de financiación desempeñando un papel de liderazgo en el ciclo económico, veremos si esto sucede.

La metodología utilizada en este artículo es de tipo teórico reflexivo, pues investiga conocimiento por medio de recolección de datos para generar conceptos nuevos generales; y, su diseño es descriptivo-explicativo, partiendo de la realidad para establecer relaciones de causa efecto (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).



Centra la necesidad del autor en comprender el estado de desarrollo económico del país en relación con su sistema financiero mediante asignación de créditos. Por lo que, la posibilidad de relaciones causales entre las variables de crédito asignado por instituciones financieras y el Producto Interno Bruto-PIB (indicador de valor monetario de bienes/servicios finales producidos por una región), son una referencia bastante importante, planteándose siempre desde un punto de vista profesional particular, pero, amparado en investigación teórica y estudio de datos que soporten las afirmaciones del autor y que pueda servir para el lector, así como para el sector involucrado.

Desarrollo del contenido

REFLEXIÓN

Para el sistema y los mercados financieros tradicionales, encabezados por los bancos, su función como agente económico está marcado principalmente por la captación 'desde' entidades o individuos con superávit, y colocados 'hacia' actores con déficit de capital (Santos, 2001). En el sistema financiero colombiano se encuentran instituciones que operan áreas de ahorro, inversión, mercados crediticios y servicios auxiliares contribuyendo al crecimiento



económico con funciones como: dar información sobre las posibles inversiones/asignar el capital necesario; promover el intercambio de bienes, servicios, factores productivos y activos financieros; resolviendo tres problemas básicos: aglomeración de capitales, asignación de capital en los usos importantes y seguimiento del uso efectivo de los recursos (Levine, 2005), asimismo está conformado por entidades de gestión, supervisión y fiscalización (Baena, Hoyos, & Ramírez, 2016).

Por su parte, el crecimiento económico es el aumento continuo en la producción de los bienes y servicios producidos en conjunto por un país durante un periodo específico en su economía. Por lo general, se mide en base a un indicador que calcula el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) real durante varios años e incluso décadas (Larraín & Sachs, 2002). Si un país tiene crecimiento económico, significa que las condiciones de vida promedio en todos ha mejorado, por lo que, para muchos economistas y académicos, este tema ha despertado un interés significativo. La continuidad y expansión económica requieren de inyecciones constantes de capital por parte de los mercados - sistemas financieros de una región, y, en algunas ocasiones

por parte de gobiernos y administraciones locales para mantener un apropiado nivel de financiación e inversión (Hitt, Li, & Xu, 2016).

Con lo anterior, se generan las primicias para investigar y hacer una reflexión al tema de causalidad que pueda existir entre el sistema financiero a través del crédito, y, el desarrollo económico de una nación, puesto que, en el contexto empresarial, los hogares y el estado se requiere de dinamismo económico para todo proyecto de mejora y expansión. Ejemplo de esto es la empresa, que, en sus etapas iniciales recurre usualmente a la financiación de las actividades por aportaciones de los socios de la empresa y el flujo de efectivo, pero, a medida que el negocio crece, se espera y es posible obtener financiación de terceros (principalmente entidades financieras), traduciéndose en generación de empleo y crecimiento económico para el sector, la industria y, por ende, el país (Vega, Veleros, & González, 2017).

Con lo anterior, a priori puede asimilarse que existe relación causa/efecto entre los aportes que puede hacer el sistema financiero por medio de créditos y el desarrollo de la producción interna de Colombia.

Antecedentes literarios relacionados con el Sistema Financiero y Crecimiento Económico

La investigación sobre la relación causal del crédito, el cual favorece el desarrollo financiero y el crecimiento económico en una región, siempre ha propuesto una de las principales tesis y temas de debate entre los financieros y economistas. Este debate se da en torno a determinar si el desarrollo del sistema financiero (a causa del incremento en crédito) puede promover el crecimiento económico. En la actualidad, existe una gran cantidad de literatura que intenta resolver esto, sin embargo, los hallazgos de la literatura empírica son a menudo ambiguos. En esta sección se presenta un resumen de los principales estudios teóricos y empíricos que han analizado las relaciones anteriores desde diferentes perspectivas.

Joseph Schumpeter en 1911, citado por King y Levine (1993), propuso la posibilidad en donde el desarrollo del sistema financiero (considerado como un canal para el ahorro y la conveniencia de las transacciones financieras) sea un factor importante en el proceso de innovación tecnológica y crecimiento económico. Con lo anterior, los autores mencionados realizaron una investigación en 80 países en los últimos 30 años a través de investigaciones econométricas obteniendo que si existe una correlación positiva entre el desarrollo del sistema financiero y la tasa de crecimiento económico de largo plazo. La tesis central de dichos autores es que el crecimiento se logra, según los autores de dos formas: **a)** la acumulación de capital físico, y **b)** la eficiencia de la distribución.

Los hallazgos de King y Levine (1993), son trascendentes porque muestran uno de los factores clave para el crecimiento en países en desarrollo o emergentes y están vinculados a las ideas de destrucción creativa de Schumpeter.

La implicación económica básica es que la innovación es el motor del desarrollo donde: los viejos planes y modelos de negocio se destruyen para crear nuevas herramientas para aumentar la productividad y consumo, aumentando



así la tasa de actividad económica. En este proceso, es crucial la adecuada asignación de recursos financieros a toda la economía, pero es particularmente importante en términos de promover estos flujos que pueden utilizar al sector productivo como motor de crecimiento e innovación. En general, la hipótesis central sobre el desarrollo del sistema financiero gira en torno a que si el crédito llega a diferentes sectores productivos generará un fuerte crecimiento.

El sector financiero juega un papel importante en el crecimiento económico debido a su función. Los intermediarios financieros (bancos) son fundamentales para convertir el ahorro en inversión (Béjar, 2012). Del mismo modo, un sistema financiero desarrollado puede reducir el problema de la información asimétrica y mejorar el proceso de distribución de las empresas, la gestión de recursos y administración del riesgo, además de reducir los costos de transacción. Sin embargo, se piensa que el desarrollo financiero puede tener un impacto negativo en el crecimiento económico. Este argumento teórico supone que los mayores retornos logrados por causa de la mejora en asignación de recursos, a la larga llegará a ocasionar una disminución en la tasa de ahorro y por ende la desaceleración económica en una región (Pagano, 1993).

En el caso de Bencivenga y Smith (1991), exponen que un modelo de represión financiera (establecimiento de un techo de tasa de interés y el aumento de encajes) puede dañar la economía reduciendo su velocidad de crecimiento. De hecho, en el caso personal basado en los anteriores autores, se considera que, suprimir el sistema financiero para cobrar rentas del sector privado con el fin de financiar los déficits públicos puede causar un gran daño a la economía, sumado al hecho anterior, es válido aclarar que no todo depende de la tasa de interés que proporcione un actor del sistema financiero, sino otras tantas variables sociales y empresariales.

Una mirada Global al sistema financiero y crecimiento económico

En aquellos países donde se encuentran establecidas economías de libre mercado, se identifica que los tres pilares (sociedad, mercado y estado) buscan el máximo beneficio y aprovechamiento de los recursos para fomentar un crecimiento o expansión, esto en el caso particular de aquellos que impulsan la productividad de una región (empresas y hogares) requiere de inyecciones constantes para que la productividad siga en aumento y ante aquellos momentos de 'estancamiento' se pueda



sobrellevar y superar a satisfacción generando más y nuevos empleos y haciendo que los hogares estén motivados hacia la adquisición de nuevos proyectos (vivienda, autos, entre otros).

Para el caso de las empresas, se requiere de capacidad económica que en caso de no tenerse por flujo de efectivo lo hace recurrir a alternativas de financiación para la adquisición de capital para inversión, dándose por fuentes como: aportes de los socios, venta de acciones, bonos, entre otros donde el más recurrente era el crédito comercial. El endeudamiento con bancos e instituciones financieras para la expansión y crecimiento de la empresa, no es el único caso donde se requiere de la inyección de capital, pasa que, la mayoría de las empresas por no decir todas, presentan diversas problemáticas en cualquiera de las etapas de crecimiento, sin embargo, una de las principales causas de mortalidad empresarial es la dificultad en el acceso al financiamiento.

