



1859

**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

Impacto Socioeconómico del Microcrédito en la zona urbana de Loja

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

AUTORA:

Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay

DIRECTOR:

Ec. Alex Javier Guerrero Picoita Ph.D.

Loja – Ecuador

2023

## Certificación

Loja, 31 de octubre de 2023

Ec. Alex Javier Guerrero Picoita Ph.D.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

### **CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Impacto Socioeconómico del Microcrédito en la zona urbana de Loja**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Finanzas** de la autoría de la estudiante **Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay**, con **cédula de identidad Nro. 1105935579**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Ec. Alex Javier Guerrero Picoita Ph.D.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. 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:** 1105935579

**Fecha:** 13 de diciembre de 2023

**Correo Electrónico:** geovanna.guayllas@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0988381164

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

Yo, **Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Impacto Socioeconómico del Microcrédito en la zona urbana de Loja** 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 13 días de diciembre de dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autor:** Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay  
**Cédula de Identidad:** 1105935579  
**Dirección:** Carigan, Barrio Lolita Samaniego  
**Correo electrónico:** geovanna.guayllas@unl.edu.ec  
**Celular:** 0988381164

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director del Trabajo de Integración Curricular:**  
Ec. Alex Javier Guerrero Picoita Ph.D.

### **Dedicatoria**

La investigación va dedicada en primer lugar a Dios, por darme sabiduría y haberme otorgado una familia maravillosa, quienes con su esfuerzo, consejos y ejemplo a seguir han fomentado en mí el deseo de superación y sobre todo de triunfo en la vida, agradecer a mis padres Darwin Iván Guayllas Guarnizo y Sandra María Tamay Vásquez, de la misma manera a mis Hermanos Darwin José Guayllas y Taylor Iván Guayllas y a mis Abuelitos por ser un pilar fundamental dentro de mi vida, y formación académica, muchos de mis logros se los debo a ustedes.

*Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay*

## **Agradecimiento**

A la Universidad Nacional de Loja, por darme la oportunidad de tener mi formación académica dentro de su alma mater, a los docentes de la carrera de Finanzas, por la paciencia, sabiduría, esfuerzo y compromiso que han puesto en mi enseñanza académica, de la misma manera agradecer a mis compañeros por el apoyo incondicional.

Un agradecimiento muy especial al Ec. Alex Javier Guerrero Picoita Ph.D., que, con sus conocimientos y paciencia supo guiar e instruir el desarrollo del Proyecto de Integración Curricular.

*Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay*

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	i
<b>Certificación</b> .....	ii
<b>Autoría</b> .....	iii
<b>Carta de autorización</b> .....	iv
<b>Dedicatoria</b> .....	v
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Índice de Contenidos</b> .....	vii
Índice de Tablas.....	x
Índice de Figuras .....	xi
Índice de Anexos .....	xii
<b>1. Título</b> .....	1
<b>2. Resumen</b> .....	2
2.1. Abstract .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	4
<b>4. Marco Teórico</b> .....	6
4.1. Evidencia Empírica.....	6
4.1.1. <i>La Evolución del Impacto del Microcrédito en América Latina</i> .....	8
4.1.2. <i>Origen del Microcrédito</i> .....	8
4.2. Marco Conceptual .....	9
4.2.1. <i>Sistema Financiero Ecuatoriano</i> .....	9
4.2.1.1. Principales Instituciones del Sistema Financiero.....	9
4.2.1.2. Banca Privada y Pública. ....	10
4.2.1.3. Sector de Economía Popular y Solidaria.. ....	10
4.2.2. <i>Las Microfinanzas</i> .....	11
4.2.2.1. Instituciones Microfinancieras. ....	11
4.2.2.2. Principios Claves de las Microfinanzas .....	13
4.2.2.3. Beneficiarios de las Microfinanzas. ....	13
4.2.2.4. Características de las Microfinanzas.....	13

