

**LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y
Humanidades, Asunción, Paraguay**

ISSN en línea: 2789-3855, 2026

Financiamiento Digital y Liquidez Empresarial: Evidencia Empírica en PYMEs Ecuatorianas

Digital Financing and Corporate Liquidity: Empirical Evidence from
Ecuadorian SMEs

Jorge Izaguirre Olmedo

joizaguirreol@uide.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0001-5178-8641>

Universidad Internacional del Ecuador

Guayaquil – Ecuador

Daniela Moreno Labanda

damorenolab@uide.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0005-8983-9689>

Universidad Internacional del Ecuador

Guayaquil – Ecuador

David Toapanta Cedeño

datoapantace@uide.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0004-4276-1577>

Universidad Internacional del Ecuador

Guayaquil – Ecuador

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v7i2.5528>

Artículo recibido: 10 de noviembre de 2025.

Aceptado para publicación: 17 de marzo de 2026.

Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.


Redilat
Red de Investigadores
Latinoamericanos


LATAM

Revista Latinoamericana de
Ciencias Sociales y Humanidades

VOLUMEN VII

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v7i2.5528>

Financiamiento Digital y Liquidez Empresarial: Evidencia Empírica en PYMEs Ecuatorianas

Digital Financing and Corporate Liquidity: Empirical Evidence from Ecuadorian SMEs

Jorge Izaguirre Olmedo

joizaguirreol@uide.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0001-5178-8641>

Universidad Internacional del Ecuador

Guayaquil – Ecuador

Daniela Moreno Labanda

damoreno@uide.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0005-8983-9689>

Universidad Internacional del Ecuador

Guayaquil – Ecuador

David Toapanta Cedeño

datoapantace@uide.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0004-4276-1577>

Universidad Internacional del Ecuador

Guayaquil – Ecuador

Artículo recibido: 10 de noviembre de 2025. Aceptado para publicación: 17 de marzo de 2026.
Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

Resumen

Este estudio analiza el impacto del uso de préstamos digitales FinTech en la liquidez de las pequeñas y medianas empresas. La investigación busca determinar si el financiamiento digital constituye un mecanismo efectivo para fortalecer la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones de corto plazo y sostener su operación continua. Bajo un enfoque cuantitativo, no experimental y transversal, se recolectaron datos de 100 propietarios, gerentes y responsables financieros de PYMEs mediante un cuestionario estructurado basado en escala Likert de cinco puntos. Los datos fueron analizados mediante modelos de ecuaciones estructurales. Los resultados evidencian que los préstamos digitales FinTech influyen positiva y significativamente en la gestión de liquidez ($\beta = 0.817$), explicando el 66.8% de su varianza. Los hallazgos sugieren que el financiamiento digital constituye un mecanismo relevante para mejorar la estabilidad financiera de las PYMEs, especialmente en contextos donde el acceso al crédito tradicional es limitado.


Palabras clave: FinTech, préstamos digitales, liquidez, PYMEs, SEM-PLS

Abstract

This study analyzes the impact of the use of FinTech digital loans on the liquidity of small and medium-sized enterprises (SMEs). The research aims to determine whether digital financing constitutes an effective mechanism to strengthen companies' ability to meet their short-term obligations and sustain continuous operations. Using a quantitative, non-experimental, and cross-sectional approach, data were collected from 100 SME owners, managers, and financial officers through a structured questionnaire based on a five-point Likert scale. The data were analyzed using structural equation modeling. The results show that FinTech digital loans have a positive and significant influence on

liquidity management ($\beta = 0.817$), explaining 66.8% of its variance. The findings suggest that digital financing is a relevant mechanism for improving the financial stability of SMEs, especially in contexts where access to traditional credit is limited.

Keywords: FinTech, digital loans, liquidity, SMEs, SEM-PLS.

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicado en este sitio está disponibles bajo Licencia Creative Commons. 

Cómo citar: Izaguirre Olmedo, J., Moreno Labanda, D., & Toapanta Cedeño, D. (2026). Financiamiento Digital y Liquidez Empresarial: Evidencia Empírica en PYMEs Ecuatorianas. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 7 (2), 65 – 74.
<https://doi.org/10.56712/latam.v7i2.5528>

INTRODUCCIÓN

El desarrollo de las tecnologías financieras (Fintech) ha transformado de manera significativa el sistema financiero tradicional, introduciendo nuevas variables relacionadas con el acceso, uso, costo, rapidez y flexibilidad del crédito, especialmente para las pequeñas y medianas empresas (PYMES). En los últimos años, el financiamiento digital se ha consolidado como una alternativa clave frente a las limitaciones del crédito bancario tradicional, particularmente en economías en desarrollo donde las barreras de acceso financiero continúan siendo elevadas.