En palabras de Calderón Quevedo y Cieza Quiroz (2015), en algún momento, siempre (o casi siempre) las empresas requieren acceder a créditos. Por cierto, esto no tiene nada de malo si necesita fondos de los cuales no se dispone en el momento, esta (la empresa), puede recurrir fácilmente a un préstamo que pueda reembolsar. Este es el mundo de los negocios y esta es la conveniencia de la sociedad de mercado. De lo contrario, solo se estará sujeto a ahorros personales o capital corporativo, y todo será mucho más lento (Ramírez, 2017).

La banca es la base y el origen del sistema financiero desde hace varios siglos. Los bancos potenciaron a nivel mundial su desarrollo en los siglos XV, XVI, y XVII con la necesidad de almacenar en forma segura el oro y los metales preciosos (Moreno, 2013). En contexto con lo anterior, es de este modo que con el presente artículo se fija la posición en concordancia a la relación existente y de causalidad entre el sistema financiero (y su actividad de otorgamiento de créditos) y el crecimiento económico de una región, donde en una primera medida a continuación se evalúan antecedentes internacionales, para luego llegar

a la minucia en un plano regional detallando dicha causalidad para el caso colombiano.

En una primera medida, Vega et al. (2017) en su trabajo, trató de determinar si existe una relación causal entre el desarrollo del sector financiero y el crecimiento económico en los países de América del Norte. En su trabajo, el autor revisó los aspectos teóricos de la tecnología de causalidad; segundo, utilizó las pruebas de Granger y Toda y Yamamoto para analizar la causalidad y sus posibles direcciones. Finalmente llegó a la conclusión de que, existe una correlación positiva entre el crecimiento económico y el desarrollo del sector financiero en Canadá y México. Sin embargo, en el caso del mercado estadounidense, se puede afirmar la causalidad inválida de la dinámica financiera en el sentido de la dinámica financiera propuesta por Granger y citada dentro de su trabajo.

En el trabajo titulado “Desarrollo financiero y crecimiento económico. Un estudio empírico en países del Este de Europa”, Asunción & Sandoval (2016) a través del análisis empírico de seis países de Europa del Este (Bulgaria, Eslovaquia, Hungría, Polonia, República Checa y Rumania), intenta obtener evidencia del vínculo entre el desarrollo del mercado de valores y el crecimiento económico en estos países. El análisis muestra la causalidad de Granger entre las variables de crecimiento económico y desarrollo bursátil, y llega a la conclusión de que existe una relación favorable entre estas variables.

Delgado y Huanca (2018) determinan que existe una correlación positiva promedio entre el crédito financiero y el desarrollo de MYPES en el sector comercial de Tarapoto, Perú, y se acepta la hipótesis de: puede existir una alta correlación entre dos variables de investigación, por lo que se determina que existe una relación significativa entre el crédito financiero y las compras de MYPES en la ciudad mencionada.

En México, las crisis financieras de 1994 y 2008 provocaron fuertes fluctuaciones en el PIB. Debido a la alta sensibilidad del



sector financiero a los choques negativos en el país, estas diferencias son negativas y se han prolongado durante varios años. Sin embargo, se puede observar que México también ha mostrado un importante período de desarrollo financiero, por lo que en 2005 esta cifra se acercó al 25% del PIB (Gómez, 2010). En los resultados de su trabajo investigativo se puede apreciar esta inestabilidad, la razón de estas fluctuaciones se explica como consecuencia de las crisis económicas mundiales, las recesiones y problemas de regulación y legales que afectan el sistema financiero.

Uno de los referentes en desarrollo económico en latinoamericana es Brasil y de hecho en el estudio adelantado por Morais, Braga y Sampaio (2019), antes de determinar si existe una relación entre el sistema financiero y el desarrollo económico, expone que Brasil tiene dos características que vale la pena señalar. La primera es que el país ha realizado varios intentos fallidos para combatir la inflación en los últimos años. Estos intentos son el Plan Transfronterizo en 1986, el Plan Berezin en 1987, el Plan Verano en 1989 y el Plan Color I y II en 1990 y 1991. El segundo problema es que el país tiene una seria desigualdad regional en cuanto al nivel de desarrollo financiero, lo que significa que, comparado con el crecimiento económico, los resultados de la región no son los mismos.

Comparado con otros países, el panorama del Perú en los últimos años ha sido muy favorable. Esto se debe a la vigorosa vitalidad internacional, que se explica por los altos precios y las bajas tasas de interés de sus materias primas a nivel exportador. El Perú se distingue por su fortaleza macroeconómica, baja incidencia de pobreza y alto crecimiento del PIB incluso en tiempos de crisis o recesión. El país ha mostrado un crecimiento económico sostenido de 2002 a 2011 (excepto en 2009 debido a la crisis mundial). Las buenas perspectivas del Perú se explican igualmente por la fuerte correlación positiva entre el desarrollo del sistema financiero y el crecimiento económico. Demostraron a través de un modelo de datos de panel de 1994 a 2013 que evidencia que existe una relación causal entre el sistema financiero y el crecimiento económico.

Finalmente, hasta hace unos años, Chile seguía siendo considerado uno de los mercados latinoamericanos con mejores indicadores de desarrollo financiero. Como lo citaron Ramírez & Reyes (2010), esto corresponde a las reformas de capital y gracias a la normativa vigente, Chile es considerado el séptimo país de mayor recuperación, en términos de estabilidad financiera para 2010 después de la crisis de la deuda. Pero para entender cómo el país se ha vuelto tan próspero en el sector financiero, hay

que empezar a entenderlo hace décadas y como su éxito está determinado mayoritariamente por la protección que regula el gobierno a los bancos ante los ahorradores.

La crisis económica chilena de 1982 hizo que el gobierno interviniera en la economía a través de un plan de rescate bancario, en el que los bancos obtuvieron una amplia liquidez y utilizaron diferentes tipos de cambio para pagar la deuda en dólares estadounidenses. Zingales y Rajan (1998) mediante análisis de panel dinámico, encontraron para Chile un resultado importante de desarrollo financiero que sobrepasa el crecimiento económico, en este campo el desarrollo del mercado bancario es más importante que el mercado de valores, la razón es que Chile tiene un sistema bancario y financiero importante.

Las crisis financieras como ejemplo causal en la desaceleración económica

La relación entre el sistema financiero y el crecimiento económico se hacen más evidente cuando se producen las crisis económicas, ya que se puede demostrar de una manera más clara las causas y consecuencias de la problemática desde el punto de vista de cada variable, igualmente se puede comprobar la relación directa de causa y efecto que tienen los intermediarios financieros en el progreso o caída de los diferentes sectores económicos (Vega, Veleros y González, 2017).



A pesar de que en la historia económica mundial han surgido diversos sucesos que han marcado el desarrollo económico de los países, son dos crisis financieras las que captan la atención del tema del presente, por un lado, la crisis financiera de 1929 que referencia a la gran crisis financiera mundial también llamada la "Gran depresión", originada en Estados Unidos y extendida luego al mundo entero durante la década de 1930. Iniciando con la caída de la bolsa de Nueva York, cuando los títulos que se cotizaban a la baja no encuentran comprador, provocando la ruina de miles de inversores, muchos de los cuales habían comprado esos títulos con créditos bancarios impagables (Hernández, 2014).

Por otro lado, la crisis financiera de 2008, originada a partir de las llamadas hipotecas "tóxicas o subprime", que son préstamos a altos intereses que otorgan los bancos estadounidenses a personas sin solvencia financiera para cubrir estas deudas. Aun siendo esto ya grave, las mismas entidades tomaron algunos de estos préstamos incobrables los clasificaron como un producto financiero poco claros y luego revendido en el mercado financiero varias veces creando una oferta inmensurable. Esta burbuja estalló cuando los prestatarios no pudieron pagar y los precios de la vivienda se desplomaron perdiendo millones de personas sus hogares.

El pánico llevó a muchas personas a acudir a sus bancos para retirar el dinero de sus cuentas, que sumado a las deudas incobrables generó insolvencias en la mayoría de entidades bancarias. Después de este suceso se paralizó el consumo y las inversiones, aumentaron los stocks y muchas empresas tuvieron que cerrar, ocasionando una gran ola de desempleo que se extendió desde los obreros hasta los profesionales y empresarios, fuertes repercusiones en ámbitos sociales, económicos y políticos. Esto conllevó a la caída de bolsas, el aumento del desempleo y la desestabilización del sistema bancario, que quedó representado en la simbólica caída de Lehman Brothers en 2008.

