



1859



Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**  
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

**Evaluación del impacto de los microcréditos al desarrollo empresarial de  
microempresas del Cantón Calvas 2019-2022**

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

**AUTOR:**

María José Palacios Aymar

**DIRECTORA:**

Ing. Talia Elizabeth Riascos Eras Mg. Sc.

Loja -Ecuador  
2023

Loja, 04 de agosto de 2023

Ing. Talía Elizabeth Riascos Eras Mg. Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Evaluación del impacto de los microcréditos al desarrollo empresarial de microempresas del Cantón Calvas 2019-2022”**, previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas, de la autoría de la estudiante **María José Palacios Aymar**, con cédula de identidad **Nro.1150630554**, 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

**Ing. Talía Elizabeth Riascos Eras, Mg. Sc.**

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **María José Palacios Aymar**, declaro ser autor 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:** 1150630554

**Fecha:** 30 de agosto de 2023

**Correo electrónico:** maria.j.palacios.a@unl.edu.ec

**Teléfono o Celular:** 0986281551

**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, **María José Palacios Aymar**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Evaluación del impacto de los microcréditos al desarrollo empresarial de microempresas del Cantón Calvas 2019-2022”** 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 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 treinta días del mes de agosto del dos mil veintitrés, suscribe el autor.

**Firma:**

**Autor:** María José Palacios Aymar

**Cédula de Identidad:** 1150630554

**Dirección:** Tnte. Oswaldo Flores y Eloy Alfaro, Loja.

**Correo electrónico:** maria.j.palacios.a@unl.edu.ec

**Celular:** 0986281551

#### **DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora del trabajo de integración curricular:**

Ing. Talia Elizabeth Riascos Eras, Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

Le dedico este trabajo a toda mi familia. A mi querida madre Mercedes Palacios y hermano Esteban ejemplo de valentía y dedicación, quienes han sido apoyo incondicional para culminar esta etapa universitaria.

A mis tíos Cisne y Salvador, quienes han sabido incentivar, guiarme y apoyarme en cada proyecto desde principio a fin.

A mi Abuelito Vicente, mis sobrinos Matías y Sebastián, por creer en mi capacidad, y ser fuente de motivación. A Carlos, gracias por los consejos, viajes y paciencia en este proceso.

A mis amigos, quienes son la razón de que crea en mí misma, y siga en pie.

Mis mascotas Milú, Gorda y Jacob, su presencia me hace y me hizo feliz todos los días.

*María José Palacios Aymar*

## **Agradecimiento**

A Dios por permitirme cumplir un proyecto más.

Agradezco a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica Social y Administrativa, y especialmente a la carrera de Finanzas, a todos los docentes que impartieron sus conocimientos y enseñaron con valores, a lo largo de esta etapa universitaria.

A la Ing. Talia Riascos Eras, Mg. Sc, quien, gracias a su acompañamiento y orientación durante el proceso de investigación y redacción, ayudó a la culminación de este trabajo investigativo.

*María José Palacios Aymar*

## Índice de contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
<b>Índice de tablas</b> .....	<b>ix</b>
<b>Índice de figuras</b> .....	<b>x</b>
<b>Índice de anexos</b> .....	<b>xi</b>
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1 Abstract.....	3
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Marco Teórico</b> .....	<b>6</b>
4.1 Evidencia Empírica .....	6
4.2 Marco Conceptual.....	7
4.2.1 Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.....	7
4.2.2 Desarrollo Empresarial .....	9
4.2.3 Micro-finanzas .....	12
4.2.4 Modelos econométricos.....	15
4.2.5 Correlación de Pearson.....	16
4.2.6 Regresión lineal cómo forma de establecer la causa- efecto entre variables ...	16
4.2.7 Regresión Lineal Simple.....	17
4.2.8 Coeficiente de determinación o R2. ....	17
4.2.9 Coeficientes de regresión .....	17
4.2.10 Diagrama de Ishikawa .....	17
4.3 Marco Legal .....	18

4.3.1 Constitución de la República del Ecuador.....	18
4.3.2 Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno .....	18
4.3.3 Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.....	18
<b>5. Metodología .....</b>	<b>19</b>
5.1 Área de estudio.....	20
5.2 Enfoque y método de investigación.....	20
5.3 Alcance de Investigación.....	20
5.4 Diseño de Investigación .....	21
5.5 Población objeto de estudio .....	21
5.6 Técnicas de investigación .....	21
5.7 Operacionalidad de variables.....	21
<b>6. Resultados .....</b>	<b>23</b>
6.1 Objetivo 1: Caracterizar al sector microempresarial del cantón Calvas.....	23
6.1.1 Caracterización con base a revisión bibliográfica .....	23
6.1.2 Caracterización con base al análisis de resultados de la encuesta.....	32
6.2 Objetivo 2. Establecer la relación de los indicadores influyentes en el desarrollo empresarial de las microempresas. ....	44
6.2.1 Correlación de Pearson.....	44
6.2.2 Regresión lineal simple. Modelo 1: Monto crediticio y activos.....	45
6.2.3 Regresión lineal simple. Modelo 2: Monto crediticio e Ingresos .....	47
6.2.4 Regresión lineal simple. Modelo 3: Monto crediticio y número de empleados..	48
6.2.5 Regresión lineal simple. Modelo 4: Monto crediticio y valor de la empresa .....	50
6.3 Objetivo 3: Determinar los efectos de los microcréditos en el desempeño operativo de las microempresas. ....	52
<b>7. Discusión .....</b>	<b>62</b>
<b>8. Conclusiones .....</b>	<b>65</b>
<b>9. Recomendaciones .....</b>	<b>66</b>
<b>10. Bibliografía.....</b>	<b>67</b>
<b>11. Anexos .....</b>	<b>72</b>

## Índice de tablas

<b>Tabla 1.</b> Objetivos a través del ciclo de vida organizacional .....	10
<b>Tabla 2.</b> Dimensiones y variables de la competitividad empresarial.....	11
<b>Tabla 3.</b> Modelo 1:Y1= Activos en función del monto de microcrédito .....	21
<b>Tabla 4.</b> Modelo 2:Y2= Ingresos en función del monto de microcrédito .....	22
<b>Tabla 5.</b> Modelo 3:Y3= Número de empleados en función de monto del microcrédito .....	22
<b>Tabla 6.</b> Modelo 4:Y4= Valor de la empresa en función del monto de microcrédito .....	22
<b>Tabla 7.</b> Distribución por sector económico de la PEA.....	23
<b>Tabla 8.</b> Distribución de la PEA por rama de actividad económica .....	24
<b>Tabla 9.</b> Tipos de créditos ofertados por la instituciones Financieras del Cantón Calvas....	26
<b>Tabla 10.</b> Actividad económica en las micropresas del cantón Calvas.....	29
<b>Tabla 11.</b> Actividad a la que se dedica la empresa .....	32
<b>Tabla 12.</b> Microcrédito en la microempresas .....	33
<b>Tabla 13.</b> Sector Financiero que otorgó el microcrédito .....	34
<b>Tabla 14.</b> Monto crediticio obtenido por la microempresas .....	34
<b>Tabla 15.</b> Plazos de los microcréditos .....	35
<b>Tabla 16.</b> Facilidad del microcrédito obtenido .....	36
<b>Tabla 17.</b> Diversificación en la obtención de ingresos de la microempresa.....	37
<b>Tabla 18.</b> Nivel en que el monto adquirido fue suficiente para solventar las actividades a las que estaba destinado.....	38
<b>Tabla 19.</b> Variación de activos antes y después del microcrédito .....	40
<b>Tabla 20.</b> Variación de ingresos antes y después del microcrédito .....	41
<b>Tabla 21.</b> Variación del número de empleados antes y después del microcrédito .....	42
<b>Tabla 22.</b> Variación del valor de la empresa antes y después del microcrédito.....	43
<b>Tabla 23.</b> COVID-19 cómo factor externo en la utilización del microcrédito .....	43
<b>Tabla 24.</b> Desarrollo empresarial a través del microcrédito.....	43
<b>Tabla 25.</b> Interpretaciones del coeficiente de Pearson.....	44
<b>Tabla 26.</b> Resultados de la correlación de Pearson.....	45
<b>Tabla 27.</b> Modelo 1: Cantidad de Microcrédito (X) y Activos (Y) .....	46
<b>Tabla 28.</b> Modelo 2: Cantidad de Microcrédito (X) e Ingresos (Y) .....	48
<b>Tabla 29.</b> Modelo 3: Cantidad de Microcrédito (X) y número de empleados (Y).....	49
<b>Tabla 30.</b> Modelo 4: Cantidad de Microcrédito (X) y valor de la empresa (Y).....	51
<b>Tabla 31.</b> Resumen de resultados de la regresión lineal simple .....	52
<b>Tabla 32.</b> Estructura de los diagramas de Ishikawa .....	53
<b>Tabla 33.</b> COVID-19 y su incidencia en el tipo de microempresas del cantón Calvas.....	59
<b>Tabla 34.</b> Retos estratégicos para mejorar el desarrollo empresarial de microempresas....	61
<b>Tabla 35.</b> Modelo de entrevista.....	75
<b>Tabla 36.</b> Saturación teórica .....	77

## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Indicadores de la metodología SwissContact .....	15
<b>Figura 2.</b> Mapa del Cantón Calvas .....	20
<b>Figura 3.</b> Año de fundación de las microempresas .....	32
<b>Figura 4.</b> Financiamiento de la empresa por terceros .....	33
<b>Figura 5.</b> Plazo de los microcréditos.....	35
<b>Figura 6.</b> Créditos adicionales al microcrédito en las microempresas.....	36
<b>Figura 7.</b> Porcentaje de ingresos destinados al microcrédito.....	37
<b>Figura 8.</b> Condición de pertenencia del local de la microempresa .....	38
<b>Figura 9.</b> Servicios de la microempresa.....	38
<b>Figura 10.</b> Matriz de correlación de la variable microcrédito y los indicadores de la variable desarrollo empresarial.....	44
<b>Figura 11.</b> Diagrama de causa-efecto del Microcrédito y Activos .....	55
<b>Figura 12.</b> Diagrama de causa-efecto del Microcrédito e Ingresos .....	56
<b>Figura 13.</b> Diagrama de causa-efecto del Microcrédito y número de empleados.....	57
<b>Figura 14.</b> Diagrama de causa-efecto del Microcrédito y valor de la empresa .....	58
<b>Figura 15.</b> Diagrama de causa-efecto del bajo nivel de desarrollo empresarial a través del microcrédito .....	60

## Índice de anexos

<b>Anexo 1.</b> Modelo de encuesta .....	72
<b>Anexo 2.</b> Modelo de entrevista semiestructurada .....	75
<b>Anexo 3.</b> Proceso de objetivo 3. Saturación teórica .....	77
<b>Anexo 4.</b> Certificado de traducción a idioma inglés .....	81

## **1. Título**

**“Evaluación del impacto de los microcréditos al desarrollo empresarial de microempresas del Cantón Calvas 2019-2022”**

## 2. Resumen

El objetivo de esta investigación fue determinar el impacto de los microcréditos en el desarrollo empresarial de las microempresas del Cantón Calvas durante el periodo 2019-2022. Los microcréditos se conciben como una herramienta destinada a facilitar el acceso a la financiación de proyectos, con el propósito de mejorar, construir y apoyar las condiciones necesarias para un buen desarrollo empresarial. Por consiguiente, este estudio adquiere relevancia al buscar comprender el impacto de los microcréditos en este ámbito.

Para abordar este objetivo, se utilizó un enfoque mixto, combinando una investigación exploratoria, descriptiva y explicativa. Se llevó a cabo una revisión bibliográfica y se recopiló información a través de encuestas aplicadas a una muestra de 28 organizaciones. A partir de esta información, se estableció una relación entre el monto crediticio y los indicadores de desarrollo empresarial, como activos, ingresos, número de empleados y valor de la empresa. Esto se logró mediante modelos econométricos de regresión lineal simple, además de representar en diagramas de Ishikawa para visualizar las causas y efectos entre las variables.

Los hallazgos del estudio indican que, si bien las microempresas acceden a los microcréditos en general, estos no siempre cumplen su finalidad. Asimismo, se concluyó que los indicadores de crecimiento de las microempresas no están directamente vinculados al monto del microcrédito, sino que pueden depender de factores externos, como la reactivación de la economía tras la crisis sanitaria de COVID-19, y de factores internos, como el manejo y administración del financiamiento en cada microempresa. Por tanto, se considera que el microcrédito puede ser una herramienta de financiamiento beneficiosa para los microempresarios, siempre y cuando estén preparados para hacer frente a situaciones imprevistas y sepan gestionar adecuadamente sus recursos.

**Palabras claves:** Activos; crecimiento; efectos; financiamiento; ingresos.

## **2.1 Abstract**

The objective of this research was to determine the impact of microcredits on the entrepreneurial development of microenterprises in Calvas during the period 2019-2022. Microcredits are conceived as a tool designed to facilitate access to project financing, with the purpose of improving, building, and supporting the necessary conditions for sound business development. Therefore, this study becomes relevant as it seeks to understand the impact of microcredits in this context.

To address this objective, a mixed approach was used, combining exploratory, descriptive, and explanatory research. A literature review was conducted, and information was gathered through surveys applied to a sample of 28 organizations. From this information, a relationship between the credit amount and the indicators of business development, such as assets, income, number of employees, and company value, was established. This was achieved through simple linear regression econometric models, along with representing the relationships between variables using Ishikawa diagrams.

The findings of the study indicate that while microenterprises generally access microcredits, they do not always achieve their intended purpose. Furthermore, it was concluded that the growth indicators of microenterprises are not directly linked to the amount of the microcredit but can depend on external factors such as the economic recovery following the COVID-19 health crisis, as well as internal factors like the management and administration of financing in each microenterprise. Therefore, microcredits are considered to be a beneficial financing tool for micro-entrepreneurs, provided they are prepared to handle unforeseen situations and manage their resources adequately.

**Key words:** Assets; effects; financing, growth; income.

### 3. Introducción

En el dinámico escenario económico actual, donde la brecha entre los sectores financieramente incluidos y excluidos se ha vuelto una preocupación central, se necesita una herramienta crucial en el camino hacia una mayor inclusión financiera. En un mundo donde el acceso a servicios económicos básicos puede marcar una diferencia significativa en la calidad de vida y el desarrollo de las comunidades, el microcrédito se posiciona como una solución efectiva para abordar esta disparidad.

Según Castro y Pinzón (2019) , el microcrédito constituye una herramienta financiera ampliamente utilizada, especialmente en países en vías de desarrollo, esto debido a que ofrece acceso a servicios económicos a personas de los sectores más vulnerables, que no son sujetos de crédito para los canales financieros de alta rentabilidad, quienes buscan iniciar cualquier actividad económica, o darle mayor desarrollo a la misma.

En esta línea, el microcrédito funciona como uno de los principales financiamientos para las microempresas, la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ASOBANCA) (2022) menciona que el microcrédito es un segmento clave para la economía de Ecuador, pues los microempresarios representan el tejido empresarial más numeroso en Ecuador (91,9% del total de empresas). Estas instituciones están caracterizadas por no tener más de diez empleados y una facturación acotada, la necesidad de financiamiento del sector microempresarial se debe a la tasa de mortalidad que presenta del 93%, es decir a pesar de ser un sector amplio en el territorio ecuatoriano, el cese de actividades es una situación muy frecuente, de ahí radica el hecho de generar desarrollo empresarial mediante financiamientos.

La importancia de este estudio radica en determinar y evaluar el impacto de los microcréditos en el desarrollo empresarial de las microempresas, que permitirá a los microempresarios conocer si existen cambios visibles mediante indicadores, y si este financiamiento ayuda a mejorar el desempeño operativo y productivo de su negocio. Además, se pretende añadir una nueva investigación a las ciencias sociales y brindar un aporte positivo a los socios comerciales a la hora de financiarse, y brindar una fuente de información oportuna, actualizada y confiable para la población del cantón Calvas. A esto se plantea la siguiente pregunta: ¿Cómo impacta el microcrédito al desarrollo empresarial de las microempresas del Cantón Calvas?

Para el desarrollo de la investigación se planteó un **objetivo general**, determinar el impacto de los microcréditos al desarrollo empresarial de las microempresas, Cantón Calvas periodo 2019-2022, para el cumplimiento del objetivo general se plantearon tres objetivos específicos. **Objetivo 1:** caracterizar al sector microempresarial del Cantón Calvas. **Objetivo 2:** establecer la relación de los indicadores influyentes en el desarrollo empresarial de las microempresas y **objetivo 3:** determinar los efectos de los microcréditos

en el desempeño operativo de las microempresas.

Las limitaciones de la investigación se encuentran en torno a, la calidad y cantidad de datos obtenidos, primeramente, varía de la información recolectada corresponde a aproximaciones estipuladas por los microempresarios, a causa de no poseer documentos financieros a la mano, además de esto, dentro del área, la población estudiada no es amplia para determinar una relación significativa.

Esta investigación da paso a nuevas líneas de estudio en el ámbito de las ciencias sociales, tal es el caso de, la influencia de la crisis sanitaria de COVID-19 frente al sector microempresarial. De la misma manera, la metodología aplicada, puede aplicarse a una población de estudio más extensa que proyecte resultados concisos. En consecuencia, puede ser interesante obtener modelos a través de dimensiones sociales o direccionadas a los clientes.

El Trabajo de Integración Curricular siguiendo la normativa está estructurado de la siguiente manera: **Título**, que presenta tema objeto de estudio seleccionado **Resumen** que sintetiza el trabajo realizado con base a los objetivos, presentado tanto en español como en inglés, la **Introducción** que constituye un prefacio del desarrollo de investigación, presentando aspectos relevantes y la importancia del estudio, el **Marco Teórico**, que incluye conceptualización de temas teóricos acerca de los microcréditos, microempresas y desarrollo empresarial, además de los antecedentes y las bases legales, la **Metodología** dónde se detalla los métodos, tipos, diseño, técnicas, población y muestra del estudio, la recolección de información y el tratamiento de las variable, los **Resultados** obtenidos por medio del cumplimiento de los objetivos y el levantamiento de información, **Discusión** se expone y contrasta con otras teorías resultantes de investigaciones previas, **Conclusiones** se presenta de manera resumida y clara lo puntos más relevantes de los hallazgos, seguido se proponen las **Recomendaciones** con base a las conclusiones que pretenden mejorar las actividades, **Bibliografía** que presenta las fuentes de consulta utilizadas en la investigación y por último los **Anexos** que sirven de evidencia y respaldan los contenidos del trabajo realizado.

## 4. Marco Teórico

### 4.1 Evidencia Empírica

Yáñez (2012) en su tesis “Evaluación de impacto de los microcréditos en la zona productiva de Tungurahua” presentada en la Universidad San Francisco de Quito, en Ecuador concluye que:

Los resultados de la primera y segunda hipótesis confirman que se puede establecer una relación plausible entre la participación en el programa de microcréditos y la mejora de la situación económica de los individuos y la de su familia. Lo cual, se puede observar a través del porcentaje de socios beneficiados por el programa. El segundo indicador de esta correlación es a través del mejoramiento de los ingresos de los microempresarios una vez que han experimentado el programa, del mismo modo se estableció el mismo rango de valoración. Finalmente, el último indicador de esta hipótesis se ve reflejado el impacto por los cambios experimentados una vez que se ha intervenido en el programa. En los cambios dentro de los ingresos el 47% ha mejorado en gran medida sus ingresos una vez experimentados el programa; el 42% de socios presentó cambios favorables, el 9% reflejo cambios más o menos favorables y tan solo el 2% presentó cambios muy poco favorables. (p. 61)

Chuquimarca (2016) en su investigación “Análisis del Microcrédito y su uso por parte de los Comerciantes del Mercado Central de la Ciudad de Cariamanga, cantón Calvas, Provincia de Loja, año 2015” presentada en la Universidad Nacional de Loja en Ecuador sintetiza que:

El microcrédito es el principal instrumento utilizado para financiar las actividades de los comerciantes del Mercado Central de la ciudad de Cariamanga, el cual ha tenido una incidencia positiva en el desarrollo socioeconómico de los comerciantes ya que éste les ha aportado beneficios como aumentar sus ingresos (27%), aumentar sus ventas (6%) y mejorar sus condiciones de vida (36%). Pese a esto, el 28% de los comerciantes consideran que no han obtenido ningún tipo de beneficio a través del microcrédito. Así mismo, aún no se evidencian otros beneficios significativos como mayor generación de empleo, ampliación de negocios, etc. (p.85)

Apac García (2019) en su investigación “El microcrédito y el desarrollo empresarial de las microempresas del sector ropa de vestir en el mercado modelo de Huánuco en el año 2019” presentada en la Universidad de Huánuco en Perú menciona:

De los resultados de la investigación se tiene como conclusión general que el microcrédito sí influye en el Desarrollo empresarial de las microempresas del sector de ropa de vestir en el mercado modelo de Huánuco, obteniendo una correlación de Pearson de 0.241 positiva muy débil, aceptándose la hipótesis general planteada. Se concluye que los microempresarios mejoraron mucho en cuanto a su desarrollo

empresarial ya que ahora se sienten más capaces, motivados y preparados que antes del microcrédito y su calidad de vida ha mejorado. También mejoró en cuanto a compras, ventas y formalización. (p.77)

Rojas y Melgarejo (2022) en su artículo de revista: “El microcrédito: efectos en las microempresas del sector belleza de Bogotá” presentada en la Revista Perspectiva Empresarial en Colombia, señalan:

En lo que respecta al acceso al microcrédito y su relación con el crecimiento de las empresas, se encuentra que realmente este tipo de financiación, desde la perspectiva de los microempresarios, no promueve el crecimiento de la empresa debido a que las ventas dependen en buena medida del mercado y del número de clientes mensuales. En definitiva, si bien el microcrédito puede ser una herramienta para lograr la financiación de los negocios también tiene bastantes limitaciones en cuanto a la dificultad en su acceso. De igual manera se evidencia que el efecto que puede tener su uso en los casos estudiados no es considerado como una mejora en la situación económica para las microempresas, toda vez que impactan de manera más directa las condiciones del mercado (por ejemplo, afluencia de clientes). (p.75)

## **4.2 Marco Conceptual**

### **4.2.1 Superintendencia de Compañías Valores y Seguros**

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f)

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley. (p.1)

**4.2.1.1 Empresa.** La empresa se define como entidad formada por un capital social, que puede trabajar bajo la ayuda de más personas además de su promotor. Tiene una finalidad lucrativa y sus actividades pueden variar debido al sector al que pertenecen, en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios (Andrade, 2005, como se citó en Fuentes, 2009).

El concepto de la empresa se toma como una entidad que por medio de la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros suministra bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados (García y Casanueva, 2000, como se citó en Fuentes , 2009).

Estas empresas se clasifican por su tamaño en:

- **Microempresa:** Este tipo de negocio es el más pequeño dentro de la clasificación por tamaño y generalmente son emprendimientos o negocios familiares. Deben

tener de 1 a 9 colaboradores, tener ventas iguales o menores a \$100 000,00 dólares y activos de hasta \$100 000,00.

- **PYMES:** Este término recoge a las pequeñas y medianas empresas. Generalmente, las PYMES operan a nivel nacional, son organizaciones que apuestan por la innovación y es poco común que su actividad se desarrolle a nivel industrial. Las pequeñas deben tener de 10 a 49 colaboradores, tener ventas de \$100 001,00 a \$1 000 000,00 dólares y activos de \$100 001,00 hasta \$750 000,00. Por otro lado, las medianas deben tener de 50 a 199 colaboradores, tener ventas de \$1 000 000,00 a \$5 000 000,00 dólares y activos de \$750 000,00 a \$3 999 000,00 dólares.
- **Gran empresa:** Corporaciones o negocios que tienen un gran poder comercial en el mercado y muchas veces operan a nivel internacional. Deben tener más de 200 colaboradores, tener ventas mayores a \$5 000 000,00 dólares y activos mayores a \$4 000 000,00. (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022)

**4.2.1.2 Microempresas.** Una microempresa puede ser definida como una asociación de personas que, operando en forma organizada, utiliza sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos para la elaboración de productos y/o servicios que se suministran a consumidores, obteniendo un margen de utilidad luego de cubrir sus costos fijos variables y gastos de fabricación (Montero, 2005). De la misma manera Torres (2005) manifiesta que:

La microempresa es una organización económica de hecho, administrada por una o más personas emprendedoras, que tiene objetivos económicos, éticos y sociales. Su capital no supera los USD 100.000 y el número de trabajadores no sobrepasa los 10, incluyendo el dueño. Aplican la autogestión y tienen gran capacidad de adaptarse al medio. (p.1)

**4.2.1.3 Importancia de las microempresas.** Las microempresas son entidades que poseen una gran importancia a nivel nacional, como para América Latina y el mundo por su capacidad de generar empleo e ingresos contribuyendo al aparato productivo nacional y dinamizando la actividad económica, en Ecuador este sector tiene un gran nivel de posicionamiento ya que se vinculan a ellas las tres cuartas partes de la población, producen bienes y servicios incluyendo un mayor campo laboral que las demás empresas, pudiendo mencionar las de alimentos, confecciones, cuero y calzado, gráfico, madera, materiales de construcción, hotelería y turismo, electrónica, servicios profesionales y generales, siendo necesario tener control acerca de los niveles de productividad y de esta manera poder corregir sus debilidades para garantizar una mejor participación respecto a las demás empresas (Sumba y Santistevan, 2018).