Las plataformas fintech han modificado los procesos de intermediación financiera mediante el uso de herramientas digitales, algoritmos de evaluación crediticia, análisis de datos y modelos de préstamo no tradicionales, permitiendo a las PYMES acceder a recursos financieros de forma más ágil y con menores requisitos burocráticos. Estudios recientes destacan que los préstamos digitales influyen positivamente en variables como la liquidez, la gestión del capital de trabajo, la rotación de efectivo y la continuidad operativa de las empresas (Kaur & Ilavarasan, 2021; Ma et al., 2021).

Las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMEs) representan un pilar fundamental para la economía debido a su aporte al empleo y al Producto Interno Bruto (PIB). No obstante, este sector enfrenta restricciones estructurales de financiamiento, lo que limita su capacidad de crecimiento y sostenibilidad. En este contexto, el análisis de las variables asociadas al uso de préstamos digitales fintech —como frecuencia de uso, montos obtenidos, condiciones crediticias y percepción de riesgo— resulta esencial para comprender su impacto financiero real, especialmente en términos de liquidez empresarial (Argade et al., 2024). De hecho, la inclusión financiera digital ayuda a las microempresas a gestionar las externalidades del mercado y a enfrentar obstáculos en la regulación empresarial (Johri et al., 2024). Las actividades de préstamo de las firmas Fintech han demostrado tener un impacto notable en la expansión de empresas basadas en servicios en lugares como Jordania (Alkhazaleh et al., 2023).

No obstante, a pesar de las oportunidades de financiación que ofrecen los préstamos digitales, esta rápida transformación conlleva desafíos y riesgos significativos que requieren investigación. El ritmo acelerado de la innovación digital puede, en ocasiones, superar el desarrollo de marcos regulatorios robustos y prácticas de gestión de riesgos adecuadas, amenazando potencialmente la estabilidad financiera. En particular, en mercados con plataformas de préstamo móvil no reguladas, se ha observado una proliferación de prácticas crediticias predatorias, lo que subraya la necesidad vital de que las pequeñas empresas tomen decisiones informadas al seleccionar proveedores de crédito digital. Igualmente, el desfase entre las innovaciones Fintech y las medidas regulatorias ha revelado los aspectos negativos del ecosistema de préstamos digitales, donde los denominados "tiburones de préstamos digitales" explotan las lagunas normativas, provocando trampas de deuda y empleando métodos de cobro severos e inapropiados (Kaur & Ilavarasan, 2021).

En el ámbito de las plataformas P2P, existe una crisis frecuente de riesgo crediticio del prestatario, con una alta proporción de incumplimiento (default) (Ma, Hou, & Zhang, 2021). Aunque el préstamo a través de mercados en línea representa una oportunidad para que las MIPYMEs obtengan financiación, su inclusión puede ser limitada, y los prestatarios MIPYME suelen tener una mayor tendencia a incumplir sus pagos y recibir tasas de oferta más bajas por parte de los prestamistas (Li, 2023). Incluso en sistemas más amplios, el préstamo digital alternativo puede tener una relación negativa con el rendimiento del sector bancario, lo que sugiere un efecto de sustitución (Cuadros-Solas, Cubillas, & Salvador, 2023). Por otro lado, la expansión del préstamo Fintech ha alentado a los bancos a diversificar sus riesgos y trabajar de manera más eficiente para mejorar la calidad crediticia, sugiriendo una sinergia (Junarsin et al., 2023).

La transformación del financiamiento de las PYMEs a través del préstamo digital presenta una dicotomía: ofrece una solución a la brecha de financiación y promueve el crecimiento, pero introduce nuevos riesgos relacionados con el incumplimiento crediticio y la estabilidad. Dada la importancia de las PYMEs en la economía y los riesgos inherentes al préstamo digital, es fundamental evaluar cómo el acceso y el uso del crédito fintech impactan directamente en la salud financiera interna de estas empresas. Por lo tanto, gran parte de la investigación se centra en cómo las finanzas digitales, incluyendo la tecnología financiera (FinTech) y las monedas digitales de bancos centrales (CBDC), impactan la estabilidad financiera, la reducción de la pobreza (urbana y rural), la movilidad de ingresos y la resiliencia urbana a través de la innovación. Además, varios artículos abordan el crédito digital, examinando el riesgo crediticio en plataformas de préstamos entre pares (P2P), su impacto sobre el desempeño de las entidades financieras y su contribución al acceso al crédito para pequeños negocios, destacando la importancia de contar con regulaciones sólidas y bien estructuradas.