Aunque su origen fue estadounidense, los efectos se propagaron rápidamente por varios países, generando desastres financieros en otras economías que no tenían cómo protegerse. Como si fuera una enfermedad, la crisis de las hipotecas contagió al resto del mundo, convirtiéndose en una de las mayores burbujas actuales (Barría, 2017). Estos hechos recientes, los del 2008, han despertado nuevamente el debate por el papel del sistema financiero en la economía y su influencia sobre el crecimiento económico, (Hernández Mota, 2015), ya que, en la literatura ha existido una preocupación importante por explicar dicha causalidad generando debates entre los economistas y financieros desde hace tiempo. Algunos autores incluso no rechazan la idea de que el nexo entre crecimiento económico y finanzas pueda ser ignorado.

En un contexto regional y llevado a la realidad colombiana, el país ha pasado por bastantes crisis que reafirman dicha posición donde se correlaciona las crisis del sector financiero que han llevado al desarrollo económico de la nación a pasar dificultades y apuros. Ejemplo de esto es crisis de los TES en 2002, de las pirámides en 2006 e Interbolsa en 2012 (esta última llevó a una instancia cercana al colapso al sistema de inversión en mercados de capitales). Donde merece estudiar ahora la incidencia del desembolso de crédito para beneficio general de la economía de Colombia.



¿Causalidad o no? panorama del crédito y desarrollo económico en el contexto colombiano

El crédito tiene un efecto multiplicador en la economía porque permite que ciertos segmentos de la población obtengan bienes y servicios que normalmente no se pueden pagar en efectivo al contado, estimulando así la producción al incrementar el consumo. Fomenta el crecimiento empresarial y la apertura a nuevos mercados. Es decir, entre los muchos beneficios del crédito, un aspecto a destacar que puede obtenerse el acceso a inversión de manera anticipada, algo que, de no contar con financiación, tardaría más tiempo.

En Colombia se ha trabajado para apoyar mejoras productivas en el sistema financiero, aumentando los préstamos a micro y pequeñas empresas, vivienda y construcción, consumo, carteras de activos y desembolsos de recursos. Sin embargo, es importante seguir analizando el impacto de las relaciones de recursos financieros desembolsados a empresas y la sociedad con respecto al crecimiento económico del país. La base de este trabajo es que el sistema financiero incide en el sector actual al transferir recursos de los lugares excedentarios a los sectores que los necesitan, además, es necesario formular políticas financieras que generen condiciones financieras de desarrollo para las industrias y desarrollo de los demás sectores del país.



Para autores como Cardona y Cano (2010), que estudiaron el desarrollo del sector financiero en relación con las micro y pequeñas empresas, reducen su estudio afirmando que la propuesta de la contribución de los mercados financieros al crecimiento económico es demasiado obvia para un debate, ante la evidencia convincente de que el sistema financiero afecta el crecimiento regional a largo plazo destacando la necesidad de políticas del desarrollo financiero. Su modelo (muy econométrico, por cierto), basado en modelos de otros autores, logra demostrar que, Si existe beneficio de sostener el sector financiero de la nación ya que este promueve la adición de recursos a sectores que luego pueden ser devueltos, multiplicarse y acelerar la economía. Basado en todo lo expuesto hasta acá, y la evidencia bibliográfica externa y nacional, así como, los datos estadísticos recolectados en la misma revisión documental; es apropiado afirmar que, en definitiva, Si existe causalidad entre el otorgamiento de créditos nacionales y el desarrollo de la producción nacional, sin embargo, es beneficioso para este artículo que se pueda extraer información por parte de los entes poseedores de información relevante en el otorgamiento de créditos y el desarrollo económico de la Nación, centrados principalmente en el PIB y su correlación al crédito.

Análisis del desarrollo económico y desembolso crediticio en Colombia

Para demostrar lo anterior, se recolectó información en periodo 2006-2020 del Banco de la Republica y DANE, para ser procesada y analizada identificando el crecimiento y tasa de

variación anual, específicamente en datos anuales del Producto Interno Bruto (PIB) Nacional, precios constantes y por parte de la SuperFinanciera en datos de desembolso crediticio a modo global en todas sus modalidades: comercial, consumo, hipotecario. (Tabla 1).

Tabla 1. PIB nacional anual y créditos desembolsados Colombia, periodos 2006-2020.

Año	Miles de millones de pesos	Variación anual % PIB	Millones de pesos	Variación anual % Crédito
2006	549.435,0		204.593.816,1	
2007	586.457,0	6,7	255.425.159,0	24,8
2008	605.713,0	3,3	300.272.134,0	17,6
2009	612.616,0	1,1	328.883.394,0	9,5
2010	640.151,0	4,5	369.801.342,0	12,4
2011	684.628,0	6,9	309.029.981,1	-16,4
2012	711.415,0	3,9	303.059.241,7	-1,9
2013	747.939,0	5,1	312.930.117,4	3,3
2014	781.589,0	4,5	332.499.637,4	6,3
2015	804.692,0	3,0	349.647.157,3	5,2
2016	821.489,0	2,1	354.334.520,2	1,3
2017	832.656,0	1,4	374.169.194,2	5,6
2018 (p)	854.008,0	2,6	386.189.200,2	3,2
2019 (pr)	882.029,0	3,3	433.093.856,3	12,1
2020 (pr)	821.633,7	-6,8	362.658.457,3	-16,3

Fuente: detalle de cifras y variación del PIB en Miles de millones y, créditos en millones de pesos. Fuente: tomado de Banco de la República de Colombia 2019 y SuperFinanciera 2020

En la anterior Tabla 1, se muestran los tres momentos que tienen las cuentas nacionales. Se definen cada uno de ellos, que según el DANE (2019, p. 5) corresponden a:

- **Definitivas (2006-2017):** son resultados elaborados con base en estadísticas cuya cobertura es completa y corresponden a registros administrativos con carácter definitivo.
- **Provisionales (p):** Datos estadísticos intermedios, cuya información cuenta con un mayor grado de precisión respecto a la

estadística preliminar, aunque no completa en todos los casos, como sucede con la medición definitiva.

- **Preliminares (pr):** donde la información que sirve como fuente al cálculo, presentándose algunas restricciones en términos de cobertura y desagregación. Es decir, cuya fuente utilizada puede tener información correspondiente a la mayoría de los meses del año, pero faltando por consolidar el año completo; en este momento del cálculo, se pueden también utilizar indicadores físicos asociados a la actividad.