4.2.3. <i>Microcrédito</i> .....	14
4.2.3.3. <i>Objetivos del Microcrédito.</i> .....	14
4.2.3.4. <i>Tipos de Microcrédito.</i> .....	15
4.2.3.5. <i>Características del Microcrédito.</i> .....	15
4.2.3.6. <i>Finalidad del Microcrédito.</i> .....	15
4.2.3.7. <i>Metodología para el otorgamiento del microcrédito</i> .....	16
4.2.3.8. <i>Evaluación del Impacto del Microcrédito.</i> .....	17
4.2.3.9. <i>Estructura de modelos para medir el Impacto del Microcrédito.</i> .....	19
4.2.4. <i>Estadística y Econometría: tratamiento de datos.</i> .....	19
4.2.4.1. <i>Estadística Descriptiva.</i> .....	19
4.2.4.2. <i>Estadística Inferencial.</i> .....	20
4.2.4.3. <i>Prueba de Normalidad (Kolmogórov—Smirnov).</i> .....	20
4.2.4.4. <i>t de Student.</i> .....	21
4.2.4.5. <i>Prueba de Wilcoxon.</i> .....	21
4.2.4.7. <i>Tipos de modelos econométricos.</i> .....	22
4.2.4.8. <i>Metodología tradicional de la econometría.</i> .....	23
4.2.4.9. <i>Modelos econométricos no lineales.</i> .....	23
4.2.4.10. <i>Modelos de respuesta ordenada.</i> .....	24
4.2.4.11. <i>Prueba de hipótesis.</i> .....	25
4.3. <i>Marco Legal.</i> .....	25
4.3.1. <i>Normativa Vigente para las Microfinanzas en Ecuador</i> .....	25
4.3.2. <i>Regulación del Microcrédito en Ecuador</i> .....	25
4.3.2.1. <i>Microcrédito Minorista.</i> .....	25
4.3.2.2. <i>Microcrédito de Acumulación Simple.</i> .....	25
4.3.2.3. <i>Microcrédito de Acumulación Ampliada.</i> .....	25
4.3.3. <i>Normas que Regulan las Tasas de Interés.</i> .....	25
<b>5. Metodología.</b> .....	26
5.1. <i>Área de Estudio</i> .....	26
5.2. <i>Enfoque de Investigación</i> .....	26



5.2.1. <i>Enfoque Mixto</i> .....	26
5.3. Métodos de Investigación .....	27
5.3.1. <i>Método Analítico</i> .....	27
5.3.2. <i>Método Sintético</i> .....	27
5.3.4. <i>Método Inductivo</i> .....	27
5.4. Tipos y alcances de investigación.....	27
5.4.1. <i>Descriptivo</i> .....	27
5.4.2. <i>Correlacional</i> .....	27
5.4.3. <i>Explicativo</i> .....	28
5.5. Técnicas de investigación.....	28
5.5.1. <i>Técnica Bibliográfica</i> .....	28
5.5.2. <i>Encuestas</i> .....	28
5.5.3. <i>Estadística</i> .....	28
5.6. Diseño de la Investigación .....	28
5.7. Recursos y materiales .....	28
5.7.1. <i>Materiales Físicos</i> .....	28
5.7.2. <i>Materiales Electrónicos</i> .....	28
5.7.3. <i>Recursos Digitales</i> .....	29
5.8. Población y Muestra .....	29
5.9. Procesamiento y análisis de datos.....	31
5.10. Procedimiento de la Investigación .....	40
<b>6. Resultados</b> .....	41
6.1. Objetivo 1: Caracterizar la dinámica entre microcrédito y la situación socioeconómica de los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana de Loja .....	41
6.1.1. <i>Datos Generales de los Beneficiarios del Microcrédito</i> .....	41
6.1.2. <i>Características del Microcrédito</i> .....	42
6.1.3. <i>Actividad Económica de los Beneficiarios del Microcrédito</i> .....	44
6.1.4. <i>Aspectos Económicos de los Beneficiarios del Microcrédito</i> .....	46
6.1.5. <i>Aspectos de Hogar y Vivienda de los Beneficiarios del Microcrédito</i> .....	49