En contraste, otro conjunto de investigaciones analiza el liderazgo dentro de las instituciones de educación superior, examinando cómo los distintos enfoques de liderazgo y los procesos de digitalización influyen en la competitividad académica, los resultados organizacionales, la gestión del talento y la articulación con el sector productivo. En este contexto, el objetivo principal de esta investigación es analizar el impacto del uso de préstamos digitales fintech en la liquidez de las PYMEs.

METODOLOGÍA

El presente estudio siguió un enfoque cuantitativo, no experimental y de corte transversal, orientado a examinar las relaciones causales entre el uso de préstamos digitales FinTech y la gestión de liquidez en las pequeñas y medianas empresas en un momento específico del tiempo. El diseño de la investigación fue correlacional-causal, estructurado bajo un modelo de ecuaciones estructurales que permitió evaluar el impacto directo de la variable independiente sobre la gestión de liquidez, sin manipulación de variables ni asignación aleatoria de grupos.

Los participantes fueron 100 propietarios de PYMEs seleccionados mediante muestreo no probabilístico por conveniencia; se contactó a empresarios a través de bases de datos de la Cámara de Comercio de Guayaquil, asociaciones sectoriales y redes empresariales de la ciudad, priorizando aquellos que cumplieran con los criterios de inclusión: ser propietario único o socio mayoritario de una PYME formalmente constituida en Ecuador. La muestra incluyó propietarios de diversos sectores, con edades entre 28 y 62 años y una distribución de género de 68 % hombres y 32 % mujeres.

El instrumento de recolección de datos fue un cuestionario estructurado autoadministrado que constó de 28 ítems distribuidos en dos bloques (15 para préstamos digitales FinTech y 13 para gestión de liquidez), todos medidos con escala Likert de cinco puntos (1 = totalmente en desacuerdo a 5 = totalmente de acuerdo). La aplicación del instrumento se realizó de forma virtual entre diciembre 2025 y enero 2026 mediante la plataforma Microsoft Forms.

El análisis de los datos se ejecutó en dos etapas con el software SmartPLS 4.0: primero, evaluación del modelo de medición a través del análisis de fiabilidad compuesta, validez convergente y validez discriminante; segundo, evaluación del modelo estructural mediante coeficientes de ruta, coeficiente de determinación (R^2) y significancia estadística obtenida con bootstrapping de 5.000 submuestras.

En relación con las consideraciones éticas, se obtuvo consentimiento informado digital de todos los participantes, quienes recibieron información completa y clara sobre los objetivos y procedimiento del estudio, cumpliendo con la legislación de Ecuador y los principios éticos.

RESULTADOS

El análisis de resultados inició con la evaluación de confiabilidad del modelo de medición. La Tabla 1 muestra que los indicadores de fiabilidad interna son adecuados. Sin embargo, los valores de AVE se encuentran por debajo del umbral recomendado de 0,50, lo que indica una validez convergente moderada. Esto sugiere que los ítems explican menos del 50 % de la varianza de sus constructos respectivos y recomienda, en futuras investigaciones, eliminar o reformular ítems con cargas factoriales bajas ($< 0,70$).

Tabla 1

Validez de constructos

	Cronbach's alpha	Composite reliability (rho_a)	Composite reliability (rho_c)	Average variance extracted (AVE)
FinTech	0.765	0.774	0.833	0.420
Gestión de Liquidez	0.806	0.811	0.858	0.466

Fuente: elaboración propia.

La Tabla 2 presenta el análisis discriminante a través de la obtención de cargas cruzadas. Se observan varias cargas cruzadas elevadas, lo que revela una limitada validez discriminante.