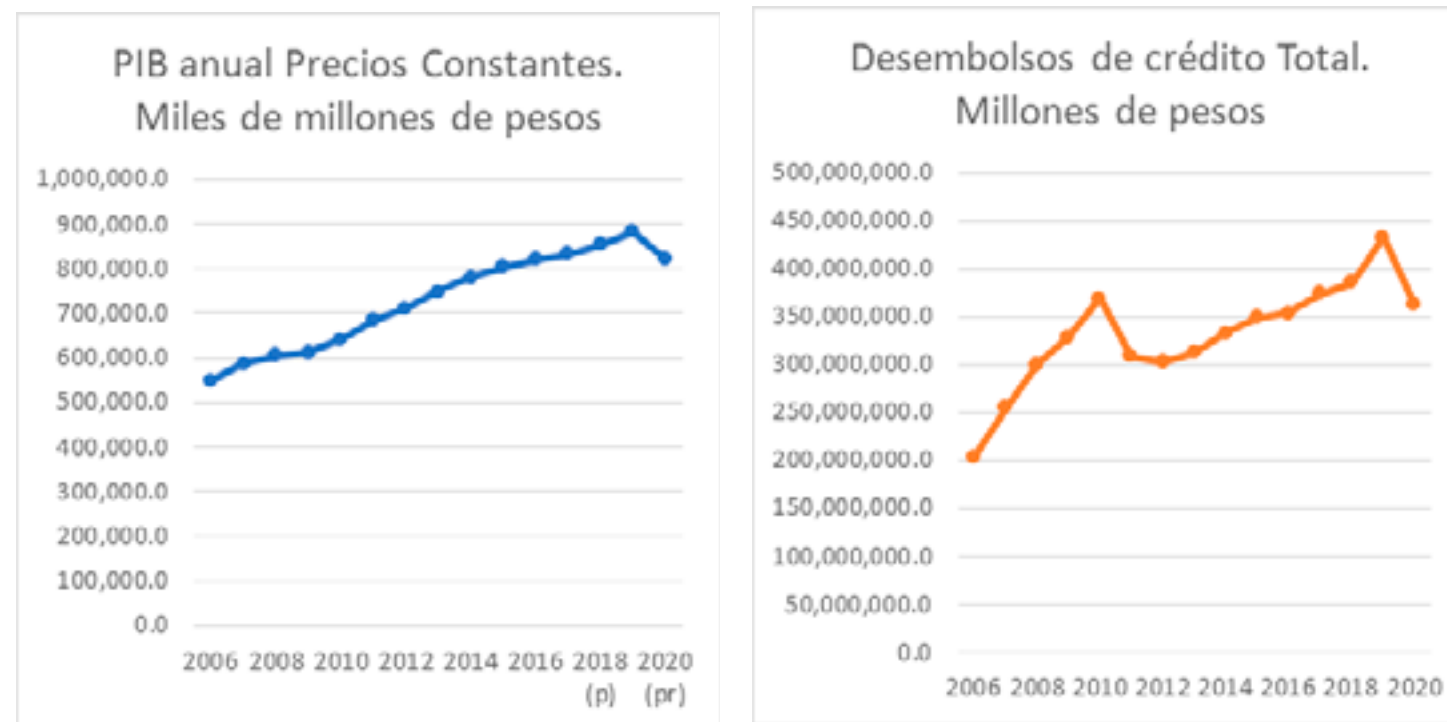
Con base en lo anterior, se procede al análisis gráfico de ambas instituciones para el periodo 2006 - 2020, y en lo respectivo al PIB, llegando a parcial de 2019 y proyecciones de 2019 y 2020 al no tenerse aun los datos exactos. (fig. 1). Se muestran las tendencias que han guardado ambos datos en el tiempo, notándose un crecimiento sostenido por parte del PIB, aun cuando se han afrontado las crisis ya mencionadas, de igual forma la cifra de desembolsos aun cuando ha sufrido algunas ligeras correcciones, mantiene una tendencia fuertemente alcista. En ambos casos se tomó en cuenta, cifras en totales nacionales anuales.

En este sentido, la siguiente figura, (fig. 1), muestra dos variables que guardan una correlación significativa, pues, cuando más han aumentado la cifra de desembolsos de créditos,

por ejemplo, el periodo 2006-2009, pasando de 204.593.816,1 a 328.883.394,0 Millones de pesos; más se ha identificado un incremento en la productividad nacional, en el mismo periodo del PIB, pasando de una producción nacional de 549.435,0 a 612.616,0 miles de millones de pesos.

Este suceso, puede evidenciarse nuevamente en el año 2018, con el agregado de que, si se interpreta por tasa de variación de año a año en ambas cifras, llegan a tener una semejanza en ambas variables, se explica mejor, al identificar que la variación en ese año, fue de 2,6% para el PIB, y del 3,2% al otorgamiento de crédito, siendo el periodo donde fue muy fuerte la similitud del porcentaje variable de un año a otro (Tabla 1 y Fig. 1).

Figura 1. Tendencia del PIB - desembolsos de crédito 2006-2020.



Fuente: Tendencia de PIB precios constantes y desembolso de créditos para el periodo. Construcción propia, datos tomados de BanRep 2019; DANE 2019; SuperFinanciera 2020.

Desembolso crediticio como factor determinante en el desarrollo económico en Colombia.

A fin de visualizar de manera más clara la causalidad del sector financiero, específicamente el crédito, sobre la productividad nacional PIB, se tomó la tasa de variación de año a año

en ambas cifras, y, en ambas variables se nota como en el periodo de 2006-2020 se mantiene una fuerte correlación entre ambos, denotando que SI existe causalidad entre el desembolso de crédito en todas sus modalidades y el desarrollo y productividad de Colombia.

Al ver la figura 2, analizando los porcentajes de variación de año a año, se puede identificar ampliamente que la línea de tendencia de ambas variables tiene propensión bajista, evidenciando disminuciones entre 2006-2009 en el desembolso de créditos, que en igual medida han afectado el crecimiento económico de Colombia, esto se evidencia al ver que en el periodo 2006-2007 se creció el 6,7%, mientras que, el periodo 2008-2009 creció solamente el 1,1% para el comportamiento del PIB; en el mismo modo se ve que la asignación de créditos paso de un 24,8% a un 9,5% en los periodos respectivos. En el mismo sentido, se observa una fuerte correlación entre los años 2014-2016 donde hubo bajas en ambos aspectos (4,5% a 2,1% para el PIB y, 6,3% a 1,3 para el crédito); e inmediatamente después en su recuperación de 2016-2019 se guardó la proporción alcista, al pasar el PIB de una variación anual de 2,1% a 3,3% para la producción nacional, y de 1,3% a 12,1% para el caso de los créditos asignados. (Fig. 2).

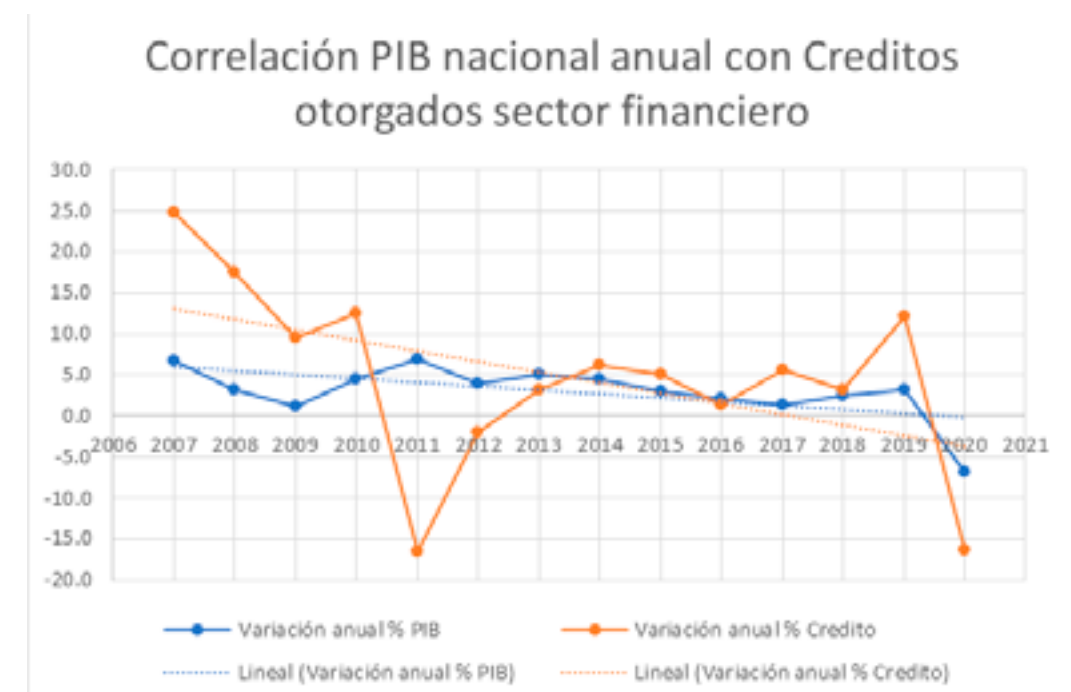
El único episodio donde la relación fue proporcionalmente inversa ha sido en los periodos 2010-2012 donde el crédito desembolsado bajo drásticamente, pasando de una variación de 12,4% a -1,9%; mientras la productividad recibió aumentos considerables

en su variación pasando de una variación anual de 4,5% a 5,1%.

Lo anterior se puede enmarcar dentro de la desconfianza con la que aún seguían los mercados mundiales ante la "salpicadura" de la crisis subprime en 2008 en Estados Unidos, según lo expresado en el archivo histórico del diario El Colombiano (2010), llevando a los hogares a ser precavidos ante el endeudamiento; pero sin duda fue un periodo donde las empresas e inversionistas, se vieron favorecidos con precios internacionales de productos tales como el petróleo, el carbón, el oro y el café, entre otros, que favorecen los términos de intercambio de Colombia; además del dinamismo de las economías asiáticas y de algunas naciones emergentes que fortalecieron los precios de los commodities. (Fig. 2).