6.1.6. Aspectos de Educación.....	50
6.1.7 Aspectos Sociales de los Beneficiarios del Microcrédito .....	50
6.2. Objetivo 2: Identificar el aporte socioeconómico de los microcréditos hacia los beneficiarios de la zona urbana de Loja. ....	52
6.2.1. Test de Normalidad (Kolmogórov—Smirnov) .....	53
6.2.1.1. Planteamiento de Hipótesis.....	53
6.2.2. Prueba de Wilcoxon .....	56
6.2.3. Modelo Econométrico – Modelo Logit Ordenado.....	57
6.2.3.1. Análisis previo de las variables del modelo. ....	59
6.2.3.2. Especificación del Modelo Logit Ordenado.....	60
6.2.3.4. Prueba de hipótesis de odds proporcionales.....	61
6.3. Objetivo 3: Proponer estrategias para la gestión del microcrédito.....	66
<b>7. Discusión.....</b>	<b>71</b>
<b>8. Conclusiones .....</b>	<b>74</b>
<b>9. Recomendaciones .....</b>	<b>76</b>
<b>10. Bibliografía.....</b>	<b>77</b>
<b>11. Anexos.....</b>	<b>82</b>

### Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Segmentación del Crédito en Ecuador.....	10
<b>Tabla 2.</b> Dimensiones del Impacto del microcrédito.....	19
<b>Tabla 3.</b> Modelos Econométricos no lineales.....	24
<b>Tabla 4.</b> Artículos que sustentan la fundamentación legal del Código Orgánico Monetario y Financiero.....	26
<b>Tabla 5.</b> Proyección de la población de las parroquias urbanas de Loja.....	30
<b>Tabla 6.</b> Muestra estratificada para la aplicación de encuestas en la zona urbana de Loja.....	31
<b>Tabla 7.</b> Operacionalización de variables. ....	32
<b>Tabla 8.</b> Datos Generales: género, edad, estado civil, nivel de instrucción, parroquia de residencia. ....	42
<b>Tabla 9.</b> Información del Microcrédito .....	43
<b>Tabla 10.</b> Estadísticos Descriptivos del Monto del Microcrédito y Tasas de Interés.....	43
<b>Tabla 11.</b> Tipo de Microcrédito .....	44
<b>Tabla 12.</b> Actividad Económica antes del Microcrédito .....	44