Tabla 2

Cargas cruzadas

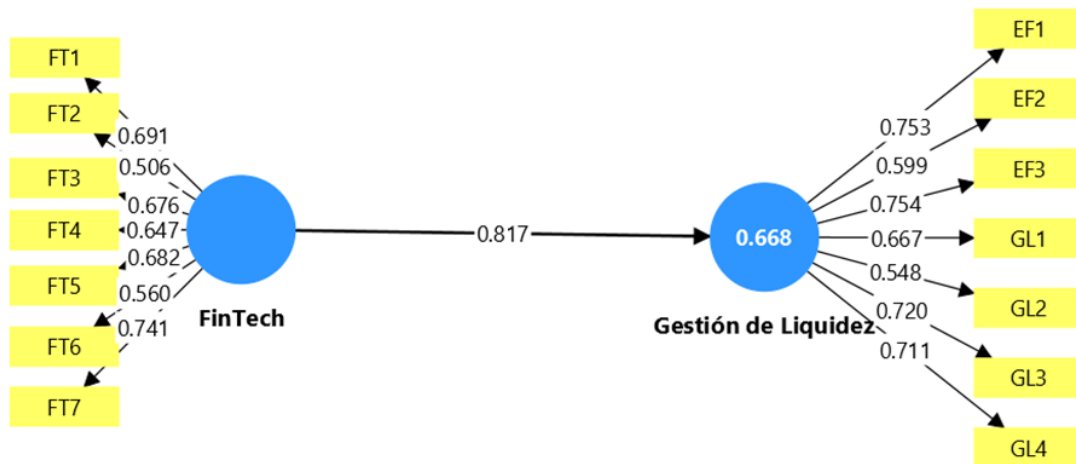
Ítem	FinTech	Gestión de Liquidez
EF1	0.604	0.753
EF2	0.559	0.599
EF3	0.598	0.754
FT1	0.691	0.512
FT2	0.506	0.471
FT3	0.676	0.553
FT4	0.647	0.530
FT5	0.682	0.534
FT6	0.560	0.453
FT7	0.741	0.629
GL1	0.611	0.667
GL2	0.463	0.548
GL3	0.557	0.720
GL4	0.476	0.711

Fuente: elaboración propia.

El modelo explica el 66,8 % de la varianza en la gestión de liquidez, lo que representa un poder explicativo alto. Los resultados confirman la hipótesis de investigación: los préstamos digitales FinTech constituyen un mecanismo efectivo y relevante para fortalecer la liquidez y el capital de trabajo de las PYMEs, explicando más de dos tercios de su variabilidad. Este hallazgo es particularmente valioso en el contexto ecuatoriano, donde el acceso al crédito bancario tradicional sigue siendo limitado para el segmento PYME.

Figura 1

Modelo de ecuaciones estructurales



Fuente: elaboración propia.

La Tabla 3 presenta el coeficiente de ruta. El uso de préstamos digitales FinTech ejerce un efecto positivo, fuerte y altamente significativo sobre la gestión de liquidez de las PYMEs ($\beta = 0,817$).

Tabla 3

Coefficientes de ruta

Relación	Original sample (O)	Sample mean (M)	Standard deviation (STDEV)	T statistics (O/STDEV)	P values
FinTech → Gestión de Liquidez	0.817	0.819	0.063	13.070	0.000

Fuente: elaboración propia.

Las debilidades identificadas en la validez convergente y discriminante del modelo de medición indican que los resultados deben interpretarse con prudencia. La alta correlación entre los constructos sugiere que el instrumento podría estar midiendo dimensiones muy cercanas o que algunos ítems requieren refinamiento. Se recomienda, para estudios futuros, realizar un análisis de fiabilidad de ítems más exhaustivo y validar el modelo con técnicas complementarias.

A pesar de las limitaciones metodológicas señaladas, el estudio aporta evidencia empírica sólida sobre el impacto positivo de las FinTech en la liquidez empresarial y respalda su rol como herramienta de inclusión financiera para las PYMEs ecuatorianas.

DISCUSIÓN

Los resultados obtenidos confirman que el uso de préstamos digitales FinTech ejerce un efecto positivo, fuerte y estadísticamente significativo sobre la gestión de liquidez de las PYMEs, explicando el 66,8 % de su varianza. Este hallazgo es consistente con la literatura que sostiene que el financiamiento digital amplía el acceso al crédito y mejora la capacidad operativa de las pequeñas

empresas, especialmente en contextos con restricciones bancarias tradicionales (OECD, 2020; Sanga & Aziakpono, 2023).

