



1859



Universidad  
Nacional  
de Loja

# Universidad Nacional de Loja

## Facultad Jurídica, Social y Administrativa

### Carrera de Finanzas

## Impacto Socioeconómico de los Microcréditos otorgados por las Instituciones Financieras en la Ciudad de Gualaquiza

Trabajo de Integración Curricular  
previo a la obtención del título de  
Licenciada en Finanzas

#### AUTORA:

Katherine Gabriela Fernández Cajamarca

#### DIRECTOR:

Econ. Ricardo Miguel Luna Torres Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2023

## Certificación

Loja, 23 de mayo de 2023

Ec. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados por las Instituciones Financieras en la Ciudad de Gualaquiza”**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Finanzas**, de la autoría de la estudiante **Katherine Gabriela Fernández Cajamarca**, con cédula de identidad Nro. **1401059827**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para la respectiva sustentación y defensa.

Ec. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Katherine Gabriela Fernández Cajamarca**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula de Identidad:** 1401059827

**Fecha:** 09 de agosto de 2023

**Correo electrónico:** katherine.fernandez@unl.edu.ec

**Celular:** 0994582832

**Carta de autorización por parte del autor, para la consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Integración Curricular.**

Yo, **Katherine Gabriela Fernández Cajamarca**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados por las Instituciones Financieras en la Ciudad de Gualaquiza.”** como requisito para optar el título de **Licenciada en Finanzas** autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional. Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad. La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los nueve días del mes de agosto del dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autor:** Katherine Gabriela Fernández Cajamarca

**Cédula:** 1401059827

**Dirección:** Ciudadela Julio Ordoñez, Loja

**Correo electrónico:** katherine.fernandez@unl.edu.ec

**Celular:** 0994582832

#### **DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director del Trabajo de Integración Curricular:**

Ec. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

El presente trabajo va dedicado principalmente a Dios por haber estado conmigo a lo largo de mi vida, por ser mi luz en este camino y darme la sabiduría y fortaleza necesaria para poder concluir con esta carrera profesional.

A mi compañero de vida Julio Javier, por todo el amor entregado en este tiempo y por el gran esfuerzo que ha hecho para que este anhelo se pueda culminar. Igualmente, a mi pequeño hijo David Alejandro por ser mi inspiración y motivación más grande para poder superarme cada día.

A mis papás Mercy y Rolando por su apoyo durante toda mi vida, porque a pesar de la distancia he sentido su amor incondicional en cada momento, así mismo, a mi abuelita Zoila por ser mi segunda madre y apoyarme en cada decisión que tomo. Finalmente, a toda mi familia que siempre han estado conmigo apoyándome y aconsejándome con amor y sabiduría para que nunca me rinda y pueda lograr todos los anhelos de mi corazón.

*Katherine Gabriela Fernández Cajamarca*

## **Agradecimiento**

Mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, Carrera de Finanzas por haberme brindado la oportunidad de estudiar en esta institución y de prepararme académicamente para poder contribuir al desarrollo de la sociedad de una manera ética y profesional.

De igual manera, un agradecimiento para todos los docentes de la carrera de Finanzas, quienes con su paciencia, amor, enseñanzas y sabios consejos me ayudaron para cumplir la meta de llegar a ser profesional. Un reconocimiento e inmensa gratitud al economista Ricardo Luna, que con sus instrucciones y valores supo guiarme de mejor forma para culminar el presente Trabajo de Integración Curricular.

Finalmente, a mis queridos compañeros quienes sin esperar nada a cambio compartieron su tiempo, conocimientos, alegrías y tristezas conmigo durante este largo camino.

*Katherine Gabriela Fernández Cajamarca*

## Índice de Contenidos

Portada .....	i
Certificación .....	ii
Autoría .....	iii
Carta de autorización. ....	iv
Dedicatoria .....	v
Agradecimiento .....	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas.....	ix
Índice de Figuras.....	x
Índice de Anexos.....	xi
<b>1. Título</b> .....	1
<b>2. Resumen</b> .....	2
2.1 Abstract .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	4
<b>4. Marco Teórico</b> .....	6
4.1 Evidencia Empírica.....	6
4.2 Marco Conceptual .....	8
4.2.1 Sistema Financiero Nacional .....	8
4.2.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	9
4.2.3 Microfinanzas.....	9
4.2.4 Microfinanzas en Ecuador.....	12
4.2.5 Microcrédito.....	13
4.2.6 Estadística no paramétrica.....	16
4.2.7 Econometría .....	17
4.3 Marco Legal.....	18
4.3.1 Normativa vigente para las microfinanzas en Ecuador.....	18
4.3.2 Microcrédito.....	18
4.3.3 Normas que Regulan las Tasas de Interés .....	18
<b>5. Metodología</b> .....	20
5.1 Área de estudio .....	20
5.2 Enfoque y métodos de investigación .....	20
5.2.1 Enfoque de investigación.....	20
5.2.2 Método inductivo.....	20
5.2.3 Método analítico .....	21
5.3. Tipos de investigación.....	21
5.3.1. Descriptiva .....	21
5.3.2 Explicativa .....	21
5.4. Técnicas de investigación .....	21

5.4.1. <i>Revisión bibliográfica</i> .....	21
5.4.2. <i>Encuesta</i> .....	21
5.5. Población y muestra .....	21
5.6 Procesamiento de la información .....	23
5.7 Recursos y materiales .....	23
5.7.1 <i>Materiales físicos</i> .....	23
5.7.2 <i>Recursos Electrónicos</i> .....	23
5.7.3 <i>Recursos Digitales</i> .....	23
5.8 Diseño de la investigación .....	23
5.9 Operacionalización de variables .....	23
<b>6. Resultados</b> .....	<b>27</b>
6.1 Objetivo 1. Caracterizar la dinámica de los microcréditos otorgados y las condiciones socioeconómicas de los socios .....	27
6.2 Objetivo 2. Determinar el impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados en la ciudad de Gualaquiza .....	35
6.2 Objetivo 3. Proponer estrategias orientadas en la utilización de microcréditos .....	40
<b>7. Discusión</b> .....	<b>44</b>
<b>8. Conclusiones</b> .....	<b>47</b>
<b>9. Recomendaciones</b> .....	<b>48</b>
<b>10. Bibliografía</b> .....	<b>49</b>
<b>11. Anexos</b> .....	<b>52</b>

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1</b>	Operacionalización de las variables de estudio .....	24
<b>Tabla 2</b>	Género, edad y estado civil .....	27
<b>Tabla 3</b>	Nivel de instrucción .....	28
<b>Tabla 4</b>	Año que obtuvo el microcrédito .....	28
<b>Tabla 5</b>	Entidad financiera donde recibió el microcrédito .....	28
<b>Tabla 6</b>	Estadísticos de los montos de los microcréditos recibidos .....	28
<b>Tabla 7</b>	Plazo del microcrédito .....	29
<b>Tabla 8</b>	Inicio de actividad económica.....	29
<b>Tabla 9</b>	Actividad económica que realiza .....	29
<b>Tabla 10</b>	Ingresos .....	30
<b>Tabla 11</b>	Gastos.....	30
<b>Tabla 12</b>	Ahorros .....	30
<b>Tabla 13</b>	Beneficios generados del microcrédito .....	31
<b>Tabla 14</b>	Núcleo familiar .....	31
<b>Tabla 15</b>	Personas que aportan económicamente al hogar .....	31
<b>Tabla 16</b>	Hijos bajo su responsabilidad.....	31
<b>Tabla 17</b>	Tipo de vivienda antes del microcrédito.....	32
<b>Tabla 18</b>	Tipo de vivienda después del microcrédito.....	32
<b>Tabla 19</b>	Bienes que poseía antes del microcrédito .....	32
<b>Tabla 20</b>	Bienes que adquirió después del microcrédito .....	32
<b>Tabla 21</b>	Servicios básicos que adquirió .....	33
<b>Tabla 22</b>	Reanudación de estudios académicos .....	33
<b>Tabla 23</b>	Relación familiar.....	33
<b>Tabla 24</b>	Aumento de estrés .....	34
<b>Tabla 25</b>	Libertad económica .....	34
<b>Tabla 26</b>	Situación socioeconómica de los beneficiarios.....	34
<b>Tabla 27</b>	Variables .....	35
<b>Tabla 28</b>	Prueba de normalidad .....	36
<b>Tabla 29</b>	Nivel de significancia de las variables con Wilcoxon .....	36
<b>Tabla 30</b>	Resumen del procesamiento de casos.....	38
<b>Tabla 31</b>	Informe de ajustes de los modelos .....	39
<b>Tabla 32</b>	Estimaciones de parámetro.....	39
<b>Tabla 33</b>	Problema central .....	41
<b>Tabla 34</b>	Estrategia 1 .....	42
<b>Tabla 35</b>	Estrategia 2.....	43

## Índice de Figuras

<b>Figura 1.</b> Sistema Financiero Nacional .....	9
<b>Figura 2.</b> Mapa de la ciudad de Gualaquiza.....	20

## Índice de Anexos

<b>Anexo 1.</b> Encuesta .....	52
<b>Anexo 2.</b> Anexos de la aplicación de la encuesta .....	57
<b>Anexo 3.</b> Certificado de Traducción de Inglés.....	58

## **1. Título**

Impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados por las Instituciones Financieras en la ciudad de Gualaquiza.

## 2. Resumen

En los últimos años, ha cobrado especial relevancia la necesidad de realizar estudios acerca del impacto socioeconómico que causan los microcréditos, debido a la diversidad de argumentos enfrentados sobre, si las microfinanzas son una herramienta efectiva de la lucha contra la pobreza. Por ende, se ve la necesidad de realizar un trabajo investigativo donde el objetivo general del trabajo es analizar el impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados por las instituciones financieras en la ciudad de Gualaquiza, mediante un enfoque mixto y un alcance descriptivo y explicativo. Se aplicó una encuesta a 335 socios de instituciones financieras, los resultados muestran que los microcréditos han incidido de manera positiva en el desarrollo socioeconómico de sus socios, enfocándose principalmente en las mujeres, quienes han podido aportar económicamente dentro de su hogar. A través de los microcréditos, los socios han podido desempeñarse en diferentes actividades económicas, permitiéndoles mantener ingresos estables, los cuales ayuda cubrir sus necesidades y, por ende, mejorar sus condiciones de vida.

**Palabras claves:** Instituciones Financieras, microcrédito, necesidades básicas, nivel de vida, pobreza.

## **2.1 Abstract**

In recent years, the need to carry out studies on the socioeconomic impact caused by microcredits has gained special relevance, due to the diversity of arguments faced about whether microfinance is an effective tool in the fight against poverty. Therefore, the need to carry out an investigative work is seen where the general objective of the work is to analyze the socioeconomic impact of microcredits granted by financial institutions in the city of Gualaquiza, through a mixed approach and a descriptive and explanatory scope. A survey was applied to 335 members of financial institutions, the results show that microcredits have had a positive impact on the socioeconomic development of their members, focusing mainly on women, who have been able to contribute financially within their homes. Through microcredits, members have been able to perform in different economic activities, allowing them to maintain stable income, which helps cover their needs and, therefore, improve their living conditions.

**Key words:** Financial Institutions, microcredit, basic needs, standard of living, poverty.

### 3. Introducción

Desde los años setenta, cuando el Banco Grameen de Bangladesh y la Acción Internacional de Brasil iniciaron a trabajar con microcréditos, el número de microcréditos ha crecido exponencialmente. Hoy en día hay más de 3000 instituciones microfinancieras reconocidas oficialmente en todo el mundo que prestan servicios de microfinanciación a más de cien millones de familias pobres, impulsando así la creación de negocios propios para ayudar a mejorar la calidad de vida de estas familias (Lacalle y Rico, 2007).

En este contexto, Cevallos (2017) menciona que, el microcrédito es un instrumento financiero que se sustenta sobre una idea sencilla pero eficaz, otorgar pequeños préstamos a los pobres; es decir, a personas excluidas de los canales o sistemas financieros tradicionales. Así mismo, Defaz (2014) define el microcrédito como pequeños préstamos otorgados por bancos u otras instituciones financieras a personas que no tienen recursos y garantías de pago.

Según Masabanda (2018), el objetivo de los microcréditos es ayudar a las personas más pobres económicamente, que no pueden acceder al sistema financiero tradicional, a crear sus propios negocios para que puedan vivir dignamente. El microcrédito es la única oportunidad que tienen estas personas de escasos recursos para explotar sus capacidades emprendedoras y poder salir de la situación precaria en que se encuentran.

En Ecuador, los microcréditos se volvieron populares a partir de 1986, cuando el Estado se interesó en implementar medidas para el desarrollo y crecimiento agrícola en bancos como la Previsora y el Banco Nacional de Fomento, fundándose de esta manera la Corporación Financiera Nacional (CFN) para créditos productivos. La intención era apoyar a los sectores más vulnerables (Carvajal y Espinoza, 2020).

En el cantón Gualaquiza los microcréditos se han convertido en una ayuda para las personas de bajos recursos económicos, ya que es fundamental que cuenten con fuentes de financiamiento que sean accesibles para estas personas. Las instituciones financieras existentes en este cantón son las que brindan los microcréditos con la finalidad de ayudar de manera directa a las personas de bajos recursos económicos.

El impacto del microcrédito es importante para conocer la incidencia de esta alternativa de financiamiento en el desarrollo económico de las personas que acceden a él para mitigar la vulnerabilidad económica y social de las familias, lo cual puede contribuir a demostrar que el microcrédito es una opción importante para las personas de pocos recursos, es por ello que se cree conveniente determinar ¿cómo influye en el impacto socioeconómico los microcréditos otorgados por las instituciones financieras en la ciudad de Gualaquiza?

Con base al planteamiento del problema de la investigación y para dar cumplimiento al objetivo general se proponen tres objetivos específicos: 1. Caracterizar la dinámica de los microcréditos otorgados y las condiciones socioeconómicas de los socios. 2. Determinar el

impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados en la ciudad de Gualaquiza. 3. Proponer estrategias orientadas en la utilización de microcréditos.

Este estudio es importante porque permite conocer el impacto de los microcréditos, es decir, un antes y después, ya que proporciona información, conocimiento e identificación del impacto del microcrédito y sus vínculos con los aspectos sociales y económicos a nivel de hogar, vivienda y actividad económica.