<b>Tabla 13.</b> Otra Actividad Económica antes del Microcrédito .....	44
<b>Tabla 14.</b> Actividad Económica después de recibir el Microcrédito .....	45
<b>Tabla 15.</b> Tipo de trabajo del beneficiario del Microcrédito .....	45
<b>Tabla 16.</b> Forma de Trabajo .....	46
<b>Tabla 17.</b> Beneficios de la Actividad Económica.....	46
<b>Tabla 18.</b> Estadísticos Descriptivos de los Ingresos, Gastos y Ahorro.....	47
<b>Tabla 19.</b> Destino de los ingresos obtenidos por el Microcrédito .....	47
<b>Tabla 20.</b> Gastos que aumentaron de los Beneficiarios del Microcrédito .....	48
<b>Tabla 21.</b> Bienes muebles e inmuebles del Beneficiario del Microcrédito. ....	48
<b>Tabla 22.</b> Tipo de Vivienda antes y después del Microcrédito.....	49
<b>Tabla 23.</b> Aspectos que mejoraron en el hogar del Beneficiario del Microcrédito.....	49
<b>Tabla 24.</b> Acceso a servicios de los Beneficiarios del Microcrédito.....	50
<b>Tabla 25.</b> Datos de Educación de los Beneficiarios del Microcrédito. ....	50
<b>Tabla 26.</b> Nivel de Autoestima antes y después del Microcrédito. ....	51
<b>Tabla 27.</b> Relación Familiar, Relación con el Entorno y Libertad Económica.....	51
<b>Tabla 28.</b> Preocupación por Impago del Microcrédito .....	52
<b>Tabla 29.</b> Estrés y Mejoramiento de la situación Socioeconómica de los beneficiarios del Microcrédito .....	52
<b>Tabla 30.</b> Variables a utilizar para el Test de Normalidad .....	53
<b>Tabla 31.</b> Prueba de Normalidad de Kolmogórov—Smirnov .....	53
<b>Tabla 32.</b> Contraste de igualdad. Prueba de Wilcoxon .....	56
<b>Tabla 33.</b> Pruebas de Rangos con Wilcoxon .....	57
<b>Tabla 34.</b> Variables utilizadas en el Modelo Logit Ordenado.....	58
<b>Tabla 35.</b> Estadísticos Descriptivos de las Variables .....	59
<b>Tabla 36.</b> Información de ajustes de Modelo .....	61
<b>Tabla 37.</b> Pseudo R-Cuadrado .....	61
<b>Tabla 38.</b> Prueba de Líneas Paralelas.....	62
<b>Tabla 39.</b> Significancia estadística de las variables independientes y efectos marginales ..	65
<b>Tabla 40.</b> Problema General.....	67
<b>Tabla 41.</b> Estrategia 1.....	68
<b>Tabla 42.</b> Estrategia 2.....	69

### **Índice de Figuras**

<b>Figura 1.</b> Incidencia de las microfinanzas en los mas pobres .....	12
<b>Figura 2.</b> Cinco Grupos del Microcrédito .....	16
<b>Figura 3.</b> Metodología del impacto del microcrédito.....	18
<b>Figura 4.</b> Componentes de un modelo econométrico .....	22
<b>Figura 5.</b> Metodología de la econometría .....	23

<b>Figura 6.</b> Procedimiento de la investigación .....	40
<b>Figura 7.</b> Decisión de Hipotesis.....	56
<b>Figura 8.</b> Matriz de Correlación .....	60

#### **Índice de Anexos**

<b>Anexo 1.</b> Encuesta Aplicada a los Beneficiarios del Microcrédito .....	82
<b>Anexo 2.</b> Certificado de Traducción.....	86

## **1. Título**

Impacto socioeconómico del microcrédito en la zona urbana de Loja.

## 2. Resumen

El Microcrédito es una herramienta financiera destinada a la mejora económica y social de la calidad de vida de los beneficiarios de escasos recursos económicos, que buscan oportunidades de crecimiento por medio del emprendimiento. El objetivo general del presente estudio fue analizar el impacto socioeconómico de los microcréditos en la zona urbana de Loja, con esto en mente se aplicó un enfoque mixto, en la cual se abarcó paradigmas cualitativos y cuantitativos, la investigación fue de tipo descriptivo, correlacional y explicativa. Para lo descriptivo se utilizó una encuesta en la que participaron 384 personas que fueron receptoras de microcrédito en el periodo 2017-2019. Para la parte correlacional y explicativa se utilizaron pruebas no paramétricas como el estadístico Wilcoxon y un modelo Econométrico Logit Ordenado. Los principales hallazgos de la investigación indican que, el 37,8 % de la población objeto de estudio lograron iniciar una actividad económica con el Microcrédito, para el 55,5 % que ya contaban con el microcrédito les ayudo a potenciar sus ganancias, de la misma manera al aplicar la prueba no paramétrica Wilcoxon se destaca que el Microcrédito mejoró aspectos sociales y económicos de los beneficiarios. Además, se destaca que las variables tipo de trabajo y autoestima utilizados en el modelo econométrico son significativas y se relacionan directamente con el microcrédito.