Con base en la información recolectada y el ejercicio de esta investigación se reafirma la posición que se abordó durante el desarrollo de este artículo, coincidiendo con los autores expuestos en que, Si existe una causalidad entre la circulación de efectivo con destino a apoyar iniciativas de inversión del sector productivo, los hogares y los gobiernos, que repercute directamente en la productividad nacional y el desarrollo económico del mismo.

Figura 2. Tendencia variación del PIB y desembolsos crediticios 2006-2020.



Así las cosas, es apropiado sintetizar el anterior estudio documentado en este artículo, para especificar que, efectivamente, y como lo demostró la evidencia bibliográfica; en Colombia si existe causalidad entre el sistema financiero a través del otorgamiento de créditos y el crecimiento económico en Colombia. Lo anteriormente afirmado, obedece a la solución del objetivo que propicio la creación de este documento y por lo cual se ha llegado a la respuesta de que, en la medida que se vea beneficiado el sistema financiero mediante la colocación de créditos, este mismo en cualquiera de sus modalidades (dado que este artículo, estudio el crédito en general), ayuda a dinamizar la economía y se evidencia la proporcionalidad entre las caídas y alzas en porcentajes variacionales durante los periodos estudiados de 2006 a 2020.

Conclusión

En una primera medida y, respondiendo al objetivo del presente estudio; se ha logrado identificar que para el contexto colombiano, Si existe causalidad entre el sistema financiero y el crecimiento económico con la adquisición de créditos bancarios en sus diferentes modalidades por parte el estado, las familias, sociedad civil y claramente de las empresas, dado que los dineros que solicitan cualquiera de estos actores en el sector consumo, son utilizados para la inversión de proyectos que fomentan el crecimiento y desarrollo del país, coadyuvando a promover el desarrollo de los distintos sectores económicos.

La revisión literaria demuestra que, este es un aspecto de amplio estudio internacionalmente y que al igual que este documento, ha buscado ser estudiado en otras economías para identificar la causalidad entre los sistemas financieros y la economía de las naciones. Hecho que genera concordancia con el panorama externo, entendiéndose que de acuerdo a dichas investigaciones y estudios se coincide en el hecho de Si existir causalidad. De hecho, la investigación sobre el desarrollo financiero y la actividad económica en la teoría empírica internacional y en Colombia no es concluyente,

puesto que, dista mucho de ser homogénea, por lo cual resultó de vital importancia presentar un análisis causal más desagregado para conocer los alcances del financiamiento en el país que reafirman la hipótesis de este estudio.

De manera complementaria, las crisis económicas (especialmente las financieras de 1929 y 2008) evidenciaron que, a pesar de tener casi un siglo de diferencia, tenían en común el otorgamiento de créditos bancarios a la población en general sin mayores controles en el sistema financiero, repercutiendo negativamente en la economía de distintos países al aumentarse el desempleo, la insolvencia y una gran desaceleración económica. Lo anterior demuestra, en adición a las crisis presenciadas internamente en Colombia, que existe causal entre estos dos aspectos, puesto que, es donde es más perceptible.

Según la información procesada a los datos recolectados por el autor, en las bases de datos del DANE, Banco de la República y Superintendencia Financiera de Colombia, se identifican dos variables que guardan una correlación significativa, pues, cuando más han aumentado la cifra de desembolsos de créditos, por ejemplo, periodo 2006-2009, pasando de 204.593.816,1 a 328.883.394,0 Millones de pesos; en la misma medida se ha evidenciado un incremento en la productividad nacional, en el mismo periodo del PIB, pasando de una producción nacional de 549.435,0 a 612.616,0 miles de millones de pesos. Este suceso nuevamente vuelve a ocasionarse en el año 2018.

El mismo análisis muestra tendencias con propensión bajista para ambas variables y, aun cuando en el 2016 sus líneas de tendencia se cortan entre si, se ve como a medida que ha existido disminuciones entre 2006-2009 en el desembolso de créditos, y alzas entre 2014-2016, asimismo se comportó el desarrollo económico de Colombia. La relación entre el crédito bancario como componente del sistema financiero y la empresa como promotora del crecimiento económico colombiano muestra que

la fuerte causalidad se confirma en la hipótesis de investigación: efectivamente a mayor cantidad de créditos mayor desarrollo económico para la región. Ejemplo de lo anterior es que, en el periodo 2006-2007 la variación aumento el 6,7%, mientras que, el periodo 2008-2009 creció solamente el 1,1% para el comportamiento del PIB; en el mismo modo se ve que la asignación de créditos paso de un 24,8% a un 9,5% en los mismos periodos.

En conclusión, todo lo anterior es sustento estadístico que permite, sumado a la revisión bibliográfica defender la afirmación del autor a la reflexión demostrable sobre la existencia de tal causalidad entre el sistema financiero y el desarrollo económico de Colombia.

Bibliografía

- Asunción, M., & Sandoval, B. (2016). *Desarrollo financiero y crecimiento económico. Un estudio empírico en países del Este de Europa*. Presentado en XXIII Encuentro de Economía Pública.
- Baena, D., Hoyos, H., & Ramírez, J. (2016). *Sistema financiero colombiano (2a. Ed.)* (segunda edición). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Banco de la República de Colombia. (2019). *Producto Interno Bruto (PIB)–Base 2015*. Recuperado de <https://www.banrep.gov.co/es/catalogo-estadisticas>
- Barría, C. (2017, diciembre). CUÁLES FUERON LAS 5 PEORES BURBUJAS DE LA HISTORIA QUE ESTREMECIERON LA ECONOMÍA MUNDIAL (Y POR QUÉ NOS SIGUEN DANDO TERROR). BBC Mundo.
- Béjar, R. C. (2012, marzo 5). Tribuna | El papel del sistema financiero. Cinco Días. Recuperado de https://cincodias.elpais.com/cincodias/2012/03/05/economia/1331063746_850215.html
- Bencivenga, V. R., & Smith, B. D. (1991). Financial Intermediation and Endogenous Growth. *The Review of Economic Studies*, 58(2), 195. <https://doi.org/10.2307/2297964>

- Calderón Quevedo, M. V., & Cieza Quiroz, A. C. (2015). *Factores determinantes de acceso al crédito bancario y su influencia en el crecimiento de la Mype mochica - Lambayeque*. Universidad Señor de Sipán.
- Cardona Acevedo, M., & Cano Gamboa, C. (2010). Desarrollo del sector financiero y su relación con el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en Colombia (1995-2005). *iedad y Territorio, vol. Economía, Sociedad y Territorio*, 10(34), 721-748.
- DANE. (2019). Históricos Producto Interno Bruto -PIB-. Recuperado 24 de abril de 2021, de <https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/cuentas-nacionales/cuentas-nacionales-trimestrales/historicos-producto-interno-bruto-pib>
- Delgado, W., & Huanca, M. (2018). *El crédito financiero y su relación con el desarrollo de las MYPES del sector comercio de la ciudad de Tarapoto, San Martin* (Tesis presentada para optar por el título de contador público). Perú. Recuperado de https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1274/Wendy_Tesis_Titulo_2018.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- El Colombiano. (2010, julio 1). Economía colombiana en 2010. www.elcolombiano.com. Recuperado de https://www.elcolombiano.com/historico/economia_colombiana_en_2010-HVec_95288
- FitzGerald, V. (2007). Desarrollo financiero y crecimiento económico: Una visión crítica. *Principios*, 7, 5-28. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/28246815_Desarrollo_financiero_y_crecimiento_economico_Una_vision_critica
- Gómez, A. (2010). *La relación entre el sistema financiero y el crecimiento económico en México* (Proyecto de Investigación Aplicada Maestría en Economía y Política Pública, Instituto tecnológico y de estudios superiores de monterrey). Instituto tecnológico y de estudios superiores de monterrey, México, D.F. Recuperado de <https://repositorio.tec.mx/bitstream/handle/11285/629300/33068001090995.pdf>
- Hernández, J. (2014). *La crisis de la gran depresión en Estados Unidos. Su reflejo en la industria del cine y en películas representativas*.

(UNIVERSIDAD CARLOS III DE MADRID). UNIVERSIDAD CARLOS III DE MADRID, Madrid, España. Recuperado de https://e-archivo.uc3m.es/bitstream/handle/10016/20240/tesis_hernandez_rubio_2014.pdf

Hernández Mota, J. L. (2015). EL PAPEL DEL DESARROLLO FINANCIERO COMO FUENTE DEL CRECIMIENTO ECONÓMICO. *Finanzas y política económica*, 7, 235-256.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Pilar Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill.