Siguiendo la normativa del reglamento de régimen académico de la UNL la estructura del manuscrito se desarrolla de la siguiente manera : **Título** que describe el tema y alcance de la investigación, **Resumen** del estudio que se presenta en idioma español e inglés y que contiene las palabras claves más relevantes, la **Introducción** que da un preámbulo del desarrollo de la investigación, el **Marco Teórico** que incluye la fundamentación teórica que aborda los antecedentes del tema de estudio, la fundamentación conceptual más relevante y la fundamentación legal de la investigación, la **Metodología** en la que se describe los métodos, tipos, técnicas, población de estudio, la recolección de información y el tratamiento de las variables del estudio, **Resultados** es el desarrollo y cumplimiento de los objetivos específicos, **Discusión** donde se contrasta los resultados con las teorías y resultados de otras investigaciones previas, **Conclusiones** que se fundamentan en los puntos más relevantes y resultados obtenidos de cada uno de los objetivos específicos, seguidamente se redactan las **Recomendaciones** con base en las conclusiones, **Bibliografía** que describe las fuentes de consultas utilizadas en el estudio y finalmente los Anexos donde se presentan las herramientas y documentos de soporte.

## 4. Marco Teórico

### 4.1 Evidencia Empírica

Varios autores han elaborado estudios significativos sobre el microcrédito en el ámbito internacional, regional y nacional, los cuales proporcionan una valiosa contribución al microcrédito como una opción para combatir la pobreza y para el desarrollo de emprendimientos en poblaciones vulnerables.

Cairó y Gómez (2014) realizaron un estudio en donde hacen una comparación de cuatro regiones de países subdesarrollados a nivel mundial sobre el enfoque de las poblaciones que acceden a microcréditos en estos países y si existe alguna compensación. Utilizan diez indicadores financieros que permiten caracterizar la sostenibilidad de los recursos a los cuales acceden estas personas. En los resultados de su trabajo demuestran que Latinoamérica y el Medio Oriente se concentran más en los aspectos financieros, mientras que en Asia Meridional existe una paridad entre lo financiero y lo social. África, por su parte, hace más énfasis en lo social. Además, demuestran que el microcrédito ha contribuido a disminuir los indicadores de pobreza de las personas que han accedido a él, sobre todo las mujeres.

Lacalle (2001), manifiesta que el microcrédito es un instrumento de financiación que es creado con una filosofía diferente. El principal objetivo del artículo es presentar al microcrédito y las instituciones que trabajan con los mismos a lo largo del mundo: su origen, su evolución, sus principales características y su validez como herramienta para reducir los actuales niveles de pobreza en el mundo.

Patiño (2008) señala que el microcrédito es una de las opciones más utilizadas por los países en vías de desarrollo para combatir la pobreza y elevar el nivel de vida de las personas más vulnerables económicamente. Realiza un estudio donde expone los principales impactos que ha tenido el microcrédito en Colombia, Nicaragua y Guatemala, demostrando que en esos tres países el apoyo del microcrédito ha contribuido a que muchas familias hayan salido de la pobreza y sean dueños de pequeños negocios que garantizan empleo y recursos a personas que vivían en condiciones de vulnerabilidad.

Gómez (2018) indica que el microcrédito como instrumento para la reducción de la pobreza ha crecido significativamente en América Latina en los últimos años. Esto ha llevado a una división de opiniones sobre la eficacia de este instrumento para reducir la pobreza extrema y mejorar la calidad de vida de los beneficiarios, dado que, no existe información acerca de esto. En muchos casos, estas diferencias son metodológicas. Este documento examina dos estudios de caso y revisa varios informes para analizar qué metodologías son las más apropiadas para medir el impacto de los microcréditos.

Defaz (2014) encontró que, gracias al boom mundial de los microcréditos, cada vez son más los donantes, los gobiernos, las entidades financieras y otros agentes sociales en

todo el mundo interesados en comprender y demostrar la validez de este instrumento financiero en la erradicación de la exclusión social y financiera entre los colectivos más vulnerables de nuestra sociedad. Gracias al microcrédito las personas han podido formar parte del sistema económico y social, ya que se incluye la potencialización y el desarrollo de las capacidades individuales en la ejecución de sus emprendimientos, aumentando la autoestima y la confianza en sí mismos, destacando habilidades y saberes.

Duta et al. (2021) estudian el microcrédito como potenciador del desarrollo local mediante el análisis de su impacto en las condiciones de vida de los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Riobamba Ltda. En donde los resultados mostraron que la mayoría de los miembros urbanos creen que el microcrédito les permitió mejorar sus condiciones de vida personales, familiares, microempresariales y comunitarias, mientras que la mayoría de los miembros rurales perciben mejor impacto a nivel empresarial. Además, se evidencia que hay una proporción de asociados para quienes el microcrédito ha significado un deterioro en sus condiciones de vida tanto a nivel personal, familiar, empresarial y comunitario, siendo mayor esta percepción en zonas urbanas.

En Ecuador, los microcréditos se volvieron populares a partir de 1986, cuando el país se interesó en implementar medidas para el desarrollo y crecimiento agrícola en bancos como la Previsora y el Banco Nacional de Fomento. La intención era apoyar a los sectores más vulnerables. Según Vallejo y Ochoa (2019), el sector de las microfinanzas en el Ecuador se ha considerado como un actor importante para el desarrollo productivo del país, por ende, ha ocasionado una fuerte competencia dentro del mismo, esto ha ocasionado el aumento de instituciones financieras, especialmente del sector de la Economía Popular y Solidaria como son las cooperativas de ahorro y crédito cuyo objetivo es el de apoyar a los microempresarios en el desarrollo de sus negocios.

De acuerdo al análisis de los antecedentes sobre el microcrédito, se pueden enunciar elementos coincidentes como que el microcrédito es una poderosa herramienta para el desarrollo económico, y que el microcrédito se centra en los pequeños empresarios que no tienen acceso al crédito. En todas las economías del sistema financiero tienen objetivos fundamentales para el correcto manejo de sus agentes económicos que permitan generar una sinergia, acorto o largo plazo ideal para una sociedad-económica que tiene como herramienta la otorgación de los microcréditos que generan beneficios para grupos vulnerables en mercados que influyen a la experimentación para el aumento de las ventas el desarrollo de los hogares y la reducción de la pobreza en miras a los niveles de productividad de cada uno de los asociados.

## 4.2 Marco Conceptual

### 4.2.1 Sistema Financiero Nacional

El Sistema Financiero Nacional como menciona Romero (2015):

Es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica del país haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos. (p.1)

Como se mencionó anteriormente, la función principal de las instituciones financieras es utilizar los ahorros de los ciudadanos y empresas para otorgar crédito a quienes lo necesitan para realizar sus actividades y negocios, contribuyendo así al crecimiento económico del país, ya que promueven nuevos productos y apoyan la creación de fuentes de empleo y la preservación de las fuentes de empleo existentes.

**4.2.1.1 Importancia del Sistema Financiero Nacional.** De la misma manera Romero (2015) menciona la importancia del Sistema Financiero Nacional:

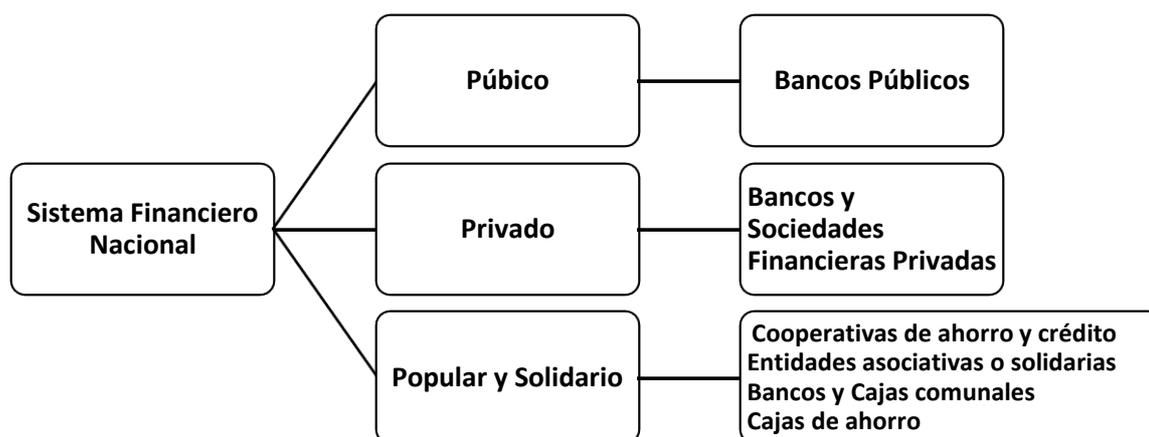
- ✚ Estimula el ahorro mediante la oferta de productos de ahorro con rendimientos atractivos y con seguridad.
- ✚ Facilita el pago de bienes y servicios, estimulando el desarrollo del comercio interno y externo.
- ✚ Proporciona el nivel apropiado de liquidez que necesita un país para que la sociedad pueda comprar los bienes y servicios para su vida diaria.
- ✚ Es el principal mecanismo de financiamiento para empresas que buscan crear o desarrollar negocios

**4.2.1.2 Estructura del Sistema Financiero.** La estructura del Sistema Financiero en el artículo 309 según la Constitución de la República del Ecuador (2008):

El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores cuenta con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargaran de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (p. 83)

A continuación, se muestra la estructura del Sistema Financiero tal como lo menciona la Constitución de la República del Ecuador (2008):

**Figura 1**  
*Sistema Financiero Nacional*



*Nota.* Información obtenida de la Constitución de la República del Ecuador (2008).

#### **4.2.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Dentro del Sistema Financiero Nacional se encuentran las Cooperativas de Ahorro y Crédito que según señala el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014):

Las cooperativas de Ahorro y Crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley. (p. 72)

**4.2.2.1 Productos y Servicios Financieros.** Los productos financieros son instrumentos que ayudan de diferentes formas al ahorro y la inversión, adecuados a las necesidades de las personas, entre los productos financieros están los de ahorro y los de crédito. Así mismo, los servicios financieros son un conjunto de servicios prestados por una entidad financiera, relacionados con el dinero de las personas y sus expectativas futuras, con la finalidad de facilitar al usuario la intermediación financiera.

#### **4.2.3 Microfinanzas**

Las microfinanzas tienen un marcado enfoque social, pues nacen como alternativa de la banca tradicional. Existen varias definiciones sobre las microfinanzas, pero una de las más completas es la ofrecida por Beck (2015):

Las microfinanzas pueden definirse como servicios financieros para hogares y microempresas que se encuentran excluidos de los servicios bancarios comerciales tradicionales. En general, se trata de personas de ingresos bajos, que trabajan por cuenta propia o de manera informal, sin títulos de propiedad formalizados sobre sus activos y con documentos de identificación formales limitados. (p.3)

Otra definición sobre las microfinanzas lo expone Gutiérrez (2003): indicando que "Las microfinanzas es la palabra usada para hacer referencia a servicios financieros en pequeña

escala en general, tanto de crédito como de ahorro, para empresas y familias que tradicionalmente se han mantenido al margen del sistema financiero” (p.122).

**4.2.3.1 Las Microfinanzas Como un Sistema Financiero Incluyente.** Patiño (2008) define a las microfinanzas como un sistema financiero autosostenible y coordinado entre los gobiernos y el sector privado, con el cual se logra llegar con eficiencia a las poblaciones más vulnerables. Por tanto, define los siguientes principios:

✚ **Acceso a los más pobres:** ya que en muchas zonas del mundo se está registrando la situación que las IMF, por diferentes factores, no pueden llegar a las poblaciones más pobres o a las más apartadas.

✚ **Mejoramiento en el desempeño de las IMF:** debido a que la mayoría de las IMF no han podido hacerse financiera y operativamente rentables, por lo cual no tienen garantizada su permanencia hacia el futuro.

✚ **Conocimiento del impacto socioeconómico de las microfinanzas:** si bien se tienen datos sobre la operación y los aspectos técnicos de las microfinanzas a nivel mundial, no sucede lo mismo sobre su impacto en la disminución de la pobreza para las comunidades donde estas se encuentran presentes.

✚ **Cluster financiero:** puesto que se hace necesario formar unidades productivas conjuntas que faciliten el desarrollo conjunto de todos los actores de las microfinanzas, mediante su interacción y colaboración en ambientes propicios para su crecimiento y desarrollo.

✚ **Promoción y apoyo de los mercados de capitales internacionales hacia las IMF:** porque hasta ahora se ha dependido excesivamente de los recursos gubernamentales y de las Entidades Multilaterales, los cuales son limitados, y ante el panorama actual donde cada vez más IMF logran ser financieramente rentables, se ve la oportunidad de acudir a los mercados de capitales, los cuales podrían inyectar los recursos que las microfinanzas necesitan para crecer al ritmo deseado e incrementar su oferta y cobertura.

✚ **Mejora de las políticas de fomento hacia la financiación social.** Porque actualmente en muchos países la normatividad financiera se enfoca en las operaciones de la banca tradicional y obliga a las IMF a competir bajo las mismas condiciones, lo cual constituye un elemento disuasivo para la inversión en financiación que tenga una función social que no produce tantos beneficios (o no produce ningún beneficio en algunos casos) como una inversión en otros tipos de financiación.

**4.2.3.2 Actores de Microfinanzas.** Los actores de las microfinanzas que se han podido identificar para la realidad del Ecuador son los siguientes:

✚ **Cientes o beneficiarios de microcréditos.** - Son personas de bajos recursos que tienen emprendimientos productivos.

✚ **Organismos Reguladores o de Control del Estado.** - Encargados de supervisar que las relaciones entre los oferentes y demandantes se realicen en términos justos y bajo adecuadas metodologías. En el Ecuador los reguladores de la actividad financiera son:

- a) Junta de Regulación Monetaria y Financiera
- b) La Superintendencia de Bancos
- c) La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

**4.2.3.3 Objetivos de las microfinanzas.** Según Mballa (2017), el principal objetivo del desarrollo de las microfinanzas es el de contribuir a reducir la pobreza, paliando los efectos de la exclusión financiera, así como los propios de la actividad financiera informal relacionada con prestamistas informales. En este enfoque, los objetivos de las microfinanzas se focalizan en tres aspectos principales:

- ✚ Atender las necesidades económicas y financieras para abatir la pobreza.
- ✚ Reforzar la autonomía y la capacidad emprendedora de las personas y principalmente de las mujeres: “La autonomía de las personas constituye la razón de ser de las microfinanzas”; “Todas las naciones que han logrado su grandeza lo han hecho concediendo a las mujeres el respeto que les corresponde.”
- ✚ Asegurar un impacto positivo y medible sobre el nivel y condiciones de vida de los usuarios de las microfinanzas y sus familias (salud, educación, alimentación, vivienda, etc.). “El microcrédito tiene un impacto muy favorable sobre la pobreza y, a su vez, en la nutrición, salud y educación”.

**4.2.3.4 Impacto de las Microfinanzas.** La evaluación del impacto social puede mostrar los cambios que se producen en una persona como causa y efecto de la participación en un programa de microcrédito y debe analizar los beneficios recibidos como la mejora de la educación; desarrollo de autoestima, la confianza y la independencia, reducciones en la tasa de natalidad, mejoras en la alimentación y, consecuentemente, en su salud, entre otros.