**Palabras Claves:** Caracterización, estrategias, Logit ordenado, microcrédito, prueba de Wilcoxon.

## **2.1. Abstract**

Microcredit is a financial tool aimed at the economic and social improvement of the quality of life of low-income beneficiaries, who seek growth opportunities through entrepreneurship. The general objective of this study was to analyze the socioeconomic impact of microcredit in the urban area of Loja, with this in mind a mixed approach was applied, in which qualitative and quantitative paradigms were covered, the research was descriptive, correlational and explanatory. For the descriptive part, a survey was used in which 384 people who were recipients of microcredit in the period 2017-2019 participated. For the correlational and explanatory part, non-parametric tests such as the Wilcoxon statistic and an Ordered Logit Econometric model were used. The main findings of the research indicate that, 37.8 % of the population under study managed to start an economic activity with the Microcredit, for 55.5 % who already had the microcredit it helped them to enhance their earnings, in the same way when applying the non-parametric Wilcoxon test it is highlighted that the Microcredit did improve social and economic aspects of the beneficiaries. In addition, the variables type of work and self-esteem used in the econometric model are significant and are directly related to the microcredit.

**Keywords:** Characterization, Strategies, Ordered Logit, Microcredit, Wilcoxon Test.

### 3. Introducción

En el mundo se han planteado varios factores que buscan mejorar las condiciones socioeconómicas de las personas en los países en vías de desarrollo. Es así que hoy en día herramientas financieras como las microfinanzas han sido utilizadas bajo este criterio de mejorar las condiciones sociales y económicas de los beneficiarios; muchas instituciones como: Organizaciones no Gubernamentales (ONG's), Bancos, Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs), Fundaciones, Mutualistas han aplicado este sistema de microfinanzas.

En este contexto, las Instituciones Financieras se encuentran enfocadas en las microfinanzas, las cuales buscan otorgar microcréditos a las familias más vulnerables, estas instituciones benefician a sus socios al brindar financiamiento, lo que les permite impulsar sus negocios mejorando su calidad de vida (Carvajal y Espinoza, 2020). Esto ha llevado a que las microfinanzas tengan un auge dentro de la sociedad precisamente por el apoyo económico que brindan a los pobres, logrando establecer mejores oportunidades, aumentado la inclusión financiera y que su principal producto el microcrédito obtenga un alto proceso de demanda.

El microcrédito es una herramienta que se basa en dar pequeños préstamos a las familias, además tiene el objetivo de generar autoempleo, aumentar el desarrollo económico y financiar actividades productivas, va relacionado con el aspecto social, económico y financiero, ayuda a la inclusión económica de las mujeres y su empoderamiento en la sociedad (Bermeo Tapia, 2014).

Esta herramienta financiera ha sido direccionada a muchas actividades como la agricultura, la ganadería, la producción, la industria, buscando fomentar sobre todo el emprendimiento; se ha visto como una oportunidad de emprender, financiar el capital de trabajo, permitir la innovación de emprendimientos y adquisición de maquinarias (Yáñez, 2012). Ha permitido un desarrollo económico en los lugares más vulnerables, pobres y excluidos beneficiando a familias enteras.

En la ciudad de Loja, las instituciones financieras se dedican principalmente a la colocación de microcréditos tal es el caso de Banco de Loja, Banco Pichincha, Banco D-Miro, Banco Finca, incluso la corporación "En las Huellas del Banco Grameen". Estas microfinancieras han permitido que las personas tengan posibilidades de realizar actividades que antes no podían por la falta de capital de trabajo.

Mediante las microfinanzas y microcréditos la población lojana ha mejorado su calidad de vida principalmente para el consumo familiar como educación, alimentación, vivienda, salud. Además, los principales demandantes del microcrédito son las mujeres, permitiendo que no dependan económicamente de su cónyuge y que velen por el bienestar de su hogar (Carrión Vega, 2015). Bajo este motivo se plantea la siguiente interrogante para de investigación: ¿Cuál es el impacto socioeconómico del microcrédito en la ciudad de Loja?