Asimismo, los resultados respaldan los planteamientos de Argade et al. (2024), quienes identifican que los mecanismos alternativos de financiamiento incrementan la disponibilidad de recursos para las MIPYMEs, permitiendo fortalecer el capital de trabajo y reducir tensiones de liquidez. De igual manera, los hallazgos se alinean con Johri et al. (2024), quienes sostienen que la inclusión financiera digital facilita la gestión empresarial y mejora la capacidad de respuesta ante externalidades del mercado.

Desde la perspectiva del riesgo crediticio, si bien estudios como Ma et al. (2021) y Li (2023) advierten sobre mayores tasas de incumplimiento en entornos de préstamos digitales, los resultados de esta investigación evidencian que, en el contexto ecuatoriano analizado, el impacto predominante es positivo en términos de liquidez. Esto sugiere que, al menos en el corto plazo, el acceso ágil y menos burocrático a financiamiento digital permite a las PYMEs cubrir obligaciones inmediatas, sostener operaciones y estabilizar flujos de caja.

No obstante, las debilidades detectadas en la validez convergente y discriminante del modelo de medición indican que los constructos podrían estar parcialmente solapados, lo que sugiere cautela en la interpretación de la magnitud del efecto estructural. Aun así, la consistencia del coeficiente de ruta y su alta significancia estadística refuerzan la robustez del hallazgo principal.

En el plano teórico, el estudio contribuye a la literatura sobre FinTech y financiamiento de PYMEs al aportar evidencia empírica desde una economía emergente latinoamericana, ampliando el debate que ha sido dominado por estudios en Asia y Europa. Los resultados fortalecen el enfoque que concibe a las FinTech no únicamente como un canal alternativo de crédito, sino como un determinante estructural de la dinámica de liquidez empresarial.

En el ámbito práctico, los hallazgos tienen implicaciones relevantes para tres actores clave: Empresarios PYME, puesto que evidencia que el uso estratégico de préstamos digitales puede optimizar el capital de trabajo y mejorar la continuidad operativa; entidades reguladoras, dado que se evidencia la necesidad de fortalecer marcos normativos que mitiguen riesgos asociados al sobreendeudamiento y prácticas predatorias, tal como advierten Kaur & Ilavarasan (2021); y, las instituciones financieras tradicionales, puesto que constituye un estímulo para innovar y mejorar eficiencia, en línea con la evidencia de sinergias entre banca y FinTech señalada por Junarsin et al. (2023).

CONCLUSIÓN

En el desarrollo de esta investigación se pudo comprobar que las Fintech han redefinido las dinámicas de acceso al crédito para las pequeñas y medianas empresas PYMEs, especialmente en contextos donde el financiamiento tradicional presenta barreras estructurales.

Los resultados reflejan que el acceso ágil, la menor burocracia y la flexibilidad operativa de los préstamos digitales permiten optimizar el capital de trabajo, mejorar la rotación de efectivo y sostener la continuidad operativa, especialmente en contextos donde el crédito bancario tradicional presenta barreras estructurales. Esto posiciona al financiamiento FinTech como un mecanismo de inclusión financiera con impacto directo en la estabilidad financiera de las PYMEs.

No obstante, el crecimiento del crédito digital implica riesgos asociados al sobreendeudamiento, riesgo crediticio y vacíos regulatorios, por lo que su adopción debe ir acompañada de marcos normativos sólidos y una adecuada gestión financiera empresarial.

La investigación confirma que los préstamos digitales FinTech representan una oportunidad real para cerrar brechas de financiamiento en el segmento PYME, pero su impacto sostenible dependerá del equilibrio entre innovación tecnológica, regulación prudencial y educación financiera. En conclusión, el financiamiento digital no debe entenderse únicamente como una alternativa de crédito, sino como un factor estructural que está redefiniendo la dinámica de liquidez y competitividad de las pequeñas y medianas empresas.