**4.2.1.4 Microempresas en Ecuador.** De acuerdo con el Banco Mundial (2020) en Ecuador para el año 2010 existían alrededor de 900 000 empresas, que constituían el 90%

de microempresas, 7% empresas pequeñas y el 2% empresas medianas. Es decir, el 99% del sector empresarial del país son micro, pequeñas y medianas y generarían alrededor del 60% del empleo total.

El destino del financiamiento por medio de los microcréditos se destinó de la siguiente manera, un 85% para actividades del hogar, 26% para administrativas, 20% para el comercio y 10% para los sectores agrícolas, esto por parte de la banca privada para fomentar las actividades productivas, en los mismos que destacan el comercio y la agricultura (Vela y Santillán, 2021).

**4.2.1.5 Microempresas del Cantón Calvas.** Para el año 2021 en el Cantón Calvas respectivamente existen 28 microempresas, sujetas al control de la SuperCias (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2022).

#### **4.2.2 Desarrollo Empresarial**

El desarrollo empresarial conlleva un incremento en las utilidades debido al crecimiento constante de la demanda de los productos ofertados por dicha organización, lo que promueve oportunidades de expansión a mercados locales, nacionales e internacionales; actividad que mejora la capacidad productiva de la empresa, el crecimiento de la demanda y el aumento de los recursos tangibles e intangibles logrando así mayores fuentes de inversión (Sallenave, 1985, p.12). De la misma manera Valera (2011) define al desarrollo empresarial como:

Un proceso por medio del cual el empresario y su personal adquieren o fortalecen habilidades y destrezas, las cuales favorecen el manejo eficiente de los recursos de la empresa, y a la innovación de productos y procesos, de tal manera, que estos coadyuven al crecimiento sostenible de la empresa. (p.24) 4.2.2.1 Dimensiones de éxito en las empresas emprendedoras. Haciendo especial referencia al éxito de los proyectos emprendedores, además de aceptar la multiplicidad de objetivos, se estima que éstos no permanecen constantes a lo largo de sus distintas fases de desarrollo, ya que a medida que las empresas evolucionan por su ciclo vital, van surgiendo nuevos retos a superar. De este modo, la eficacia dependerá de la capacidad de valorar correctamente la prioridad de los objetivos en cada fase, y en procurar oportunamente las acciones y recursos necesarios para su consecución. (Quintana, 2001)

De tal manera la tabla 1 presenta el ciclo de vida de las organizaciones:

**Tabla 1***Objetivos a través del ciclo de vida organizacional*

<b>FASES DEL CICLO DE VIDA ORGANIZACIONAL</b>					
	<b>Pre-inicio</b>	<b>Start-up</b>	<b>Crecimiento</b>	<b>Madurez</b>	<b>Declive/Renovación</b>
<b>Objetivos prioritarios</b>	Crear la empresa	Supervivencia	Crecimiento sostenido	Eficiencia	Evitar fracaso empresarial
		Eliminar el riesgo novedad	Desarrollo de mercados y/o de productos	Capitalizar resultados fase crecimiento	Innovación
		Ocupar nicho de mercado		Mantener cuota del mercado	Renovación

**Nota.** Adaptado de *Dimensiones de éxito en las empresas emprendedoras* (p.144) por, Quintana. C, 2001.

Los factores que condicionan la consecución de estos objetivos pueden clasificarse en dos grandes dimensiones:

- a) Factores externos: marco ambiental genérico; redes de soporte social: entre las que destacamos el financiero, profesional y moral.
- b) Factores internos: personales o variables intrínsecas al sujeto emprendedor; institucional o variables extrínsecas, de racionalización en la gestión empresarial.

**4.2.2.2 Dimensión de desempeño empresarial.** El sistema de indicadores que se propone se clasifica como de monitoreo y seguimiento. Brindará una información simple y fiable, al tiempo que describe una variable relativa al contexto y a la situación de las empresas. El monitoreo y la evaluación a través de indicadores se realiza con el fin de valorar el impacto y el resultado de las políticas aplicadas, así como evaluar si se han cumplido los objetivos (Sarmiento y Delgado, 2020).

La tabla 2 presenta que las dimensiones en relación con el tema trabajado se direccionan a el tipo económico- financiero y social. Debido a que se medirán a través de la variable desarrollo empresarial que se constituye por indicadores financieros como los activos, ingresos y el valor de la empresa, así como sociales basado en el número de empleados de la organización.

**Tabla 2**  
*Dimensiones y variables de la competitividad empresarial*

Dimensión	Variables
<b>Ciente-mercado</b>	Proveedores Clientes Satisfacción del cliente Nivel de inconformidad Inserción en el mercado internacional
<b>Económico- financiera</b>	Indicadores financieros fundamentales Productividad
<b>Técnica</b>	Innovación de productos y servicios Eficiencia energética Capacidad instalada
<b>Medioambiente</b>	Cultura ambiental Contravenciones
<b>Social</b>	Recursos humanos Aporte a la seguridad social Apoyo al desarrollo comunitario Generación de empleo

**Nota.** Tomado de *Dimensiones y variables de competitividad para un mejor desempeño empresarial* (p.9) por (Sarmiento y Delgado, 2020)

**4.2.2.3 Indicadores.** Según Mondragón Pérez (2002) para el término indicadores no existe una definición oficial, sin embargo, se pueden describir como:

Herramientas para clarificar y definir, de forma más precisa, objetivos e impactos son medidas verificables de cambio o resultado (...) diseñadas para contar con un estándar contra el cual evaluar, estimar o demostrar el progreso, con respecto a metas establecidas, facilitan el reparto de insumos, produciendo productos y alcanzando objetivos. (p.52).

Dentro del contexto de indicadores y desarrollo empresarial, este se puede medir a través de los siguientes parámetros:

- **Ingresos:** Según Guajardo (2005) los ingresos figuran como el dinero que recibe el negocio a cambio de un servicio o producto ofertado, en efectivo o a crédito. Los ingresos se consideran como tales en el momento en que se presta el servicio o se vende el producto, y no en el cual es recibido el efectivo.
- **Empleados:** Son las personas que ingresan a una organización para ofrecer labores que ayuden al sistema operativo, y trabajan conjuntamente con demás elementos para la consecución del bien o servicio, realizan su trabajo sea cual

sea su nivel jerárquico o su tarea (Chiavenato, 2007).

- **Valor de la empresa:** Se comprende por valor de la empresa a un estimado cuantitativo por el conjunto de elementos, materiales, inmateriales y humanos que conforman una empresa. Es un precio de conjunto, de la empresa como organización (Bonmati, s.f).
- **Activos:** Los activos son es el conjunto de bienes y derechos tangibles e intangibles que poseen un valor económico y son propiedad de la empresa, estos generan liquidez y se pueden transformar en efectivo (Ortiz, 2003).

### **4.2.3 Microfinanzas**

Según el Banco Mundial (2012)

Las microfinanzas se refieren a la prestación de servicios financieros formales a personas pobres, de bajos ingresos, que trabajan por cuenta propia y otras personas que están sistemáticamente excluidas del sistema financiero. El término de formalidad, aquí se refiere a los servicios prestados por organizaciones que están registradas legalmente ante una autoridad. (p.21)

**4.2.3.1 Impacto social de las microfinanzas.** Las microfinanzas se crearon con la finalidad de llegar hacia la sociedad misma, en forma de una ayuda financiera que promueva un alcance económico, para los individuos beneficiados por ellas, en este caso los sectores más sesgados o vulnerables.

Iglesias y Renaud (2008) afirman:

**A nivel de la familia/hogar:** El desarrollo del microemprendimiento contribuye a la estrategia de reproducción de la unidad doméstica mediante el aumento neto de los ingresos de la familia/hogar, la acumulación de activos y la productividad laboral.

**A nivel individual:** El cambio se mide en base a la capacidad de los emprendedores para tomar decisiones y realizar inversiones que mejoren el rendimiento de su negocio, así como sus ingresos personales, lo cual, a su vez fortalece la cartera económica de la familia/hogar y a menudo esto se traduce en un mejoramiento personal.

**A nivel de la comunidad:** Los microemprendimientos pueden proveer nuevas oportunidades de empleo, estimular los vínculos con otras empresas comunitarias, y captar nuevos ingresos de fuentes externas ajenas a la comunidad. En la medida que los hogares carenciados se beneficien del incremento de la actividad económica, las intervenciones a nivel de los microemprendimientos pueden tener impactos adicionales sobre su patrimonio neto (p.21)

**4.2.3.2 Microcrédito.** El origen del microcrédito comienza en la década de los 70`s de forma conjunta con cuatro principales entidades: Indonesia Bank Dagang, Opportunity International en Colombia, Acción Internacional en Brasil, Grammen Bank en Bangladesh. La idea principal del microcrédito nace del Dr. Muhammad Yunus, quien luchó fuertemente contra la pobreza, debido a las condiciones que su lugar natal tuvo que atravesar en aquel momento, Bangladesh vivió grandes problemas de hambruna y además es uno de los países más pobres de todo el planeta. (Yáñez, 2012)

En términos generales, los microcréditos comprenden a pequeños montos de dinero que tienen como principal beneficiario a personas de escasos recursos o en situaciones vulnerables, con tipos de interés diferentes a los de la banca comercial y a unos plazos más cortos. Por otro lado también enmarcan la generación de beneficios empresariales siendo también beneficiarios las microempresas, formadas en gran número de casos por una sola persona o por un grupo nuclear familiar, o que se encuentren en una situación económicamente desfavorable en los países en desarrollo (Gutierrez, 2005).

Se trata de programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias. (Lacalle-Calderon, 2002)

**4.2.3.3 Objetivos del Microcrédito.** Bercovich (2004) menciona que “entre los principales objetivos del microcrédito está el de beneficiar a individuos y empresas relacionadas con procesos productivos, pero sin acceso a instituciones financieras tradicionales” (p.12), por tanto, se menciona una relación directa de ayuda a microempresas para mejorar su desarrollo operativo. De la misma manera, Gutierrez (2005) menciona que:

Para el enfoque del sistema financiero, también conocido como enfoque de generación de renta, el objetivo de los microcréditos es proporcionar servicios financieros sostenibles a personas de bajos ingresos, pero no necesariamente a las más pobres, sino a nichos del mercado desatendidos. (p.173)

**4.2.3.4 Características del microcrédito.** El microcrédito posee varias características de las cuales cabe destacar las principales:

- Permiten el acceso a crédito a personas que se encuentran excluidas financieramente. Son otorgados sin garantías tradicionales, en virtud de la confianza en el potencial de la persona que lo recibe.
- Son productos financieros que deben ser devueltos por el prestatario, quien deberá devolver el capital más los intereses correspondientes, dependiendo del monto y plazo del microcrédito.
- Son pequeños préstamos, varían dependiendo de cada país. (Domemeh et al., 2011)

**4.2.3.5 Microcrédito en Ecuador.** Según Rivera (2010) las microempresas son las organizaciones mayormente especializadas en el ámbito del microcrédito, debido a que es una de sus principales fuentes de financiación, de igual manera el estado como tal, promueve la generación de empleo y pequeños negocios por medio de la creación de programas de microcrédito.

El Banco central del Ecuador (2012) define los siguientes tipos de microcrédito:

- **Microcrédito minorista:** Son aquellas acciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea menor o igual a USD 3 000, que son otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.
- **Microcrédito de acumulación simple:** Son aquellos que otorga una institución financiera cuyo monto sea superior a “USD 3.000 y hasta USD 10.000, otorgados a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferior USD 1000000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria”
- **Microcrédito de acumulación ampliada:** Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10.000 otorgadas a microempresarios y que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Cuando el saldo adeudado en microcréditos con la Institución financiera supere los USD 10.000 indiferentemente del monto, la operación pertenecerá al segmento de microcrédito de acumulación ampliada.

**4.2.3.6 Sistema Financiero.** El Sistema Financiero Nacional comprende al conjunto de instituciones financieras tales como (bancos, sociedades financieras, asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito) que realizan intermediación financiera con el público. Se lo considera como uno de los factores más importantes dentro de la economía, debido a que es la fuente para que se canalice el ahorro y se transforme en inversión (Gudiño y Andrango, 2011).

**4.2.3.7 Entidades que ofrecen el microcrédito en Ecuador.** En la actualidad las opciones para las microfinanzas- microcréditos (productos de ahorro y crédito) en Ecuador se presentan a través de Microfinancieras, los Bancos Privados, las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC) de los segmentos 1 al 5, las Mutualistas y la Banca Pública (Ocaña, 2018).

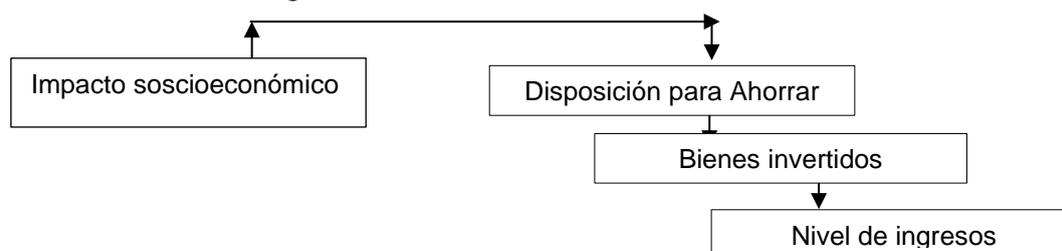
**4.2.3.8 Entidades que ofrecen el microcrédito en el cantón Calvas.** En el cantón Calvas existen 7 entidades financieras, las mismas que ofrecen microcréditos las cuales son del sector público, BanEcuador que oferta el crédito a microempresas, del sector privado el

Banco de Loja donde también funciona el Banco del Pichincha, entidades del Sector de Economía Popular y Solidaria, Cooperativa de ahorro y crédito Cariamanga Ltda; Cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa "CACPE" Ltda.; Cooperativa de ahorro y crédito Manuel Esteban Godoy Ortega "COOPMEGO" Ltda.; Cooperativa de ahorro y crédito "Padre Julián Lorente" Ltda., y Fundación de apoyo comunitario y social del Ecuador "FACES" que corresponde a una organización no gubernamental (Fundación para el desarrollo Empresarial y Social, 2019).

**4.2.3.9 Metodología de medición de impacto Swisscontact.** La Fundación Swisscontact creó un modelo (figura 1) para medir el impacto socioeconómico de los microcréditos entregados por la Institución, en el bienestar de sus socios. En las que se incluyen, disposición para ahorrar, bienes invertidos y el nivel de ingresos. Estos últimos se los considerarán como indicadores dentro de la investigación, siendo los bienes invertidos tomados como activos.

**Figura 1**

*Indicadores de la metodología SwissContact*



**Nota.** Adaptado del estudio para medir el impacto socioeconómico en sus beneficiarios de la fundación Swisscontact (2007)

Swisscontact es una organización que viene trabajando en Ecuador desde 1987, bajo un Acuerdo de Cooperación Técnica y Económica no reembolsable, que apoya principalmente al desarrollo de los sectores de las micro, pequeña y mediana empresas (MIPYME), con base a un enfoque empresarial, transmitiendo metodologías e instrumentos que contribuyan al progreso de las condiciones económicas, tecnológicas y de gestión, de las empresas beneficiarias de su cooperación (Guachamín y Cardenas, 2007).

#### **4.2.4 Modelos econométricos**

Un modelo econométrico es “un modelo económico que contiene las especificaciones necesarias para su aplicación empírica” (SanPedro, 1959 como se citó en Garfias, 2018)

El conjunto de especificaciones que requiere un modelo econométrico son:

- Identificar las variables que fundamentalmente influyen sobre el aspecto que se desea estudiar
- Formular una relación o forma funcional concreta entre las variables.

**4.2.4.1 Variables.** De acuerdo con Barbancho (1976) se define que “las variables son los factores o entes elementales que actúan en un fenómeno desde el punto de vista cuantitativo”. En las matemáticas, las variables se dividen en:

- **Variables dependientes:** son aquellas cuyos valores inciden sobre el modelo desde el exterior; es decir, son determinadas fuera del modelo pero influyen en el comportamiento de las endógenas
- **Variables independientes:** aquellas que vienen explicadas por el funcionamiento del modelo.

**4.2.4.2 Metodología de los modelos econométricos.** La metodología tradicional propuesta por Gujarati (2010) consta de los siguientes pasos:

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

**4.2.4.3 P- Valor o estadístico p.** El valor p es la probabilidad de que el estadístico de prueba asuma un valor que sea al menos tan extremo como el valor observado del estadístico cuando la hipótesis nula  $H_0$  es verdadera. Por lo tanto, un valor p transmite mucha información acerca del peso de la evidencia en contra de  $H_0$  y, por consiguiente, el responsable de la toma de decisiones puede llegar a una conclusión con cualquier nivel de significación especificado. (Montgomery y Runger, 1996)

#### **4.2.5 Correlación de Pearson**

Es una prueba que mide la relación estadística entre dos variables continuas. Si la asociación entre los elementos no es lineal, entonces el coeficiente no se encuentra representado adecuadamente. La correlación de Pearson mide la fuerza o grado de asociación entre dos variables aleatorias cuantitativas que poseen una distribución normal bivariado conjunta. (Mondragón, 2014)

#### **4.2.6 Regresión lineal cómo forma de establecer la causa- efecto entre variables**

Gujarati (2010) menciona:

El análisis de regresión trata del estudio de la dependencia de una variable (variable dependiente) respecto de una o más variables (variables explicativas) con el objetivo de estimar o predecir la media o valor promedio poblacional de la primera en

términos de los valores conocidos o fijos (en muestras repetidas) de las segundas.

La ecuación de regresión se representa de la siguiente manera:

$$E(Y|X_i) = \beta_1 + \beta_2 X_i + u_i$$

Dónde  $\beta_1$  y  $\beta_2$  son parámetros no conocidos pero fijos que se denominan coeficientes de regresión;  $\beta_1$  y  $\beta_2$  Se conocen también como coeficientes de intersección y de pendiente, respectivamente. La desviación ( $u_i$ ) es una variable aleatoria no observable que adopta valores positivos o negativos. Técnicamente,  $u_i$  se conoce como perturbación estocástica o término de error estocástico. (p. 4

#### **4.2.7 Regresión Lineal Simple**

La regresión lineal simple es un modelo estadístico que se puede utilizar en un campo econométrico, en este solo existe una sola variable de regresión independiente X y una sola variable aleatoria dependiente, Y.

Cuando se pretende determinar la relación entre una sola variable regresiva X y una variable de respuesta Y. La variable regresiva X se supone como una variable matemática continua. (Walpole y Myers, 1992, como se citó en Carollo, 2012)

#### **4.2.8 Coeficiente de determinación o $R^2$ .**

Mide la capacidad explicativa de la variable X sobre la variable Y. Al introducir en el modelo otra variable regresora el nivel explicativo será mayor entre las dos que sólo con la primera o, en todo caso, no disminuirá, pues la primera variable continúa como explicativa. En la interpretación de  $R^2$  no sólo es preciso considerar el tamaño de la muestra, sino también el número de variables explicativas incluidas en el modelo de regresión. (Martínez, 2005)

#### **4.2.9 Coeficientes de regresión**

Carollo (2012) explica:

El coeficiente de regresión da información sobre el comportamiento de la variable Y frente a la variable X, de manera que:

- a) Si  $b_{Y/X} = 0$  para cualquier valor de X la variable Y es constante (es decir, no cambia).
- b) Si  $b_{Y/X} > 0$  indica que, al aumentar el valor de X, también aumenta el valor de Y.
- c) Si  $b_{Y/X} < 0$  esto indica que, al aumentar el valor de X, el valor de Y disminuye.

#### **4.2.10 Diagrama de Ishikawa**

El Diagrama de Ishikawa, también conocido como "Diagrama Causa-Efecto" o "Diagrama Espina de Pescado", es una herramienta visual desarrollada por el experto en control de calidad japonés Kaoru Ishikawa. Esta técnica se utiliza para identificar y

solucionar las causas subyacentes de un problema o resultado a través de una representación gráfica jerárquica de las causas, que se organizan según su nivel de importancia o detalle. El diagrama permite una comprensión clara y sistemática de las causas y efectos relacionados con un resultado específico (León , 2015)

### **4.3 Marco Legal**

#### **4.3.1 Constitución de la República del Ecuador**

La Constitución de la República del Ecuador (2008) menciona

Se establece que las actividades Financieras son un servicio de orden público, y podrán ejercerse, previa autorización del Estado, de acuerdo con la ley; tendrán la finalidad fundamental de preservar los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. El Estado fomentará el acceso a los servicios financieros y a la democratización del crédito. Se prohíben las prácticas colusorias, el anatocismo y la usura. (Art 308)

Además, la Constitución enmarca que:

El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (Art. 311)

De la sección primera: Formas de organización de la producción y su gestión:

Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. (Art. 319)

En las diversas formas de organización de los procesos de producción se estimulará una gestión participativa, transparente y eficiente. La producción, en cualquiera de sus formas, se sujetará a principios y normas de calidad, sostenibilidad, productividad sistémica, valoración del trabajo y eficiencia económica y social. (Art. 320)

#### **4.3.2 Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno**

Ley que permite conocer y aplicar la base legal del pago tributario a las organizaciones obligadas a cumplir con obligaciones contraídas en función de la actividad económica que desarrollan. (Sistema de Rentas Internas, 2018)

La ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria (2019) establece el Régimen Impositivo para Microempresas, al que se sujetarán los contribuyentes considerados

microempresas según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, establece lo siguiente:

- 1. Comprobantes de venta:** Los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas deberán emitir facturas, liquidaciones de compra de bienes y servicios; así como los comprobantes de retención en los casos que proceda.
- 2. Sustento de operaciones:** Solicitarán los comprobantes de venta que sustenten debidamente sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios.
- 3. Obligación de llevar contabilidad:** Estarán obligados a llevar contabilidad en los casos y con las condiciones previstas en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- 4. Declaración de impuesto a la renta:** Deberá liquidar, declarar y pagar el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019, con sujeción con las disposiciones previstas para el régimen general.
- 5. Declaraciones de IVA e ICE:** Deberán efectuar su declaración de impuesto al valor agregado (IVA) y del impuesto a los consumos especiales (ICE) correspondientes al período fiscal enero de 2020, en el mes de febrero de 2020, en la forma y los plazos previstos en las disposiciones vigentes. A partir del período fiscal febrero de 2020, los contribuyentes incluidos en el Régimen Impositivo para Microempresas deberán presentar las declaraciones de IVA e ICE en forma semestral.
- 6. Retenciones en la fuente:** Los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas a partir de febrero de 2020 no serán agentes de retención del impuesto a la renta ni del impuesto al valor agregado, excepto en los casos previstos en la normativa tributaria vigente

#### ***4.3.3 Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera***

Según la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2019)

El Microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferiores 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 constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

## 5. Metodología

### 5.1 Área de estudio

La figura 2 presenta el área que corresponde al Cantón Calvas, comprende un total de 10325 habitantes dentro de la PEA, ubicado en la provincia de Loja, al sur del Ecuador, frontera a la República del Perú. Cuenta con 6 parroquias en las que se distribuyen 27 microempresas en el sector urbano y 1 en el sector rural. Este Cantón centra sus actividades empresariales, económicas y comerciales en el sector céntrico urbano. (Fundación para el Desarrollo Empresarial y Social, 2019)

### Figura 2

Mapa del Cantón Calvas



**Nota.** Adaptado de Soto, A (2013)

### 5.2 Enfoque y método de investigación

El enfoque de esta investigación fue mixto debido a que se recolectó datos tanto cuantitativos como cualitativos. Así mismo fue utilizado el método deductivo, ya que se expuso fundamentos teóricos para llegar a explicaciones del hecho en específico. Junto con el método inductivo ya que se estudió por medio de una encuesta de manera individual a las microempresas del lugar

### 5.3 Alcance de Investigación

La investigación fue de alcance exploratorio, descriptivo, explicativo-causal. Exploratorio debido a que correspondió a un estudio de un sector territorial específico.