Hitt, M. A., Li, D., & Xu, K. (2016). International strategy: From local to global and beyond. *Journal of World Business*, 51(1), 58-73. <https://doi.org/10.1016/j.jwb.2015.08.016>

King, R. G., & Levine, R. (1993). Finance and Growth: Schumpeter Might Be Right. *The Quarterly Journal of Economics*, 108(3), 717-737. <https://doi.org/10.2307/2118406>

Larraín, F., & Sachs, J. (2002). Macroeconomía en la economía global. Buenos Aires: Pearson Educación.

Levine, R. (2005). Finance and Growth: Theory and Evidence (N.o w10766; p. w10766). Cambridge, MA: National Bureau of Economic Research. <https://doi.org/10.3386/w10766>

Levine, R., & Zervos, S. (1999). Stock Markets, Banks, and Economic Growth. The World Bank. <https://doi.org/10.1596/1813-9450-1690>

Morais, F., Braga, M., & Sampaio, G. (2019). Crecimiento económico y desarrollo financiero en el Brasil: Investigación a partir del modelo de regresión flexible. *Revista de la CEPAL*, 1(128), 101-124.

Moreno, M. A. (2013). Los orígenes del sistema financiero. Recuperado 25 de marzo de 2021, de El Blog Salmón website: <https://www.elblogsalmon.com/mercados-financieros/los-origenes-del-sistema-financiero>

Pagano, M. (1993). Financial markets and growth. *European Economic Review*, 37(2-3), 613-622. [https://doi.org/10.1016/0014-2921\(93\)90051-B](https://doi.org/10.1016/0014-2921(93)90051-B)

Puerto, D. (2013). La globalización y el crecimiento empresarial a través de estrategias de internacionalización. *Revista científica Pensamiento y Gestión*, 5(2), 69-84.

Ramírez, S., & Reyes, G. (2010). Desarrollo Financiero & Crecimiento Económico: Un estudio de caso para Chile (Economista, Universidad de Chile). Universidad de Chile, Santiago de Chile. Recuperado de http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/108017/ec-ramirez_se.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Ramírez, W. (2017). Negocios Internacionales: Un reto de la Competencia Global. *Atlantic International University*, 5(1), 89-112. Recuperado de <https://www.aiu.edu/Spanish/Negocios-Internacionales-Un-Reto-de-la-Competencia-Global.html>

Santos, N. (2001). El negocio Bancario. *Industrial Data*, 4(1), 25-33.

Stiglitz, J., Sen, A., & Fitoussi, J.-P. (2009). The measurement of economic performance and social progress revisited: Reflections and Overview. Recuperado de <https://hal-sciencespo.archives-ouvertes.fr/hal-01069384/document>

SuperFinanciera. (2020). Tasa de interés y desembolso por modalidad de crédito y en total. Super Intendencia Financiera de Colombia. Recuperado de <https://www.superfinanciera.gov.co/inicio/tasa-de-interes-y-desembolsos-por-modalidad-de-credito-60955>

Vega, T. de J. V., Veleros, Z. S. H., & González, E. V. (2017). El crecimiento económico y el desarrollo financiero: Evidencia para tres países de América del Norte. *Economía*, XLII(43), 11-50. Recuperado de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/1956/195654622002/html/index.html>

Zingales, L., & Rajan, R. (1998). Financial Dependence and Growth. *The American Economic Review*, 88(3), 559-586.

Reseña del libro: "Innovación por Design Thinking: Creatividad para los negocios"

Valentín Alonso-Novelo, D.A,
Dr. Gustavo Alberto Barredo-Baqueiro

Desarrollo

Innovar o plantear la innovación como un servicio de consultoría no es sencillo,

La innovación, pese a que como concepto existe hace mucho, ha tomado importancia recientemente, pues sigue siendo un factor de competitividad utilizado por pocas organizaciones. Esto ocurre, probablemente, porque llevarla a cabo implica dificultades no contempladas en los modelos de administración y gestión tradicionales, y en consecuencia, no se tienen recetas claras o definidas de cómo, metódicamente, innovar.

Las preguntas que trata de resolver el libro son:

¿Cómo se podría desde el ámbito empresarial innovar de forma sistemática en un entorno que privilegia el retorno sobre la inversión de corto plazo?

¿Cómo romper la inercia de una cultura organizacional que premia el éxito y castiga el error?

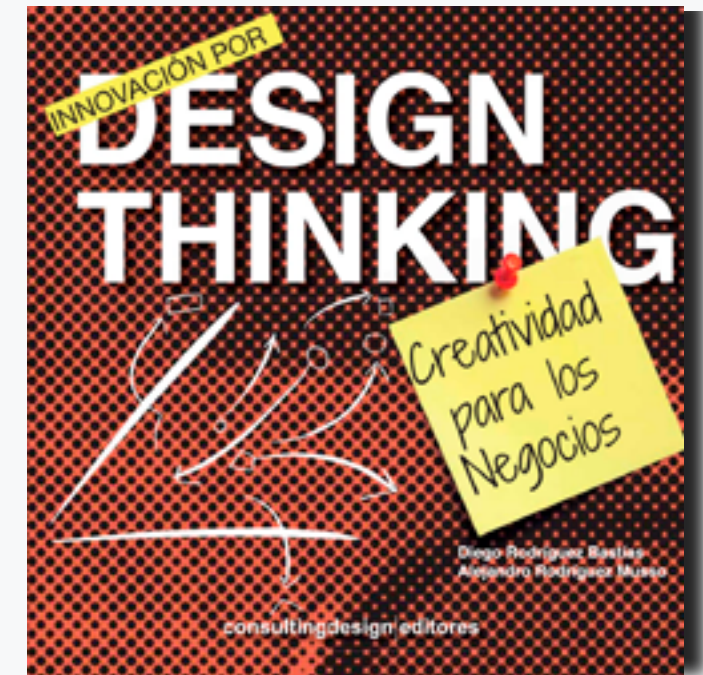
La respuesta que proponen los autores es hacerlo por medio del Design Thinking un procedimiento metódico que capta atributos del proceso creativo usado por los diseñadores al que le integra, como génesis, métodos de observación antropológicos y el enfoque en la condición humana de los usuarios, para generar de una técnica que tome en cuenta las aristas tecnológicas (factibilidad) y del negocio (viabilidad).

El sistema parte del diseño, ya que diseñar es descifrar, indagar, cuestionarse apropiadamente y tener una visión creativa del porvenir. El Design Thinking utiliza una pregunta clave: ¿Qué sucedería si? lo que te permite examinar posibilidades alternas de resolución al problema de forma multidisciplinaria.

Es una manera de gestión, en que la actitud de búsqueda, experimentación y trabajo en equipo son indispensables para concebir múltiples opciones para solucionar una problemática o aprovechar una oportunidad e innovar.

Para aplicar este proceso en la entidad es necesario que tanto la empresa como sus directivos contraigan un compromiso cultural y organizacional para competir por medio de la diferenciación.

La cultura organizacional tiene un papel trascendental en la introducción del Design Thinking, ya que si en una institución se acostumbra castigar el error será complicado que el personal innove en un ambiente que castiga el error. Deberá transitarse hacia un entorno que admita la experimentación, que permita aprender del error y que posibilite el trabajo multidisciplinario.



La gestión de la innovación necesita un modelo organizacional, cultural, actitudinal y competitivo que faculte la utilización de herramientas de formacoherente y multidisciplinaria para diseñar e innovar productos y servicios que asombren y generen un valor que exceda las perspectivas de los clientes, al hacerlas distintas de las de la competencia y llevando la empresa hacia el largo plazo.

Innovar es un proceso estratégico, a largo plazo, pues es un apoyo en la generación de ventajas competitivas, al realizar una observación sistémica de los fenómenos que afectan a la entidad, tanto internos como externos, lo que permite plantear relaciones relaciones y predecir los escenarios presentes y futuros.

Para que el proceso de innovación ocurra es preciso un grupo humano con un cúmulo de peculiaridades específicas (habilidades, conocimientos y aptitudes) que hacen factible el acoplamiento de las metodologías y proceso.