**4.2.3.5 Principales Metodologías Para Medir el Impacto de las Microfinanzas.** Según Romani (2002), se necesita una estructura conceptual (modelo) para medir el impacto de los programas de microcrédito. Esta estructura debe cubrir un modelo de cadena de impacto, la identificación de unidades (niveles) de medida, y la especificación de tipos de impacto a ser calculados.

A continuación, se describe cada una de las partes de esta estructura:

**a) El Modelo de la Cadena de Impacto**

Una conceptualización detallada sobre la cadena de impacto presenta un complejo grupo de relaciones causa-efecto, dentro de las cuales a cada “efecto” le correspondería una “causa”.

En microfinanzas, esto es útil para distinguir entre dos escuelas de pensamiento respecto al cual se enfoca la cadena de impactos. Por conveniencia, estos son denominados:

escuela de los “beneficiarios” y escuela de los “intermediarios”. La escuela de los “beneficiarios” pretende medir el impacto sobre los individuos o los hogares, mientras que la escuela de los “intermediarios”, pretenden medir el impacto a partir de los cambios en las instituciones microfinancieras y sus operaciones. La escuela de los “beneficiarios” no hace supuestos acerca de la cadena de impacto y considera que es mejor poder distinguir “quien” se beneficia y “cómo” se beneficia. La escuela de los “intermediarios” incorporan nociones de sustentabilidad y proporcionan una estructura metodológica de medición del impacto que puede ser operada ampliamente con datos preexistentes.

#### **b) Unidades de Medida**

Luego del diseño del modelo de impacto viene la elección de la unidad (es) de medida (niveles de medida). La unidad más común es el hogar, la empresa o el contexto institucional dentro del cual el agente opera.

#### **c) Tipos de impacto**

La literatura revisada muestra una infinidad de variables que pueden ser usados para medir el impacto sobre diferentes unidades. Para hacer uso de los mismos, estos deben ser definidos con precisión y deben ser medibles. Convencionalmente, los indicadores económicos han dominado las medidas de impacto de las microfinanzas. Otras variables son los niveles y patrones de gasto, consumo y activos. Los indicadores sociales se tornaron populares al inicio de los ochenta, entre estos se encuentra: nivel educacional, acceso a los servicios de salud, niveles nutricionales, medidas antropométricas y uso de anticonceptivos.

#### **4.2.4 Microfinanzas en Ecuador**

Se registra que en los últimos años las microfinanzas se han convertido en una importante alternativa para el desarrollo económico y productivo de un país. Según Jiménez (2010):

Ecuador se ha convertido en uno de los países con mayor posibilidad para desarrollar las microfinanzas. Según informes presentados por la Red Financiera Rural, en el lapso de ocho años la cobertura se ha incrementado de 150 mil a 600 mil personas, aunque todavía constituye apenas el 50% de la demanda. En este proceso, se han realizado algunos estudios y evaluaciones, que atribuyen a las microfinanzas objetivos, efectos e impactos de diversa índole. (p.15)

Las microfinanzas experimentaron un gran crecimiento a partir del año 2011 debido a la creación de entidades gubernamentales como la Corporación Nacional de Finanzas Populares y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, así como con la emisión del marco regulatorio de la Ley de Economía Popular y Solidaria, y el Código Monetario y Financiero emitido en el año 2014.

#### **4.2.5 Microcrédito**

Los microcréditos son programas de préstamos de pequeñas cantidades de dinero a aquellos que más lo necesitan entre los pobres, para que puedan iniciar pequeños negocios que generen ingresos y mejoren así su calidad de vida y la de sus familias (Marbán, 2005).

Los microcréditos son una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a los recursos financieros. Fueron creados en respuesta a la falta de acceso al crédito por parte de millones de personas excluidas de los sistemas financieros formales de sus países en todo el mundo. Para que personas sin ninguna posibilidad de acceder al crédito puedan obtener financiación y aprovechar las oportunidades económicas que se les presentan, poniendo en marcha algún pequeño negocio (Lacalle, 2010).

**4.2.5.1 Objetivos del Microcrédito.** Los microcréditos ayudan a prosperar pequeños emprendimientos que necesitan de recursos financieros para invertir en materias primas, implementos necesarios y demás aspectos que se relacionan con este sector. (Espinoza, 2015)

Entre los objetivos del Microcrédito se encuentran los siguientes:

- ✚ Dinamizar el sector productivo
- ✚ Lograr el crecimiento económico
- ✚ Potenciar el espíritu emprendedor
- ✚ Generar empleo
- ✚ Reducir pobreza
- ✚ Contribuir con la generación de actividades empresariales

**4.2.5.2 Ventajas y desventajas del microcrédito.** A continuación, se describe algunas ventajas y desventajas del microcrédito.

Entre las ventajas de entregar microcréditos se encuentran:

- ✚ Acceso a recursos económicos para microempresarios.
- ✚ Seguridad de disponer de recursos con instituciones fiables.
- ✚ Posesión de derechos con relación a la institución financiera.
- ✚ Costo financiero más bajo que acceder a préstamos informales.

Las desventajas asociadas a la emisión de microcréditos son:

- ✚ El dinero no es utilizado en el negocio, sino para cubrir deudas personales.
- ✚ El monto del préstamo no alcanza para financiar la idea de negocio del prestamista.
- ✚ Períodos de pago cortos que dificulta formar un capital sólido.
- ✚ No contar con garantías aceptables para la institución financiera.

**4.2.5.3 Clasificación de los Microcréditos.** Los microcréditos se dividen en los siguientes subsegmentos:

- ✚ **Microcrédito Minorista.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5 000,00.
- ✚ **Microcrédito de Acumulación Simple.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5 000,00 y hasta USD 20 000,00.
- ✚ **Microcrédito de Acumulación Ampliada.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20 000,00 y hasta USD 100 000,00.

**4.2.5.4 Metodologías utilizadas de microcrédito.** Con el objetivo de alcanzar a los clientes de menores ingresos, las instituciones de microcréditos utilizan distintos métodos entre los que destacan, según Lacalle (2001):

- ✚ **Los Grupos Solidarios.** Un grupo solidario es un conjunto de entre cinco y ocho personas, unidas por un vínculo común –generalmente vecinal o de amistad-, quienes se organizan en grupo con el fin de obtener un pequeño crédito que será dividido entre todos los miembros del grupo. El éxito de esta metodología se basa fundamentalmente en la utilización de las garantías mutuas. Es decir, los propios miembros actúan como garantía, ejerciendo presión para que los reembolsos se efectúen correctamente. Si por cualquier motivo alguno de ellos tuviera alguna dificultad para devolver el préstamo, el resto tendría que hacerse cargo, ya que la responsabilidad es conjunta, y si no cumplen, ninguno de los miembros podrá recibir un crédito futuro.
- ✚ **Los Bancos Comunales.** Un banco comunal es un grupo de 30 y 50 personas de una misma comunidad, generalmente mujeres, que se unen para garantizarse mutuamente los préstamos individuales recibidos, para favorecer el ahorro y para prestarse apoyo mutuo.
- ✚ **Los préstamos individuales.** Es el método más sencillo y habitual. En este caso, el préstamo lo solicita una sola persona. La solicitud se basa en las necesidades propias de esa persona. Es él quien debe cumplir todos los requisitos y es el único responsable ante la institución de la devolución de los fondos. Una ventaja interesante es que el préstamo se adapta a la capacidad de pago y a las características del cliente.
- ✚ **Las Uniones de Crédito.** Son instituciones financieras cooperativas. Se trata de un conjunto de personas, con un vínculo común, que, unidas voluntariamente, buscan mejorar su acceso a los servicios financieros y su común desarrollo económico y social. Como cooperativas, son propiedad de sus miembros y están dirigidas por estos de forma democrática. Los miembros, es decir, todos aquellos que poseen una cuenta de ahorro en

la institución y, por tanto, pueden solicitar un préstamo, son los que toman las decisiones sobre las tasas de interés, los plazos y el resto de políticas.

✚ **Los Fondos Rotatorios.** En este tipo de metodología, un grupo de personas con un vínculo común se unen de vez en cuando, una vez a la semana o una vez al mes, para aportar una determinada cantidad de dinero a un fondo de ahorro común, la cual acumulada a las anteriores aportaciones se irá repartiendo por turnos entre todos los miembros de la asociación. Siempre debe haber un responsable de grupo que se encargue de recaudar y gestionar los fondos. También es habitual que el líder del grupo sea el primero en recibir los fondos. La filosofía que yace detrás de este tipo de instrumento es la autoalimentación del fondo.

**4.2.5.5 Impacto del Microcrédito.** Según Bukstein (2006), la medición del impacto del microcrédito es un tema ampliamente investigado. Existen muchos métodos, técnicas y definiciones diferentes para medir este impacto. A pesar de los avances en la aplicación del microcrédito a escala nacional y local, el tema del impacto social y económico aún requiere ser profundizado.

En líneas generales, Bukstein (2006) menciona como impactos de las microfinanzas en los sectores de bajos recursos las siguientes caracterizaciones:

#### **Impacto económico**

- ✚ Aumento del ingreso familiar
- ✚ De máquinas y herramientas

#### **Impacto social y a nivel del hogar**

- ✚ Mejoras en las condiciones de vivienda
- ✚ Educación con el acceso a entrenamientos y capacitaciones
- ✚ Alimentaria a partir de cambios en la dieta familiar

#### **Impacto a nivel de la persona**

- ✚ Incremento del empleo independiente
- ✚ Adquisición autoestima
- ✚ Mayor socialización
- ✚ Capacidad en la toma de decisiones

El impacto del microcrédito es la repercusión que tienen los servicios financieros en la vida de los pobres y sus familias. Se espera que el microcrédito, tal y como está diseñado, genere efectos sobre variables tales como la situación de la mujer cabeza de familia, el aumento en sus ingresos, el mejoramiento de su autoestima y el control que tiene sobre los ingresos de la familia. El impacto puede observar en tres niveles según Patiño (2008):

#### **Doméstico**

- ✚ Aumento del ingreso familiar (diversificación de fuentes de ingresos o crecimiento de empresas).

- ✚ Mejora y/o cambio en la combinación de activos (tierras, mejoras de viviendas, animales y bienes de consumo duraderos, activos humanos).
- ✚ Mejora en la gestión del riesgo y aprovechamiento de oportunidades.

### **Individual**

- ✚ Empoderamiento específicamente en las mujeres.
- ✚ Capacidad de ahorro

### **Empresarial**

- ✚ Aumento del ingreso de las empresas.
- ✚ Generación de empleo.

## **4.2.6 Estadística no paramétrica**

Las pruebas no paramétricas engloban una serie de pruebas estadísticas que tienen como denominador común la ausencia de asunciones acerca de la ley de probabilidad que sigue la población de la que ha sido extraída la muestra. Por esta razón es común referirse a ellas como pruebas de distribución libre. Las pruebas no paramétricas se emplean cuando se trata de una sola muestra (Chi-cuadrado), de dos muestras con datos independientes (U de Mann-Whitney), de dos muestras con datos relacionados (T de Wilcoxon), de varias muestras con datos independientes (H de Kruskal-Wallis) y de varias muestras con datos relacionados (Friedman).

**4.2.6.1 Prueba de Normalidad (Kolmogorov – Smirnov).** Es una prueba de bondad de ajuste, que sirve para contrastar la hipótesis nula de que la distribución de una variable se ajusta a una determinada distribución teórica de probabilidad que puede ser con tendencia a la normal, a la de Poisson o exponencial.

**4.2.6.2 Prueba de Wilcoxon.** La prueba de Wilcoxon permite comparar poblaciones cuando sus distribuciones (normalmente interpretadas a partir de las muestras) no satisfacen las condiciones necesarias para otros test paramétricos. Es una alternativa al t-test de muestras dependientes cuando las muestras no siguen una distribución normal o cuando tienen un tamaño demasiado reducido para poder determinar si realmente proceden de poblaciones normales (García et al., 2010).

### **Condiciones para la prueba de Wilcoxon:**

1. Los datos tienen que ser dependientes.
2. Los datos tienen que ser ordinales, se tienen que poder ordenar de menor a mayor o viceversa.
3. No es necesario asumir que las muestras se distribuyen de forma normal o que proceden de poblaciones normales. Pero sea cual sea el tipo de distribución de las diferencias, tiene que ser simétrica.
4. Son pruebas no paramétricas, ya que son adecuadas para realizar análisis de datos numéricos ordinales.

#### **4.2.7 Econometría**

A fin de profundizar en el concepto de econometría, es importante mencionar la siguiente definición según Gujarati y Porter (2010):

La econometría, consiste en la aplicación de la estadística matemática a los datos económicos para dar soporte empírico a los modelos construidos por la economía matemática y obtener resultados numéricos. (p. 1)

La econometría es importante porque reúne una serie de herramientas que permiten comprobar la validez de un modelo económico. Así mismo, otra definición importante lo menciona Wooldridge (2009):

La econometría se basa en el desarrollo de métodos estadísticos que se utilizan para estimar relaciones económicas, probar teorías económicas y evaluar e implementar políticas públicas y de negocios. (p.1)

**4.2.7.1 Características de la Econometría.** Existen tres aspectos básicos que caracterizan el término de econometría según Hernández y Zúñiga (2013):

1. Su objetivo lo constituyen los fenómenos económicos. Es por esto que se la considera como una rama de la ciencia económica.
2. El uso de modelos. El modelo es la expresión formal, en símbolos matemáticos, del fenómeno económico que desee estudiar.
3. Implica medida. Esto es, necesita datos económicos tomados de la realidad.

**4.2.7.2 Metodología Econométrica.** Existen diversas escuelas de pensamiento sobre metodología econométrica, aquí presentaremos la metodología clásica según Gujarati y Porter (2010):

1. Planteamiento de la teoría o de la hipótesis.
2. Especificación del modelo matemático de la teoría.
3. Especificación del modelo econométrico o estadístico de la teoría.
4. Obtención de datos.
5. Estimación de los parámetros del modelo econométrico.
6. Pruebas de hipótesis.
7. Pronóstico o pre dicción.
8. Utilización del modelo para fines de control o de políticas.

**4.2.7.3 Regresión lineal.** Según Ordaz et al. (2010), la regresión es una técnica estadística utilizada para estudiar la relación entre variables. El análisis de regresión es el fundamento de la investigación econométrica, basada en la formulación de un modelo lineal con dos variables: una independiente y otra dependiente; este tipo de modelos definen rectas, es decir, aquellos que se expresan de la siguiente forma:

$$Y_i = \beta_1 + \beta_2 X_i + \mu_i$$

El análisis de regresión tiene una amplia gama de aplicaciones en muchos campos, como la ingeniería, la física y la química, así como la gestión, por lo que puede utilizarse en muchas situaciones diferentes. De hecho, el análisis de regresión es probablemente la técnica estadística más utilizada.