Descriptiva, debido a que se especificó conceptos y características de las variables especificadas. Además fue explicativa, debido a que mediante los indicadores del desarrollo empresarial se presentó los efectos que una variable ha provocado sobre otra. En este caso el microcrédito sobre el desarrollo empresarial.

#### 5.4 Diseño de Investigación

La investigación correspondió a no experimental, ya que no se manipuló las variables, además fue de tipo transversal con una medición única actual.

#### 5.5 Población objeto de estudio

Según Hernández- Sampieri (2018) cuando la población es menor a 50 individuos la muestra corresponderá a la misma cantidad de la población, por tanto, al ser estudiadas 28 microempresas existentes en el área de estudio registradas en funcionamiento en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la muestra fue correspondiente a la población. Las características de estas organizaciones fueron recolectadas por medio de una encuesta estructurada.

#### 5.6 Técnicas de investigación

Las técnicas fueron principalmente las encuestas que ayudaron a recolectar información cuantitativa, datos que ayudaron a caracterizar al sector microempresarial. Posteriormente se utilizó una entrevista semi-estructurada, para recolectar información, de las situaciones de las microempresas, posteriormente se utilizó la saturación teórica que consiste en limitar la información cuándo se deje de aportar nuevos datos.

La regresión lineal simple fue la principal técnica econométrica para medir la relación que existe entre el microcrédito y el desarrollo empresarial, a través de la variable independiente correspondiente al monto del microcrédito obtenido y los indicadores del desarrollo empresarial (ingresos, empleados, activos, y valor de la empresa), en total se realizó cuatro regresiones distintas, además de los coeficientes de regresión que mostraron el comportamiento de la variable Y frente a la variable X.

#### 5.7 Operacionalidad de variables

**Tabla 3**

Modelo 1: Y1= Activos en función del monto de microcrédito

Variable	Indicadores	Tipo	Notación	Relación esperada	Medición
<b>Microcrédito</b>	Monto del microcrédito	Independiente (X)	Cant. Micr	+	USD
<b>Desarrollo empresarial</b>	Activos	Dependiente (Y)	Activ.	+/-	USD

**Tabla 4***Modelo 2: Y2=Ingreso en función del monto de microcrédito*

<b>Variable</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Tipo</b>	<b>Notación</b>	<b>Relación esperada</b>	<b>Medición</b>
<b>Microcrédito</b>	Monto del microcrédito	Independiente e (X)	Cant. Micr	+	USD
<b>Desarrollo empresarial</b>	Ingresos	Dependiente (Y)	Ingres.	+	USD

**Tabla 5***Modelo 3: Y3= Número de empleados en función del monto de microcrédito*

<b>Variable</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Tipo</b>	<b>Notación</b>	<b>Relación esperada</b>	<b>Medición</b>
<b>Microcrédito</b>	Monto del microcrédito	Independiente (X)	Cant. Micr	+	USD
<b>Desarrollo empresarial</b>	Número de empleados	Dependiente (Y)	Emplead.	+	Número

**Tabla 6***Modelo 4: Y4= Valor de la empresa en función del monto de microcrédito*

<b>Variable</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Tipo</b>	<b>Notación</b>	<b>Relación esperada</b>	<b>Medición</b>
<b>Microcrédito</b>	Monto del microcrédito	Independiente e (X)	Cant. Micr	+	USD
<b>Desarrollo empresarial</b>	Valor de la empresa	Dependiente (Y)	Valor Empre.	+/-	USD

## 6. Resultados

### 6.1 Objetivo 1: Caracterizar al sector microempresarial del cantón Calvas

Para la caracterización del sector micro empresarial se aplicó una revisión bibliográfica en sitios como la Superintendencia de Compañías, Valores y el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del cantón Calvas, de igual manera se recolecta información a través de la encuesta dirigida a las microempresas calvas, lo que permitió conocer los principales datos acerca de las organizaciones estudiadas y la relación que tienen con el microcrédito, de igual forma ayudó a comprobar en qué medida influyen los factores dentro del sector para considerar los cambios y el impacto que ha generado los microcréditos. Mediante estas dos actividades se obtuvo los siguientes resultados:

#### 6.1.1 Caracterización con base a revisión bibliográfica

Según datos del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (2020) la población económicamente activa del cantón Calvas divide sus actividades en los sectores económicos; primario, secundario y terciario.

La tabla 7 muestra en este escenario que la principal fuente de ingresos para el cantón está dada por el sector terciario, el cual está conformado por todas las actividades que no producen bienes, sino más bien, ofrecen servicios (transporte, telecomunicaciones). Seguido del sector primario, el que consiste en actividades ligadas a la transformación de medios naturales (agricultura, ganadería, pesca), finalmente en un porcentaje más bajo se encuentra el sector secundario constituido por actividades de transformación de insumos (industria manufacturera, electricidad, gas).

Referido a la PEA, en Calvas se registra que el 58,91% se ocupa en actividades del sector terciario, principalmente a enseñanza, comercio por mayor y menor, administración, y defensa. Por otro lado, en el sector primario las actividades que mayormente predominan son la ganadería y la agricultura (Fundación para el Desarrollo Económico y Social, 2020).

Según la Fundación para el Desarrollo Económico y Social (2020) la PEA se puede clasificar por la rama y el área ocupada.

**Tabla 7**  
*Distribución por sector económico de la PEA*

Sector	Población ocupada	Porcentaje
Sector primario	3925	38,01
Sector secundario	318	3,08
Sector terciario	6082	58,91
<b>Total</b>	<b>10325</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Tomado de Fundación para el Desarrollo Económico y Social (2020)

Por otro lado, la Tabla 8 muestra en datos porcentuales de cómo está dividida la población económicamente activa, del cantón por área y por rama de actividad, principalmente se observa que la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, son la actividad con mayor número de población ocupada con un 8,15% en el área urbana y un 70,21% en el área rural, seguido por la enseñanza con un 19,21% en el área urbana y un 2,94% el área rural, a continuación se ubica en comercio al por mayor y menor con 17,71% en el área urbana y 1,98% en el área rural.

En este contexto el sector microempresarial debería estar relacionado en la misma línea de actividades que la PEA, pero por contrario, se determinó que las microempresas van ligadas a un conjunto de actividades con una constitución más formal, como constructoras, u organizaciones ligadas a las telecomunicaciones, es decir actividades del sector terciario donde se ocupa personal y no se puede trabajar de manera autónoma, como emprendimientos informales, actividades propiamente del sector rural, y negocios que no declaren y lleven una contabilidad adecuada..

Así mismo, estas microempresas deben estar financiadas ya sea por terceros o por capital propio, cuándo estás están financiadas por terceros entre el sector financiero formal, en el que se encuentran las instituciones financieras que brindan diferentes tipos de productos para la financiación. Dentro del cantón Calvas existen 7 instituciones dedicadas a brindar este financiamiento.

**Tabla 8**

*Distribución de la PEA por rama de actividad económica*

Rama de actividad	PEA Área urbana	Porcentaje %	PEA Área rural	Porcentaje %	Total
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	439	8,15	3467	70,21	3906
Explotación de minas y canteras	13	0,24	6	0,12	19
Industrias manufactureras	241	4,47	77	1,56	318
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	12	0,22	0	0,00	12
Distribución de agua, alcantarillado o y gestión de deshechos	8	0,15	11	0,22	587
Construcción	442	8,20	145	2,94	587
Comercio al por mayor y menor	954	17,71	98	1,98	1052
Transporte y almacenamiento	192	3,56	71	1,44	263
Actividades de alojamiento y servicio de comidas	148	2,75	10	0,20	158
Información y comunicación	51	0,95	3	0,06	54

Rama de actividad	PEA Área urbana	Porcentaje %	PEA Área rural	Porcentaje %	Total
Actividades financieras y de seguros	44	0,82	3	0,06	47
Actividades inmobiliarias	3	0,06	1	0,02	4
Actividades profesionales, científicas y técnicas	56	1,04	0	0,00	56
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	33	0,61	10	0,20	43
Administración pública y defensa	654	12,14	92	1,86	746
Enseñanza	1035	19,21	145	2,94	1180
Actividades de la atención de la salud humana	129	2,39	14	0,28	143
Artes, entretenimiento y recreación	24	0,45	1	0,02	25
Otras actividades de servicios	98	1,82	19	0,38	117
Actividades de los hogares como empleadores	173	3,21	39	0,79	212
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	2	0,04	0	0,00	2
No declarado	388	7,20	658	13,33	1046
Trabajador nuevo	248	4,60	68	1,38	316
<b>Total</b>	<b>5387</b>	<b>100,00</b>	<b>4938</b>	<b>100,00</b>	<b>10325</b>

**Nota.** Tomado de (Fundación para el Desarrollo Económico y Social, 2020)

En la Tabla 9 se muestran los tipos de financiamientos formales que se ofertan en el cantón Calvas de las 7 entidades financieras existentes en el lugar. De los más destacados se puede mencionar, los directamente relacionados con las microempresas: microcrédito, crédito a microempresas, crédito minorista, crédito asociativo, microcrédito de acumulación simple, microcrédito de acumulación ampliada, microcrédito oficina, famiempresas, crédito asociativo, microcrédito Campo.

Ahora bien, en entidades como BanEcuador, FACES y Cooperativa de ahorro y crédito Manuel Esteban Godoy Ortega "COOPMEGO", tienen la igualdad de prestar una amplia gama de financiamiento acorde a las necesidades del cliente. Dentro de la línea más relevante, BanEcuador por su parte ofrece crédito de desarrollo humano, el cual está dirigido a establecer mecanismos y estímulos de apoyo a programas de carácter productivo orientados a contribuir a la estrategia de superación de la pobreza. COOPMEGO, presta cuatro tipos de financiamiento dedicados especialmente a actividades agrícolas, Credi Agro, microcrédito Campo, con pagos mensuales, quincenales y semanales. Y FACES que cuenta de igual manera con financiamiento al sector agrícola Crediagro, a empresas

constituidas por familia Famiempresas, y una característica de esta institución es que oferta un crédito especialmente a mujeres Promujer, conservando la finalidad propuesta en sus inicios por las microfinanzas, emplear a mujeres.

En cambio, las instituciones Padre Julián Lorente, CACPE Loja y Cooperativa Cariamanga, ofrecen el microcrédito como única fuente de financiamiento, y por otro lado, el Banco de Loja pone a disposición el microcrédito es sus tres tipologías básicas minorista, acumulación simple, y acumulación ampliada.

Se espera que el sector microempresarial se sesgue hacia las entidades que prestan una mayor tipología de créditos, aun así la teoría presenta un caso contrario, ASOBANCA (2022) señala que el crédito para los microempresarios creció 21,5% a agosto de 2022, debido a que la cartera de crédito de la banca privada sigue creciendo, a agosto de 2022 llegó a USD 37.074 millones, un 17,7% más que agosto de 2021 y que el microcrédito es el de mayor crecimiento anual, con el 21,5% frente a agosto de 2021. Sintetizando, se presenta que los microempresarios dirigen su mirada por la banca privada, a causa de posibles niveles de confianza, y mejor adecuación de sus productos hacia las necesidades que presenta la microempresa.

En el cantón Calvas se espera la misma tendencia hacia el sector privado. A continuación, se presentan las 28 microempresas que serán estudiadas en la investigación.

**Tabla 9**

*Tipos de créditos ofertados por las Instituciones Financieras del Cantón Calvas*

<b>Instituciones financieras</b>	<b>Tipo de crédito</b>
<b>BanEcuador</b>	Crédito a microempresas
	Crédito de Desarrollo Humano
	Crédito a emprendedores
	Crédito de Desarrollo Solidario
	Crédito a organizaciones
	Comunitarias
	Crédito asociativo
<b>Banco de Loja</b>	MicroAsesor
	Microcrédito minorista
	Microcrédito de acumulación simple
	Microcrédito de acumulación ampliada
<b>Cooperativa de ahorro y crédito Cariamanga</b>	Microcrédito
<b>Cooperativa de ahorro y crédito "CACPE" Ltda</b>	Microcrédito

Instituciones financieras	Tipo de crédito
<b>Cooperativa de ahorro y crédito Manuel Esteban Godoy Ortega "COOPMEGO" Ltda.</b>	Credi Agro
	Credi Efectivo
	Mi Primer Crédito CoopMego
	Credi Rotativo
	Credi Comunal Pago Mensual
	Credi Comunal Pago Quincenales
	Credi Comunal Pago Semanales
	Microcrédito oficina
	Credi Vehículo
	Credi Productivo
	Microcrédito Campo Pagos mensuales
	Microcrédito Campo Pagos Quincenales
	Microcrédito Campo Pagos Semanales
<b>Cooperativa de ahorro y crédito "Padre Julián Lorente" Ltda.</b>	Microcrédito
	Famiempresas
<b>Fundación de apoyo comunitario y social del Ecuador "FACES"</b>	Promujer
	Crediagro
	Crediesperanza
	Crédito asociativo
	Crediurgen

**Nota.** Adaptado de (Fundación para el Desarrollo Económico y Social, 2020)

A continuación, en la tabla 10 se presenta la población objeto de estudio, es decir, las microempresas a estudiar. Se indica que las actividades económicas que realizan están directamente relacionadas con la tabla 8 dónde se presentan las actividades a las que está dedicada la Población Económicamente Activa. Las cuáles en su mayoría constituyen dentro del sector terciario, servicios de transporte, construcción seguridad privada, ingeniería, telecomunicaciones y otras del sector secundario cómo la elaboración de bebidas. Dicho lo anterior se presentan los siguientes puntos de las principales actividades, en base a la Clasificación Nacional de Actividades Económicas.

**C-Industrias manufactureras.** - La cartera del sector Industrias manufactureras en relación con el PIB sectorial de este sector registró el nivel más bajo en marzo 2021 con una tasa del 20,59%, llegando a su punto más alto en marzo 2022 con un valor de 22,06% (Superintendencia de Bancos, 2022). Dentro del estudio, la microempresa que corresponde a este sector es Vascal Brewing, elaboradora de cerveza artesanal.

**F- Construcciones.** - El Banco Central estima que el sector de la construcción representará el 7,22% del PIB en 2021. El sector de la construcción, el cual está

directamente relacionado por la inversión privada y las empresas inmobiliarias y principalmente por la inversión en obra pública, es una de las actividades que mayor demanda de mano de obra posee, especialmente no calificada, y a los enclaves productivos que genera. A pesar de esto para el primer trimestre del 2022 el valor bruto agregado de este sector apenas llegó a \$1100,3 millones lo que pone en evidencia que el sector ha estado en un continuo esquema de ganancias similares por años, sin presentar una subida significativa (Gestión Digital, 2022).

**H-Transporte.** - Según el Banco Central del Ecuador (BCE), el sector de transporte representará el 5,9% del PIB total en 2022, alcanzando un valor de USD 5.274 millones, que implicaría un crecimiento anual de 3,4% en relación a 2021 (Superintendencia de Bancos, 2022). El transporte es uno de los pilares para la economía tanto nacional como local, este sector está recuperándose de una fuerte caída de actividades del año 2020 por la crisis sanitaria de COVID-19.

**J- Información y Comunicación.** - La Sociedad de la Información explicó que el sector telecomunicaciones tiene un valor de 2.5 mil millones de dólares, lo que equivale al 3,8% por ciento del Producto Interno Bruto (PIB) de Ecuador (Parra, 2021). El sector de telecomunicaciones tiene una cobertura a nivel nacional, por tanto, la ubicación de estos servicios dentro del cantón Calvas es necesarios para la conectividad.

**Tabla 10**

*Actividad Económica en las Microempresas del cantón Calvas*

<b>Nombre</b>	<b>Tipo Compañía</b>	<b>Actividad económica</b>
<b>Constructora GOLD SUR CONTRUCGSURJM CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad Limitada	<b>F4100.10</b> - Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas. Incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.
<b>Compañía de transporte pesado TRANSFENIXSUR S.A.</b>	Anónima	<b>H 4923.01</b> - Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.
<b>CONSCUPAL-Cariamanga s.a.s.</b>	Sociedad por acciones simplificada	<b>M7110.25</b> - Actividades de diseño de ingeniería y consultoría de ingeniería para gestión de proyectos relacionados con la construcción.
<b>Constructora Ahuaca S.A.S.</b>	Sociedad por acciones simplificada	<b>F4220.12</b> - Construcción de sistemas de alcantarillado, incluida su reparación, instalaciones de evacuación de aguas residuales y perforación de pozos de agua.
<b>RUEDASECURITYCARIAMANGA CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>N8010.03</b> - Servicios de guardias de seguridad.
<b>COBERKANA CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>F4220.20</b> - Construcción de obras civiles para: centrales eléctricas, líneas de transmisión de energía eléctrica y comunicaciones; obras auxiliares en zonas urbanas.
<b>Compañía de transporte mixto de camionetas ciudad de Cariamanga S. A.</b>	Anónima	<b>H 4923.01</b> - Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.
<b>Constructora ALVJIM CÍA. LTDA,</b>	Responsabilidad limitada	<b>F4100.10</b> - Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas. Incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.
<b>Compañía de transporte de carga pesada SANTA ISABEL S.A</b>	Anónima	<b>H 4923.01</b> - Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.
<b>Cariamanga City renta de Vehículos Mejiacard Compañía de Responsabilidad Limitada IFIEPCO CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad Limitada	<b>N7710.00</b> - Actividades de alquiler con fines operativos de automóviles de pasajeros, camiones, camionetas, remolques y vehículos de recreo. (Sin conductor).
	Responsabilidad limitada	<b>F4210.12</b> - Obras de superficie en calles, carreteras, autopistas, puentes o túneles, asfaltado de carretera, pintura y otros tipos de marcado de carretera, instalación de barreras de emergencia, señales de tráfico y elementos similares. Incluye la construcción de pistas para aeropuertos.

<b>Nombre</b>	<b>Tipo Compañía</b>	<b>Actividad económica</b>
<b>CURIMANGAEXPRESS CIA. LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>H 4921.02</b> - Transporte terrestre de pasajeros por sistemas de transporte suburbano, que pueden abarcar líneas de autobús provincial, parroquial etcétera. el transporte se realiza por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo, y el embarque y desembarque de pasajeros en paradas establecidas. Incluye la explotación de funiculares, teleféricos, etcétera, que formen parte del sistema de transporte suburbano.
<b>Transporte Sur Ecuatoriano TSE S.A.</b>	Anónima	<b>H 4923.03</b> - Transporte de carga en vehículos de tracción animal o humana.
<b>TRANS CARGALIV S. A.</b>	Anónima	<b>H 4923.01</b> - Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.
<b>VASCAL BREWING VASCALBREWING S.A.S.</b>	Sociedad por acciones simplificada	<b>C 1103.01</b> – Elaboración de bebidas malteadas como: cervezas corrientes de fermentación alta, negras y fuertes, incluida cerveza de baja graduación o sin alcohol.
<b>Compañía de transporte mixta CHILECARS S. A.</b>	Anónima	<b>H 4923.01</b> – Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.
<b>Transportes el Lucero LUCERTRANS S.A.</b>	Anónima	<b>H 4921.01</b> – Transporte terrestre de pasajeros por sistemas de transporte urbano que pueden abarcar líneas de autobús, tranvía, trolebús, metro, ferrocarril elevado, líneas de transporte entre la ciudad y el aeropuerto o la estación etcétera. El transporte se realiza por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo, y el embarque y desembarque de pasajeros en paradas establecidas. Incluye la explotación de funiculares, teleféricos, etcétera, que formen parte del sistema de transporte urbano.
<b>SUPERCABLE CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>J 6110.02</b> – Actividades de operación en sistemas de distribución por cable (por ejemplo, para la distribución de datos y señales de televisión).
<b>Transportes Rio Pindo RIPINSTRANS C.L.</b>	Responsabilidad limitada	<b>H 4922.06</b> – Transporte de pasajeros en vehículos de tracción humana o animal.
<b>Compañía Transporte Pesado Pardo &amp; Ortiz PARDOTIZCOM s.a.</b>	Anónima	<b>H 4923.03</b> – Transporte de carga en vehículos de tracción animal o humana.
<b>Transporte mixto centro comercial SERVTRPCAMCAR SA</b>	Anónima	<b>H 4922.02</b> – Servicios de taxis.
<b>Constructora y consultora eléctrica CUEVA &amp; CASTILLO ANNEJEF CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>F 4321.01</b> – Instalación de accesorios eléctricos, líneas de telecomunicaciones, redes informáticas y líneas de televisión por cable, incluidas líneas de fibra óptica, antenas parabólicas. Incluye conexión de aparatos eléctricos, equipo doméstico y sistemas de calefacción radiante.
<b>TRANSPORTES PESADOS ALVERVEGA CIA LTDA</b>	Responsabilidad limitada	<b>H 4923.01</b> – Todas las actividades de transporte de carga por carretera, incluido en camionetas de: troncos, ganado, transporte refrigerado, carga pesada, carga a granel, incluido el transporte en camiones cisterna, automóviles, desperdicios y materiales de desecho, sin recogida ni eliminación.

<b>Nombre</b>	<b>Tipo Compañía</b>	<b>Actividad económica</b>
<b>The Exchange language hub "TELH" CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>P 8549.13</b> – Actividades de enseñanza de idiomas y clases de conversación.
<b>Compañía de transporte mixto Unión Calvence CIA. LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>H 4921.01</b> – Transporte terrestre de pasajeros por sistemas de transporte urbano que pueden abarcar líneas de autobús, tranvía, trolebús, metro, ferrocarril elevado, líneas de transporte entre la ciudad y el aeropuerto o la estación etcétera. el transporte se realiza por rutas establecidas siguiendo normalmente un horario fijo, y el embarque y desembarque de pasajeros en paradas establecidas. Incluye la explotación de funiculares, teleféricos, etcétera, que formen parte del sistema de transporte urbano.
<b>SATCOMPU CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>J 6110.01</b> - Actividades de operación, mantenimiento o facilitación del acceso a servicios de transmisión de voz, datos, texto, sonido y vídeo utilizando una infraestructura de telecomunicaciones alámbricas, como: operación y mantenimiento de sistemas de conmutación y transmisión para suministrar servicios de comunicaciones de punto a punto por líneas alámbricas, por microondas o por una combinación de líneas alámbricas y conexiones por satélite.
<b>A&amp;R Construcción de obras de ingeniería ISL CIA.LTDA.</b>	Responsabilidad limitada	<b>F 4220.11</b> - Construcción de obras de ingeniería civil relacionadas con: tuberías urbanas, construcción de conductos principales y acometidas de redes de distribución de agua sistemas de riego (canales), estaciones de bombeo, depósitos.
<b>DFC Construcciones S.A.S.</b>	Sociedad por acciones simplificada	<b>F 4100.10</b> - Construcción de todo tipo de edificios residenciales: casas familiares individuales, edificios multifamiliares, incluso edificios de alturas elevadas, viviendas para ancianos, casas para beneficencia, orfanatos, cárceles, cuarteles, conventos, casas religiosas. Incluye remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.