Finalmente, el modelo compuesto para innovar que proponen los autores lo han denominado DMSp constituido por tres áreas o sub-modelos:

1) el Design Thinking, como generador de Insights, que son puntos clave de percepción, que crean conciencia, dejan darse cuenta o percatarse de una incoherencia, de un factor de innovación, de un punto de quiebre o de creación de conocimiento relevante,

2) la Innovación en el diseño del Modelo de Negocio, que es la manera en que una organización genera, entrega y captura valor, al crear una ventaja competitiva y diferenciación comenzando con el modo en que el negocio se presenta y

3) el Sistema/Producto que tangibiliza la estrategia definida en un sistema que integra al producto, la comunicación y los servicios asociados, lo que permite el acoplamiento lógico de todos los esfuerzos y capacidades de la organización (singularidad innovativa).

Tomando como raíz lo previamente planteado, es que se podrá innovar en productos, servicios y comunicación, para generar experiencias impares e imperecederas para los clientes, en un "ecosistema de innovación", constituido por un equipo atraído por la trascendencia de la innovación, que labora en un entorno con condiciones adecuadas para el florecimiento de la creatividad, lo que origina ventajas competitivas sostenibles en el tiempo.

Este equipo de innovación, estará formado por "activistas", profesionales que deben cautivar, liderar, diseñar, dirigir, facilitar y canalizar las propuestas de innovación y son el enlace con el resto de la organización como "nodos clave" para catalizar los impulsos estratégicos, para aterrizar el proceso.

Bibliografía

Rodríguez Bastías, D. & Rodríguez Musso, A. (2013). Innovación por Design Thinking: Creatividad para los negocios (1.a ed.). Consultingdesing Editores.

Entrevista a la C. Elsy Guadalupe Comas Novelo

1.- ¿Cuáles son sus principales funciones como Presidenta del Club Rotario de Meridanas?

Mi responsabilidad es la de dirigir y motivar al Club, inspirarlos y valorar las contribuciones de las socias, fomentando a la vez los contactos personales.

Mis funciones son:

- Presidir las reuniones del Club y la Directiva
- Nombrar a los Integrantes y Presidentes (as) de Comités
- Celebrar asambleas de Club
- Elaborar un presupuesto y administrar las finanzas del Club, incluida la Auditoría Anual.
- Procurar un entorno seguro a los jóvenes que participen en nuestros programas.
- Trabajar en Coordinación con el Gobernador de Distrito y Asistente del Gobernador.

2.- Platíquenos como es el Gobierno de un Club Rotary:

Rotary Internacional más que un gobierno es una Organización que ayuda a la Comunidad donde las principales gestiones son en base a las necesidades de la gente, con la cual se trabaja para mejorar su situación de cualquier índole.

Este miércoles 23 de febrero cumplirá 117 años de su creación en el Mundo, y actualmente existen cerca de 35,000 clubes rotarios, distribuidos en 200 países o regiones.

Rotary International (RI) tiene como objetivo: estimular y fomentar el ideal del servicio.

Incluso en el año de 1923, los propios Rotarios en una Convención Mundial declararon que RI es una "Filosofía de Vida que procura reconciliar el constante conflicto entre el deseo de beneficiarse uno mismo y el deber y constante impulso de servir a los demás".

Esto originó el principal lema de RI "Dar de sí, antes de pensar en sí".

RI eligió 7 áreas de trabajo, siendo la última la Protección del Medio Ambiente.



Empresaria y Presidenta del Club Rotario de Meridanas

En el campo de la salud, el principal proyecto global, es la erradicación de la poliomielitis de la faz de la tierra, y en esta lucha RI colabora con la Organización Mundial de la Salud (OMS), United Nations International Children's Emergency Fund (UNICEF) y otros entes oficiales.

En este programa, que incluye mantener una alta cobertura de vacunación en países no endémicos, se invierten 2,000 millones de dólares, donde los socios colaboran con importantes sumas provenientes de la Fundación Rotaria.

3.- Mencione los principales proyectos de su gestión:

Entre nuestros principales proyectos se encuentran los siguientes:

a) El Club Rotario de Meridanas nace conjuntamente con el Proyecto Permanente denominado El Rinconcito de Cristal, que surge a partir de la necesidad de organizar bibliotecas escolares como un espacio de Desarrollo, promoción de la lectura y de apoyo pedagógico en las distintas comunidades de nuestro Estado.

Ante esto nos planteamos como objetivos: propiciar un espacio destinado a la asignación de una herramienta educativa con la ayuda de una persona que será el enlace solidario de la organización y manejo de la biblioteca escolar; con esto tendremos un recurso pedagógico y se reconocerá el lugar de la biblioteca como espacio de lectura que trasciende el marco de la escuela, para el logro de una mejor calidad de vida de los habitantes de la comunidad.

Con este proyecto contribuimos con espacios concretos en las comunidades dotándolas de estantería y libros, se fomenta la lectura en niños, niñas y adolescentes y se da el servicio de préstamo de libros a todas las edades.

b) Es un orgullo compartir la labor que se encuentra realizando el Club Rotario de Meridanas al que dignamente represento como Socia y Presidenta Fundadora, en esta ocasión somos líderes de un gran proyecto denominado Emprendedoras Rurales en el Municipio de Tekax, Yucatán, que consiste en empoderar a las mujeres de comunidades rurales de Yucatán a través de la capacitación y acompañamiento en el diseño e implementación de 15 huertos, además de incorporar procesos productivos y de comercialización desarrollando nuevos productos de valor agregado a partir de los cultivos desde el enfoque de economía social, con ello incrementar los ingresos de las familias de las comunidades y por ende Impactar el Desarrollo Económico de la Comunidad, autorizada por Rotary Internacional a través de la Subvención Global número GG2124028.

Es importante señalar que es un proyecto autosostenible y de largo plazo, por lo que cualquier aportación será muy valiosa para este loable proyecto.

Por otra parte, de manera periódica realizamos donaciones de juguetes, despensas, sillas de ruedas y apoyos varios de acuerdo con las solicitudes recibidas de parte de la sociedad.

4.- ¿Quiénes integran su equipo de trabajo y que características principales deben de tener para ser un Equipo de Alto Rendimiento (EAR)?

La Directiva del Club es muy importante:

Presidente

Secretario

Tesorero

También se cuenta con el Presidente de la Fundación Rotaria

Maceró

Y 7 Directores de las Áreas de Trabajo.

Las características principales en el caso de nuestro Club Rotario de Meridanas que se encuentra formado por 20 grandes mujeres, somos profesionistas, empoderadas, inteligentes y capaces de resolver los problemas sociales por los cuales se luchan día a día, para que las personas que más lo necesitan puedan tener una vida digna y honorable y con esto contribuimos a mejorar su situación personal.

5.- ¿Qué alianzas han realizado con el sector empresarial, académico, gubernamental y social? ¿Con que objetivo?

Las alianzas que se hacen con las empresas y con los diferentes tipos de Gobiernos, tienen un fin común: ayudar, servir y mejorar las vidas de las personas por las cuales se trabaja, ya que por medio de los apoyos que se gestionan, todos estos temas tienen un objetivo: el cual siempre se beneficia a la sociedad vulnerable y también es importante mencionar que muchas de las mujeres, si no es porque todas las que forman parte de RI, son mujeres empresarias muy exitosas y por lo cual tienen relaciones muy importantes y esto facilita que las gestiones se hacen puedan ser reales.

6.- ¿Qué mensaje mandaría a las futuras generaciones?

El mensaje ya comenzó, el pasado 2 de octubre del año 2021, nuestro Club Rotario de Meridanas apadrinó y nuestra Gobernadora de Distrito 4195 abotonó a 19 mujeres de entre 18 y 19 años con el Club Rotarac de Meridanas, estudiantes de variadas profesiones, con ellas trabajamos de la mano, ya que el mundo es de ellas actualmente.

Como Presidenta Fundadora de este cálido Club Rotario, invito a todas las mujeres que quieran unirse al equipo de servicio, pues "Servir cambia vidas".

Serán bienvenidas, que no tengan miedo, porque todo lo que hacemos es por el bien de la comunidad y quiero dejar bien claro: que por el hecho de ser mujer, somos un icono muy importante para las familias y para la sociedad, porque sin las mujeres una sociedad sería sociedad vacía, pero el trabajo que hacemos tiene siempre todo nuestro esfuerzo, ya que dejamos de hacer otras cosas por prestar servicio a la Comunidad.