## **4.3 Marco Legal**

### **4.3.1 Normativa vigente para las microfinanzas en Ecuador**

Las microfinanzas se formalizan en el Sistema Financiero del Ecuador a partir de junio de 2002, con la emisión de la normativa respectiva contenida en la Resolución No. JB-2002-457 de 10 de junio, misma que fue efectuada por la Junta Bancaria. La primera información financiera de las microfinanzas aparece en los balances de la Superintendencia de Bancos en el mes de julio de 2002. (Ocaña, 2018)

### **4.3.2 Microcrédito**

Según la Resolución No. 647'2021'F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera, un microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100 000,00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por las entidades del Sistema Financiero Nacional.

Los microcréditos se dividen en los siguientes subsegmentos:

- ✚ **Microcrédito Minorista.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5 000,00.
- ✚ **Microcrédito de Acumulación Simple.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5 000,00 y hasta USD 20 000,00.
- ✚ **Microcrédito de Acumulación Ampliada.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20 000,00 y hasta USD 100 000,00.

### **4.3.3 Normas que Regulan las Tasas de Interés**

La asociación de bancos del Ecuador (Asobanca, 2021) señala que:

Art. 1.- Las tasas de interés activas máximas para cada uno de los segmentos de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero nacional serán establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera, con una periodicidad y vigencia semestral.

Art. 2.- Acogiendo las recomendaciones de la “Metodología para el cálculo de Tasas de Interés Activas Efectivas Máximas” del Banco Central del Ecuador, se establece que las tasas de interés activas efectivas máximas vigentes, serán las siguientes:

Para el Microcrédito se establecen las siguientes tasas:

- ✚ Microcrédito Minorista: 28,23 %

- ✚ Microcrédito de Acumulación Simple: 24,89 %
- ✚ Microcrédito de Acumulación Ampliada: 22,05 %

## 5. Metodología

### 5.1 Área de estudio

La investigación se realizó en la ciudad de Gualaquiza (véase Figura 2), cantón Gualaquiza, provincia de Morona Santiago. Gualaquiza tiene una extensión de 2 151,29 km<sup>2</sup>, representando 8,94 % del total de la superficie de Morona Santiago. Su población está conformada por 23 905 habitantes. Limita al Norte con el Cantón San Juan Bosco (Prov. de Morona Santiago); al Sur, con el Cantón El Pangui (Prov. de Zamora Chinchipe); al Este con la República del Perú; y al Oeste con la Provincia del Azuay.

**Figura 2**

*Mapa de la ciudad de Gualaquiza*



*Nota.* Información obtenida del GAD Municipal de Gualaquiza (2022).

En el cantón Gualaquiza son 4 actividades productivas que tiene mayor realce como son: Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, comercio al por mayor y menor. En donde, en el sector rural se dedican a la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, y en el sector urbano a actividades de comercio, administración pública y defensa el sector secundario.

### 5.2 Enfoque y métodos de investigación

#### 5.2.1 Enfoque de investigación

El enfoque de investigación que se siguió fue el mixto que integra sistemáticamente a la combinación cuantitativo y cualitativo en un solo estudio. El enfoque cuantitativo se empleó para la recolección de la información a través de encuestas, lo que permitió caracterizar los microcréditos otorgados en la ciudad de Gualaquiza en los periodos 2017-2019; así mismo, el enfoque cualitativo se utilizó para establecer la situación de los microcréditos a través de la identificación de los aspectos generales sobre la condición de los beneficiarios pudiendo así concluir cuál ha sido el aporte que han brindado los microcréditos en cada uno de ellos.

#### 5.2.2 Método inductivo

Este método de investigación permitió analizar las variables de estudio. La encuesta aplicada ayudó a obtener información de las familias encuestadas, luego se realizó un análisis

de la información, finalmente los datos pasaron por un proceso estadístico en donde se relacionó las variables para así verificar el impacto socioeconómico.

### **5.2.3 Método analítico**

Mediante la aplicación de este método se pudo analizar las características obtenidas mediante la encuesta de los socios de las instituciones financieras y así se determinó el impacto socioeconómico de los microcréditos.

## **5.3. Tipos de investigación**

### **5.3.1. Descriptiva**

Se utilizó para dar cumplimiento al objetivo 1, pues permitió analizar, organizar y resumir toda la información sobre la población objeto de estudio, importantes para realizar el análisis del impacto de los microcréditos que otorga las instituciones financieras en el cantón Gualaquiza.

### **5.3.2 Explicativa**

Permitió dar cumplimiento al objetivo 2, dado que se conoció el impacto socioeconómico de los socios al adquirir un microcrédito mediante el estadístico Wilcoxon y el modelo econométrico los cuales ayudaron a medir la relaciones causa-efecto.

## **5.4. Técnicas de investigación**

### **5.4.1. Revisión bibliográfica**

Debido a la naturaleza de la presente investigación, se recurrió a las diversas fuentes secundarias de información, como base de datos de bibliotecas virtuales y archivos de la web de estudios preliminares de autores que se han dedicado al estudio de esta problemática.

### **5.4.2. Encuesta**

Se realizó un cuestionario de 35 preguntas concretas dirigidas a las familias del cantón Gualaquiza que han solicitado microcrédito en los años 2017, 2018 y 2019.

## **5.5. Población y muestra**

La población objeto de estudio fueron las familias de la ciudad de Gualaquiza que han recibido microcréditos durante los años 2017, 2018 y 2019.

Según INEC (2010), la ciudad de Gualaquiza en el año 2010 contaba con 9.228 habitantes. Para realizar la proyección de la población de la ciudad de Gualaquiza para el año 2022 se tomó en cuenta la aplicación mediante el cambio geométrico o exponencial. Este crecimiento geométrico o exponencial se expresa de la siguiente manera de acuerdo a Unidad de Desarrollo Social y Población (2002):

$$P_t = P_0(1 + r)^t$$

Donde:

- $P_t$  = es la población en el momento  $t$
- $P_0$  = es la población en el momento 0

- $r$  = es la tasa de crecimiento. INEC (2010) señala que la tasa de crecimiento poblacional en el cantón Gualaquiza para el año 2010 fue de 1,29 %
- $t$  = es el periodo de tiempo (t-0)

$$P_t = 9\,228 * (1 + 1,29\%)^{12}$$

$$P_t = 9\,228 * (1.0129)^{12}$$

$$P_t = 9\,228 * (1.1662)$$

$$P_t = 10\,762 \text{ habitantes}$$

Para el cálculo de la muestra primero se realizó una transformación de la población total de la ciudad de Gualaquiza al total de familias que tiene, para conocer el número de muestra se aplica la siguiente fórmula:

$$NF = \frac{N}{n}$$

**Donde:**

**N:** Población total

**n:** Promedio de persona por hogar

$$NF = \frac{10\,762}{4,09}$$

$$NF = 2\,631 \text{ familias}$$

Se utilizó la fórmula de población finita para determinar la muestra, ya que se trata de una población que se puede medir, es decir, que tiene menos de 10.000 habitantes. La fórmula es la siguiente según Aguilar (2005):

$$n = \frac{N * Z^2 * S^2}{d^2(N-1) + Z^2 * S^2}$$

**Donde:**

**n** = tamaño de la muestra

**N** = tamaño de la población (2 631 familias)

**Z** = nivel de confianza deseado 95 % = 0,95

**d** = nivel de precisión absoluta. (error muestral del 5 %)

**S<sup>2</sup>** = varianza de la población en estudio, generalmente cuando no se tiene su valor se basa en estudios similares, en este caso se utiliza un valor constante de 0,5 en base al estudio realizado por Vizhñay y Samaniego (2019).

#### **Aplicación de la fórmula**

$$n = \frac{2\,631 * 1,96^2 * 0,5^2}{0,05^2(2\,631 - 1) + 1,96^2 * 0,5^2}$$

$$n = 335 \text{ familias}$$

Se aplicó un total de 335 encuestas, dirigidas a las familias que han tenido un microcrédito otorgado por las instituciones financieras en la ciudad de Gualaquiza.

## **5.6 Procesamiento de la información**

En este trabajo de investigación, se aplicó una encuesta que sirvió para caracterizar y revisar cómo influyen los microcréditos otorgados en la ciudad de Gualaquiza con respecto al impacto socioeconómico.

Para procesar los datos de la encuesta, se utilizó el paquete informático de Microsoft Office Excel, mediante el cual se realizó una base de datos para la tabulación de las encuestas. Esta base de datos fue ingresada en un programa estadístico, el cual arrojó datos estadísticos como econométricos para el respectivo análisis.

## **5.7 Recursos y materiales**

### **5.7.1 Materiales físicos**

Se usó materiales de oficina para tomar notas mientras se trabajó en la investigación, asimismo, para almacenar la información física necesaria para completar la investigación.

### **5.7.2 Recursos Electrónicos**

Para el desarrollo de la investigación, se utilizó una computadora la cual ayudó a almacenar, procesar y obtener resultados de los datos recogidos.

### **5.7.3 Recursos Digitales**

Se utilizó programas estadísticos y herramientas digitales de almacenamiento. Así mismo, se empleó bases de datos, repositorios universitarios y otras fuentes especializadas.

## **5.8 Diseño de la investigación**

El presente estudio desarrolló un diseño de investigación longitudinal dado que recolectó datos de los microcréditos otorgados durante los años 2017, 2018 y 2019 en la ciudad de Gualaquiza, de la misma manera, se desarrolló un diseño transversal debido a que se aplicó encuestas para obtener información del impacto de los microcréditos en el tiempo actual.

## **5.9 Operacionalización de variables**

Para Espinoza (2019), operacionalizar una variable, es definir la manera como se observará y medirá cada característica del estudio; así pues, para poder realizar este estudio se tomó las interrogantes de la encuesta (véase el anexo 1), la cual está dividida en cinco secciones: aspectos generales, situación económica, calidad de vida, nivel de educación y aspectos generales, tal y como se muestra en la Tabla 1.

**Tabla 1**

*Operacionalización de las variables de estudio*

<b>Variab</b> les	<b>Definición</b>	<b>Pregun</b> ta	<b>Unidad de medida</b>
Aspectos generales			
<b>Género</b>	Características biológicas y fisiológicas que definen a hombres y mujeres.	Género	Masculino Femenino
<b>Edad</b>	Tiempo que ha vivido una persona contando desde su nacimiento.	Edad	Adulter temprana Adulter media Adulter tardía
<b>Estado civil</b>	Estado civil de una persona en función de su situación legal respecto a la pareja.	¿Cuál es su estado civil?	Casado/a Soltero/a Unión libre Viudo/a Divorciado/a
<b>Nivel de instrucción</b>	Es el grado más elevado de estudios realizados o en curso, sin tener en cuenta si se han terminado o están definitivamente incompletos.	Nivel de instrucción	Primaria Secundaria Tercer nivel Cuarto Nivel Ninguno
<b>Año que solicitó el microcrédito</b>	Año en el que la institución financiera le otorgó el microcrédito.	¿En qué año obtuvo el microcrédito?	2017 2018 2019
<b>Microcréditos recibidos</b>	Total, de microcréditos que le han otorgados las instituciones financieras.	¿Cuántos microcréditos ha recibido?	En números
<b>Entidad financiera que le otorgó el microcrédito</b>	Instituciones que prestan dinero a quienes tienen una necesidad financiera y lo captan de quienes desean ahorrar o invertir.	¿En qué entidad financiera recibió el microcrédito?	Banco Público Banco Privado Cooperativa de ahorro y crédito
<b>Monto del microcrédito</b>	Suma total de dinero que la institución financiera te está prestando y que tendrás que devolver dentro de un plazo determinado.	¿Cuál fue el monto recibido del microcrédito?	En dólares
<b>Plazo a pagar del microcrédito</b>	Lapso de tiempo entre la entrega del crédito e inicio del pago del mismo.	¿Cuál es el plazo a pagar del microcrédito recibido?	Corto plazo (12 meses) Mediano plazo (13 meses – 60 meses) Largo plazo (más de 60 meses)
<b>Garantía</b>	Instrumento jurídico que se emplea para asegurar el cumplimiento de una obligación.	¿Qué tipo de garantía utilizó para adquirir el microcrédito?	No utilice ninguna garantía, solo firma Garantía solidaria o grupal Hipoteca
Situación económica			

Variables	Definición	Pregunta	Unidad de medida
<b>Actividad económica</b>	Ocupación u oficio que desempeña	¿A qué se dedica actualmente?	Empleado público con nombramiento Empleado público con contrato Empleado privado Comerciante formal Comerciante informal Agricultura Ganadería Producción Porcina Producción Avícola Ama de casa Servicio de transporte
<b>Ingresos</b>	Es el dinero que recibe un agente económico debido a su actividad económica.	¿Cuál es el monto promedio de sus ingresos mensuales?	En dólares
<b>Gastos</b>	Es una salida de dinero que una persona paga por la compra de un producto.	¿Cuál es el monto promedio de sus gastos mensuales?	En dólares
<b>Ahorro</b>	Es la parte de los ingresos que no se usa en el consumo: del dinero que ingresa, es la porción que no se gasta.	¿Cuál es el monto promedio de sus ahorros mensuales?	En dólares
<b>Beneficios generados del microcrédito</b>	Son mejoras obtenidas del microcrédito.	Los beneficios generados del microcrédito, se han reflejado en:	Mejorar su vivienda Mejorar el negocio Educación de los hijos Alimentación Gastos médicos Vestimenta Adquisición de electrodomésticas Ocio y entretenimiento Generó fuentes de trabajo Otros Ninguno
<b>Calidad de vida</b>			
<b>Personas que viven dentro del hogar</b>	Personas que viven dentro del hogar.	¿Cuántas personas viven dentro de su hogar?	En número de personas
<b>Personas que aportan económicamente al hogar</b>	Personas que realizan una actividad económica y generan entrada de dinero.	¿Cuántas personas aportan económicamente en el hogar?	En número de personas
<b>Hijos bajo su responsabilidad</b>	Hijos que depende del jefe de hogar.	Número de hijos que están bajo su responsabilidad	En número de personas
<b>Tipo de vivienda antes del microcrédito</b>	Espacio físico adecuado que aloja a la familia humana permitiendo su desarrollo pleno.	Antes de adquirir el microcrédito, ¿qué tipo de vivienda tenía?	Propia Rentada Prestada Otros