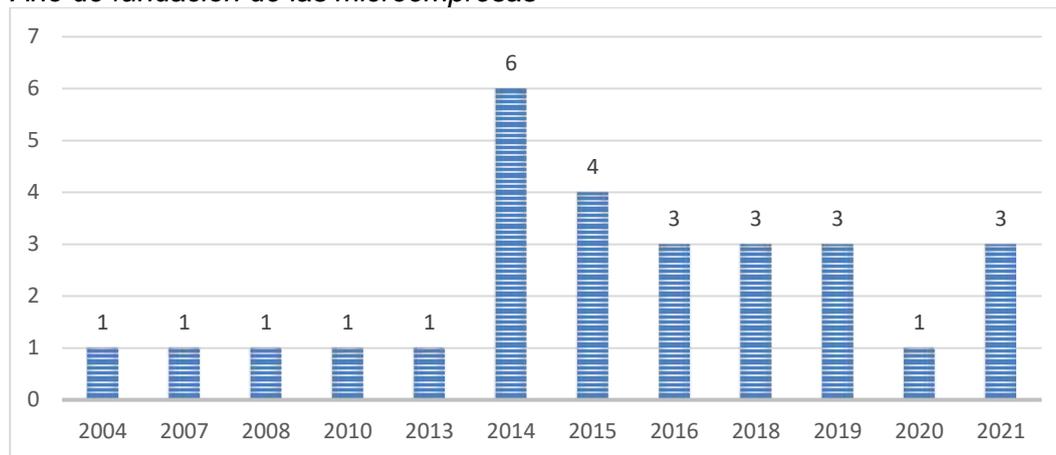
**Nota.** Adaptado de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2022)

### 6.1.2 Caracterización con base al análisis de resultados de la encuesta

La Figura 3 muestra los años de fundación de las microempresas estudiadas, se denota que para el 2014 ha existido un auge en la creación de este tipo de negocios, de igual manera otro dato relevante sería que del año 2019 en adelante ha existido la fundación de siete nuevas microempresas, las cuáles pueden estar dentro del rango de estudio mediante la obtención de microcréditos para la conformación de la empresa.

**Figura 3**

*Año de fundación de las microempresas*



**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Tabla 11 se visualiza que las microempresas del cantón Calvas dirigen sus actividades principalmente al transporte (urbano, transporte liviano y pesado, cooperativas de transporte mixto) con un 42,86%, seguido por la opción de otro con un 32,14%, dónde se encuentran inmersas las actividades de telecomunicaciones (internet y televisión por cable), elaboración de bebidas malteadas: cerveza artesanal, infraestructura vial, renta de vehículos, y seguridad privada, luego de eso se sitúa las actividades de construcción con un 21,43% y finalmente enseñanza con un 3,57%. Se deduce que el tipo de negocio con mayores beneficios llega a ser el transporte, debido a la acogida que presta, además de ser un servicio diario y necesario para el área estudiada.

**Tabla 11**

*Actividad a la que se dedica la empresa*

Actividad a la que se dedica la microempresa	Frecuencia	Porcentaje
Comercio	0	0,00%
Transporte	12	42,86%
Construcción	6	21,43%
Enseñanza	1	3,57%
Otro	9	32,14%
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la tabla 12 se presenta que, de las 28 microempresas encuestadas, 21 de ellas han obtenido un microcrédito antes del 2019 tanto para mejorar el crecimiento económico de las microempresas como para su creación, y 7 de ellas no han obtenido un microcrédito antes de ese año. Esto muestra que existe un mayor porcentaje de empresas financiadas por entidades financieras, y un porcentaje que puede tener financiamientos informales o no han adquirido microcrédito, sino otro tipo de financiamiento mayor, o su inicio de actividades ha sido después de la fecha presentada.

**Tabla 12**

*Microcrédito en las microempresas*

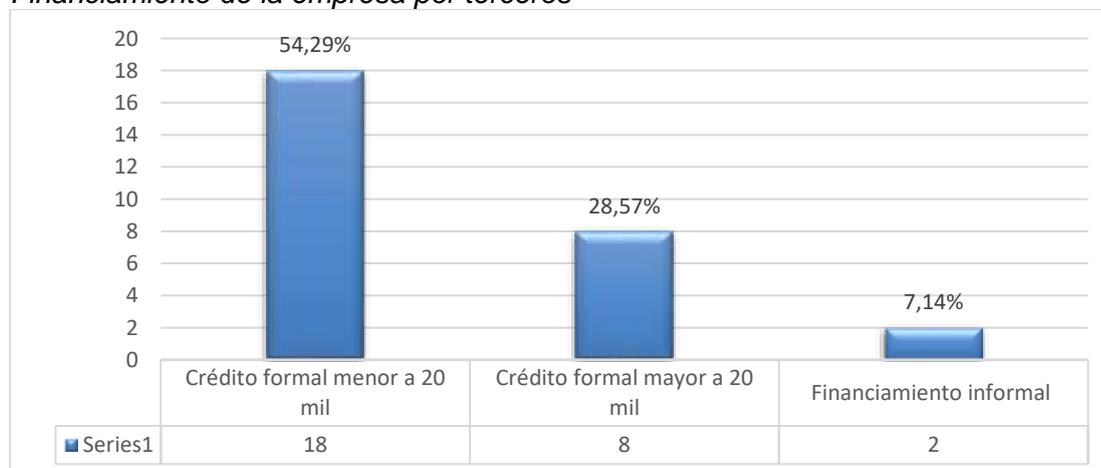
Obtención de microcrédito antes del 2019	Frecuencia	Porcentaje
Si	21	75,00%
No	7	25,00%
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Figura 4 muestra que actualmente para el año 2022 un 54,29% de la población estudiada se acoge a un tipo de financiamiento formal menor a 20 mil dólares, lo que se determina cómo un microcrédito, un 28,57% hace uso de un crédito formal mayor a 20 mil dólares y solo un 7,14% se financia de manera informal, específicamente por terceros familia y socios de la misma empresa. Por tanto, se diría que actualmente las microempresas tienen una mayor elección por el sistema financiero formal, el uso de créditos de baja cantidad tiende a darse debido a la finalidad y condiciones del solicitante, en este caso las microempresas son acreedoras de cantidades acorde a ellas. También se puede mencionar que conforme a la tabla 12, 3 de las microempresas para la actualidad ya han culminado el pago del microcrédito o han implementado otra manera de financiamiento, sea mayor a 20mil o informal.

**Figura 4**

*Financiamiento de la empresa por terceros*



**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Tabla 13 se denota una fuerte inclinación de acogida hacia el financiamiento por la banca privada, de las 21 microempresas que poseen un microcrédito un 52,38% está financiada por este tipo de entidad, seguido por las cooperativas de ahorro y crédito con un 28,57%, la banca pública con un 14,29% y la microfinanciera con un 4,76%. Esto puede deberse a los tipos de microcrédito que las instituciones financieras ofertan, las condiciones de obtención de crédito, la seguridad o confiabilidad de la entidad, las tasas de interés o plazos.

**Tabla 13**

*Sector financiero que otorgó el microcrédito*

Entidad le otorgó el microcrédito	Frecuencia	Porcentaje
Banco público	3	14,29%
Banco privado	11	52,38%
Cooperativa de ahorro y crédito	6	28,57%
Microfinanciera	1	4,76%
Otro	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 14 presenta los montos crediticios de las 21 microempresas, se muestra que se encuentran en un rango de cantidades similar, esto debido a que cuentan con las mismas características de constitución, y pueden variar, debido a las necesidades internas de cada organización.

**Tabla 14**

*Monto crediticio obtenido por la microempresa*

Microempresa	Segmentación del microcrédito	Monto del microcrédito
1		\$2.000,00
2		\$2.000,00
3		\$2.500,00
4	Microcrédito minorista	\$3.000,00
5		\$3.000,00
6		\$3.500,00
7		\$4.500,00
8		\$5.000,00
9		\$5.000,00
10		\$5.000,00
11		\$5.400,00
12		\$6.000,00
13	Microcrédito de acumulación simple	\$7.000,00
14		\$7.000,00
15		\$8.500,00
16		\$8.500,00
17		\$10.000,00
18		\$10.000,00
19		\$10.000,00
20	Microcrédito de acumulación ampliada	\$12.000,00
21		\$15.000,00

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 15 presenta los plazos que tienen los microcréditos obtenidos por las 21 microempresas, se visualiza que un 95,24% de la muestra tiene su microcrédito a un mediano plazo (de 12 meses hasta 5 años), y un 4,76% a corto plazo (hasta 1 año). Esta condición se da principalmente por la cantidad adquirida, ya que, los montos crediticios van desde los 2000 a 15 000 dólares, de igual manera se diría que un microcrédito a largo plazo podría conllevar a una obligación, tener una deuda por años podría afectar a las actividades productivas u operativas de una microempresa, teniendo en cuenta que el capital que manejan no es grande.

**Tabla 15**

*Plazos de los microcréditos*

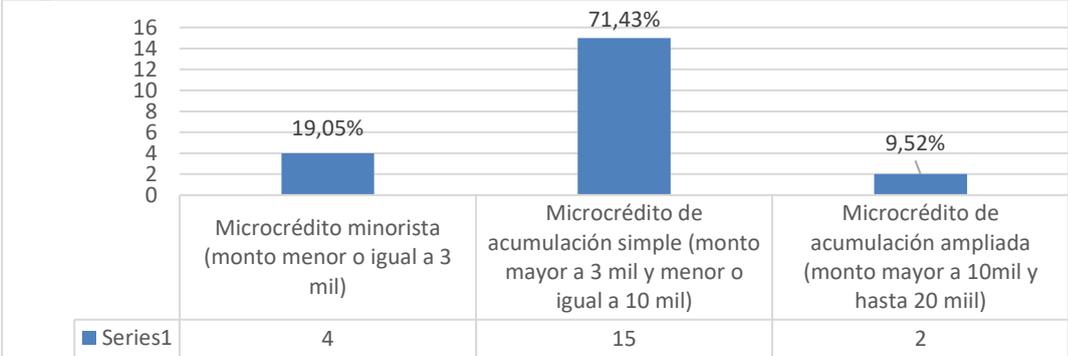
Plazo del microcrédito	Frecuencia	Porcentaje
Corto plazo (hasta 12 meses)	1	4,76%
Mediano plazo (de 12 a 60 meses)	20	95,24%
Largo plazo (más de 5 años)	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Figura 5 se denota que existe un mayor porcentaje en el tipo de microcrédito de acumulación simple que va de un monto mayor a 3 mil y menor o igual a 10 mil dólares con un 71,43%, lo que significa que son 15 compañías que optan por este tipo de financiamiento, esto puede deberse a la cantidad que ocupan para satisfacer las necesidades de la empresa, además de la capacidad de pago que tienen, seguido se encuentra el crédito minorista con un 19,05% que es menor o igual a 3 mil dólares, esta cantidad al ser pequeña puede ocuparse para actividades de restauración de alguna maquinaria, contratación de servicios o alguna acción que no conlleve de una gran cantidad de dinero, finalmente se encuentra en de acumulación ampliada que va de 10 mil a 2 mil dólares con un 9,52% a razón de actividades donde sea necesaria una gran cantidad de capital.

**Figura 5**

*Segmento de los microcréditos*

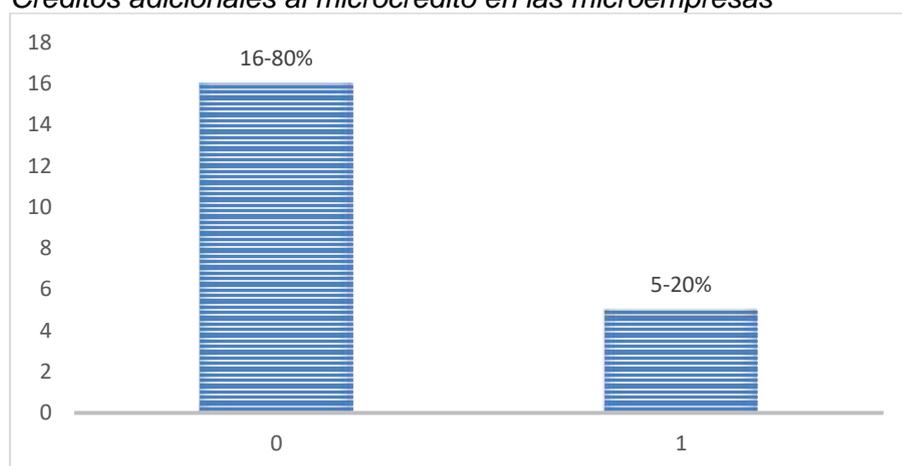


**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la figura 6 se presenta que un 80% de las empresas que poseen un microcrédito, no tienen otro financiamiento formal adicional, y que un 20% si poseen un crédito adicional al microcrédito. Se deduce que el 20% que si posee algún otro préstamo tuvo mayor necesidad de financiamiento, y que las microempresas que no poseen otro financiamiento, pueden haber satisfecho sus necesidades o no pretenden tener más obligaciones de pago.

**Figura 6**

*Créditos adicionales al microcrédito en las microempresas*



**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 16 presenta que las microempresas optan por el microcrédito principalmente para la adquisición de maquinaria y materia prima con un 38,10%, seguido del incremento de producción y pago de obligaciones con un 19,05%, le continúa la opción de “otro” con un 14,29% que engloba (extender fibra óptica, adquirir material para la constitución de la empresa y mantenimiento de unidades), y finalmente incrementar activos y mejorar la mobiliaria de la empresa con un 4,76%.

**Tabla 16**

*Finalidad del microcrédito obtenido*

Finalidad por la que se ha obtenido el microcrédito	Frecuencia	Porcentaje
Incrementar activos	1	4,76%
Incremento de la producción	4	19,05%
Contratación de servicios	0	0,00%
Pago de obligaciones	4	19,05%
Mejorar mobiliaria de la empresa	1	4,76%
Incremento de número de empleados	0	0,00%
Adquisición de maquinaria y materia prima	8	38,10%
Otro	3	14,29%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 17 muestra que un 85,71% de las microempresas estudiadas no tienen una diversificación de ingresos, es decir, los ingresos son netamente de actividades direccionadas a la razón de la empresa y no tiene terceras acciones para la obtención de pequeñas entradas de dinero, de igual manera no posee pólizas que generen intereses. Por otro lado, un 14,29% presentó que si tienen diversificación de ingresos lo que nos dice que genera ingresos aparte de las actividades de la propia empresa.

**Tabla 17**

*Diversificación en la obtención de ingresos de la microempresa*

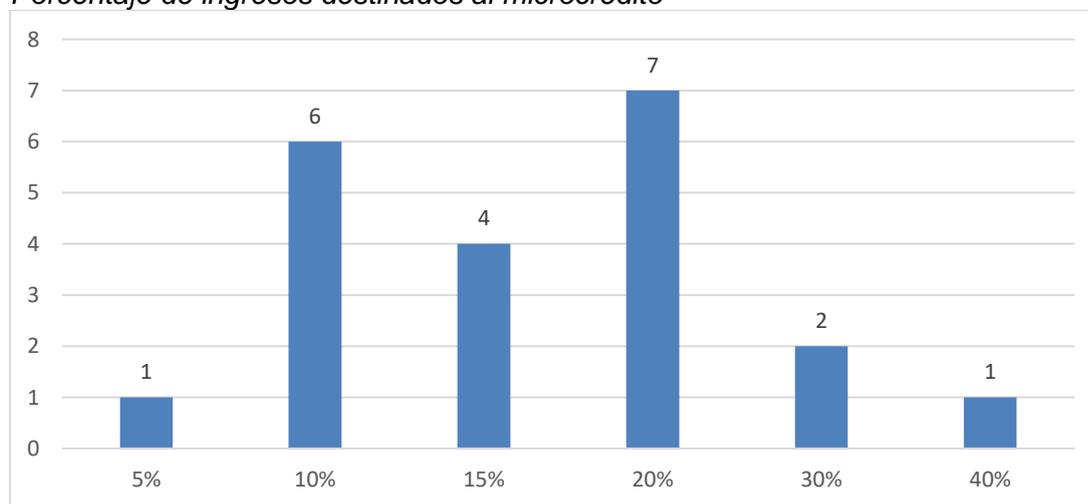
Diversificación de ingresos	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	14,29%
No	18	85,71%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la figura 7 se observa que 7 de las microempresas que cuentan con un microcrédito, destinan 20% de sus ingresos al pago de este financiamiento, seguido por 6 microempresas que destinan un 10%, le sigue 4 microempresas que destinan un 15%, a continuación 2 empresas que destinan un 30% y finalmente 1 con 5% y 1 con un 40%. Esto podría estar directamente relacionado con el monto crediticio obtenido, y la capacidad de producción y generación de ingresos de la microempresa.

**Figura 7**

*Porcentaje de ingresos destinados al microcrédito*



**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 18 nos muestra que 13 de las microempresas un 61,90% califica que los beneficios a partir del monto adquirido están en un nivel bajo de (10% a 39%), seguido de 7 microempresas un 33,33% que considera que el nivel de ayuda que dio el microcrédito es medio de (40% a 79%), y una representada por el 4,76% considera de gran ayuda el monto solicitado, ya que lo sitúa en un nivel alto de (80% al 100%)

**Tabla 18**

*Nivel en que el monto adquirido fue suficiente para solventar las actividades a las que estaba destinado*

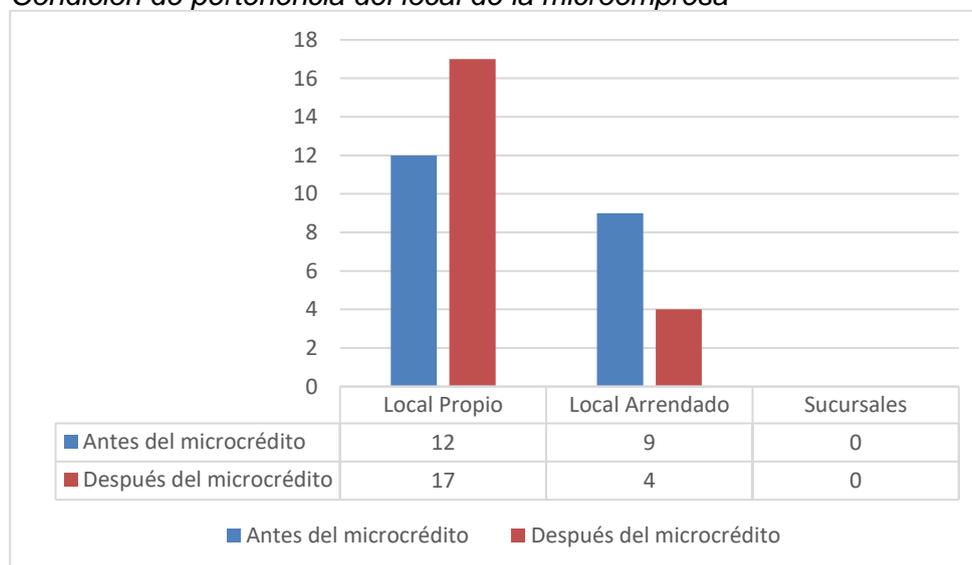
Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Alto (del 80% al 100%)	1	4,76%
Medio (del 40% al 79%)	7	33,33%
Bajo (del 10% al 39%)	13	61,90%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Figura 8 se presenta que las 21 microempresas que poseen el microcrédito antes del mismo tenían una tendencia a optar por un local propio, ya que 12 de ellas trabajaban en un establecimiento propio y 9 arrendado, tras el uso del microcrédito se denota como el número de microempresas con local propio incrementó a 17, es decir 5 de las que anteriormente pagaban un alquiler por el lugar de trabajo actualmente cuentan con un local propio. Por otro lado las sucursales no tienen variación ni respuesta, esto se debe a que las microempresas no son organizaciones expansivas, ni poseen un gran número de ventas e ingresos (100000 es el máximo de ventas para ser considerada microempresa), por tanto el tener sucursales no es una prioridad.

**Figura 8**

*Condición de pertenencia del local de la microempresa*



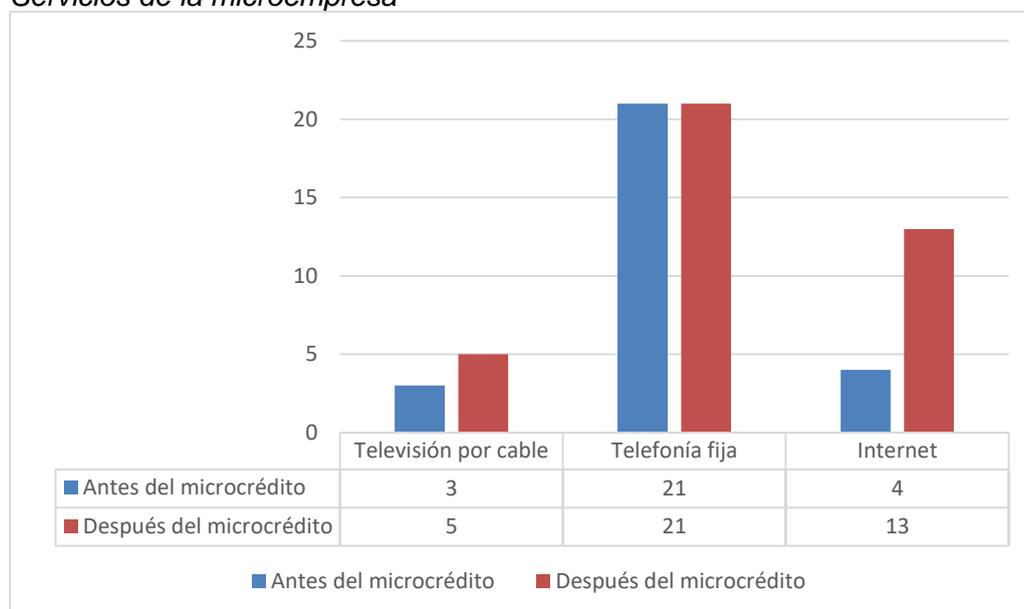
**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Figura 9 da a conocer los cambios en los servicios que poseen las microempresas luego de la utilización del microcrédito, el servicio de telefonía fija se encontraba en todas las microempresas, luego de microcrédito de la misma manera lo continúan usando. El servicio de televisión por cable tuvo un incremento, antes del microcrédito existían 3 negocios con este tipo de servicio, en la actualidad es ocupado por 5,

y finalmente el internet anteriormente lo utilizaban 4 microempresas y actualmente 13. Estos cambios son beneficiosos debido a que al poseer un negocio este debe estar en constante innovación y adaptarse a las necesidades de los clientes, el incremento de servicios constituye un punto fuerte.

**Figura 9**

*Servicios de la microempresa*



**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 19 demuestra los cambios antes y después del microcrédito con respecto a la cantidad de activos que posee la microempresa, se denota que, si existe variaciones con respecto a un periodo frente a otro, lo que por consiguiente y primera vista da una interpretación de cambios y beneficios con respecto al microcrédito. Dentro de los incrementos más notorios se encuentra el de la empresa 21, con una variación positiva de 50%, y la empresa 11 con una variación del 45,45%. Al contrario, con poca variación se encuentran las microempresas 14, 18 y 4 con 7,15%, 3,85% y 5,38% respectivamente, con muy poca variación de activos está la microempresa 6 con un incremento del 0,14%. Además, se visualiza las empresas 2 y 15 que poseen una variación dl 100% sobre sus activos debido que para el año base estudiado aún no estaban en funcionamiento de sus actividades económicas.

**Tabla 19***Variación de activos antes y después del microcrédito*

N° de microempresa	Valor de activos antes del microcrédito (2019)	Valor de activos después del microcrédito (2022)	Variación Absoluta	Variación relativa
1	\$ 1.195,00	\$ 1.395,31	\$ 200,31	16,76%
2	\$ 0,00	\$ 6.000,00	\$ 6.000,00	100,00%
3	\$ 800,00	\$ 886,00	\$ 86,00	10,75%
4	\$ 1.050,00	\$ 1.106,50	\$ 56,50	5,38%
5	\$ 449,99	\$ 540,00	\$ 90,01	20,00%
6	\$13.980,00	\$ 14.000,00	\$ 20,00	0,14%
7	\$ 800,00	\$ 1.100,00	\$ 300,00	37,50%
8	\$90.000,00	\$113.400,00	\$23.400,00	26,00%
9	\$ 4.100,00	\$ 4.713,35	\$ 613,35	14,96%
10	\$34.000,00	\$ 39.000,00	\$ 5.000,00	14,71%
11	\$ 550,00	\$ 800,00	\$ 250,00	45,45%
12	\$ 500,00	\$ 558,12	\$ 58,12	11,62%
13	\$ 4.100,00	\$ 4.849,00	\$ 749,00	18,27%
14	\$ 8.500,00	\$ 9.107,97	\$ 607,97	7,15%
15	\$ 0,00	\$ 700,00	\$ 700,00	100,00%
16	\$ 400,00	\$ 550,00	\$ 150,00	37,50%
17	\$ 4.000,00	\$ 4.971,55	\$ 971,55	24,29%
18	\$26.000,00	\$ 27.000,00	\$ 1.000,00	3,85%
19	\$ 8.520,00	\$ 9.230,00	\$ 710,00	8,33%
20	\$ 2.600,00	\$ 2.900,00	\$ 300,00	11,54%
21	\$30.000,00	\$ 45.000,00	\$15.000,00	50,00%

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 20 muestra la variación de ingresos antes y después del microcrédito. Se observa que estas variaciones tienden a ser bajas, siendo el nivel más alto encontrado del 100% sobre los ingresos anteriores de la microempresa 21. Las organizaciones 2 y 15 son las microempresas que no tuvieron ingresos antes del microcrédito debido a que aún no estaban constituidas y comenzaron a generar ingresos después del año 2019 cuando ya estaban desempeñando sus actividades económicas. Las demás microempresas presentan una variación considerable que va desde el 10% hasta el 33%. Las variaciones bajas constituyen porcentajes que van del 1% hasta el 18%, siendo la variación más baja la de 1,05% correspondiente a la empresa 13. De igual manera se destaca que la microempresa 4 tuvo una disminución de los ingresos del -21,93%, presentando una pérdida después del periodo del microcrédito.