REFERENCIAS

- Alkhazaleh, A., Assaf, A., Shehada, M., Almustafa, E., & Allahham, M. (2023). Analysis of the impact of fintech firms' lending on the expansion of service base companies in Jordan. *Heliyon*, 9(9), e18384. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e18384>
- Argade, N. U., Chandak, P., Bansal, N., & Dubey, S. (2024). Alternative financing mechanisms: Increase access to finance for MSMEs in India. *Risks*, 12(12), 200. <https://doi.org/10.3390/risks12120200>
- Cuadros-Solas, P. J., Cubillas, E., & Salvador, C. (2023). Does alternative digital lending affect bank performance? Cross-country and bank-level evidence. *International Journal of Bank Marketing*, 41(7), 1769–1802. <https://doi.org/10.1108/IJBM-01-2023-0039>
- Gómez, R. (2016). Diseño de investigación no experimental y transversal. *Círculo Cultural Educa e Investiga*. <https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/60/245>
- Hidalgo, I. V. (2025, noviembre 21). Tipos de estudio y métodos de investigación. *Gestiopolis*. <https://www.gestiopolis.com/tipos-estudio-metodos-investigacion/>
- Hordofa, D. F. (2024). Impact of digital transformation on financial stability in emerging markets: Evidence from Ethiopia. *Journal of Comparative Economics*, 52(4), 951–962. <https://doi.org/10.1016/j.jce.2024.09.001>
- Johri, A., Asif, M., Tarkar, P., Rahisha, W., & Wasif, M. (2024). Digital financial inclusion in micro enterprises: Understanding the determinants and impact on ease of doing business from World Bank survey. *Discover Sustainability*, 5(1), 309. <https://doi.org/10.1007/s43621-024-00540-8>
- Junarsin, E., Pelawi, R. Y., Kristanto, J., Marcelin, I., & Pelawi, J. B. (2023). Does fintech lending expansion disturb financial system stability? Evidence from Indonesia. *Qubahan Academic Journal*, 3(4), 42–50. <https://doi.org/10.48161/qaj.v3n4a156>
- Kaur, K., & Ilavarasan, V. (2021). Digital loan sharks in India & regulatory framework: An assessment. *Data in Brief*, 39, 107666. <https://doi.org/10.1016/j.dib.2021.107666>
- Li, J. (2023). MSMEs meet FinTech: Chance or challenge? *International Review of Financial Analysis*, 90, 102873. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2023.102873>
- Ma, Z., Hou, W., & Zhang, D. (2021). A credit risk assessment model of borrowers in P2P lending based on BP neural network. In *Proceedings of the 2021 International Conference on Information Management and Technology (ICIMTech)* (pp. 418–422). IEEE. <https://doi.org/10.1109/ICIMTech53080.2021.9534911>
- Micheni, F. K., & Ondabu, I. T. (2022). Credit cost and choice of mobile lending platforms among small-scale enterprises in Tharaka Nithi County, Kenya. *Financial Innovation*, 10(1), 123. <https://doi.org/10.1186/s40854-023-00576-1>
- Mothobi, O., & Kebotsamang, K. (2024). The impact of network coverage on adoption of FinTech and financial inclusion in sub-Saharan Africa. *Humanities and Social Sciences Communications*, 11(1), 1360. <https://doi.org/10.1057/s41599-024-03727-6>
- Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD). (2020). *Marketplace and fintech lending for SMEs in the COVID-19 crisis*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/ff11697f-en>

Sanga, B., & Aziakpono, M. (2023). FinTech and SMEs financing: A systematic literature review and bibliometric analysis. *Digital Business*, 3(2), 100067. <https://doi.org/10.1016/j.digbus.2023.100067>

Studocu. (s.f.). Cuestionario final de investigación. Recuperado el 11 de enero de 2026 de <https://www.studocu.com/ec/document/colegio-unidad-educativa-dolores-veintimilla-de-galindo/estadistica/cuestionario-final-de-investigacion/74314988>

Wikipedia Contributors. (s.f.). Criterios FINER. En Wikipedia. https://es.wikipedia.org/wiki/Criterios_FINER

Ministerio de Producción, Comercio Exterior e Inversiones. (s.f.). +Pymes para el Mundo será la plataforma de promoción de las pequeñas y medianas empresas ecuatorianas. <https://www.produccion.gob.ec/pymes-para-el-mundo-sera-la-plataforma-de-promocion-de-las-pequenas-y-medianas-empresas-ecuatorianas/>

Servicio Ecuatoriano de Normalización. (s.f.). Mipymes y organizaciones de economía popular y solidaria son una pieza clave para la economía del país. <https://www.normalizacion.gob.ec/mipymes-y-organizaciones-de-economia-popular-y-solidaria-son-una-pieza-clave-para-la-economia-del-pais/>

Zhang, W., Wang, J., & Jin, H. (2024). Digital finance, innovation transformation, and resilient city growth. *Scientific Reports*, 14(1), 3274. <https://doi.org/10.1038/s41598-024-53998-8>

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia [Creative Commons !\[\]\(735ceeed4e566aa93749bb6365185b00_img.jpg\)](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/).