<b>Variables</b>	<b>Definición</b>	<b>Pregunta</b>	<b>Unidad de medida</b>
<b>Tipo de vivienda después del microcrédito</b>	Espacio físico adecuado que aloja a la familia humana permitiendo su desarrollo pleno.	Después de adquirir el microcrédito, ¿qué tipo de vivienda tenía?	Propia Rentada Prestada Otros
<b>Bienes que poseía antes del microcrédito</b>	Objeto tangible o intangible que posee valor económico.	Antes del microcrédito, ¿qué bien poseía?	Casa Terreno Maquinarias Vehículo Equipos de computación Ninguno
<b>Bienes que adquirió después del microcrédito</b>	Objetos tangibles o intangibles que posee valor económico.	Al acceder al microcrédito usted pudo adquirir alguna de las siguientes opciones:	Casa Terreno Maquinarias Vehículo Equipos de computación Ninguno
<b>Servicios que adquirió después del microcrédito</b>	Son las obras de infraestructuras necesarias para una vida saludable.	Con los ingresos que obtuvo del microcrédito, le permitió acceder a:	Servicios de salud Gimnasio Telefonía fija Televisión por cable Conexión a internet Ninguno
<b>Nivel de educación</b>			
<b>Estudio académico</b>	Proceso que realiza el estudiante para aprender y adquirir conocimientos, destrezas y habilidades.	Con los ingresos generados por el microcrédito usted o algún miembro de su hogar, ¿retomaron algún tipo de estudio académico?	1 = Si 2 = No
<b>Aspectos sociales</b>			
<b>Relación familiar</b>	Interconexiones que se dan entre los integrantes de cada familia.	¿La relación con su familia mejoró después de recibir el microcrédito?	1 = Si 2 = No
<b>Estrés</b>	Sentimiento de tensión física o emocional.	¿Está de acuerdo en que el adquirir un microcrédito lleva a las personas a aumentar su estrés?	1 = Totalmente de acuerdo 2 = De acuerdo 3 = Ni de acuerdo, ni desacuerdo 4 = En desacuerdo 5 = Totalmente en desacuerdo
<b>Libertad económica</b>	Derecho fundamental de todo ser humano a controlar su propio trabajo y propiedad.	¿El microcrédito le permitió tener más libertad económica?	1 = Si 2 = No
<b>Situación socioeconómica</b>	Medida de situación social y económica de una persona.	¿Percibe que el microcrédito permite mejorar la situación socioeconómica de los beneficiarios?	1 = Totalmente de acuerdo 2 = De acuerdo 3 = Ni de acuerdo, ni desacuerdo 4 = En desacuerdo 5 = Totalmente en desacuerdo

## 6. Resultados

La información obtenida de las encuestas aplicadas a las familias de la ciudad de Gualaquiza que han obtenido microcréditos en los años 2017, 2018 y 2019 se representa en tablas estadísticas, que permite ver los resultados de una forma clara, y así preparar un análisis respectivo de cada pregunta aplicada.

### 6.1 Objetivo 1. Caracterizar la dinámica de los microcréditos otorgados y las condiciones socioeconómicas de los socios.

#### 6.1.1. Información general

En la Tabla 2 se observa que el 62,4 % han sido mujeres las que han solicitado microcrédito y el 37,6 % han sido hombres, además, la edad más representativa de los jefes de hogar está entre 41 a 60 años. Con respecto al estado civil el 70,7% representan a los socios casados que constituyen los mayores demandantes de microcrédito, para cubrir principalmente las necesidades de sus hogares y de esta manera no existan carencias de alimento, vestimenta, educación, etc.

**Tabla 2**

*Género, edad y estado civil*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Género	Masculino	126	37,6
	Femenino	209	62,4
Edad	Adulthood temprana	150	44,8
	Adulthood media	182	54,3
	Adulthood tardía	3	0,9
Estado civil	Casado/a	237	70,7
	Soltero/a	50	14,9
	Unión libre	38	11,3
	Viudo/a	1	0,3
	Divorciado/a	9	2,7

En la Tabla 3 respecto al nivel de instrucción, el 73,1 % revela que la mayoría han cursado la secundaria, sin embargo, esto no significa que los encuestados hayan culminado dichos estudios, sino más bien, que han alcanzado uno de los cursos de la secundaria, lo que igualmente sucede con el 22,7 % que ha recibido únicamente educación primaria, esto debido a que muchas veces no contaban con los ingresos suficientes para pagar sus estudios. Otros factores que influyen para que los socios cuenten con un nivel educativo mínimo es por el gran número de hijos que poseían sus padres y principalmente por la cultura que se tenía en otros tiempos, ya que sólo se buscaba aprender a leer y escribir para así dedicar mayor tiempo al trabajo. Además, se encuentra que un 3 % ha continuado con sus estudios superiores, esto se debe a que anteriormente dependían de sus padres y tenían las posibilidades de terminar una carrera universitaria. Por otra parte, se evidenció solamente un 1,2 % de analfabetismo.

**Tabla 3***Nivel de instrucción*

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>N°</b>	<b>Porcentaje</b>
Nivel de instrucción	Primaria	76	22,7
	Secundaria	245	73,1
	Tercer Nivel	10	3
	Cuarto Nivel	0	0
	Ninguno	4	1,2

En la Tabla 4 se muestra el año en que han solicitado el microcrédito, se puede observar que el año 2019 ha sido el año donde más han solicitado, así mismo, seguido por el año 2017 y luego el 2018.

**Tabla 4***Año que obtuvo el microcrédito*

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>N°</b>	<b>Porcentaje</b>
Año que obtuvo el microcrédito	2017	101	30,1
	2018	86	25,7
	2019	148	44,2

En la Tabla 5 se puede observar que las entidades financieras que han otorgado microcréditos son las Cooperativas de ahorro y crédito con el 78,5 %, seguidas por los bancos públicos con el 21,1 % y por último lugar los bancos privados con el 0,2 %. Se puede evidenciar que la cooperativa de ahorro y crédito es la institución que mayor microcrédito ha otorgado, es así como cumple su objetivo principal que es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

**Tabla 5***Entidad financiera donde recibió el microcrédito*

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>N°</b>	<b>Porcentaje</b>
Entidad financiera	Banco Público	71	21,1
	Banco Privado	1	0,3
	Cooperativa de ahorro y crédito	263	78,5

En la Tabla 6 se muestra que las familias en promedio han solicitado microcréditos de \$5 975,82, en donde el financiamiento mínimo es de \$1 000,00 y el monto máximo es de \$18 000,00, así mismo, se observa que el monto más solicitado es de \$5 000,00. Esto se da debido a que este monto es más accesible para las personas, ya que al no contar con muchos recursos esta es una cantidad que si es posible cancelar.

**Tabla 6***Estadísticos de los montos de los microcréditos recibidos*

<b>Estadístico</b>	<b>Valor (\$)</b>
Media	5 975,82
Moda	5 000,00
Mínimo	1 000,00
Máximo	18 000,00

La Tabla 7 refleja el plazo para el que solicitan el microcrédito, el plazo más representativo es el mediano plazo que es entre 13 meses y 60 meses, así mismo el largo plazo que comprende de 60 meses y más.

**Tabla 7**  
*Plazo del microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Plazo	Corto plazo	0	0
	Mediano plazo	288	86
	Largo plazo	47	14

Los resultados de Tabla 8 determinan que el 73,1 % de los encuestados no iniciaron una actividad económica con el microcrédito recibido, debido a que ya contaban con una, sin embargo, por medio de este préstamo pudieron mejorar su trabajo. A diferencia del 26,9 % que si lo hicieron.

**Tabla 8**  
*Inicio de actividad económica*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Actividad económica	Si	90	26,9
	No	245	73,1

En la Tabla 9 se puede ver que, de las personas encuestadas, el 48,7 % trabajan en el comercio formal, esto es debido a como se mencionó anteriormente en Gualaquiza en la zona urbana se dedican mayormente al comercio. También, un 24,2 % se dedican a la ganadería ya que el 55 % del territorio de Gualaquiza está cubierto de vegetación, y el 30 % de la superficie está siendo ocupada por pastizales que son destinados a la ganadería actividad a la que gran parte de la población se dedica. El 11,3 % ejercen el comercio informal y finalmente, el 15,9 % restante de las personas encuestadas realizan actividades como la agricultura, servicio de transporte, amas de casa y trabajan en una institución pública.

**Tabla 9**  
*Actividad económica que realiza*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Actividad económica	Empleado público con nombramiento	9	2,7
	Comerciante formal	163	48,7
	Comerciante informal	38	11,3
	Agricultura	25	7,5
	Ganadería	81	24,2
	Ama de casa	6	1,8
	Servicio de transporte	13	3,9

En la Tabla 10 se muestra que los ingresos promedio de las familias antes de recibir el microcrédito era de \$507,35, en donde el ingreso mínimo era de \$ 250,00 y el monto máximo era de \$ 1 200,00. Sin embargo, con la obtención del microcrédito se puede evidenciar que los ingresos han aumentado, ya que los ingresos promedio después de obtener el microcrédito es de \$ 714,91, así mismo el ingreso mínimo es de \$ 400,00 y el máximo de \$ 2 000,00. Los ingresos pudieron haber aumentado debido a que las familias han invertido el dinero en mejorar sus negocios y esto ha traído más ganancias.

**Tabla 10**  
*Ingresos*

<b>Estadísticos</b>	<b>Ingresos promedio antes del microcrédito (\$)</b>	<b>Ingresos promedio después del microcrédito (\$)</b>
Media	507,35	714,91
Moda	500,00	800,00
Mínimo	250,00	400,00
Máximo	1 200,00	2 000,00

En la Tabla 11 se muestra que los gastos promedio de las familias antes de recibir el microcrédito era de \$ 369,66, en donde el gasto mínimo era de \$ 100,00 y el monto máximo era de \$ 700,00. Sin embargo, con la obtención del microcrédito los gastos aumentaron, ya que un gasto más que se suma es el gasto de pagar la cuota mensual del microcrédito.

**Tabla 11**  
*Gastos*

<b>Estadísticos</b>	<b>Gastos promedio antes del microcrédito (\$)</b>	<b>Gastos promedio después del microcrédito (\$)</b>
Media	369,66	528,69
Moda	400,00	500,00
Mínimo	100,00	150,00
Máximo	700,00	850,00

En la Tabla 12 se muestra que los ahorros promedio de las familias antes de recibir el microcrédito era de \$ 13,78, en donde el ahorro mínimo era de \$ 0,00 y el monto máximo era de \$ 100,00. Sin embargo, con la obtención del microcrédito se puede evidenciar que en algo aumentaron los ahorros ya que la mayoría de familias obtuvieron mayores ingresos, y debido a eso pudieron ahorrar más.

**Tabla 12**  
*Ahorros*

<b>Estadísticos</b>	<b>Ahorro promedio antes del microcrédito (\$)</b>	<b>Ahorro promedio después del microcrédito (\$)</b>
Media	13,78	15,75
Mínimo	0,00	0,00
Máximo	100,00	200,00

En la Tabla 13 se observa que el 57 % de las familias encuestadas han invertido el microcrédito en mejorar el negocio, seguidamente por el 18,2 % en educación de los hijos, esto es porque las familias consideran que hoy en día es fundamental estudiar y prepararse. Un gran porcentaje manifestaron que los beneficios también se vieron reflejados en mejorar la vivienda, alimentación, gastos médicos, vestimenta, ocio y entretenimiento, los socios creen que con ayuda del microcrédito sus condiciones de vida se han optimizado y no en uno específico, dando la oportunidad de cubrir en mayor parte todas las necesidades que se presenten.

**Tabla 13***Beneficios generados del microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Beneficios generados	Mejorar su vivienda	20	6,0
	Mejorar el negocio	191	57,0
	Educación de los hijos	61	18,2
	Alimentación	50	14,9
	Gastos médicos	1	0,3
	Vestimenta	9	2,7
	Ocio y entretenimiento	1	0,3
	Ninguno	2	0,6

En la Tabla 14 referente al núcleo familiar se puede observar que el 33,7 % de los hogares están integrados por 4 personas, la mayoría son los padres y dos hijos, por otro lado, el 27,5 % de las familias están conformadas por 3 integrantes, pueden ser de igual manera los papás y un hijo, o la mamá/papá y dos hijos. El resto de hogares encuestados están integrados por 1, 4, 5 o 6 personas. Cabe recalcar que los socios al no poseer una familia extensa optan por ahorrar a corto plazo y así cubrir las necesidades provenientes en el hogar.

**Tabla 14***Núcleo familiar*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Personas que viven dentro del hogar	1	28	8,4
	2	21	6,3
	3	92	27,5
	4	113	33,7
	5	68	20,3
	6	13	3,9

En la Tabla 15 se puede ver que dentro de las familias mayormente son 2 personas que aportan económicamente en el hogar, por lo general son papá y mamá los que trabajan. Así mismo el 22,1 % de hogares es solo una persona que provee económicamente.

**Tabla 15***Personas que aportan económicamente al hogar*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Personas que aportan económicamente al hogar	1	74	22,1
	2	240	71,6
	3	16	4,8
	4	5	1,5

En la Tabla 16 se observa los hijos bajo la responsabilidad del encuestado, el 35,2 % tienen 2 hijos bajo su responsabilidad, el 24,5 % tienen 1 hijo, el 23,3 % no tienen hijos bajo su responsabilidad y el 17 % tienen 3 hijos.

**Tabla 16***Hijos bajo su responsabilidad*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Hijos bajo su responsabilidad	0	78	23,3
	1	82	24,5
	2	118	35,2
	3	57	17

En la Tabla 17 se puede observar el tipo de vivienda que tenían las familias encuestadas antes de recibir el microcrédito, el 57,9 % menciona que el tipo de vivienda era rentada, es así como estas familias destinan fondos para pagar el pago del alquiler de vivienda. El 40 % tienen su vivienda propia y finalmente el 2,1 % viven en una vivienda prestada, esto puede ser por un familiar, amigos o conocidos.

**Tabla 17**

*Tipo de vivienda antes del microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Tipo de vivienda	Propia	134	40,0
	Rentada	194	57,9
	Prestada	7	2,1

La Tabla 18 permite conocer el tipo de vivienda después de adquirir el microcrédito, en donde el 58,5 % de familias encuestadas tienen un tipo de vivienda rentada, el 40,3 % propia y por último un 1,2 % tienen el tipo de vivienda prestada.

**Tabla 18**

*Tipo de vivienda después del microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Tipo de vivienda	Propia	135	40,3
	Rentada	196	58,5
	Prestada	4	1,2

En la Tabla 19 se muestra que el 29,6 % de los encuestados poseían casa antes de adquirir el microcrédito, así mismo el 26 % menciona que no contaba con ningún bien.

**Tabla 19**

*Bienes que poseía antes del microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Bienes que poseía antes del microcrédito	Casa	99	29,6
	Terreno	78	23,3
	Maquinarias	2	0,6
	Vehículo	7	2,1
	Equipos de computación	62	18,5
	Ninguno	87	26

La Tabla 20 permite identificar los bienes que han adquirido después del microcrédito, en donde el 54,6 % de las familias encuestadas han adquirido bienes como equipos de computación y electrodomésticos, por lo general estos bienes mencionados son para el uso de su hogar.