**Tabla 20***Variación de ingresos anuales antes y después del microcrédito*

N° de empresa	Valor de ingresos antes del microcrédito (2019)	Valor de ingresos después del microcrédito (2022)	Variación absoluta	Variación relativa
1	\$ 2.700,00	\$ 3.000,00	\$300,00	11,11%
2	\$ 0,00	\$ 3.500,00	\$3.500,00	100,00%
3	\$ 750,00	\$ 800,00	\$800,00	6,67%
4	\$ 1.678,00	\$ 1.310,00	\$-368,00	-21,93%
5	\$ 1.000,00	\$ 1.500,00	\$500,00	50,00%
6	\$ 7.500,00	\$ 8.200,00	\$700,00	9,33%
7	\$ 600,00	\$ 650,00	\$50,00	8,33%
8	\$60.000,00	\$68.950,00	\$8.950,00	14,92%
9	\$10.000,00	\$11.523,00	\$1.523,00	15,23%
10	\$ 3.900,00	\$ 5.200,00	\$1.300,00	33,33%
11	\$ 400,00	\$ 520,00	\$120,00	30,00%
12	\$ 1.900,00	\$ 2.000,00	\$100,00	5,26%
13	\$98.538,00	\$99.574,07	\$1.036,07	1,05%
14	\$ 7.700,00	\$ 8.000,00	\$300,00	3,90%
15	\$ 0,00	\$ 400,00	\$400,00	100,00%
16	\$34.523,00	\$35.195,00	\$672,00	1,95%
17	\$ 2.500,00	\$ 2.958,67	\$458,67	18,35%
18	\$44.089,00	\$44.398,48	\$309,48	0,70%
19	\$ 2.500,00	\$ 2.800,00	\$300,00	12,00%
20	\$ 1.052,30	\$ 1.138,78	\$86,48	8,22%
21	\$ 6.000,00	\$12.000,00	\$6.000,00	100,00%

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Tabla 21 la variación en cuanto al número de empleados no es muy notoria, 7 de las 21 empresas que poseen un microcrédito han incrementado el número de empleados, la microempresa 11 es la que mayor sobresale debido al aumento de 7 nuevos empleados, seguido de cuatro empresas que han incrementado 2 empleados y por último de 2 organizaciones con 1 empleado cada una respectivamente. Se menciona también el caso de la empresa 2 y 15 que incrementan debido a que antes del 2019 no se encontraban constituidas. Estos cambios pueden estar determinados debido a puntos teóricos, tal es el caso de que las microempresas suelen estar formadas entre familiares o bajo lo legislativo estas no pueden tener más de 9 empleados. De igual manera cabe recalcar que este tipo de organizaciones se puede acoplar a realizar sus actividades económicas con poca mano de obra y evitar un incremento en la salida de dinero por sueldos y salarios.

**Tabla 21***Variación del número de empleados antes y después del microcrédito*

N° de empresa	Número de empleados Antes del microcrédito (2019)	Después del microcrédito Después del microcrédito (2022)	Variación
1	2	4	2
2	0	5	5
3	4	4	0
4	4	4	0
5	2	4	2
6	10	10	0
7	4	4	0
8	4	4	0
9	6	6	0
10	9	9	0
11	5	12	7
12	4	4	0
13	3	3	0
14	5	6	1
15	0	8	8
16	4	4	0
17	5	6	1
18	4	4	0
19	8	10	2
20	14	16	2
21	2	2	0

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

La Tabla 22 muestra la evolución de los valores de las microempresas antes y después de recibir el microcrédito, según la percepción de los propios microempresarios. Se han identificado variaciones significativas, con aumentos destacados de 42,86% y 33,33% en ciertos casos. Por otro lado, se observa que 7 microempresas presentan un nivel de variación aceptable, situado entre el 11% y el 25%, mientras que 9 microempresarios consideran que la variación en el valor es más reducida, con cambios que oscilan entre el 1% y el 9%.

Cabe destacar que en los casos de las empresas 2 y 15, se registró un valor inicial de cero debido a que aún no habían iniciado sus actividades comerciales y se encontraban en el período de constitución del negocio.

El valor de la microempresa puede variar con base a cómo los microempresarios la perciban, mediante el tema subjetivo los encuestados tomaron en cuenta puntos como el nivel de ventas, ventaja competitiva, calidad del equipo de trabajo, perspectiva de crecimiento, así como también pensaron en el precio al que se la podría ofertar en una supuesta venta.

**Tabla 22***Variación del valor de la microempresa antes y después del microcrédito*

N° de microempresa	Antes del microcrédito	Después del microcrédito	Variación absoluta	Variación relativa
1	\$ 15.000,00	\$ 20.000,00	\$ 5.000,00	33,33%
2	\$ 0,00	\$ 12.000,00	\$12.000,00	100,00%
3	\$ 18.000,00	\$ 20.000,00	\$ 2.000,00	11,11%
4	\$ 80.000,00	\$ 83.000,00	\$ 3.000,00	3,75%
5	\$ 25.000,00	\$ 30.000,00	\$ 5.000,00	20,00%
6	\$ 35.000,00	\$ 40.000,00	\$ 5.000,00	14,29%
7	\$ 56.000,00	\$ 60.000,00	\$ 4.000,00	7,14%
8	\$150.000,00	\$200.000,00	\$50.000,00	33,33%
9	\$ 27.000,00	\$ 30.000,00	\$ 3.000,00	11,11%
10	\$ 50.000,00	\$ 51.000,00	\$ 1.000,00	2,00%
11	\$ 35.000,00	\$ 50.000,00	\$15.000,00	42,86%
12	\$ 27.000,00	\$ 28.000,00	\$ 1.000,00	3,70%
13	\$ 99.000,00	\$100.000,00	\$ 1.000,00	1,01%
14	\$ 22.000,00	\$ 25.000,00	\$ 3.000,00	13,64%
15	\$ 0,00	\$ 10.000,00	\$10.000,00	100,00%
16	\$ 44.000,00	\$ 50.000,00	\$ 6.000,00	13,64%
17	\$ 45.000,00	\$ 48.000,00	\$ 3.000,00	6,67%
18	\$ 56.000,00	\$ 60.000,00	\$ 4.000,00	7,14%
19	\$ 55.000,00	\$ 60.000,00	\$ 5.000,00	9,09%
20	\$ 20.000,00	\$ 25.000,00	\$ 5.000,00	25,00%
21	\$ 90.000,00	\$ 95.000,00	\$ 5.000,00	5,56%

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Tabla 23 se presentan los datos recolectados que muestran que un 80,95% de los microempresarios encuestados consideran que en COVID-19 si afectó directamente a la utilización del microcrédito. Por otro lado, el 19,05% considera que la crisis sanitaria no intervino en el uso del financiamiento.

**Tabla 23***COVID-19 como factor externo en la utilización del microcrédito*

El COVID-19 afectó al uso del microcrédito	Frecuencia	Porcentaje
Si	17	80,95%
No	4	19,05%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Nota.** Encuesta aplicada a las microempresas del cantón Calvas.

En la Tabla 24 se visualiza que el 66,67% de los microempresarios encuestados consideran bajo su punto de vista que el microcrédito no ha traído consigo grandes cambios para el desarrollo de su negocio, por otro lado, un 33,33% de ellos consideran que si existe un visible desarrollo

**Tabla 24***Desarrollo empresarial a través del microcrédito*

Considera que el microcrédito ayudó a generar desarrollo empresarial	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	33,33%
No	14	66,67%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

## 6.2 Objetivo 2. Establecer la relación de los indicadores influyentes en el desarrollo empresarial de las microempresas.

Se buscará la relación de las variables e indicadores primeramente por medio de la correlación de Pearson y luego mediante modelos econométricos individuales de regresión lineal simple.

El objetivo principal de la regresión es la determinación o estimación de  $\beta_1$  y  $\beta_2$  a partir del p-valor obtenido usando la información contenida en las observaciones que se dispone, excluyendo las empresas que no muestran variaciones medibles, en este caso empresas aún no constituidas en los periodos estudiados.

Se establecerán cuatro regresiones simples usando una variable dependiente, para cada una de las cuatro independientes, esto con el fin de determinar si existe una relación.

### 6.2.1 Correlación de Pearson

La correlación de Pearson es una medida estadística que evalúa la relación lineal entre dos variables continuas. Varía entre -1 y 1, donde -1 indica una correlación negativa perfecta, 1 una correlación positiva perfecta, y 0 una ausencia de correlación. A continuación, se presenta en la Tabla 25 las interpretaciones típicas de los valores de correlación de Pearson:

**Tabla 25**

*Interpretaciones del coeficiente de Pearson*

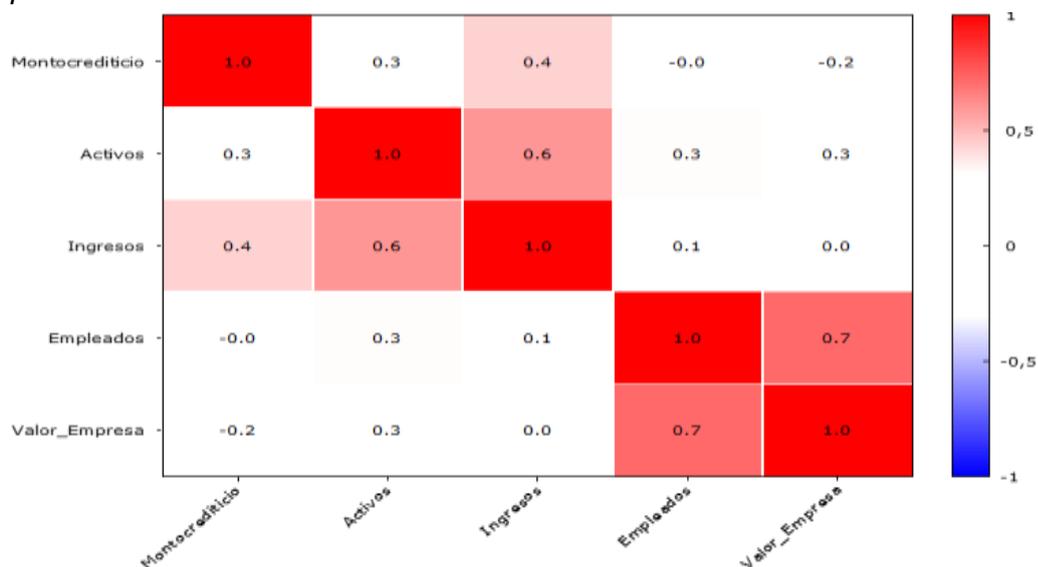
Coeficiente	Interpretación
$r = 1$	Correlación perfecta
$0.81 < r < 1$	Muy alta
$0.61 < r < 0.80$	Alta
$0.41 < r < 0.60$	Moderada
$0.21 < r < 0.40$	Baja
$0 < r < 0.20$	Muy baja
$r = 0$	Nula

**Nota.** Misma adaptación para coeficientes negativos

Basándonos en las interpretaciones previas, se ilustran en la Figura 10 los resultados de las correlaciones obtenidas entre las variables analizadas. Asimismo, se destacan hallazgos significativos entre algunas variables. Por ejemplo, la relación entre Activos e Ingresos exhibe un coeficiente de 0.6, lo que sugiere una correlación positiva de nivel moderado. Del mismo modo, se observa una conexión notable entre el Número de empleados y el valor de la empresa, con un coeficiente de 0.7 que indica una correlación positiva considerable.

**Figura 10**

*Matriz de correlación de la variable microcrédito y los indicadores de la variable desarrollo empresarial*



**Nota.** Adaptado de Gretl

En la Tabla 26 presentada a continuación se resume las relaciones encontradas entre las variables del microcrédito y el desarrollo empresarial con sus respectivos indicadores.

**Tabla 26**

*Resultados de la Correlación de Pearson*

Variables	Relación esperada	Coefficiente	Interpretación del coeficiente
Monto del microcrédito y activos	+/-	0,3	Correlación positiva/negativa baja
Monto del microcrédito e ingresos	+	0,4	Correlación positiva baja
Monto del microcrédito y número de empleados	+	-0,0	Correlación nula
Monto del microcrédito y valor de la empresa	+/-	-0,2	Correlación positiva/negativa muy baja

### 6.2.2 Regresión lineal simple. Modelo 1: Monto crediticio y activos

Se realiza el modelo con base a los datos obtenidos en las encuestas aplicadas a los microempresarios del cantón Calvas y mediante la metodología econométrica tradicional presentada por Gujarati. A continuación, se presentan los datos resultantes:

- **Planteamiento de teoría o hipótesis**

La teoría presenta que los créditos no representan un activo sino una obligación, que

aumenta el riesgo, ya que debe ser invertido sabiamente y administrado eficientemente, para obtener un retorno (Roberts, 2003). Por tanto, no se espera cómo tal una relación directa entre las variables. Aun así, la adquisición de bienes cuenta cómo el incremento del activo por incremento de bienes.

- **Especificación del modelo matemático**

$$Y1 = \beta_1 + \beta_2 X$$

*Si el p valor < 0,05 se rechaza la hipótesis nula*

Donde  $Y$  es igual al activo, y  $X$  es igual a la cantidad del microcrédito, los parámetros del modelo  $\beta_1 + \beta_2$ , son los coeficientes del intercepto y la pendiente respectivamente.

- **Especificación del modelo econométrico y estadístico de la teoría.**

$$Y1 = \beta_1 + \beta_2 X + u$$

El modelo anteriormente presentado muestra la función con un interés limitado, mostrando una relación determinista entre las variables propuestas. Debido esto se plantea una función con base a la inexactitud, con  $u$  que funciona como el término de error, representando factores que no se consideran en el modelo. El p valor indica la importancia del resultado y ayuda a determinar la certeza de la hipótesis planteada.

- **Obtención de datos**

Para estimar los valores de  $\beta_1$  y  $\beta_2$  y el p-valor se utilizó la variación de activos después de uso del microcrédito de las 19 microempresas estudiadas, (variable  $Y$ ) presentadas en la tabla 19, medidas en porcentajes. Por otro lado, la variable  $X$  que es la cantidad de microcrédito presentada en la tabla 14 medido en cantidad USD. Se excluye microempresas que no tienen un crecimiento medible. Dando como resultado el siguiente modelo:

- **Estimación de los parámetros del modelo econométrico.**

El modelo de la tabla 27 presenta que no es significativo, demostrado en el p valor con 0,22, por tanto, no influye y estadísticamente los coeficientes son 0. Además, se sabe que el coeficiente de determinación  $R$  cuadrado para el modelo, es que un 8% de la variabilidad de la variación de activos es explicada por la cantidad de microcrédito.

**Tabla 27**

*Modelo 1: Cantidad de Microcrédito (X) y Activos (Y)*

	<b>Coefficiente</b>	<b>Desv. típica</b>	<b>Estadístico t</b>	<b>valor p</b>
<b>const</b>	0,114936	0,069202	1,661	0,1151
<b>Monto_Cred</b>	1,17228e-05	9,35295e-06	1,253	0,2270

**R-cuadrado de 0,08**

**Nota.** Adaptado de los resultados a través de Gretl

- **Prueba de hipótesis**

$$H_0: \beta_1 = 0$$

$$H_1: \beta_1 \neq 0$$

La teoría presenta que se esperaba una relación directa o inversa con respecto a los activos en función al monto crediticio. De acuerdo con el p-valor de 0,2270 > 0,05, se toma como cierta la hipótesis nula.

*H<sub>0</sub>=Existe independencia entre el microcrédito y activos*

*H<sub>1</sub>= Existe dependencia entre el microcrédito y activos*

Por tanto, existe independencia entre la cantidad de microcrédito y los activos generados, y se concluye que X y Y no tienen relación lineal.

### **6.2.3 Regresión lineal simple. Modelo 2: Monto crediticio e Ingresos**

Se realizó el modelo con base a los datos obtenidos en las encuestas aplicadas a los microempresarios del cantón Calvas. A continuación, se presentan los datos resultantes:

- **Planteamiento de teoría o hipótesis**

La teoría estipula una relación directa entre la variable de microcrédito e ingresos. Según Raúl Aristizabal, los microcréditos tienen oferta crediticia a los sectores de menores ingresos o a las microempresas de menor tamaño para que generen ingresos con los que puedan mejorar el nivel de vida (Aristizabal, 2007).

- **Especificación del modelo matemático**

$$Y_2 = \beta_1 + \beta_2 X$$

*Si el p valor < 0,05 se rechaza la hipótesis nula*

Donde Y es el ingreso, y X es igual a la cantidad del microcrédito, los parámetros del modelo  $\beta_1 + \beta_2$ , son coeficientes del intercepto y la pendiente respectivamente.

- **Especificación del modelo econométrico y estadístico de la teoría.**

$$Y_2 = \beta_1 + \beta_2 X + u$$

El modelo anteriormente presentado muestra la función con un interés limitado. Por tanto, se plantea una función con base a la inexactitud, con  $u$   $Y_2 = \beta_1 + \beta_2 X + u$  que funciona como el término estocástico, representando factores que no se consideran en el modelo. El p valor indica la importancia del resultado y ayuda a determinar la certeza de la hipótesis planteada.

- **Obtención de datos**

Para estimar los coeficientes y el p-valor se utilizó la variación de los ingresos luego

del uso del microcrédito, la variable (Y) presentadas en la tabla 20, medidas en porcentajes. Por otro lado, la variable X que es la cantidad de microcrédito presentada en la tabla 14 medido en cantidad USD. Se excluyen las microempresas que no tienen un crecimiento medible. Dando como resultado el siguiente modelo:

- **Estimación de los parámetros del modelo econométrico.**

El modelo de la tabla 28 presenta que no es significativo, demostrado en el p valor con 0,066, por tanto, no influye y estadísticamente los coeficientes son 0. Además, se sabe que el coeficiente de determinación R cuadrado para el modelo, es que la variabilidad de la variación de ingresos es explicada en un 18% por la cantidad de microcrédito.

**Tabla 28**

*Modelo 2: Cantidad de Microcrédito (X) e Ingresos (Y)*

	<b>Coefficiente</b>	<b>Desv. típica</b>	<b>Estadístico t</b>	<b>valor p</b>
<b>const</b>	-0,0453768	0,116107	-0,3908	0,7008
<b>Monto_Cred</b>	3,08298e-05	1,56922e-05	1,965	0,0660

**R-cuadrado de 0,18**

**Nota.** Adaptado de los resultados a través de Gretl

- **Prueba de hipótesis**

$$H_0: \beta_1 = 0$$

$$H_1: \beta_1 \neq 0$$

El planteamiento teórico expresaba los resultados esperados en una relación positiva, a pesar de eso no se encontró significancia en el p-valor que es mayor a  $\alpha=0,05$ . Por tal motivo se toma la hipótesis nula como cierta.

*$H_0 =$  Existe independencia entre el microcrédito e ingresos*

*$H_1 =$  Existe dependencia entre el microcrédito e ingresos*

Por tanto, existe independencia entre la cantidad de microcrédito y los ingresos generados, se concluye que X y Y no tienen relación lineal.

#### **6.2.4 Regresión lineal simple. Modelo 3: Monto crediticio y número de empleados.**

A continuación, se presenta el modelo planteado en base a los datos obtenidos de las 19 microempresas que cuentan con información práctica para analizar.

- **Planteamiento de teoría o hipótesis**

Según Coloma (2022) el microcrédito es un mecanismo de financiamiento que incide de manera positiva en los niveles de empleo. Por tanto, se esperaría que con la obtención de un crédito la generación de empleo incremente y por tanto se esperaría una relación directa.

- **Especificación del modelo matemático**

$$Y1 = \beta_1 + \beta_2 X$$

*Si el p valor < 0,05 se rechaza la hipótesis nula*

Donde  $Y$  es igual al número de empleados, y  $X$  es igual a la cantidad del microcrédito, los parámetros del modelo  $\beta_1 + \beta_2$ , son los coeficientes del intercepto y la pendiente respectivamente.

- **Especificación del modelo econométrico y estadístico de la teoría.**

$$Y2 = \beta_1 + \beta_2 X + u$$

El modelo anteriormente presentado muestra la función con un interés limitado. Por tanto, se plantea una función con base a la inexactitud, con  $u$   $Y2 = \beta_1 + \beta_2 X + u$  que funciona como el término estocástico, representando factores que no se consideran en el modelo. El p valor indica la importancia del resultado y ayuda a determinar la certeza de la hipótesis planteada.

- **Obtención de datos**

Para estimar los valores de  $\beta_1$  y  $\beta_2$  y el p-valor se utilizó la variación del número de empleados, después de uso del microcrédito de las 19 microempresas estudiadas, (variable  $Y$ ) presentadas en la tabla 21. Por otro lado, la variable  $X$  que es la cantidad de microcrédito presentada en la tabla 14 medido en cantidad USD.

- **Estimación de los parámetros del modelo econométrico.**

El modelo de la tabla 29 presenta que no es significativo, demostrado en el p valor de 0,925 > a 0,05, por tanto, estadísticamente los coeficientes son 0 y no existe significancia. El coeficiente de determinación R cuadrado para el modelo, es que un 0,05% de la variabilidad de la variación del número de empleados es explicada por la cantidad de microcrédito.

**Tabla 29**

*Modelo 3: Cantidad de Microcrédito (X) y número de empleados (Y)*

	<b>Coeficiente</b>	<b>Desv. típica</b>	<b>Estadístico t</b>	<b>valor p</b>
<b>const</b>	0,967423	0,859446	1,126	0,2760
<b>Monto_Cred</b>	-1,11016e-05	0,000116157	-0,09557	0,9250
<b>R-cuadrado de 0,000537</b>				

**Nota.** Adaptado de los resultados a través de Gretl

Se denota que el monto crediticio no posee significancia necesaria para tener relación con el número de empleados, esto a razón de factores cómo la constitución de las microempresas por familias, o la constitución legal de solo 9 empleados.

- **Prueba de hipótesis**

$$H_0: \beta_1 = 0$$

$$H_1: \beta_1 \neq 0$$

$H_0$ =Existe independencia entre el microcrédito y el número de empleados

$H_1$ =Existe dependencia entre el microcrédito y el número de empleados

El planteamiento teórico presenta que debería existir una relación directa mediante la ayuda a la generación de empleo, contrario a esto se debe tomar en cuenta otros factores influyentes dentro de los resultados, en consecuencia, el p-valor obtenido corresponde a mayor que 0,05 entonces se toma la hipótesis nula como cierta, y no existe una relación lineal entre las variables.

#### **6.2.5 Regresión lineal simple. Modelo 4: Monto crediticio y valor de la empresa**

A continuación, se presenta el modelo 4 referente al valor empresarial, aproximado por los microempresarios encuestados.

- **Planteamiento de teoría o hipótesis**

No existe una teoría sólida acerca de estos dos tipos de variables, pero se tiende a sugerir que el valor de la microempresa va en relación con el valor de los bienes y servicios creados por los microempresarios, en base al microcrédito obtenido. Por tanto, la relación esperada es positiva. Aun así, el microcrédito al corresponder una obligación, de igual manera podría concurrir en una relación negativa.

- **Especificación del modelo matemático**

$$Y1 = \beta_1 + \beta_2 X$$

*Si el p valor < 0,05 se rechaza la hipótesis nula*

Donde  $Y$  es igual al valor de la microempresa, y  $X$  es igual a la cantidad del microcrédito, los parámetros del modelo  $\beta_1 + \beta_2$ , son los coeficientes del intercepto y la pendiente respectivamente.