Agradecemos a nuestros esposos y nuestras hijas e hijos que nos apoyan a llevar a cabo día a día tener una vida Rotaria en Familia.

Enhorabuena.

Factores que inhiben la motivación y el aprendizaje significativo de los estudiantes de la escuela preparatoria estatal número 1, Serapio Rendón

Autores
María del Carmen Barrera Aguilera (more66@live.com.mx), María Elizabeth Echeverría Cocom (m4ryta27@gmail.com), Wendy Anel Granados Ayala (granados.wendy@hotmail.com) y Sayra Alejandra Quezada Morales (sritaquezada@gmail.com).

Afiliaciones
Centro Educativo Universitario del Mayab (CEUM)



Introducción

En el campo de educación se espera mucho de los alumnos, por parte de los docentes y padres de familia. Sin embargo, la realidad es otra, los jóvenes actualmente se encuentran muy desmotivados y son muchos los factores que influyen en ellos.

De acuerdo a lo anterior surge la idea de desarrollar un estudio que identifique los factores que afectan la motivación por el aprendizaje en los alumnos de primer año grupo B de la escuela Preparatoria Estatal Número 1, Serapio Rendón.

Este trabajo de investigación surge a partir de la realidad actual que se está viviendo en la escuela en la que un 80% de los jóvenes no cumplen con la labor académica. Consideramos que es necesaria esta investigación para poder buscar estrategias, para resolver la problemática.

Necesitamos identificar aspectos que motivan a los estudiantes en la escuela y que pueden ser aplicados a favor de su aprendizaje, así como también los elementos que les llamen la atención y los motive a participar en los procesos de enseñanza-aprendizaje.

Podríamos pensar que los factores psicopedagógicos y sociales afectan la motivación de los estudiantes en el aula, así como también el hecho de no conocer los intereses de nuestros alumnos.

Objetivo

GENERAL

Identificar los factores psicopedagógicos y sociales que afectan la motivación de los estudiantes y los aprendizajes significativos en el aula.

ESPECÍFICOS

*Identificar aspectos que motivan a los estudiantes en la escuela y que pueden ser aplicados a favor de su aprendizaje.

*Identificar elementos de interés que propician en los estudiantes la participación en los procesos de enseñanza y aprendizaje.

*Conocer elementos que captan la atención de los estudiantes e interfieren en los procesos de aprendizaje.

Metodología

Este protocolo es caracterizado como una investigación experimental de estudio descriptivo. Para la recopilación de la información se aplicará una encuesta de 14 ítems a 35 jóvenes de primer semestre de la Escuela Preparatoria Estatal "Serapio Rendón" para conocer los factores que influyen en la motivación de los alumnos en las actividades académicas y su incidencia en el aprendizaje significativo.

En la escuela Serapio Rendón, un 80% de los jóvenes no cumplen con la labor académica



Resultados

Esta investigación espera alcanzar los siguientes resultados:

• Factores que afectan la motivación de los alumnos

Visualizar

Repercusiones
• Cómo estos factores afectan el desempeño académico.

De igual manera en estos resultados se obtendrá:

• Dificultades y limitaciones que los adolescentes desafían durante esta etapa académica.

• Elementos que repercuten en su formación académica y desarrollo personal.

• Factores que influyen en el futuro académico de los jóvenes.

Conociendo estos factores se pretende favorecer:

• La eficacia de la educación en los estudiantes

• Evitar la deserción escolar

• Disminuir los índices de reprobación

Análisis de las manifestaciones de estrés, ansiedad y depresión en los docentes, en el contexto de la pandemia por el COVID-19



Frinne Hoyos Harom May Gidalti Nah Leslie Villafán
Colegio de Estudios Universitarios del Mayab

5 de febrero de 2022

INTRODUCCIÓN

El COVID-19 ocasionó un cambio de vida repentino que colocó a toda la humanidad en un estado crucial. El confinamiento social obligó a la mayoría de las personas a cambiar sus actividades diarias. La adaptación a la nueva normalidad fue un proceso difícil. Distintas profesiones fueron afectadas. Una de ellas fue la docencia, que enfrentó un cambio en su estructura de trabajo para lograr ejercer su labor educativa.

Adaptarse a la nueva modalidad de enseñar resultó en la modificación de varios aspectos de su trabajo; por ejemplo, el lugar donde desarrollan su tarea laboral, el tiempo y los recursos que emplean para enseñar y los canales de comunicación para lograr la encomienda. En ciertos casos, algunos docentes sufrieron con la poca o nula relación con el uso y manejo de las tecnologías lo que resultó un verdadero desafío, generando incluso depresión, ansiedad y estrés. Es por eso que el presente proyecto tiene como objetivo analizar las manifestaciones de estrés, ansiedad y depresión en los docentes, en el contexto de la pandemia por el COVID-19, considerando los desafíos que presentan para la labor pedagógica.

OBJETIVOS

Objetivo general:

Analizar las manifestaciones de los trastornos psicológicos que los docentes de educación básica del Colegio Teresiano pueden presentar a causa de la pandemia y la nueva normalidad educativa.

Objetivo específico:

- Reconocer los niveles de estrés, ansiedad y depresión en los docentes del Colegio Teresiano.
- Identificar los factores que coadyuvan a reducir los niveles de estrés, ansiedad y depresión en los docentes del Colegio Teresiano objeto de estudio.
- Obtener una visión más profunda de la situación que el docente está pasando y crear estrategias para trabajar su mejora mental.



METODOLOGÍA

El estudio será descriptivo de tipo transversal. La población de estudio serán los docentes de educación básica del Colegio Teresiano.

Para cumplir con el propósito de este estudio se pretende utilizar una encuesta conjuntamente con la DASS-21, esta escala está compuesta por 21 ítems de tipo Likert, en la que se presentan 3 factores: Depresión, Ansiedad y Estrés.

Dada la situación que estamos viviendo por el COVID-19, es decir, aislamiento social, preventivo y obligatorio, se decidió realizar un formulario mediante Google Forms para ser administrado en la modalidad online, el cual se difundirá mediante las redes sociales y correo electrónico a los docentes, en algunos casos con apoyo de autoridades institucionales.

Para lograr los objetivos de la investigación, se efectuarán las siguientes fases:

Fase 1: Convocatoria a los docentes.

Fase 2: Aplicación de la encuesta.

Fase 3: Calificación de la encuesta.

Fase 4: Análisis de resultados.

Fase 5: Conclusiones y recomendaciones.

RESULTADOS

Las diferentes actividades remotas o virtuales han exigido de los docentes de educación básica, la implementación de varios cambios en lo que se refiere a las estrategias de enseñanza-aprendizaje para llevar a cabo su labor. Cabe destacar que la adaptación a esta nueva normalidad en que vivimos, puede operar como desencadenante y generar afecciones a la salud mental y emocional de estos actores involucrados en la educación.

Entre los resultados esperados se busca reconocer los niveles de estrés, ansiedad y depresión que presentan los docentes del Colegio Teresiano, para analizar las manifestaciones de estos y obtener una visión más profunda de lo que están pasando, para poder crear estrategias para trabajar su salud mental.



REFERENCIAS

- Cortés, J. (2021). El estrés docente en tiempos de pandemia. Dilemas contemporáneos: educación, política y valores, 8(SPE1).
- Trujillo, C. (2021). Manifestaciones del Estrés en los Docentes Rurales en el Contexto de la Pandemia Por el COVID-19.
- Oros, L., Vargas, N., Chemisquy, S. (2020). Estresores docentes en tiempos de pandemia: un instrumento para su exploración.
- Ribeiro, B., Scorsolini, F., Dalri, R. (2020). Ser docente en el contexto de la pandemia de COVID-19: reflexiones sobre la salud mental. Index de Enfermería, 29(3), 137-141.
- Robinet, A., Pérez, M. (2020). Estrés en los docentes en tiempos de pandemia Covid-19. Polo del conocimiento, 5(12), 637-653.

Síguenos en redes:



facebook /ccpy



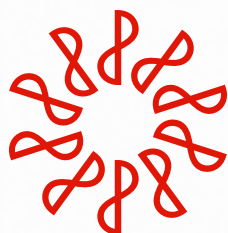
twitter/ ccpyuc



@ccpyuc



9999-973796



**Colegio de Contadores
Públicos de Yucatán, A.C.**