**Tabla 20**

*Bienes que adquirió después del microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Bienes que adquirió después del microcrédito	Casa	2	0,6
	Terreno	1	0,3
	Electrodomésticos	101	30,1
	Vehículo	8	2,4
		183	54,6

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
	Equipos de computación	40	11,9
	Ninguno		

Se puede observar en la Tabla 21 que el servicio básico que más han adquirido las familias encuestadas ha sido del servicio de conexión a internet con un porcentaje de 44,5 %, este servicio básico es sumamente importante hoy en día ya que aporta una serie de posibilidades para el desarrollo personal y para la realización de muchas de nuestras actividades diarias (ocio, trabajo, gestiones administrativas, etc). Así mismo, con el 28,1 % el segundo servicio que han adquirido es televisión por cable.

**Tabla 21**

*Servicios básicos que adquirió*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Servicios básicos que adquirió	Servicios de salud	24	7,2
	Gimnasio	3	0,9
	Telefonía fija	38	11,3
	Televisión por cable	94	28,1
	Conexión a internet	149	44,5
	Ninguno	27	8,1

Respecto a los resultados obtenidos en la Tabla 22, el 86,9 % refleja que la mayor parte de encuestados no han retomado ningún tipo de estudio después de haber obtenido el microcrédito, esto debido a la falta de recursos y disponibilidad de tiempo. Mientras que solo un 13,1 % ha optado por seguir algunos cursos, así como culminar sus estudios secundarios, ya que consideran que continuar formándose académicamente y obtener nuevos conocimientos respecto a la actividad económica que realizan es la mejor alternativa para progresar; asegurando de esta manera un mejor futuro tanto individual como familiar.

**Tabla 22**

*Reanudación de estudios académicos*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Estudio académico	Si	44	13,1
	No	291	86,9

En la Tabla 23 se observa que del total de personas encuestadas el 83,9 % menciona que la relación familiar si mejoró al recibir el microcrédito.

**Tabla 23**

*Relación familiar*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Relación familiar	Si	281	83,9
	No	54	16,1

En la Tabla 24 se puede observar que más del 70 % de personas encuestadas están de acuerdo que al adquirir un microcrédito aumenta su estrés, esto es debido a que al tener una deuda todos los días tienen la preocupación de no poder obtener los recursos para

cancelarla. El 14,9 % indican que no están ni de acuerdo, ni en desacuerdo en que el microcrédito aumenta el estrés, ya que mencionan que eso no influye en nada. Finalmente, el 6 % indican que no han tenido estrés al adquirir el microcrédito

**Tabla 24**

*Aumento de estrés*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Aumento de estrés	Totalmente de acuerdo	138	41,2
	De acuerdo	127	37,9
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	50	14,9
	En desacuerdo	10	3
	Totalmente en desacuerdo	10	3

En la Tabla 25 se puede observar que el 81,8 % de las familias si pudieron tener libertad económica con la obtención del microcrédito, ya que las personas encuestadas mencionan que son libres de trabajar, producir, consumir e invertir como ellos decidan.

**Tabla 25**

*Libertad económica*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Libertad económica	Si	274	81,8
	No	61	18,2

En la Tabla 26, el 86,6 % de los encuestados señalaron que están de acuerdo que el microcrédito les permite mejorar la situación socioeconómica, ya que mediante el microcrédito han tenido la oportunidad de mejorar el negocio, así mismo algunos obtener su propio negocio, logrando así independizarse demostrando que son capaces de emprender por si solos y generar sus propios ingresos, capacitarse, aprender y mejorar intelectualmente, mientras que el 13,4 % manifestó lo contrario, puesto que ellos no dependen del microcrédito para resolver sus necesidades, ya que tienen otras fuentes de ingreso y otras comentaron que sus negocios son pequeños y no les permite obtener mayores ganancias.

**Tabla 26**

*Situación socioeconómica de los beneficiarios*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Situación socioeconómica	Totalmente de acuerdo	156	46,6
	De acuerdo	134	40,0
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	40	11,9
	En desacuerdo	5	1,5

Por todo lo expuesto se concluye que, de las familias encuestadas son las mujeres las que más han solicitado microcrédito con el 62,4%, la edad predominante son las personas que se encuentran dentro de la adultez media que comprende los 41 a 60 años, el 70,7 % se encuentran casados y tienen una educación de nivel secundaria el 73,1 %. Así mismo, dentro de lo económico, cerca del 70 % realizan actividades como comercio, ganadería y agricultura. En promedio las familias tienen un ingreso de \$ 714,91, además, se encuentran conformadas en promedio por 4 integrantes. Así mismo, con la obtención del microcrédito se ha logrado

mejorar ciertos aspectos como es vivienda, compra de bienes, adquisición de servicios básicos y en el ámbito social en muchas familias ha mejorado su relación familiar.

## 6.2 Objetivo 2. Determinar el impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados en la ciudad de Gualaquiza

En este objetivo se desarrolló estadísticos para variables tanto paramétricas (t de Student) y no paramétricas (Wilcoxon), así mismo, se desarrolló un modelo econométrico el cual explica los ingresos de los beneficiarios del microcrédito, mediante las características del microcrédito.

**Tabla 27**  
*Variables*

<b>Variables</b>	<b>Tipo de variables</b>
Ingresos antes del microcrédito	Continua
Ingresos después del microcrédito	Continua
Gastos antes del microcrédito	Continua
Gastos después del microcrédito	Continua
Ahorros antes del microcrédito	Continua
Ahorros después del microcrédito	Continua
Tipo de vivienda antes del microcrédito	Categórica
Tipo de vivienda después del microcrédito	Categórica
Bienes antes del microcrédito	Categórica
Bienes después del microcrédito	Categórica

### 6.2.1 Supuesto de normalidad

#### 1) Planteamiento de hipótesis

$H_0$  = Los datos tienen una distribución normal

$H_1$  = Los datos no tienen una distribución normal

#### 2) Nivel de significancia

Se elige un nivel de confianza del 95 %

#### 3) Test de normalidad

Se empleó la prueba de normalidad de Kolmogorov Smirnov, por tratarse de número de datos > 50.

#### 4) Criterios de decisión

Si  $p < 0,05$  se rechaza la  $H_0$  y se acepta la  $H_1$

Si  $p > 0,05$  se acepta la  $H_0$  y se rechaza la  $H_1$

#### 5) Decisión y conclusión

Los resultados se muestran en la Tabla 28

**Tabla 28**  
*Prueba de normalidad*

Variable	p valor	Decisión
Ingresos antes del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Ingresos después del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Gastos antes del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Gastos después del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Ahorros antes del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Ahorros después del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Tipo de vivienda antes del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Tipo de vivienda después del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Bienes antes del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.
Bienes después del microcrédito	0,000	Se acepta $H_1$ , es decir, los datos no tienen una distribución normal.

### 6.2.2 Wilcoxon

Tras observar la información antes mencionada sobre la distribución no normal de las variables, se empleará la prueba para variables que no siguen una distribución normal, es decir, se utilizará la prueba de Wilcoxon la cual ayudará a verificar si las medianas muestrales de las variables son iguales o no, por ende, se presenta las siguientes hipótesis:

$$P\text{-Valor} > 0,05 = H_0 : Me_{t-1} = Me_t$$

$$P\text{-Valor} < 0,05 = H_1 : Me_{t-1} \neq Me_t$$

**Tabla 29**  
*Nivel de significancia de las variables con Wilcoxon*

Variables	Z	Significancia
Ingresos	-15,791	0,000
Gastos	-15,664	0,000
Ahorros	-2,300	0,021
Tipo de vivienda	-1,633	0,102
Bienes	-5,780	0,000

### Decisión y conclusión de hipótesis

#### Ingresos

$H_0$  = Los ingresos antes y después del microcrédito son iguales

$H_1$  = Los ingresos antes y después del microcrédito no son iguales

Al observar el nivel de significancia de los ingresos (véase Tabla 29), se puede ver que es menor al 5 %, se procede a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, en la cual afirma que los ingresos de los beneficiarios antes y después del microcrédito no son iguales.

#### **Gastos**

$H_0 =$  Los gastos antes y después del microcrédito son iguales

$H_1 =$  Los gastos antes y después del microcrédito no son iguales

Al observar el nivel de significancia de los gastos (véase Tabla 29), se puede ver que es menor al 5 %, se procede a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, en la cual afirma que los ingresos de los beneficiarios antes y después del microcrédito no son iguales.

#### **Ahorro**

$H_0 =$  Los ahorros antes y después del microcrédito son iguales

$H_1 =$  Los ahorros antes y después del microcrédito no son iguales

Al observar el nivel de significancia del ahorro (véase Tabla 29), se puede ver que es menor al 5 %, se procede a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, en la cual afirma que los ahorros de los beneficiarios antes y después del microcrédito no son iguales.

#### **Tipo de vivienda**

$H_0 =$  El tipo de vivienda antes y después del microcrédito son iguales

$H_1 =$  El tipo de vivienda antes y después del microcrédito no son iguales

Al observar el nivel de significancia del tipo de vivienda (véase Tabla 29), puede ver que es mayor al 5 %, se procede a rechazar la hipótesis alternativa y aceptar la hipótesis nula, en la cual afirma que el tipo de vivienda antes y después del microcrédito son iguales.

#### **Bienes**

$H_0 =$  Los bienes antes y después del microcrédito son iguales

$H_1 =$  Los bienes antes y después del microcrédito no son iguales

Al observar el nivel de significancia de los bienes (véase Tabla 29), se puede ver que es menor al 5 %, se procede a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, en la cual afirma que los bienes de los beneficiarios antes y después del microcrédito no son iguales.

En conclusión, se observó que las variables ingresos, gastos, ahorros y bienes son significativas, es decir antes y después del microcrédito no son iguales, esto se da debido a que los beneficiarios al obtener el microcrédito mejoraron sus ingresos, esto puede ser por medio de emprender o mejorar su actividad económica, por este motivo se les facilito ahorrar y adquirir bienes. Igualmente, los gastos aumentan ya que se suma el gasto del préstamo. Con respecto a la variable de tipo de vivienda se observó que no es significativa esto se debe

a que los ingresos que obtienen no son suficientes para que puedan mejorar su vivienda o comprar una nueva, es por eso que esta variable es igual antes y después del microcrédito.

### 6.2.3 Modelo de Regresión Lineal MCO

En el presente trabajo se optó por la aplicación del modelo de regresión lineal por mínimos cuadrados ordinarios mediante la utilización de software estadísticos.

La aplicación de logaritmos a las variables se lo denomina “modelo de regresión donde la variable dependiente y (al menos una de) las variables explicativas se encuentran en su forma logarítmica” (Wooldridge, 2009).

Se trabaja con la base de la encuesta realizada, se tiene la variable dependiente: logaritmo de ingresos y las variables independientes que se incluyen en el modelo son:

$$\ln \text{ingresos} = \beta_0 + \beta_1 \text{género} + \beta_2 \ln \text{edad} + \beta_3 \text{plazo} + \beta_4 \text{monto} + \beta_5 \text{actividad} + \beta_6 \text{instrucción} + \mu$$

**Donde:**

Log ingresos: logaritmo natural de ingresos

$\beta_1$ : género

$\beta_2$ : logaritmo natural de edad

$\beta_3$ : plazo del microcrédito

$\beta_4$ : monto recibido del microcrédito

$\beta_5$ : actividad económica

$\beta_6$ : instrucción

$\mu$ : error estadístico

Se formuló un modelo que considera al nivel de ingresos como la variable dependiente, en donde se utiliza el logaritmo natural de ingresos. En la Tabla 30 se indica el resumen, donde se observan las siete variables seleccionadas para la construcción del modelo.

**Tabla 30**

*Resumen del procesamiento de casos*

Variables	Categorías	N	Porcentaje
Ingresos	Bajo	246	73,4
	Medio	68	20,3
	Alto	21	6,3
Plazo	Mediano plazo	288	86,0
	Largo plazo	47	14,0
Monto	Microcrédito minorista	1	0,3
	Microcrédito acumulación simple	303	90,4
	Microcrédito acumulación ampliada	31	9,3
Actividad económica	Ama de casa	7	2,1
	Agricultura y ganadería	163	48,7
	Servicio de transporte	14	4,2
	Empleado público y privado	7	2,1
	Comerciante formal e informal	201	60
Nivel de instrucción	Ninguna	4	1,2
	Primaria	76	22,7
	Secundaria	106	31,6
	Tercer nivel	10	3,0

<b>Variables</b>	<b>Categorías</b>	<b>N</b>	<b>Porcentaje</b>
Edad	Adulthood temprana	150	44,8
	Adulthood media	182	54,3
	Adulthood tardía	3	0,9
Género	Femenino	209	62,4
	Masculino	126	37,6

Se presenta la prueba de hipótesis del estudio:

$H_0$ =No hay una mejora significativa en el ajuste en comparación con el modelo nulo

$H_1$ = Hay una mejora significativa en el ajuste en comparación con el modelo nulo

Dentro del informe de ajustes de los modelos que se muestra en la Tabla 31, la significatividad del modelo es de 0,000, por ende, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. Por tanto, el significado estadístico que resulta, indica que el modelo con las variables introducidas mejora el ajuste de forma significativa, respecto al modelo con solo la constante. En sí, el modelo describe adecuadamente los datos. Con el resultado se puede asegurar que, utilizar las variables explicativas en la investigación es favorable para los objetivos del estudio.

**Tabla 31**

*Informe de ajustes de los modelos*

	<b>Modelo</b>
R-cuadrado	0,142
Test de Wald (Chi2)	55,09
Significatividad modelo	0,000

Notas: Desviaciones típicas estimadas mediante bootstrap con 200 repeticiones

La estimación de parámetros permite evaluar si las variables independientes tienen un efecto significativo en la variable dependiente. La Tabla 32 muestra información relevante como la significancia de las variables que es muy útil para la evaluación del modelo. Es así como al comparar la variable ingresos con educación, se puede observar que las personas que tienen educación de tercer nivel tienden a tener mayores ingresos que las personas que tienen educación primaria o secundaria. Así mismo, ni el género ni la edad influyen en que el ingreso de las personas incremente. Las variables ingreso y actividad económica indican que las personas que se dedican a actividades comerciales tienen ingresos altos con respecto a las demás actividades económicas tales como agricultura, ganadería, transporte, etc.