- **Especificación del modelo econométrico y estadístico de la teoría.**

$$Y2 = \beta_1 + \beta_2 X + u$$

El modelo anteriormente presentado muestra la función con un interés limitado. Por tanto, se plantea una función con base a la inexactitud, con  $u$   $Y2 = \beta_1 + \beta_2 X + u$  que funciona como el término estocástico, representando factores que no se consideran en el modelo. El p valor por otro lado presenta la significancia entre las variables estudiadas este será el determinante para encontrar el nivel de relación.

- **Obtención de datos**

Para estimar los valores de  $\beta_1$  y  $\beta_2$  y el p-valor se utilizó la variación del valor empresarial después del uso del microcrédito de las 19 microempresas estudiadas, (variable  $Y$ ) presentadas en la tabla 22, medidas en porcentajes. Por otro lado, la variable  $X$  que es la cantidad de microcrédito presentada en la tabla 14 medido en cantidad USD. Dando como resultado el siguiente modelo:

- **Estimación de los parámetros del modelo econométrico.**

El modelo de la tabla 30 presenta que no es significativo, demostrado en el p valor con 0,364, por tanto, no influye y estadísticamente los coeficientes son 0. Además, se sabe que el coeficiente de determinación R cuadrado para el modelo, es que un 4,8% de la variabilidad de la variación del valor de la microempresa es explicada por la cantidad de microcrédito.

**Tabla 30**

*Modelo 4: Cantidad de Microcrédito (X) y Valor de la empresa (Y)*

	<b>Coeficiente</b>	<b>Desv. típica</b>	<b>Estadístico t</b>	<b>valor p</b>
<b>const</b>	0,187427	0,0585037	3,204	0,0052
<b>Monto_Cred</b>	-7,37486e-06	7,90697e-06	-0,9327	0,3640

**R-cuadrado de 0,048**

**Nota.** Adaptado de los resultados a través de Gretl

- **Prueba de hipótesis**

$$H_0: \beta_1 = 0$$

$$H_1: \beta_1 \neq 0$$

Con base a la teoría se esperaba una relación entre las variables, pese a esto los resultados obtenidos muestran que como tal no existe la relación. El p valor obtenido corresponde a más del 0,05 por tal motivo se toma como cierta la hipótesis nula.

$H_0 =$  Existe independencia entre el microcrédito y valor de la empresa

$H_1 =$  Existe dependencia entre el microcrédito y valor de la empresa

Existe independencia entre la cantidad de microcrédito y el valor de la empresa generado, y se concluye que X y Y no tienen relación lineal.

### 6.2.5 Análisis y limitaciones

Los cuatro modelos planteados, demuestran que no existe relación entre el microcrédito y el desarrollo empresarial dentro del área estudiada.

En la tabla 31 se presume demostrar de manera organizada, los resultados obtenidos en el objetivo 2, como se muestra no se obtuvo ninguna relación entre las variables de microcrédito y desarrollo empresarial. La más significativa de los cuatro resultados se encuentra en los ingresos, con 0,06 de p valor lo, pero no significativa para el parámetro establecido de 0,05 del p-valor utilizado.

**Tabla 31***Resumen de resultados de la regresión lineal simple*

<b>Resultados regresión lineal simple</b>		
<b>VARIABLES</b>	<b>P-valor obtenido P&lt;0,05</b>	<b>Prueba de hipótesis</b>
<b>Monto del microcrédito y activos</b>	<b>0,22</b>	Se acepta $H_0$ =Independencia entre variables
<b>Monto del microcrédito e ingresos</b>	<b>0,066</b>	Se acepta $H_0$ =Independencia entre variables
<b>Monto del microcrédito y número de empleados</b>	<b>0,95</b>	Se acepta $H_0$ =Independencia entre variables
<b>Monto del microcrédito y valor de la empresa</b>	<b>0,36</b>	Se acepta $H_0$ =Independencia entre variables

En todos los casos, los valores de p resultaron ser superiores a 0,05, lo que sugiere que los indicadores son independientes entre sí. A pesar de que se registraron variaciones de forma descriptiva en los indicadores antes y después de la implementación del microcrédito, no se pudo identificar una tendencia significativa en relación con el monto del crédito medido de forma explicativa, con métodos de causa y efecto.

Es esencial reconocer ciertas limitaciones en la consecución de nuestro objetivo. Entre estas limitaciones se destaca el sesgo presente debido a la restricción en la cantidad de datos disponibles para el análisis. Para obtener resultados más válidos y confiables, sería necesario contar con una muestra más amplia y con un mayor número de observaciones. Este incremento en la cantidad de datos permitiría una exploración más completa y precisa de las relaciones entre el microcrédito y los indicadores, lo cual enriquecería la comprensión de los posibles efectos y contribuciones del microcrédito en los resultados observados.

### **6.3 Objetivo 3: Determinar los efectos de los microcréditos en el desempeño operativo de las microempresas.**

Los resultados obtenidos por medio de la regresión lineal simple arrojan de manera cuantitativa la independencia entre las variables.

Para abordar un tercer objetivo, se utiliza la información obtenida por medio de la entrevista semiestructurada realizada hacia los microempresarios, tabulando las respuestas dadas por medio de la saturación de información de los entrevistados además del Diagrama de Ishikawa, también conocido como diagrama de causa y efecto. El propósito fundamental del Diagrama de Ishikawa es facilitar el análisis y la resolución de problemas al proporcionar una estructura lógica y sistemática para examinar las múltiples causas que podrían contribuir

a un resultado no deseado o a una situación problemática. Esta herramienta es especialmente útil en situaciones complejas donde hay múltiples factores interrelacionados que pueden influir en un problema.

Este enfoque cualitativo tiene como propósito identificar las posibles causas de la falta de relación entre el microcrédito y el desarrollo empresarial en la población objetivo. La versión estándar o inicial del Diagrama de Ishikawa se centraba en seis categorías principales dentro de los análisis empresariales: material, maquinaria, método, mano de obra, medio y medida. Estos componentes cubren una amplia gama de aspectos que engloban cualquier operación, lo que permite identificar de manera exhaustiva todas las posibles causas del problema en cuestión. Es importante destacar que esta metodología con el paso del tiempo se ha convertido en maleable y es altamente adaptable, puede ajustarse según el problema o efecto específico que se esté investigando (Rodríguez, 2023).

En los diagramas generados, se destacan seis causas significativas que abarcan diversos ámbitos:

**Tabla 32**

*Estructura de los diagramas de Ishikawa*

Parte del Diagrama	Interpretación
<b>Cabeza</b>	Emerge de la espina central y en esta parte se representan los problemas.
<b>Espinas</b>	Salientes de la espina central. Pueden existir muchas o pocas espinas, dependiendo de las posibles causas que estén provocando el problema en cuestión.
<b>Espinas mayores</b>	Las espinas grandes también incluyen espinas más pequeñas, con las que se determinan las causas más específicas:
<b>Espinas menores</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Entorno:</b> Circunstancias o factores sociales que podrían influir en la relación entre microcrédito y desarrollo empresarial.</li> <li>• <b>Personas:</b> Implicaciones de los empleados y el personal de la institución en la relación estudiada.</li> <li>• <b>Desarrollo:</b> Consideración de la ejecución de actividades y el tratamiento del crédito en la relación entre microcrédito y desarrollo empresarial.</li> <li>• <b>Instrumentos:</b> Exploración de las herramientas y</li> </ul>

Parte del Diagrama	Interpretación
	<p>estrategias empleadas en la gestión financiera y su influencia en la relación.</p>
<p><b>Espinas menores</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="708 371 1394 495">• <b>Administración:</b> Evaluación de cómo la gestión de los recursos del crédito puede afectar la relación entre microcrédito y desarrollo empresarial.</li> </ul> <p data-bbox="699 551 1394 618">Además, se incorporan en la Figura 15 dos puntos adicionales que también son significativas:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="708 674 1394 842">• <b>Microempresarios:</b> Análisis de las medidas o acciones tomadas por la gerencia o presidencia de las microempresas, y cómo pueden impactar la relación estudiada.</li> <li data-bbox="708 864 1394 1014">• <b>Tecnología:</b> Exploración del conocimiento y uso de tecnologías en el contexto de las microempresas y su posible influencia en la relación entre microcrédito y desarrollo empresarial.</li> </ul>

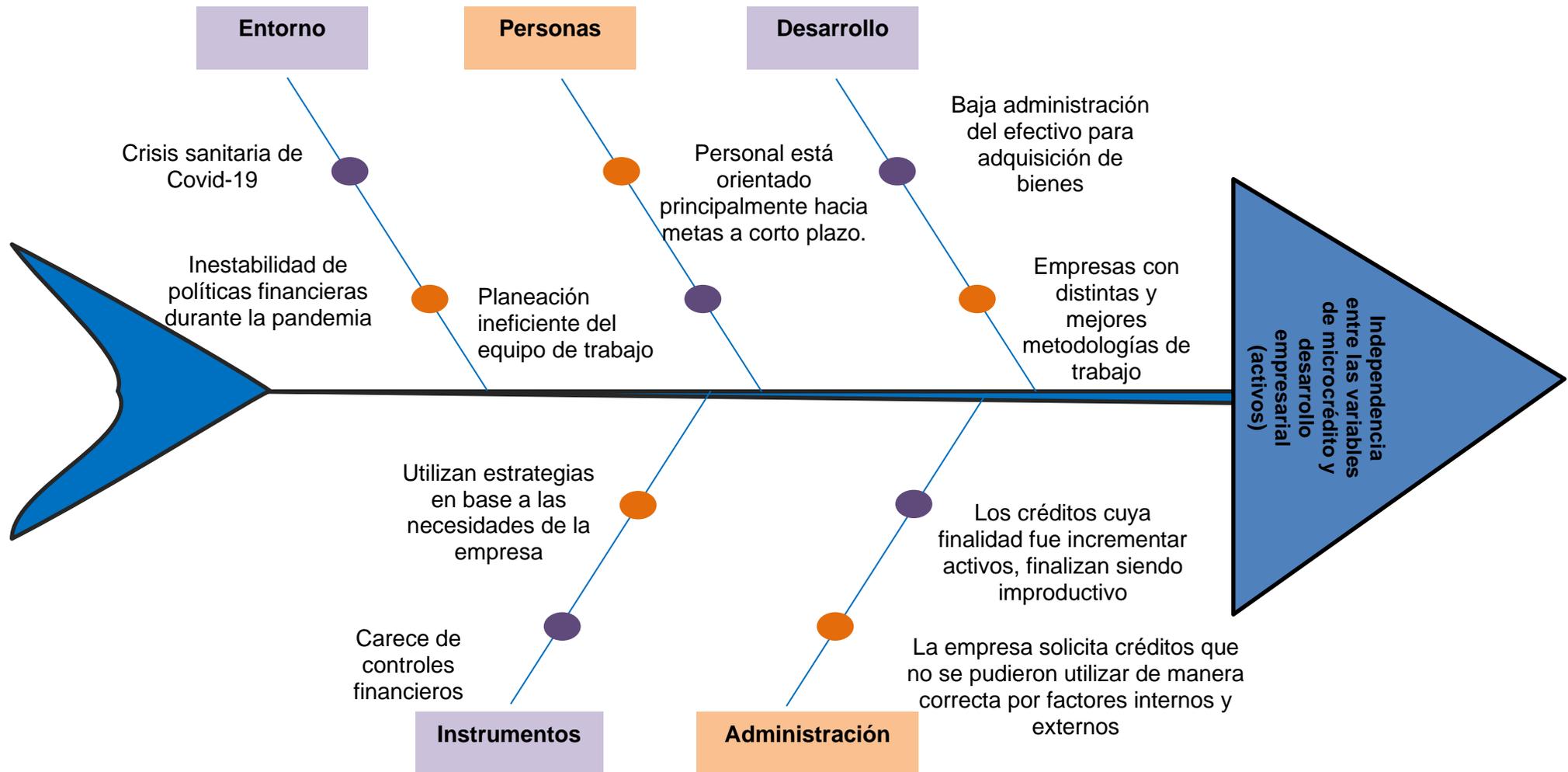
---

**Nota.** Adaptado de Diagrama de causa y efecto de Kaoru Ishikawa (1943)

Los resultados obtenidos a partir de este análisis se sintetizan en el anexo 3 y proporcionan una visión completa y profunda de las diversas causas que podrían estar contribuyendo a la falta de relación entre el microcrédito y el desarrollo empresarial en la población en estudio. Estas conclusiones ofrecen información valiosa para futuras investigaciones y decisiones relacionadas con el fomento empresarial y la administración de créditos.

**Figura 11**

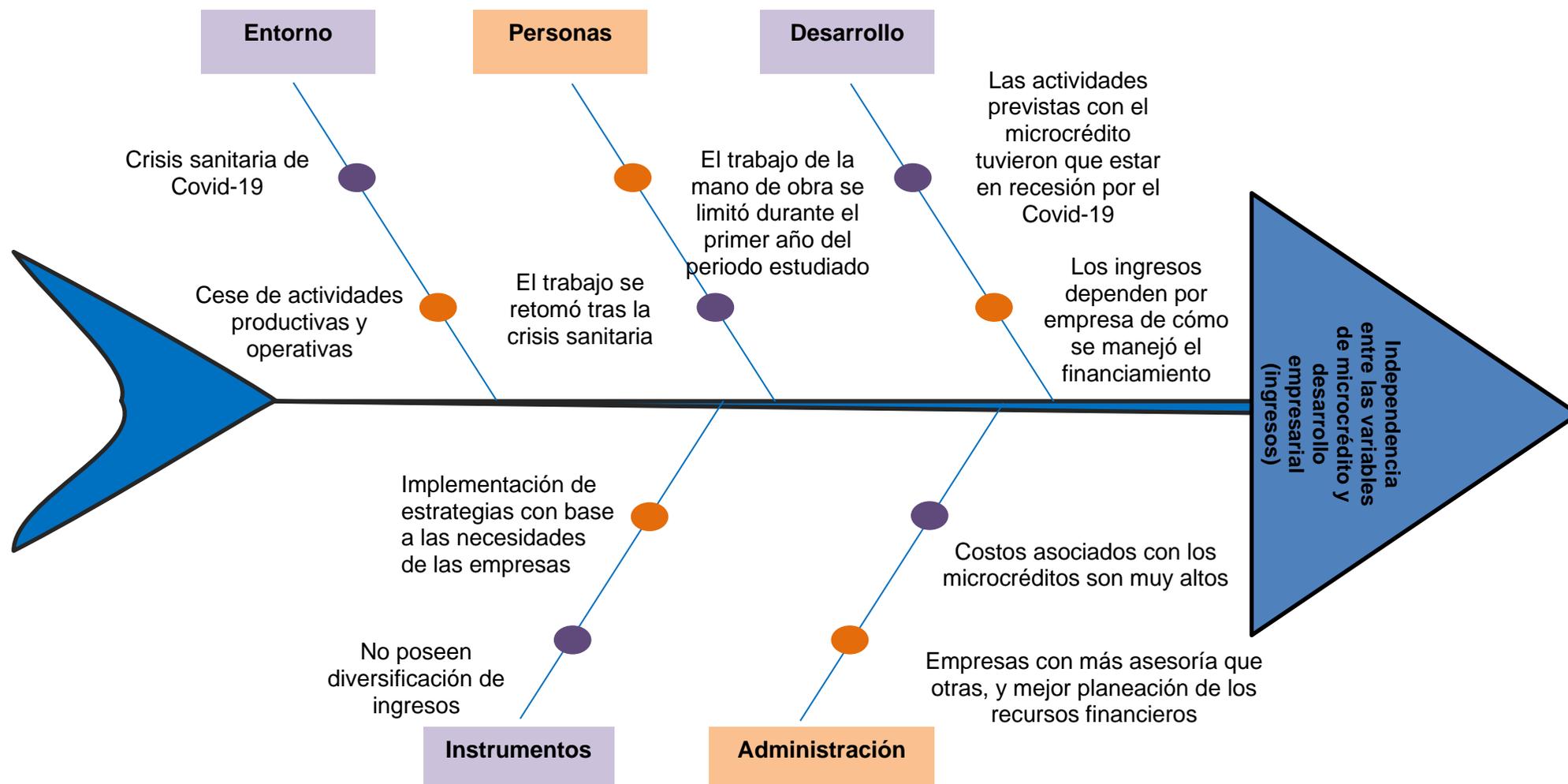
*Diagrama de causa-efecto del Microcrédito y Activos*



**Nota.** Información obtenida de las entrevistas dirigidas a los microempresarios. Basados en la técnica cualitativa de saturación teórica. Véase anexo 3

**Figura 12**

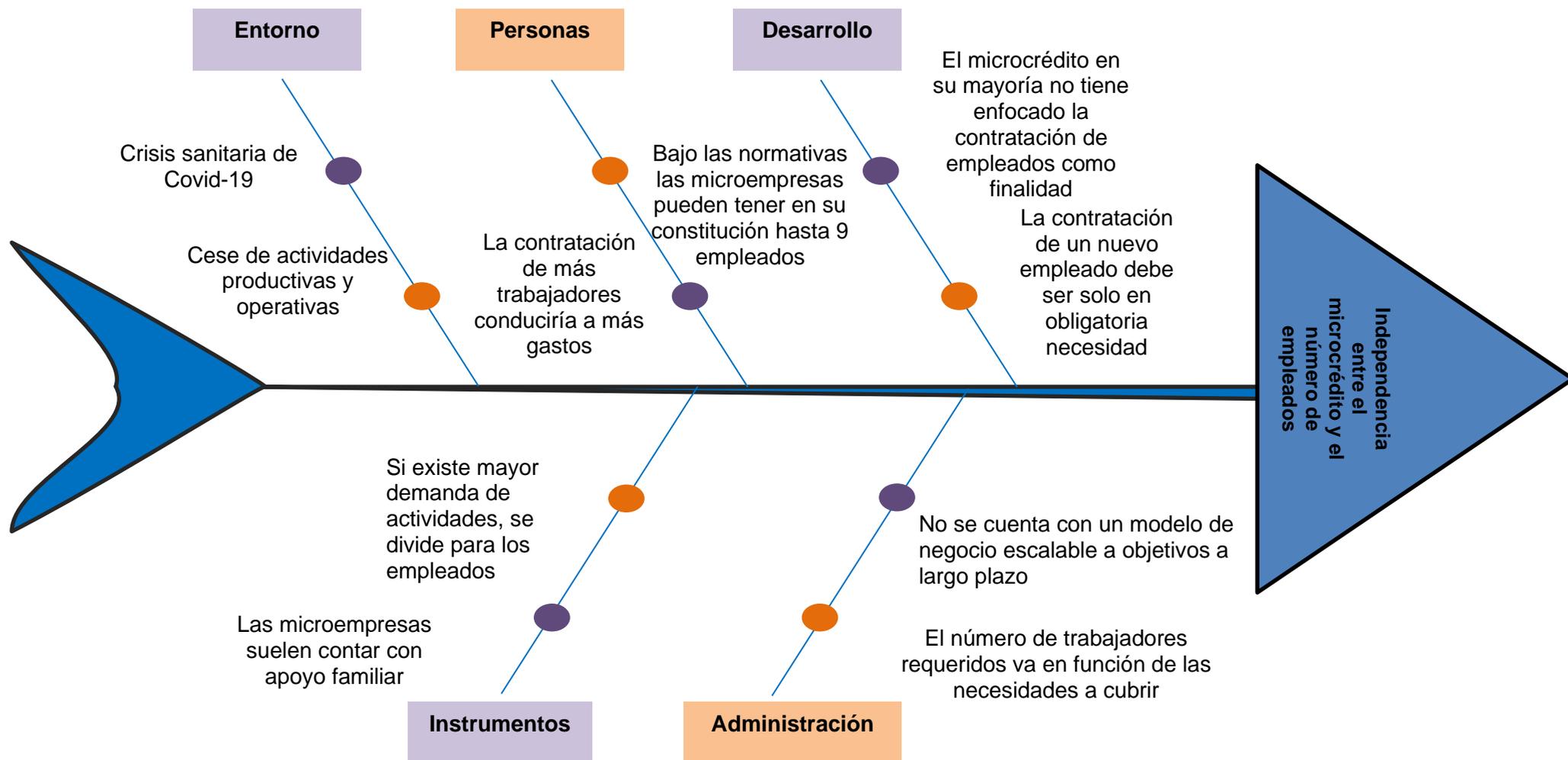
*Diagrama de causa-efecto del Microcrédito e Ingreso*



**Nota.** Información obtenida de las entrevistas dirigidas a los microempresarios. Basados en la técnica cualitativa de saturación teórica. Véase anexo 3

**Figura 13**

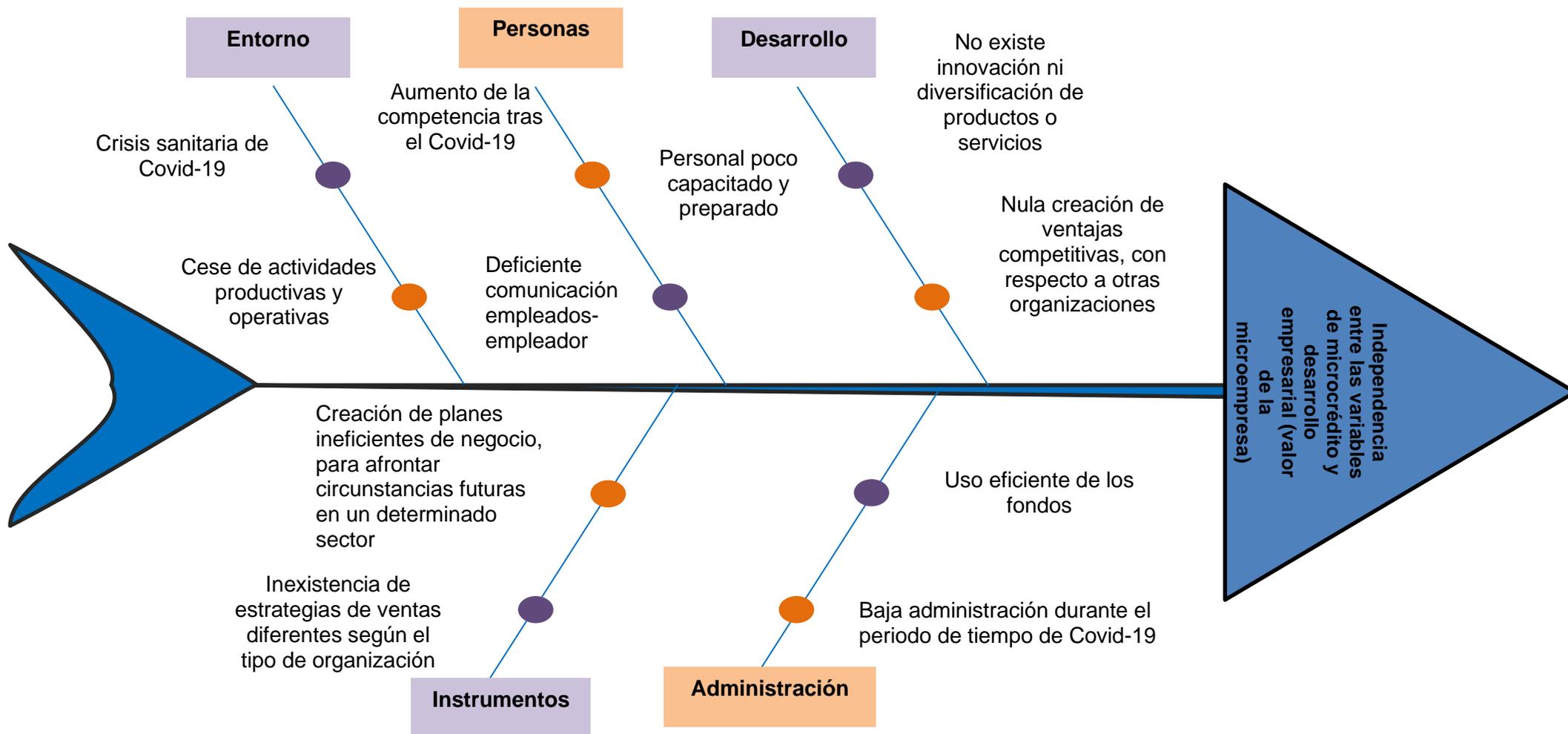
*Diagrama de causa-efecto del Microcrédito y número de empleados*



**Nota.** Información obtenida de las entrevistas dirigidas a los microempresarios. Basados en la técnica cualitativa de saturación teórica. Véase anexo 3

**Figura 14**

*Diagrama de causa-efecto del Microcrédito y valor de la empresa*



**Nota.** Información obtenida de las entrevistas dirigidas a los microempresarios. Basados en la técnica cualitativa de saturación teórica. Véase anexo 3

De manera cualitativa se presentaron las posibles causas que llegaron a los efectos de independencia entre el microcrédito y el desarrollo empresarial. Esta investigación respalda la teoría que sugiere que, durante el período de estudio, el microcrédito no logró un desempeño satisfactorio debido a una serie de factores críticos. Entre estos, destacan la deficiente gestión interna, la limitada comunicación, la planificación inadecuada, la ausencia de diversificación de fuentes de ingresos y la resistencia a la incorporación de nuevas tecnologías.