**Tabla 32**

*Estimaciones de parámetro*

<b>Variables</b>	<b>(1)</b> <b>lningresos</b> <b>coef</b>	<b>(2)</b> <b>se</b>	<b>(3)</b> <b>pvalor</b>
Género	-0,0026	0,029	0,928
Ln edad	-0,0739	0,069	0,281
Sin estudios	Referencia		
Secundaria	-0,0338	0,033	0,299
Superiores	0,4778	0,094	0,000
Plazo	-0,0448	0,051	0,382
Ln monto	0,0585	0,035	0,092
Actividad comercial	0,1133	0,030	0,000

<b>VARIABLES</b>	<b>(1)</b> <b>Ingresos</b> <b>coef</b>	<b>(2)</b> <b>se</b>	<b>(3)</b> <b>pvalor</b>
Constante	6,0089	0,343	0,000

En base a lo observado en el objetivo 2 se llegó a la conclusión que, las variables ingresos, gastos, ahorros y bienes son significativas, es decir antes y después del microcrédito no son iguales, esto se da debido a que los beneficiarios al obtener el microcrédito mejoraron sus ingresos, igualmente, los gastos aumentan ya que se suma el gasto del préstamo. Con respecto a la variable de tipo de vivienda se observó que es significativa ya que, los ingresos del microcrédito no son suficientes para renovar la casa o comprar una nueva, y esta variable es la misma antes y después del microcrédito. Con respecto al modelo de regresión lineal por mínimos cuadrados ordinarios se pudo evidenciar que, las personas que tienen educación de tercer nivel tienden a tener mayores ingresos que las personas que tienen educación primaria o secundaria. Así mismo, ni el género ni la edad influyen en que el ingreso de las personas incremente. Finalmente, las variables ingreso y actividad económica indican que las personas que se dedican a actividades comerciales tienen ingresos altos con respecto a las demás actividades económicas tales como agricultura, ganadería, transporte, etc.

## **6.2 Objetivo 3. Proponer estrategias orientadas en la utilización de microcréditos**

Se elaboraron estrategias para que el uso del microcrédito aporte positivamente a la calidad de vida de los beneficiarios y se logre un cambio en la percepción de satisfacción de los usuarios. Para ello el impulsar un aprovechamiento eficiente del microcrédito es indispensable. Los problemas encontrados se resumen en la Tabla 33.

**Tabla 33***Problema central*

Indicadores	Hallazgos	Problemas	Problema central	Causa	Efecto
Fuentes de empleo	90,1 % mencionan que no han generado fuentes de empleo.	Uso del microcrédito en actividades de bajo valor agregado.			
Destino del microcrédito	El 5,1 % de los beneficiarios no destinaron el microcrédito a la actividad solicitada.	Mal destino de los microcréditos.	No tener conocimiento acerca de cómo utilizar un microcrédito.	-Utilizan el microcrédito para financiar otras actividades que no generan ingresos	-Bajos ingresos Bajos ingresos
Beneficios generados	El 0,6 % no ha tenido ningún beneficio.	Mala administración de los ingresos.			-Actividad económica inestable
Bienes adquiridos	El 11,9 % de los encuestados no han adquirido bienes después de obtener el microcrédito.	No cuentan con el ingreso necesario para adquirir un bien.	No hay seguimiento por parte de las instituciones financieras sobre el uso del microcrédito.	-Malas decisiones de inversión -Falta de un control por parte de la institución financiera.	-Microcrédito utilizado para fines no productivos.
Servicios básicos	El 8,1 % de los beneficiarios no han adquirido ningún servicio básico.	Mala administración de los ingresos.			
Aumento de estrés	Cerca del 70 % de las personas encuestadas manifiestan que su estrés ha aumentado con la obtención del microcrédito.	Preocupación por falta de ventas o ingresos			

Las estrategias propuestas responden a los problemas y causas que desembocan un mal manejo del microcrédito, a través de las mismas se pretende brindar soluciones viables, de fácil implementación y seguimiento.

La Tabla 34 se muestra la estrategia 1 en donde aborda temas importantes de conocimiento para el beneficiario del microcrédito, que pretende mejorar su situación socioeconómica a través del uso correcto del microcrédito, por lo que la capacitación juega un papel importante ya que lo es en la adecuada dirección de la actividad económica, es decir, afirma que el capacitado tomó una mejor decisión sobre qué actividad económica iniciar o emprender.

**Tabla 34**  
*Estrategia 1*

<b>Problema:</b> No tener conocimiento acerca de cómo utilizar un microcrédito.					
<b>Objetivo:</b> Ayudar a los beneficiarios a ampliar sus conocimientos.					
<b>Estrategia</b>	<b>Actividades</b>	<b>Recursos</b>	<b>Responsables</b>	<b>Medios de verificación</b>	<b>Resultado</b>
Fortalecer los procesos de capacitación previo al otorgamiento del microcrédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>✚ Diseñar un plan de capacitación.</li> <li>✚ Diseño de cursos y talleres relacionados a la educación financiera.</li> </ul>	Humanos	Instituciones financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>✚ Nómina de personas que asistieron a la capacitación</li> <li>✚ Certificado de aprobación del plan de seguimiento</li> </ul>	Expansión del conocimiento que incrementa la productividad y brinde mayores probabilidades de éxito a futuro en los beneficiarios.

Las estrategias propuestas pretenden abordar a los problemas y causas identificados en la Tabla 35, lo cual se espera que la implementación de las mismas mejore la situación socioeconómica de los beneficiarios a partir de la implementación de una actividad económica la cual será monitoreada por las instituciones financieras, ya que esto ayudará a que las personas hagan un mejor uso del microcrédito otorgado. Es importante hacer un seguimiento del acceso de los clientes a un programa para ver si hay un impacto negativo o positivo.

**Tabla 35**  
*Estrategia 2*

<b>Problema:</b> No hay seguimiento por parte de las instituciones financieras sobre el uso del microcrédito.					
<b>Objetivo:</b> Monitorear y controlar al beneficiario en todo el proceso del microcrédito					
<b>Estrategia</b>	<b>Actividades</b>	<b>Recursos</b>	<b>Responsables</b>	<b>Medios de verificación</b>	<b>Resultado</b>
Fortalecer procesos de seguimiento a los beneficiarios del microcrédito por parte de las Instituciones Financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>✚ Diseñar un plan de seguimiento.</li> <li>✚ Aprobación del plan de seguimiento por parte de las autoridades de la Institución Financiera</li> <li>✚ Aplicar el plan de seguimiento</li> </ul>	Humanos	Instituciones financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>✚ Certificado de aprobación del plan de seguimiento</li> <li>✚ Autorización por parte de las autoridades de la Institución Financiera para aplicar el seguimiento a los beneficiarios del microcrédito.</li> </ul>	Realizar el seguimiento a la mayoría de beneficiarios que estén iniciando y tengan una actividad económica.

## 7. Discusión

En los últimos años, el acceso al microcrédito se ha convertido en un factor importante que permite que, las personas excluidas del sistema financiero formal acceder a una fuente de financiamiento en mejores condiciones que las que ofrece el mercado informal. Esta situación aporta al fortalecimiento del autoempleo y permite percibir mayores ingresos, por ende, experimentan un mejoramiento en sus condiciones de vida en aspectos relacionados con: educación, vivienda, salud, alimentación, etc.

En la investigación de Duta et al. (2021), se indica que para evaluar los impactos se debe considerar, en primer lugar, evaluar los cambios a nivel personal y familiar y, en segundo lugar, los cambios que se genera una vez que se accede al microcrédito, es decir, evaluar el impacto del microcrédito implica un proceso de estudio que evidencian los cambios económicos, sociales, educativos, psicológicos, entre otros que este genere, ya sea a nivel personal, familiar o comunitarios.

Bajo este contexto, se analiza los resultados más destacados de esta investigación, en donde, en aspectos generales como el género se puede identificar que el 62,4 % han sido mujeres las que han solicitado microcrédito y el 37,6 % fueron hombres. Datos similares fueron encontrados en la investigación de Lacalle (2001), pues, en su estudio, menciona que, la mayoría de los clientes de las instituciones financieras en todo el mundo son mujeres, ya que ellas son las más desfavorecidas entre los pobres y, por tanto, tienen más probabilidades de recibir ayuda. Cairó y Gómez (2014), en los resultados de su investigación muestran como el papel de la mujer en el acceso al microcrédito es un factor que puede contribuir a disminuir los niveles de pobreza al ser las mujeres las principales prestatarias en el modelo social.

Así mismo, en la investigación se pudo encontrar que la edad de las personas que solicitan microcrédito son personas entre 25 y 50 años. Situación similar es detectada por Masabanda (2018), quien menciona que, las personas que más han solicitado microcrédito son personas no mayores de 45 años, debido a que son estas personas las que poseen capacidad emprendedora y esto les permite desarrollar negocios para el sustento personal y familiar.

En la investigación de Martínez (2018), concluye que, el 79 % de la población encuestada asegura haber incrementado sus ingresos después de haber ingresado al programa de microcrédito, en esta investigación también se puede ver que uno de los beneficios generados con la obtención del microcrédito es el aumento de ingresos, donde se observó que antes de recibir el microcrédito el ingreso promedio de las familias era de USD 507,35, dólares y el ingreso mínimo era de USD 250,00 dólares; sin embargo, después de recibir el microcrédito se pudo observar una variación, ya que, el

ingreso promedio fue de USD 714,91 dólares siendo el ingreso mínimo de USD 400,00 dólares.

Con respecto a los beneficios generados con la obtención del microcrédito, se observó que el 57 % de las familias encuestadas han invertido el microcrédito en mejorar el negocio, seguidamente por el 18,2 % en educación de los hijos, esto es porque las familias consideran que hoy en día es fundamental estudiar y prepararse. Un gran porcentaje manifestaron que los beneficios también se vieron reflejados en mejorar la vivienda, alimentación, gastos médicos, vestimenta, ocio y entretenimiento, los socios creen que con ayuda del microcrédito sus condiciones de vida se han optimizado y no en uno específico, dando la oportunidad de cubrir en mayor parte todas las necesidades que se presenten. Esta información se asemeja con la generada por Carvajal y Espinoza (2020), en donde mencionan que, los beneficiarios usan los microcréditos y ahorros no solo para el consumo, sino también para problemas de salud, para hacer frente a las oportunidades (generalmente de negocios), y afrontar gastos como la educación.

Así mismo, en los resultados de esta investigación se observó que con respecto a la actividad económica para la que solicitaron el microcrédito en mayor porcentaje se encuentra el comercio con el 59,1 %, seguido por el 24,2 % de ganadería y agricultura con el 7,2 %. Para Quezada (2016), un punto importante a considerar es la actividad a la que son destinados los microcréditos, en su estudio se indica que la principal actividad a la que se dedican los socios es al comercio y agricultura, siendo las actividades a las que tienen mayor acceso, pues al no contar con una instrucción adecuada de como invertir sus créditos se ven intimidados al momento de posesionar su negocio.

Con respecto a la variación de ingresos observados en el estadístico Wilcoxon, es decir que los beneficiarios del microcrédito aumentaron sus ingresos. Estos resultados de la investigación concuerdan con el estudio de Rodríguez (2012), quien demostró que los comerciantes mejoraron sus ingresos una vez obtenidos el microcrédito. Así mismo, en el modelo de regresión lineal se pudo observar que, las personas que se dedican a actividades comerciales tienen ingresos altos con respecto a las demás actividades económicas tales como agricultura, ganadería, transporte, etc.

Ahora bien, en lo relacionado con la pregunta de investigación: ¿cómo influye en el impacto socioeconómico los microcréditos otorgados por las instituciones financieras en la ciudad de Gualaquiza?, los resultados obtenidos concluye que, entre los beneficios personales y sociales obtenidos, luego de que un beneficiario obtuvo el microcrédito, es: las mejoras en la calidad de vida, pues se conoce que con los emprendimientos se generan ingresos que permiten acceder a beneficios como la educación, salud, vivienda entre otros. En cuanto a los limitantes para el desarrollo de esta investigación se sostiene que, el proceso de recolección de información fue bastante difícil, ya que, al

efectuar la aplicación de la encuesta de manera presencial, resultó complicado encontrar a las personas que han solicitado el microcrédito.

Finalmente, se considera que los programas de microcréditos son una de las herramientas fundamentales para la lucha contra la pobreza, y la inclusión de la mujer en las finanzas; existen diversos estudios en todo Latinoamérica, acerca del impacto que causan los microcréditos en los sectores más vulnerables de dichos países, y lo más satisfactorio es que aquellos estudios dan resultados alentadores mostrando realidades diferentes de un antes y después de ser beneficiarios de dichos programas, lo que incentiva a los gobiernos a poner mayor énfasis en el sector de las microfinanzas brindándoles el apoyo necesario.

## 8. Conclusiones

Luego de haber obtenido la información necesaria para la realización del presente trabajo, proveniente de los objetivos planteados se pudo concluir lo siguiente:

✚ Se determinó que en cuanto al género de las personas que solicitan microcrédito, el 62,4 % representan a mujeres y el 37,6% a hombres, además, la edad más representativa es de entre 25 y 50 años, en su mayoría están casados y en cuanto al nivel de instrucción predomina la característica de tener el grado de bachiller. Así mismo, la actividad que más realizan las personas beneficiarias del microcrédito es el comercio ya sea formal o informal, seguido por la ganadería. Con respecto a los ingresos, gastos y ahorros promedios mensuales se pudo ver un significativo aumento tanto en los ingresos como en los gastos.

✚ En lo correspondiente al impacto socioeconómico que causan los microcréditos, mediante el estadístico Wilcoxon se observó que hubo una variación en las variables de ingresos, gastos, ahorros y bienes; es decir, estas variables no son iguales ni antes ni después de recibir el microcrédito, ya que el microcrédito ayuda a que los ingresos aumenten, así como los ahorros. Mientras que con la variable vivienda se observó que no hubo ninguna variación, esto es, debido a que el microcrédito no ayuda para que las personas puedan obtener una vivienda. Con lo respecto al modelo de regresión lineal, las variables ingreso y actividad económica indican que las personas que se dedican al comercio ya sea formal o informal tienen ingresos altos con respecto a las demás actividades económicas tales como agricultura, ganadería, transporte, etc.

✚ Finalmente, se plantearon estrategias para un uso más eficiente del microcrédito a través de: impulsar plan de capacitación para de esta forma mejorar expansión del conocimiento de los beneficiarios para que así incrementen la productividad y tengan mayores probabilidades de éxito, así mismo, se plantea la estrategia de monitorear y controlar al beneficiario en todo el proceso del microcrédito, para que hagan uso de mejor manera del microcrédito. Se plantean dichas estrategias en las que participen las instituciones financieras y los beneficiarios del microcrédito.