Las figuras de diagrama de causa-efecto, presentan directrices que se pueden establecer dependiendo de la administración de las microempresas, no se puede generalizar la causa debido a que existen diferentes tratamientos para el financiamiento, exceptuando algunos criterios como COVID-19 que fue una externalidad que intervino en todo tipo de empresas, aun así, esta presenta divergencias dependiendo del tipo de empresa.

En la Tabla 33 se evidencia que, en la región de análisis, la pandemia ha tenido un impacto favorable en dos categorías específicas de microempresas. Por ejemplo, dentro de la Clasificación J que engloba el sector de "Información y Comunicación", abarcando servicios de telecomunicaciones como televisión por cable, internet y plataformas de streaming, se ha observado un incremento significativo en los ingresos a lo largo del período de crisis sanitaria. En contraste, las actividades enmarcadas en la Clasificación H de "Transporte y Almacenamiento" han experimentado notables pérdidas debido a la recesión económica.

**Tabla 33**

*COVID-19 y su incidencia en los tipos de microempresas del cantón Calvas*

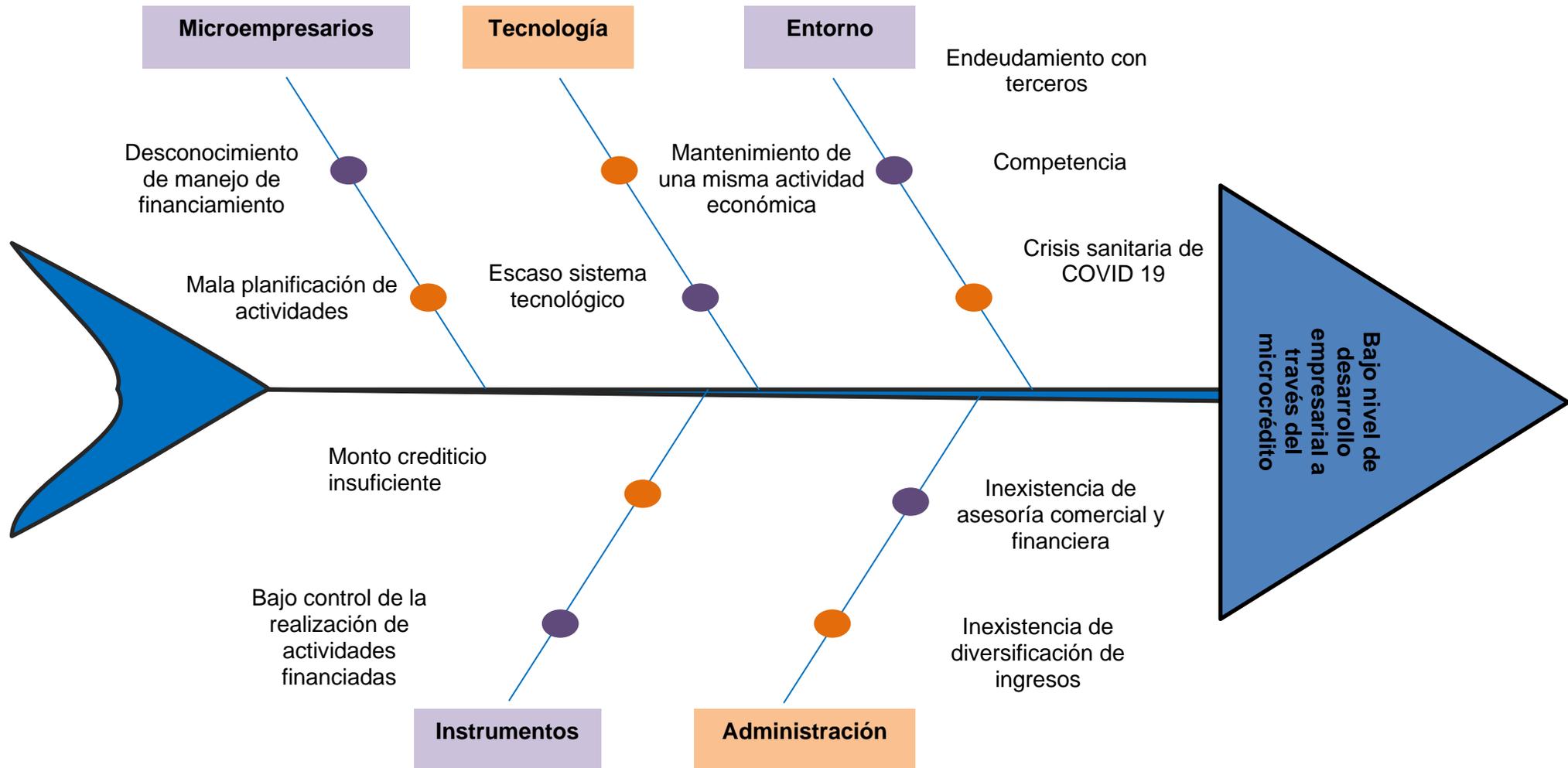
Incidencia positiva	Incidencia Negativa
C.- Industrias Manufactureras	F.- Construcción
J.- Información y Comunicación	H.- Transporte y almacenamiento
	M.- Actividades de servicios administrativos y de apoyo
	N.-Actividades profesionales,
	P.- Enseñanza

**Nota.** Adaptado de Informe de Clasificación Nacional de Actividades Económicas (2021)

Es importante señalar que los microcréditos se obtuvieron antes de 2019 y su uso principal fue durante los años 2019 y 2020. Debido a esto, es posible que no hayan cumplido con su finalidad de manera adecuada y planificada. Además, los beneficios, si es que existieron, fueron bajos en comparación con lo que las microempresas esperaban. Según la encuesta realizada a las microempresas, el 61,90% del total, considera que el microcrédito tuvo un bajo impacto en la solvencia de sus actividades previstas, por otro lado, un 66,67% considera que no contribuyó a un visible desarrollo empresarial. Por esta razón, la Figura 15 presenta las posibles razones de este efecto.

**Figura 15**

*Diagrama de causa-efecto del bajo nivel de desarrollo empresarial a través del microcrédito*



**Nota.** Información obtenida de las entrevistas dirigidas a los microempresarios. Basados en la técnica cualitativa de saturación teórica. Véase anexo 3

Es crucial tener en cuenta que la percepción de los microempresarios acerca de la falta de desarrollo empresarial visible a través del microcrédito se fundamenta mayormente en factores de carácter externo. La Figura 15 ilustra diversos criterios que explican por qué el microcrédito no se considera una fuente de financiamiento con resultados positivos. Esta representación aborda aspectos generales y también menciona elementos internos que influyen en esta perspectiva. Además, es importante destacar que el crecimiento evidenciado en el objetivo 1 se encuentra contextualizado en el presente, lo que significa que no necesariamente guarda una relación directa con el financiamiento obtenido. Esta situación podría proporcionar una posible explicación sobre por qué los microempresarios encuestados perciben que no ha ocurrido un incremento en el desarrollo empresarial a través del uso del microcrédito.

A continuación, se presentan 3 retos estratégicos formulados principalmente para mitigar o minimizar los factores causantes de la inexistencia de relación entre el microcrédito y el desarrollo empresarial:

#### **Tabla 34**

##### *Retos estratégicos para mejorar el desarrollo empresarial de las microempresas*

###### **Retos Estratégicos**

**R1:** Implementar mejoras tecnológicas. Una forma de hacerlo es a través de la automatización de los procesos, lo que permite reducir los tiempos y costos de producción, así como minimizar los errores. Además, es importante utilizar estrategias de marketing digital que permitan promocionar los productos o servicios de la empresa en línea, lo que aumenta su visibilidad y alcance. Al combinar estas dos estrategias, las empresas pueden mejorar su eficiencia y rentabilidad, lo que les permitirá competir en un mercado cada vez más exigente.

**R2:** Expandir su presencia en el mercado. Las microempresas pueden considerar la posibilidad de desarrollar nuevos mercados geográficos y productos. La exploración de nuevos mercados geográficos puede permitir la ampliación de los puntos de venta y el acceso a una base de clientes más amplia. Por otro lado, el desarrollo de nuevos productos puede satisfacer las necesidades de los clientes actuales y atraer a nuevos compradores. Al ampliar la oferta de productos y la cobertura geográfica, las empresas pueden diversificar sus fuentes de ingresos y aumentar su rentabilidad en el largo plazo

**R3:** Formar y fortalecer la educación financiera y tributaria de los administradores o gerentes. Esto puede ser clave para que las empresas respondan de manera efectiva a las variaciones del mercado. Al fortalecer su comprensión de los aspectos financieros y tributarios del negocio, los administradores estarán mejor equipados para tomar decisiones estratégicas que contribuyan al éxito de la empresa. Además, la educación financiera y tributaria también puede permitir una gestión más eficiente de los recursos y una reducción de los costos. En definitiva, la capacitación en estos temas puede marcar una diferencia significativa en la capacidad de la empresa para enfrentar los retos del mercado y aprovechar las oportunidades que se presenten

---

**Nota.** La tabla presenta 3 estrategias para mejorar el uso del financiamiento

## 7. Discusión

El presente trabajo tuvo como finalidad evaluar el impacto de los microcréditos en el desarrollo empresarial de las 28 microempresas del cantón Calvas, mediante un estudio para lo cual se realizó seguimiento al sector microempresarial del cantón, un 75% (21 microempresas) han obtenido un microcrédito antes del 2019, de estas, 2 organizaciones han tenido como finalidad el financiamiento para inicio de actividades y 19 para consignar un crecimiento dentro de la empresa.

Los resultados del primer objetivo indican que la principal finalidad de los microcréditos en las microempresas es la adquisición de maquinaria y materia prima, representando el 38,10% de los casos, seguido por el pago de obligaciones con un 19,05%. Estos hallazgos concuerdan con la investigación de Ramos y Zambora (2018) titulada "Influencia de las microfinanzas en el desarrollo empresarial de los comerciantes del mercadillo de la ciudad de San Ignacio, Cajamarca 2017", donde se señala que el 45% de los comerciantes utilizaron el financiamiento para la adquisición de materiales, el 14% para pagos a proveedores y otros gastos, lo que contribuyó positivamente a la economía de los comerciantes. Sin embargo, el mismo autor también menciona que, aunque los comerciantes encuestados que adquirieron un crédito consideran que fue importante para su negocio, lo que les permitió aumentar sus ventas y mejorar su calidad de vida, el criterio de los encuestados en este estudio indica lo contrario, ya que el 66,67% no considera que se haya producido un visible desarrollo empresarial a través del microcrédito.

Según Castro y Pinzón (2019) la evaluación de lo observado y de conformidad a los factores cualitativos midiendo las características variables de la metodología utilizada (escala tipo Likert) usado en su trabajo "El microcrédito y su incidencia en el desarrollo socio económico de los microempresarios del barrio Chillogallo, Quito", se ha verificado el estado de los microempresarios antes del microcrédito y después del microcrédito, y cuyos resultados arrojan que los microempresarios a través del monto de los créditos obtenidos de las instituciones financieras, han tenido oportunidad de crecimiento en sus negocios. Al contrario, con lo obtenido en la presente investigación que dio como resultado que no existe una relación directa entre el microcrédito como coadyuvante para el desarrollo empresarial de las microempresas.

Ramos et al., (2021) mencionan en su artículo "Aporte del centro de desarrollo empresarial para el éxito de las MiPyMes innovadoras" que la capacidad financiera de las empresas estudiadas es poca, dado que sus debilidades son más vulnerables en las pocas fuentes de financiamiento utilizadas para la operación de la empresa y la baja inversión de capital; por otra parte. La capacidad tecnológica es baja, dado que sus grandes debilidades se concentran en la poca adaptación a cambios tecnológicos y el bajo nivel tecnológico utilizado en las empresas, que se limita al sistema de facturación electrónico. En

concordancia con los resultados obtenidos en esta investigación, en el objetivo 3 se presenta que las microempresas no cuentan con una adaptación a la tecnología amplia debido a que sobrellevan la misma actividad económica por años, y tienden a sentir riesgos hacia la innovación, además de que las organizaciones estudiadas no cuentan con varios métodos de financiación.

Dentro de la investigación se determinó que factores externos como la crisis sanitaria, o factores internos como el desconocimiento de una buena gestión de los financiamientos afecta directamente a los resultados esperados por medio del microcrédito, en concordancia con Quispe (2013) en su trabajo titulado “La Gestión Empresarial y el Impacto en el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa, gestionado a través del Convenio Binacional ALBA-TCP, entre el Estado Plurinacional de Bolivia y la República Bolivariana de Venezuela, en las gestiones 2006-2012” menciona que una parte importante de unidades productivas (empresas) son vulnerables al actual entorno, porque carecen de la información y de la metodología necesarias para llevar una buena gestión. Esta vulnerabilidad sitúa a estas empresas en una situación de clara desventaja para afrontar la salida de ciertas épocas bajas con éxito. La capacidad de decisión como resultado de la aplicación permitiría posicionar mejor estas empresas.

Es fundamental señalar que este estudio se ha visto sujeto a diversas limitaciones que han influido en la amplitud y profundidad de los hallazgos obtenidos. Una de las limitantes más destacadas radica en la cantidad limitada de datos disponibles para el análisis. La investigación se basó en un número reducido de empresas, lo que podría limitar la generalización de los resultados y su aplicabilidad a contextos más amplios. La escasa muestra puede haber restringido la capacidad de capturar la diversidad y complejidad que caracterizan al universo de las microempresas y su relación con los microcréditos.

La falta de información histórica detallada también puede considerarse como una limitación. La incapacidad para rastrear la evolución a lo largo del tiempo dificulta la identificación de tendencias y patrones de desarrollo empresarial en relación con los microcréditos. Esta limitación puede haber restringido la comprensión completa de cómo ha evolucionado esta relación en el pasado y cómo podría evolucionar en el futuro.

El presente estudio ofrece una visión sobre el papel del microcrédito en el desarrollo empresarial, sin embargo, es importante reconocer que existen áreas de investigación que podrían complementar y enriquecer aún más la comprensión de este tema.

Una de las áreas que merece un análisis más profundo es el impacto de los microcréditos en empresas de mayor envergadura. Estas empresas a menudo cuentan con estructuras más consolidadas y una planificación financiera más robusta. Investigar cómo el acceso a los microcréditos influye en su crecimiento y desarrollo podría proporcionar valiosa información sobre cómo estas organizaciones optimizan el uso de estos recursos y si existe

una relación diferenciada entre el tamaño de la empresa y los resultados obtenidos.

Además, sería relevante explorar la efectividad de los microcréditos en emprendimientos aún más pequeños. Estos emprendimientos pueden tener una mayor dependencia de fuentes de financiamiento externas y, por lo tanto, analizar si los microcréditos cumplen con su propósito de brindar el apoyo necesario para su establecimiento y expansión resultaría esclarecedor. Esta investigación podría arrojar luz sobre si los microcréditos realmente se traducen en un aumento en la tasa de éxito de los negocios emergentes.

Otra dimensión interesante sería examinar cómo la edad de las empresas se relaciona con la administración efectiva de los préstamos adquiridos a través de microcréditos. Se podría investigar si las empresas más jóvenes tienen una mayor tendencia a enfrentar desafíos en la gestión de estos recursos y si la experiencia acumulada con el tiempo influye en su capacidad para utilizar los microcréditos de manera eficiente.

Finalmente, una comparación detallada entre los microcréditos otorgados por instituciones bancarias públicas y privadas podría proporcionar información valiosa sobre la efectividad de los diferentes enfoques de financiamiento. Esto podría incluir aspectos como tasas de interés, plazos de reembolso, flexibilidad en los términos y las tasas de éxito resultantes en términos de desarrollo empresarial.

En conjunto, estas áreas de investigación adicional contribuirían a una comprensión más holística y completa de la relación entre los microcréditos y el desarrollo empresarial, permitiendo tomar decisiones más informadas y estratégicas en el ámbito de la financiación de microempresas.

En cuanto a nuevas metodologías, se podría implementar la medición de impacto a través de nuevas dimensiones, como lo son los aspectos sociales, ambientales, técnicos y de satisfacción del cliente, lo cual ampliará la gama de herramientas para mejorar los resultados obtenidos. Asimismo, se podrían realizar entrevistas estructuradas a microempresarios que han utilizado microcréditos con el fin de recopilar información detallada acerca de su situación de ingresos, rentabilidad y crecimiento. También, sería útil llevar a cabo estudios longitudinales que permitan evaluar el impacto a largo plazo de los microcréditos en las microempresas que los han utilizado.

## 8. Conclusiones

La caracterización del sector de microempresas en el cantón Calvas presentada en el primer objetivo presenta que, en su mayoría, estas microempresas se concentran en la construcción, las telecomunicaciones y el transporte, y muestran una preferencia por el financiamiento formal ofrecido por la banca privada. De la muestra examinada, 21 microempresas obtuvieron microcréditos, entre las cuales 19 experimentaron notables cambios en su crecimiento operativo, mientras que 2 lograron beneficiarse de dicho financiamiento para establecer sus actividades económicas. Es especialmente destacable que las 19 microempresas demostraron en la actualidad alteraciones significativas en sus activos, ingresos y valor empresarial. Sin embargo, es importante notar que estas transformaciones no se reflejaron de manera relevante en el número de empleados, dado que únicamente 7 de estas empresas optaron por aumentar su fuerza laboral. Adicionalmente, se observa que el impacto de la crisis sanitaria tuvo un peso considerable en la percepción de las microempresas. Aproximadamente el 80.95% de ellas indicó que la pandemia afectó el uso del financiamiento, mientras que el 61.90% expresó una baja satisfacción en cuanto a la capacidad del microcrédito para solventar las actividades destinadas al financiamiento. De manera aún más pronunciada, el 66.67% de las microempresas no percibió un desarrollo empresarial visible a través de la utilización de microcréditos.

En el marco del segundo objetivo, se verificó que las expectativas basadas en la teoría no se sostuvieron, ya que no se encontró una relación lineal entre el microcrédito y los indicadores de activos, ingresos, número de empleados y valor empresarial. Los valores de  $p$  para los cuatro indicadores superaron 0.05, indicando una independencia entre el microcrédito y estos factores. A pesar de observarse variaciones en los indicadores antes y después de la obtención del microcrédito, no se pudo establecer una tendencia vinculada al monto del crédito.

En relación con el tercer objetivo, se concluye que tanto factores internos como externos inciden en los efectos esperados del financiamiento, en los que se destacan, la deficiente comunicación entre los trabajadores, mala adaptación a innovaciones y tecnología, baja capacidad de microempresarios para el manejo de los microcréditos, incremento de la competencia, pocos controles financieros, y falta de diversificación de obtención de ingresos. Además, se han identificado factores que ejercen influencia externa sobre la economía de las microempresas, entre los cuales destaca la crisis sanitaria de la COVID-19. De manera paradójica, esta crisis también ha tenido el potencial de generar beneficios en sectores particulares, como el de las telecomunicaciones.

## 9. Recomendaciones

Se sugiere a los investigadores futuros llevar a cabo un estudio de impacto con una población más representativa en una economía de mayor dinamismo, lo que permitiría obtener resultados de mayor solidez y precisión. Es fundamental tener en cuenta ciertas limitaciones, como la posibilidad de que algunas instituciones presenten registros contables inexactos, no estén registradas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, o incluso puedan haber cerrado debido a factores externos. Además, se propone la ampliación de los indicadores utilizados para medir el impacto, tanto en la variable independiente (por ejemplo, considerando la tasa de interés o el plazo del crédito) como en la variable dependiente.

En este sentido, es viable aplicar medidas de impacto a través de diversas dimensiones adaptables. Entre estas se encuentran la dimensión cliente-mercado, que abarca variables como la relación con proveedores y clientes, la satisfacción de estos últimos y la inserción en el mercado. También se puede considerar la dimensión técnica, que evalúa aspectos como la innovación de productos, la eficiencia energética y la capacidad productiva. Por último, la dimensión social contempla elementos relacionados con los recursos humanos, la contribución a la seguridad y el respaldo al desarrollo comunitario.

Para los gerentes de microempresas, se recomienda la implementación de un sólido plan estratégico y de administración financiera, diseñado para hacer frente a situaciones de incertidumbre que podrían impactar en la toma de decisiones, la liquidez y la generación de ingresos en el contexto de factores externos. Una gestión financiera efectiva se apoya en herramientas como un flujo de caja proyectado, que permita anticipar los flujos futuros de ingresos y gastos, y un presupuesto bien estructurado, que establezca objetivos financieros realistas y alcanzables.

Además, se recomienda que los gerentes y presidentes de microempresas busquen oportunidades para adquirir conocimientos a través de cursos de educación financiera. Estos cursos pueden abarcar temas como herramientas de planificación financiera, principios de contabilidad comercial y técnicas de gestión de créditos. La mejora de las habilidades en administración y gestión financiera puede contribuir significativamente a la salud y el crecimiento sostenible de las microempresas.

## 10. Bibliografía

- Apac García, C. C. (2019). El microcrédito y el desarrollo empresarial de las microempresas del sector ropa de vestir en el mercado modelo de Huanuco en el año 2019. *Tesis para optar el título profesional de Contador público*. Universidad de Huánuco, Huánuco. <https://n9.cl/41r34>
- Aristizábal, R. (2007). El microcrédito como alternativa de crecimiento en la economía colombiana. *Revista Ciencias Estratégicas*, 42.
- Asamblea Nacional. (20 de octubre de 2008). *Constitucion de la republica del Ecuador 2008*. <https://n9.cl/hd0q>
- Asociación de Bancos del Ecuador ASOBANCA. (12 de septiembre de 2022). *El crédito para los microempresarios creció 21,5% a agosto*. ASOBANCA: <https://n9.cl/sa6bt>
- Banco Mundial. (2012). *Microfinanzas en América Latina*. <https://n9.cl/rovtm>
- Banco Mundial. (2020). *MipYmes en América Latina. Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. CEPAL.
- Barbancho, A. (1976). *Fundamentos y posibilidades de la econometría*. España: Ariel España.
- Barbancho, A. (1976.). *Fundamentos y posibilidades de la econometria*.
- Bercovich, N. (2004). El microcrédito como componente de una política de desarrollo local: el caso del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM), en la ciudad de Buenos Aires. *Red de Reestructuración y Competitividad*. CEPAL, Santiago. <https://n9.cl/rn3dr>
- Bonmati, J. (s.f). El valor de una empresa y la creación de valor en esa empresa. 10-12. AECE: <https://n9.cl/vawonr>
- Cabrera, J. (2015). Microcrédito y su influencia en la generación de empleo en la ciudad de. *Trabajo de titulación*. Unversidad Técnica Particular de Loja, Loja. <https://n9.cl/yzdey>
- Carollo, C. (2012). *Regresión Lineal Simple*. Departamento de estadística e investigación operativa: <https://n9.cl/e9s8>
- Castro , V., y Pinzón, V. (2019). El microcrédito y su incidencia en el desarrollo socio económico de los microempresarios del barrio Chillogallo parroquia Chillogallo, sector sur del Distrito Metropolitano de Quito. *Trabajo de titulación previo a la obtención del título de Ingeniería en Finanzas*. Univesidad Central del Ecuador, Quito.
- Chiavenato, I. (2007). *Administración de los recursos humanos*. México. Mc Graw Hill. De <https://n9.cl/eoh1j>
- Chuquimarca, V. (2016). Análisis del Microcrédito y su uso por parte de los Comerciantes del Mercado Central de la Ciudad de Cariamanga, cantón Calvas, Provincia de Loja, año 2015. [*Tesis previa a optar el Grado de Ingeniera en Banca y Finanzas*].