## 9. Recomendaciones

En base a las conclusiones del impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados en la ciudad de Gualaquiza, se recomienda lo siguiente:

- ✚ Para las personas que acceden a un microcrédito, es importante que obtengan un microcrédito de monto de acuerdo a sus ingresos y según su actividad económica, los requerimientos reales de los recursos financieros y así ir incentivando su productividad. También se recomienda que las personas que accedan a un financiamiento realicen de forma legal su actividad económica, esto ayuda a tener más confianza por parte de la institución emisora de microcrédito, ya que contarán con documentos legales como RUC, permisos de funcionamientos, facturas, notas de ventas, etc. Por último, los beneficiarios deben tener en cuenta el funcionamiento del mercado, tener un negocio con gran demanda y que pueda satisfacer las necesidades de la comunidad.
- ✚ Dado que en el modelo de regresión lineal solo 3 variables resultaron significativas se recomienda agregar más variables para obtener un modelo mejor estructurado. Así mismo, que la variable dependiente sea utilizada en logaritmos para así evitar la asimetría en la distribución.
- ✚ A las instituciones financieras que emiten este tipo de producto se recomienda elaborar un instructivo de inspección con evidencias documentales, en donde se vea reflejada la información necesaria para dar seguimiento luego de la utilización del microcrédito, con la finalidad de que los recursos de la entidad financiera sean invertidos en actividades que generen mayor rentabilidad para sus socios.

## 10. Bibliografía

- Aguilar, S. (2005). Fórmulas para el cálculo de la muestra en investigaciones de salud. *Salud en Tabasco*, 11(1–2), 333–338.
- Asobanca. (2021). *Normas que regulan las tasas de interés*.
- Beck, T. (2015). *Microfinance: A Critical Literature Survey* (4). <http://tiny.cc/mdk9vz>
- Bukstein, G. (2006). *Economías locales y redes asociativas*. Fundació Càtedra Iberomericana.
- Cairó, G. y Gómez, L. (2014). El enfoque financiero vs. el enfoque social del microcrédito. un análisis comparativo mundial. *REVESCO*, 31–59. <http://tiny.cc/pdk9vz>
- Carvajal Salgado, A. y Espinoza Párraga, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Vínculos ESPE*, 5(3), 51–65. <https://doi.org/10.24133/vinculosespe.v5i3.1671>
- Cevallos, M. (2017). Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito. *Publicando*, 3(9), 589–610. <http://tiny.cc/pdk9vz>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO*. <http://tiny.cc/rdk9vz>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). *CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR*. <https://n9.cl/490ew>
- Defaz, A. (2014). *El impacto socio - económico de los microcréditos otorgados por las Instituciones Financieras (IMF) en el marco de la Cooperación Internacional*. [Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. <https://acortar.link/UhRBbW>
- Duta, E., Álava, G., Sigüenza, S. y Pinos, L. (2021). El microcrédito como potenciador del desarrollo local: Análisis de las condiciones de vida. *Maskana*, 12(2), 25–33. <https://doi.org/10.18537/mskn.12.02.04>
- Espinoza, E. (2019). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. *Conrado*, 15(69). <https://acortar.link/qGgm0s>
- Espinoza, M. (2015). *El microcrédito como motor de desarrollo de la microempresa en Guayaquil. Periodo 2010-2012* [Universidad de Guayaquil]. <https://acortar.link/M0xycb>
- Gad Municipal de Gualaquiza. (2022). *Cantón Gualaquiza*. <https://gadgualaquiza.gob.ec/x2/ciudad/canton-gualaquiza/>
- García, R., González, J. y Meliá, J. (2010). *SPSS: Pruebas no paramétricas*. <https://acortar.link/iDEUmE>
- Gómez, M. (2018). *Análisis de las metodologías de evaluación de impacto de los programas de microcréditos en América Latina* [Universidad Pontificia Comillas]. <https://n9.cl/slnki>

- Gujarati, D. y Porter, D. (2010). *Econometría* (5a ed.). Interamericana Editores S.A.
- Gutiérrez, B. (2003). *Vista de Microcrédito y desarrollo local*. <https://acortar.link/4uPmBo>
- Hernández, J. y Zúñiga, J. (2013). *Modelos econométricos para el análisis económico*. ESIC editorial.
- INEC. (2010). *Fascículo Provincia Loja*.
- Jiménez, L. (2015). *Impacto social de las microfinanzas en los microempresarios de la ciudad de Loja, periodo 2010-2013* [Universidad Técnica Particular de Loja]. <https://n9.cl/k1zod>
- Lacalle, M. (2001). Los microcréditos: Un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. *Journal of Happiness Studies*, 19(4), 1067–1090. <https://acortar.link/kOIX8R>
- Lacalle, M. (2010). *Glosario básico sobre microfinanzas*. Fundación Nantik Lum.
- Lacalle, M. y Rico, S. (2007). *Evaluación del impacto de los programas de microcréditos : una introducción a la metodología científica*. Fundación Nantik Lum.
- Marbán, R. (2005). El microcrédito en el seno del Grameen Bank. *ICE*. <https://n9.cl/t0bqb>
- Martínez, A. (2018). *Efectos del microcrédito sobre las condiciones de vida de la población vulnerable del municipio de Sincelejo, Programa Sí Emprende* [Universidad del Norte]. <https://acortar.link/ktuakb>
- Masabanda, I. (2018). *El impacto del microcrédito en el desarrollo económico de los socios de la coac Oscus Ltda. en la ciudad de Ambato* [Universidad Tecnológica Indoamérica]. <https://n9.cl/kin0v>
- Mballa, L. (2017). Desarrollo local y microfinanzas como estrategias de atención a las necesidades sociales: un acercamiento teórico conceptual. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 62(229), 101–127. [https://doi.org/10.1016/S0185-1918\(17\)30005-3](https://doi.org/10.1016/S0185-1918(17)30005-3)
- Ocaña Mazón, E. (2018). *Formalización de las microfinanzas y su impacto en el desarrollo del sistema financiero ecuatoriano* (2). <https://acortartu.link/z8thx>
- Ordaz, J., Melgar, M. y Rubio, C. (2010). *Métodos estadísticos y econométricos en la empresa y para finanzas*. <https://n9.cl/8fubk>
- Patiño, O. (2008). *Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina*. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=20611455004>
- Quezada, L. (2016). *Análisis del impacto Socioeconómico a los socios beneficiados por los Microcréditos otorgados por la Corporación en las Huellas del Banco Grameen de la Ciudad de Loja, Periodo 2006-2010* [Universidad Nacional de Loja]. <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/17196>

- Rodríguez, M. (2012). *Evaluación de impacto de los microcréditos en la zona productiva de Tungurahua*. [Universidad San Francisco de Quito]. <http://repositorio.usfq.edu.ec/handle/23000/1748>
- Romani, G. (2002). *Impacto del microcrédito en los microempresarios chilenos*. <https://n9.cl/8lwul>
- Romero, B. (2015). *La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano*. Tus Finanzas.
- Unidad de Desarrollo Social y Población. (2002). *Variables de población en la planificación*. <https://acortar.link/vwNTno>
- Vallejo Ramírez, J. y Ochoa Herrera, J. (2019). Evolución del microcrédito del sector popular y solidario frente a la banca pública-privada del Ecuador. *ECA Sinergia*, 10, 138–148. <https://acortar.link/Ttjji2>
- Vizhñay, Á. y Samaniego, A. (2019). *Determinantes del acceso al crédito en el Ecuador*. <https://acortar.link/XIAG82>
- Wooldridge, J. (2009). *Introducción a la econometría* (4a ed.). Cengage Learning. <https://n9.cl/nocp2>

## 11. Anexos

### Anexo 1. Encuesta



Universidad  
Nacional  
de Loja

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**  
**Facultad Jurídica, Social y Administrativa**  
**Carrera de Finanzas**

Con la finalidad de realizar el Trabajo de Integración Curricular (Tesis) solicito a usted se digne contestar las siguientes preguntas, que tienen como objetivo analizar el impacto socio-económico de los microcréditos otorgados en la ciudad de Gualaquiza. La información recolectada será de uso confidencial y para fines académicos.

#### DATOS GENERALES

1. **Género:** F ( ) M ( )

2. **Edad:** .....

3. **Estado Civil:**

Soltero/a ( )

Casado/a ( )

Divorciado/a ( )

Viudo/a ( )

Unión libre ( )

4. **Nivel de instrucción**

Primaria ( )

Secundaria ( )

Tercer Nivel ( )

Cuarto Nivel ( )

Ninguna ( )

#### DATOS DEL MICROCRÉDITO

5. **¿En qué año obtuvo el microcrédito?**

2017 ( )

2018 ( )

2019 ( )

6. **¿Cuántos microcréditos ha recibido?.....**

7. **¿En qué entidad financiera recibió el microcrédito?**

Banco Público ( )

Banco Privado ( )

Cooperativa de ahorro y crédito ( )

8. **¿Cuál fue el monto recibido del microcrédito?.....**

**9. ¿Cuál es la tasa de interés del microcrédito recibido?.....**

**10. ¿Cuál es el plazo a pagar del microcrédito recibido?**

Corto plazo (12 meses) ( )

Mediano plazo (13 meses – 60 meses) ( )

Largo plazo (más de 60 meses) ( )

**11. ¿Qué tipo de garantía utilizó para adquirir el microcrédito?**

No utilice ninguna garantía, solo firma ( )

Garantía solidaria o grupal ( )

**12. ¿El microcrédito le permitió iniciar alguna actividad económica?**

Si ( )

No ( )

**13. ¿El microcrédito recibido lo destinó para la actividad económica por la cual fue solicitado?**

Si ( )

No ( )

**14. ¿Para qué actividad económica solicito el microcrédito? Pregunta anterior “SI”**

Agricultura ( )

Transporte ( )

Ganadería ( )

Otros, especifique ( )

Comercio ( )

Ninguno ( )

**15. ¿Para qué destinó el microcrédito? En caso de que la respuesta de la pregunta 13 sea no**

Mejorar vivienda ( )

Salud ( )

Educación ( )

Otros, especifique ( )

Compra de bienes ( )

Pagar deudas ( )

Ninguno ( )

## **NIVEL ECONÓMICO**

**16. ¿A qué se dedica actualmente?**

Empleado público con nombramiento ( )

Empleado público con contrato ( )

Producción Porcina ( )

Empleado privado ( )

Producción Avícola ( )

Comerciante formal ( )

Ama de casa ( )

Comerciante informal ( )

Servicio de transporte ( )

Agricultura ( )

Ganadería ( )

Otros.....

17. ¿Su actividad económica le permitió generar fuentes de empleo?

Si ( ) No ( )

18. ¿Cuál es el monto promedio de sus ingresos mensuales?

<b>Antes del microcrédito</b>
\$.....

<b>Después del microcrédito</b>
\$.....

19. ¿Cuál es el monto promedio de sus gastos mensuales?

<b>Antes del microcrédito</b>
\$.....

<b>Después del microcrédito</b>
\$.....

20. ¿Cuál es el monto promedio de sus ahorros mensuales?

<b>Antes del microcrédito</b>
\$.....

<b>Después del microcrédito</b>
\$.....

21. Los beneficios generados del microcrédito, se han reflejado en:

- |                        |     |                                  |     |
|------------------------|-----|----------------------------------|-----|
| Mejorar su vivienda    | ( ) | Vestimenta                       | ( ) |
| Mejorar el negocio     | ( ) | Adquisición de electrodomésticos | ( ) |
| Educación de los hijos | ( ) | Ocio y entretenimiento           | ( ) |
| Alimentación           | ( ) | Generó fuentes de trabajo        | ( ) |
| Gastos Médicos         | ( ) | Otros                            | ( ) |
| Ninguno                | ( ) |                                  |     |

**A NIVEL DE VIVIENDA Y HOGAR**

22. ¿Cuántas personas viven dentro de su hogar?.....

23. ¿Cuántas personas aportan económicamente en el hogar?.....

24. Número de hijos que están bajo su responsabilidad.....

25. Antes de adquirir el microcrédito el tipo de vivienda que tenía era:

Propia ( ) Rentada ( )

Prestada ( )

Otros ( ) Especifique.....

**26. Después de adquirir el microcrédito su tipo de vivienda es:**

Propia ( )

Ninguno ( )

Rentada ( )

**A NIVEL DE EDUCACIÓN**

Prestada ( )

**30. Con los ingresos generados por el microcrédito usted o algún miembro de su hogar ¿retomaron algún tipo de estudio académico?**

Otros ( ) Especifique.....

Si ( ) No ( )

**27. Antes del microcrédito usted poseía:**

Casa ( )

**31. Sus hijos estudian en una institución educativa:**

Terreno ( )

Maquinarias ( )

Vehículo ( )

Publica ( )

Ninguno ( )

Particular ( )

Equipos de computación ( )

Fiscomisional ( )

Mobiliario ( )

**32. Sus hijos actualmente, con los ingresos que obtuvo del microcrédito, ¿pasaron de estudiar de una institución educativa publica a privada?**

Otros ( ) Especifique .....

Si ( ) No ( )

**28. Al acceder al microcrédito usted pudo adquirir alguna de las siguientes opciones:**

Casa ( )

**A NIVEL SOCIAL**

Terreno ( )

**33. La relación con su familia mejoró después de recibir microcrédito**

Electrodomésticos ( )

Si ( ) No ( )

Ninguno ( )

Equipos de computación ( )

Maquinarias ( )

**34. ¿Está de acuerdo en que el adquirir un microcrédito lleva a las personas a aumentar su estrés?**

Vehículo ( )

Totalmente en desacuerdo ( )

**29. Con los ingresos que obtuvo del microcrédito, le permitió acceder a:**

Servicios de salud como dermatología, odontología. ( )

En desacuerdo ( )

Gimnasio ( )

Ni de acuerdo, ni desacuerdo ( )

Telefonía fija ( )

De acuerdo ( )

Televisión por cable ( )

Totalmente de acuerdo ( )

Conexión a internet ( )

**35.¿El microcrédito le permitió tener más libertad económica?**

Si ( ) No ( )

En desacuerdo ( )

Ni de acuerdo, ni desacuerdo ( )

De acuerdo ( )

Totalmente de acuerdo ( )

**36.¿Percibe que el microcrédito permite mejorar la situación socioeconómica de los beneficiarios?**

Totalmente en desacuerdo ( )

**¡GRACIAS POR SU COLABORACIÓN!**

Anexo 2. Anexos de la aplicación de la encuesta



**Anexo 3. Certificado de Traducción de Inglés**

Loja, 03 de agosto del 2023

**CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN**

Yo **Andrea Ivanova Carrión Jaramillo**, con cédula de identidad **1104691108**, con el **“Certificate of Proficiency in English”** otorgado por Fine Tuned English; por medio del presente tengo el bien de **CERTIFICAR**: Que he revisado la traducción del trabajo de titulación denominado: **“Impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados por las Instituciones Financieras en la ciudad de Gualaquiza”**, cuya autoría es la estudiante **Katherine Gabriela Fernández Cajamarca**, con cédula de identidad Nro. **1401059827**, aspirante al título de **Licenciada en Finanzas**, por lo que a mi mejor saber y entender es correcto.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que este creyera conveniente.

Atentamente;

Lic. Andrea Ivanova Carrión Jaramillo

CI: 1104691108