- Universidad Nacional de Loja, Loja. <https://n9.cl/jx7m5>
- Coloma, G. (2022). Estudio comparativo del microcrédito y su influencia en la evolución del empleo en Ecuador. *Trabajo de titulación*. Universidad Hemisferios, Quito. <https://n9.cl/yvtk3>
- Domemeh, E., Ortega, Á., Pérez, L., y Candial, A. (2011). *Microcréditos para combatir la pobreza una introducción a los conceptos básicos de microfinanzas como instrumento alternativo para la financiación del desarrollo*. España. <https://n9.cl/9v7n6>
- Esan Bussines. (22 de marzo de 2017). *Valoración de empresas*. Esan Bussines: <https://n9.cl/pl920>
- Fuentes, P (2009) *Conceptos de empresa*. <https://n9.cl/mhth2>
- Fundación para el desarrollo Empresarial y Social. (2019). *Plan de desarrollo y ordenamiento territorial del Cantón Calvas*. FEDES. <https://n9.cl/4bioq>
- Garfias, R. (noviembre de 2018). *Introducción a los modelos econométricos*. Scribd: <https://n9.cl/3zirj>
- Gestión Digital. (7 de agosto de 2022). *El sector de la construcción no levanta cabeza en el Ecuador*. Gestión Digital: <https://n9.cl/897y1y>
- Guachamín, M., y Cardenas, R. (2007). Análisis del microcrédito en el periodo 2002-2006, su sostenibilidad financiera e impacto económico en el Ecuador. *Proyecto previo a la obtención del título de ingeniero en ciencias económicas y financieras*. Escuela Politécnica Nacional, Quito. <https://n9.cl/vkgbh>
- Gudiño, D., y Andrango, S. (2011). Proyecto de Investigación Académica: "Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano. *Trabajo de fin de carrera previo a la obtención del título de Ingeniero en Administración en Banca y Finanzas*. Universidad Técnica Particular de Loja, Quito. <https://n9.cl/4ni8x>
- Guajardo, F (2005) *Fundamentación teorica de ingresos*. Universidad Privada Rafael Belloso Chacin. <https://n9.cl/9cn43>
- Gujarati, D. (2010). *Econometría*. Guadalajara: Mc Graw Hill.
- Gutierrez, B. (2005). Antecedentes del microcrédito. Lecciones Del pasado para las experiencias actuales. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 25-50.
- Iglesias, E. y Renaud, O. Impacto Social de las microfinanzas. El caso de AVANZAR. <https://n9.cl/nh7nr>
- Ishikawa, K. (1943) *Modelo de pescado, diagrama de causa y efecto por Kaoru Ishikawa*. <https://n9.cl/mbbty>
- La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. (1995). Norma Internacional de

- Contabilidad Nº 18. <https://n9.cl/4yqfzn>
- Junta de política Regulación Monetaria y Financiera. (2019). *Declaraciones*. Junta de política y Regulación Financiera: <https://n9.cl/glyfx>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). *Codificación de normas de segmentación de la cartera*. Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera: <https://n9.cl/glyfx>
- Lacalle-Calderon, M. (2002). *Microcréditos. De pobres a microempresario*. Barcelona: Ariel .
- León , J. (noviembre de 2015). *Diagrama Causa-Efecto*. Prezi: <https://n9.cl/cbb8g>
- Martínez, E. (2005). Errores frecuentes en la interpretación del coeficiente de determinación lineal. *Anuario Jurídico y Económico Escurialense*, 315-332.
- Mondragón Perez, A. (2002). ¿Qué son los indicadores? *Revista de información y análisis*, 19, 52-58. <https://n9.cl/2mvp>
- Mondragón, M. (2014). Uso de la correlación de Spearman en un estudio de intervención en fisioterapia. *Artículos de reflexión*, 98-104.
- Montero, E. (2005). *Manual de gestión microempresarial : cómo administrar con éxito una microempresa*. <https://n9.cl/g8o0>
- Montgomery, D., y Runger, G. (1996). *Probabilidad y estadística aplicadas a la ingeniería*. México: Mc Graw Hill.
- Ocaña, E. (2018). *Formalización de las microfinanzas y su impacto en el desarrollo del sistema financiero ecuatoriano*. Estadísticas de la Superintendencia de Bancos: <https://n9.cl/9o2ut>
- Ortiz, S. (2003) Análisis de la rentabilidad económica y financiera en empresas comerciales y en contexto financiero. Visión general. De <https://n9.cl/p1g0p>
- Parra, R. (19 de noviembre de 2021). DPL News. Sector telecom es el que más crece en Ecuador; equivale al 3.8% del PIB: Vianna Maino: <https://n9.cl/nmpm7>
- Quintana, C. (2001). Dimensiones de éxito de las empresas emprendedoras. *Investigaciones Europeas de dirección y economía de la empresa*, 139-158. <https://n9.cl/v8o1n>
- Quispe, L. (2013). La Gestión Empresarial y el Impacto en el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa, gestionado a través del Convenio Binacional ALBA-TCP, entre el Estado Plurinacional de Bolivia y la República Bolivariana de Venezuela, en las gestiones 2006-2012. *Tesis de grado*. Universidad Mayor de San Andrés, La paz. <https://n9.cl/aoahr>
- Ramos, C., García, M., y Zamora, M. (2021). Aporte de los centros de desarrollo empresarial para el éxito de las MIPYMES innovadora. *Revista científica e la Universidad de Cienfuegos*, 477-488.
- Ramos, S., y Zambora, E. (2018). Influencia de las microfinanzas en el desarrollo

- empresarial de los comerciantes del mercadillo de la ciudad de San Ignacio, Cajamarca 2017. *Trabajo de grado para optar el grado académico profesional de bachiller en contabilidad*. Universidad Señor de Sipán, Pimentel-Perú. <https://n9.cl/rp4yy>
- Renaud, J., y Inglesias, M. (2008). El impacto social de las microfinanzas. El caso de AVANZAR. *Documento de trabajo N°18*. Universidad de Buenos Aires, Buenos Aires. <https://n9.cl/nh7nr>
- Rivera, M. (2010). *Análisis del microcrédito en el Ecuador; diciembre 2005-2016*.
- Roberts, A. (2003). El microcrédito y su aporte al desarrollo económico. *Tesis*. Pontificia Universidad Católica de Argentina, Buenos Aires. <https://n9.cl/cxes8>
- Rodríguez, J. (13 de febrero de 2023). *Qué es el diagrama de Ishikawa, para qué sirve, cómo crearlo*. Hubspot: <https://n9.cl/z6li5>
- Rojas, C., y Melgarejo, Z. (2022). El microcrédito: efectos en las microempresas del sector belleza de Bogotá. *Revista Perspectiva Empresarial*, 66-77. <https://n9.cl/xftfn>
- Sallenave, H. (1985). *La globalización y el crecimiento empresarial a través de estrategias de internalización*. *Revista de pensamiento y gestión*. <https://n9.cl/2eeb>
- Sarmiento, Y., y Delgado, M. (2020). Dimensiones y variables de competitividad para un mejor desempeño empresarial. *Artículo original*, 1-14. <https://n9.cl/qay1s>
- Sistema de Rentas Internas. (2018). *Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*. Quito. <https://n9.cl/4i53>
- Sistema de Rentas Internas. (diciembre de 2019). *Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria*. Sistema de Rentas Internas: <https://n9.cl/s7ecs>
- Soto, A. (2013). Propuesta de diseño y elaboración de una guía turística del Cantón Calvas de la Provincia de Loja. [Tesis previo a la obtención del título de Ingeniera en Administración Turística.] Universidad Nacional de Loja, Loja. <https://n9.cl/gv5yf>
- Sumba, L. y Sastistevan G. (2018). *Las microempresas y necesidad de fortalecimiento*. <https://n9.cl/najkv>
- Superintendencia de Bancos. (2022). Sistema de banca privada y pública informe del sector transporte y almacenamiento. Quito. <https://n9.cl/mp597>
- Superintendencia de Bancos. (2022). *Sistema de Banca Privada y Pública, Informe del sector Industrias Manufactureras*. Quito. <https://n9.cl/nla9q>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (s.f). *Base constitucional y marco legal de la Superintendencia de Compañías*. Supercias: <https://n9.cl/43r5w>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2022). *SuperCias*. Empresas Sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: <https://n9.cl/1xvwj>
- Torres, L. (2005). *Características de la Microempresa*. Quito: Impresión Quality.

Valera, R. (2011). *Desarrollo, Innovación y Cultura Empresarial*. Universidad Icesi, Centro de Desarrollo del Espíritu Empresarial, Cali.

WorkSource Oregon. (s.f). *Empleador, empleado y salarios*. WorkSource Oregon: <https://n9.cl/0y0id>

Yáñez, M. (2012). Evaluación de impacto de los microcréditos en la zona productiva de. *Tesis de grado como requisito para la obtención del título de Economía*. Universidad San Francisco de Quito, Quito. <https://n9.cl/hle4n>

## 11. Anexos

### Anexo 1. Encuesta



Universidad  
Nacional  
de Loja

#### UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA DE FINANZAS

Esta encuesta va dirigida a los microempresarios del cantón Calvas.  
El propósito de este cuestionario es conocer datos que aporten a determinar el impacto que ha tenido los microcréditos en el desarrollo empresarial de las microempresas del cantón Calvas. La información debe ser honesta y propiamente de la organización.  
La encuesta está determinada para concluirse en poco más de 10 minutos. Gracias por su colaboración

Nombre de la Institución.....

Año de fundación:.....

1. ¿A qué actividad se dedica la microempresa?

- Comercio   
Transporte   
Construcción   
Enseñanza   
Otro.....

2. ¿La microempresa posee algún tipo de financiamiento?

-Financiamiento formal (créditos)

- Menor a 20 mil   
Mayor a 20mil

-Financiamiento informal

3. ¿La microempresa a la que pertenece ha accedido a un microcrédito antes del año 2019?

- Si   
No

Si su respuesta es no, se agradece su colaboración

4. ¿Qué entidad le otorgó el microcrédito?

- Banco Público   
Banco Privado   
Cooperativa de ahorro y crédito   
Microfinanciera   
Otro.....

5. ¿Cuál ha sido el monto crediticio que ha adquirido?

\$

6. ¿Cuál es el plazo del microcrédito?

- Corto plazo hasta 12 meses   
Mediano plazo de 12 a 60 meses (5 años)   
Largo plazo (más de 5 años)

7. ¿Cuál es el tipo de crédito obtenido por la microempresa?

- Microcrédito minorista (monto menor o igual a 3mil)   
Micro. Acumulación simple (monto mayor a 3mil y menor o igual a 10mil)   
Micro. Acumulación ampliada (monto mayor a 10mil y hasta 20mil)

8. ¿Cuántos créditos, adicionales al microcrédito tiene la microempresa?

9. ¿Cuál ha sido la finalidad por la que se ha obtenido el microcrédito?

- Incrementar activos   
Incremento de la producción   
Contratación de servicios   
Pago de obligaciones   
Mejorar mobiliaria de la empresa   
Incremento de número de empleados   
Adquisición de maquinaria y materia prima   
Otro.....

10. ¿La empresa tiene diversificación de ingresos?

- Si   
No

11. ¿Qué parte de los ingresos son destinados al pago del microcrédito?

% de los ingresos

12. ¿En qué nivel el monto adquirido fue suficiente para solventar las actividades a las que estaba destinado el microcrédito?

- Alto (del 80% al 100%)   
Medio (del 40% al 79%)   
Bajo (del 10% al 39%)

**Beneficios del microcrédito en la microempresa**

13. El local en el que la microempresa desempeña sus actividades es:

- | Antes del microcrédito |                          | Después del microcrédito |                          |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Propio                 | <input type="checkbox"/> | Propio                   | <input type="checkbox"/> |
| Arrendado              | <input type="checkbox"/> | Arrendado                | <input type="checkbox"/> |
| Tuvo sucursales        | <input type="checkbox"/> | Incrementó sucursales    | <input type="checkbox"/> |

**14. ¿Con qué servicios cuenta la microempresa?**

**Antes del microcrédito**

Televisión por cable   
Telefonía fija   
Internet

**Después del microcrédito**

Televisión por cable   
Telefonía fija   
Internet

**15. ¿Cuál es el valor de los activos?**

**Antes del microcrédito**

\$

**Después del microcrédito**

\$

**16. ¿Cuáles son los ingresos de la microempresa?**

**Antes del microcrédito**

\$

**Después del microcrédito**

\$

**17. ¿Cuál es el número de empleados?**

**Antes del microcrédito**

**Después del microcrédito**

**18. ¿Cuál es el valor aproximado de la empresa?**

**Antes del microcrédito**

\$

**Después del microcrédito**

\$

**19. ¿Cuál es el promedio de ventas anuales?**

**Antes del microcrédito**

\$

**Después del microcrédito**

\$

**20. ¿Considera que factores externos cómo la crisis sanitaria de COVID-19 afectaron a la utilización de su microcrédito?**

Si

No

**21. ¿A su punto de vista considera que el microcrédito le ha permitido tener un visible desarrollo en la microempresa?**

Si

No

## Anexo 2. Modelo de entrevista semiestructurada



### ENTREVISTA DIRIGIDA A LOS GERENTES, DIRECTORES DE LAS MICROEMPRESAS DEL CANTÓN CALVAS

La siguiente entrevista forma parte del trabajo investigativo de la Carrera de Finanzas que busca conocer el impacto de los microcréditos en las microempresas del cantón Calvas a su desarrollo empresarial.

**Nombre de la organización:**

**Tipo de organización:**

**Año de fundación:**

**Tabla 35.**

*Modelo de entrevista*

Temas y Preguntas	Respuestas	Preguntas adicionales utilizadas	Respuestas
<b>Cumplimiento de Finalidad del Microcrédito</b>		<b>Cumplimiento de Finalidad del Microcrédito</b>	
<input type="checkbox"/> ¿Considera que el microcrédito ha contribuido a lograr esa finalidad que tenía en mente?			
<b>Entorno-Crisis Sanitaria de COVID-19</b>		<b>Entorno-Crisis Sanitaria de COVID-19</b>	
<input type="checkbox"/> ¿Cree que la crisis sanitaria afectó a las operaciones y el desarrollo de su negocio?		¿Considera que la reactivación económica ayudó al desarrollo empresarial y el cese de actividades limitó el crecimiento?	
<b>Personas</b>		<b>Personas</b>	
¿Cree que el escaso conocimiento del manejo del financiamiento afectó al uso del microcrédito?		¿Existe mala comunicación entre el equipo de trabajo de la organización?	
		¿Considera que el número de empleados que tiene su microempresa es suficiente para cubrir las necesidades de esta?	

Temas y Preguntas	Respuestas	Preguntas adicionales utilizadas	Respuestas
<b>Administración</b>		<b>Desarrollo</b>	
		¿Considera que las empresas están mejor preparadas que otras?	
	□ ¿Qué desafíos o limitaciones ha encontrado en el uso del microcrédito para impulsar el desarrollo de su empresa?	¿Cree que la contratación de empleados mejora el desarrollo de las actividades en la microempresa?	
<b>Instrumentos</b>		<b>Instrumentos</b>	
	□ ¿Has explorado nuevas estrategias o enfoques para mantener el desarrollo de tu empresa a pesar de la reducción de actividades?	¿Su microempresa cuenta con apoyo familiar?	
		¿Cree que es buena estrategia la división de actividades para los empleados?	
		¿La microempresa cuenta con diversificación de ingresos?	
		¿Cree que existe deficiente capacitación de los trabajadores tras la pandemia?	
<b>Tecnología</b>		<b>Tecnología</b>	
		¿El constante incremento de la competencia e innovación tecnológica afectó en el desarrollo de la microempresa?	
<b>Microempresarios</b>		<b>Microempresarios</b>	
		¿Considera que la persona a cargo de la microempresa, gerente, presidente o encargado debe contar con un amplio conocimiento de los financiamientos y sistema financiero?	

### Anexo 3. Procedimiento Objetivo 3, saturación teórica

**Tabla 36.**  
*Saturación Teórica*

Temas	Preguntas	Respuestas	Porcentaje de respuesta	Resumen o conclusión
Desarrollo Empresarial	¿Considera que el microcrédito ha contribuido a lograr esa finalidad que tenía en mente?	Si	90%	El microcrédito obtenido por las microempresas no constituye un coadyuvante al desarrollo empresarial
		No	10%	
	¿Cree que la crisis sanitaria afectó a las operaciones y el desarrollo de su negocio?	Si, en su totalidad	60%	
		Si, minimizó ganancias y todo sentido de generación de ingresos	10%	
	Si, no se pudo funcionar con normalidad	10%		
		Sí, porque hubo recesión de actividades y no se pudo utilizar los créditos	20%	La crisis sanitaria de COVID-19 fue un factor limitante en las operaciones de las microempresas y el uso de cualquier financiamiento
Entorno	¿Considera que la reactivación ayudó al desarrollo empresarial y el cese de actividades limitó el crecimiento?	Sí, estoy de acuerdo	50%	La reactivación económica fue un punto clave para las actividades económicas de las microempresas.
		Sí, el cese de actividades afectó a todas las actividades y planes de la empresa	10%	
		Si, porque la reactivación económica hizo que las actividades nuevamente fluyeran	10%	El cese de actividades hizo que muchas empresas perdieran ingresos, minoraran activos posicionamiento, y de igual manera limitó el cumplimiento de sus objetivos.
		El cese de actividades hizo que los activos e ingresos disminuyeran	10%	
		Exacto, cuando la economía se mueve, las empresas avanzan, por otro lado, la pandemia hizo que no cumpla con los planes de trabajo	10%	
		Totalmente, la reactivación económica es positiva para el desarrollo empresarial. Si hay cese, el crecimiento se reduce.	10%	

Temas	Preguntas	Respuestas	Porcentaje de respuesta	Resumen o conclusión
Personas	¿Cree que el escaso conocimiento del manejo del financiamiento afectó al uso del microcrédito?	Sí, estoy de acuerdo	60%	El personal poco capacitado acerca del manejo de los microcréditos no tendrá beneficios debido al mal uso de este.  El cese de actividades hizo que el personal administrativo, no haga uso correcto del financiamiento.
		Totalmente, si no te las arreglas bien con el dinero del microcrédito, no se tendrá resultados.	10%	
		Sí, además de la poca planeación conjunta que existe en la empresa, que limita dar a conocer las necesidades.	10%	
		Los microempresarios debemos tener amplio conocimiento del funcionamiento de los microcréditos, además de que las actividades se detuvieron por la pandemia y no se puso a hacer uso del dinero.	10%	
		Sí, si no tienes el conocimiento para gestionar el financiamiento, el microcrédito podría volverse en tu contra	10%	
	¿Existe mala comunicación entre el equipo de trabajo de la organización?	Sí	100%	Se considera que la mala comunicación entre trabajadores de la empresa es un principal factor para un mal desempeño del microcrédito como ayuda al desarrollo empresarial.
	¿Considera que el número de empleados que tiene su microempresa es suficiente para cubrir las necesidades de esta?	Si	60%	Se considera que solo se contrata nuevo personal en caso de propia necesidad, debido a ser más salida de dinero y cotar con apoyo familiar.  Se observa que en la normativa solo se debe contar con máximo 9 empleados, por tal motivo las empresas no consideran contratar nuevo personal.
		Si, contratar más personal significaría más salida de dinero	10%	
		Sí, de igual manera el número de empleados de una microempresa debe ser máximo 9	10%	
		Sí, de igual manera cuento con apoyo familiar en las actividades	10%	
No, la ayuda familiar que tengo suele ser mayor a la de los empleados, debería ser menos empleados		10%		

Temas	Preguntas	Respuestas	Porcentaje de respuesta	Resumen o conclusión
Desarrollo	¿Considera que las empresas están mejor preparadas que otras?	Sí	90%	Los entrevistados consideran, que la metodología de trabajo de cada microempresa es diferente y puede un ser mejor que otras
		Sí, depende mucho de las capacitaciones y planes de trabajo que lleven. Pueden trabajar de mejor manera que mi negocio	10%	
	¿Cree que la contratación de empleados mejore el desarrollo de las actividades en la microempresa?	No	70%	Los entrevistados comentan que la contratación de empleados no es una prioridad y no aporta significativamente al desarrollo.
		No, la contratación de más empleados innecesarios puede transcurrir gastos	10%	
No, solo en rotunda necesidad	20%			
Administración	¿Qué desafíos o limitaciones ha encontrado en el uso del microcrédito para impulsar el desarrollo de su empresa?	El número de trabajadores va exactamente a sus actividades a cumplir, no se los puede cambiar de departamento	10%	La pandemia limitó el uso y administración del financiamiento.
		Los financiamientos culminan siendo improductivos, además de ser poco dinero	30%	La mejor planeación y administración de otras microempresas u empresas representan un desafío para los negocios,
		No hubo tiempo para usar el microcrédito en lo determinado	30%	
		Existe competencia mejor preparada y asesorada	20%	Existe límite de trabajadores para cumplir sus labores y estos solo están especializados en su área de trabajo, o pueden cumplir otro tipo de ayuda.
		En tiempo de COVID-19 no se pudieron realizar las actividades económicas	10%	
	¿Has explorado nuevas estrategias o enfoques para mantener el desarrollo de tu empresa a pesar de la reducción de actividades?	Sí	10%	Los microempresarios no ven necesario la utilización de nuevas estrategias o tipos de enfoques
		No, es complicado	30%	
		No, no lo veo necesario	60%	

Temas	Preguntas	Respuestas	Porcentaje de respuesta	Resumen o conclusión
Instrumentos	¿Su microempresa cuenta con apoyo familiar?	Sí	80%	Las microempresas cuentan con apoyo familiar
		No	20%	
	¿Cree que es buena estrategia la división de actividades para los empleados?	Sí	50%	Los microempresarios utilizan la estrategia de división de actividades, en algunos casos para evitar mayor número de empleados
		Sí, ayuda a evitar excesiva contratación	40%	
		No, los empleados muchas de las veces no puedes hacer otras actividades	10%	
	¿La microempresa cuenta con diversificación de ingresos?	Sí	20%	Las microempresas en su mayoría no cuentan con diversificación de ingresos
		No lo veo necesario	80%	
	¿Cree que existe deficiente capacitación de los trabajadores tras la pandemia?	Sí	80%	Los microempresarios consideran que existe deficiente capacitación de los trabajadores de la microempresa, la misma que afecta las actividades económicas.
		Sí, afecta a todas las operaciones de la microempresa	10%	
		No	10%	
Tecnología	¿El constante incremento de la competencia e innovación tecnológica afectó en el desarrollo de la microempresa?	Sí, la competencia de empresas más grandes y pequeñas tras la pandemia incrementó	50%	Se visualiza que tras la pandemia se constituyen nuevas empresas o emprendimientos que llegan a ser competencia directa.
		Sí, existe poca innovación dentro de la microempresa	40%	
		Los clientes se han mantenido a pesar de la poca innovación, son clientes fieles	10%	
Microempresarios	¿Considera que la persona a cargo de la microempresa, gerente, presidente o encargado debe contar con un amplio conocimiento de los financiamientos y sistema financiero?	Sí, de acuerdo, pero en la microempresa no se cuenta con ese nivel	50%	La capacitación sobre el manejo de los financiamientos es un punto clave en los microempresarios o quien esté a cargo de las microempresas, y que contrario a esto no se cuenta con tal nivel en los negocios.
		Sí, es de mucha ayuda para la microempresa	20%	
		Si, los conocimientos básicos muchas de las veces no son suficientes	10%	
		Sí, o contar con un asesor financiero	20%	

**Nota.** La saturación se encontró a los 10 entrevistados

**Anexo 4.** Certificado de traducción a idioma inglés

Loja, 04 de julio 2023

**CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN**

Yo, Danilo Issac Chicaiza Chalacán, con cédula de identidad **Nro** 1104806789 y con título de C2 Proficiency in Cambridge English.

**CERTIFICO:**

Que he realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del presente estudio investigativo denominado: **“Evaluación del impacto de los microcréditos al desarrollo empresarial de microempresas del Cantón Calvas 2019-2022”** Trabajo de Integración Curricular que se encontró bajo la dirección de la Ing. Talia Elizabeth Riascos Eras, Mg. Sc. De la autoría de María José Palacios Aymar, con cédula de identidad número **1150630554**, egresada de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

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

Atentamente,



Danilo Issac Chicaiza Chalacán

C.I: 1104806789