Este estudio fue importante en razón de que permitió conocer un antes y un después de los receptores del microcrédito, es decir, se analizó información y el impacto del microcrédito y como este se relacionó con aspectos sociales, económicos, a nivel de hogar, vivienda y actividad económica de los habitantes de la zona urbana de la ciudad de Loja.

Para el desarrollo de la investigación se planteó un **Objetivo Principal** “Analizar el impacto socioeconómico de los microcréditos en la zona urbana de Loja” y para dar cumplimiento a este objetivo general se plantearon objetivos específicos: **Objetivo Específico 1** “Caracterizar la dinámica entre microcrédito y la situación socioeconómica de los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana de Loja”. **Objetivo Específico 2** “Identificar el aporte socioeconómico de los microcréditos hacia los beneficiarios de la zona urbana de Loja”. Finalmente, un **Objetivo Específico 3** “Proponer estrategias para la gestión del microcrédito”.

Siguiendo la normativa del Reglamento de Régimen Académico de la UNL la estructura de la investigación se desarrolla de la siguiente manera.: **Título** el cual describe el tema y alcance de la investigación. **Resumen de la investigación** que se presenta en idioma español e inglés juntamente con las palabras claves que son las de mayor relevancia, la **Introducción** que busca familiarizar al lector con el desarrollo de la investigación. **Marco Teórico** que incluye la fundamentación teórica que aborda los antecedentes del tema de estudio, la fundamentación conceptual más relevante y la fundamentación legal de la investigación. **Metodología** en la que se describe el área de estudio, los métodos, tipos, técnicas, población de estudio, muestra a investigar, la recolección de información, el tratamiento de datos, operacionalización de variables de estudio y el proceso de la investigación. **Resultados** que presenta el desarrollo y cumplimiento de los objetivos específicos. **Discusión** donde se contrasta los resultados con las teorías y resultados de otras investigaciones previas. **Conclusiones** que se fundamentan en los puntos más relevantes y resultados obtenidos de cada uno de los objetivos específicos, seguidamente se redactan las **Recomendaciones** en función a las conclusiones. **Bibliografía** que describe las fuentes de consultas utilizadas en el estudio. Finalmente, los **Anexos** donde se presentan las herramientas, técnicas complementarias e información secundaria de la investigación.

## 4. Marco Teórico

### 4.1. Evidencia Empírica

A partir de la expansión del Banco Grameen en Asia, las microfinanzas se han convertido en una de las alternativas más populares de fomento para el desarrollo social y económico. De esta manera, han surgido numerosas redes de microfinanzas que intentan incentivar la colocación de microcrédito, a través de la utilización de la tecnología de Grameen. Sin embargo, la oferta de microcrédito no se limita únicamente a esta tecnología y el Banco Grameen no ha sido la única experiencia exitosa al respecto. Además, surgen dudas acerca del impacto sobre el bienestar que determinan las microfinanzas en el mundo, cuando las condiciones son diferentes a las que determinaron el éxito de los experimentos de Muhammad Yunus (Henríquez, 2009).

Los programas de microfinanzas aplicados en los países en desarrollo se dirigen a los segmentos más pobres de la economía, en el año 2012 prevalecían y tuvieron un rápido crecimiento. De acuerdo con la Campaña de la Cumbre Mundial del Microcrédito reporta 3 552 instituciones con préstamos a 155 millones de clientes en todo el mundo a partir del 2010. Estas cifras en 1997 fueron 618 instituciones y 13 millones de clientes (Buera et al., 2012).

Según Bautista (2018), el microcrédito ha generado resultados positivos en las intervenciones que ha realizado dentro de algunos países con economías emergentes. Además, Daley (2003), destaca que en el año 2002 alrededor de 2 500 instituciones de microcrédito han logrado llegar a más de 67 millones de clientes, de los cuales 41 millones se encontraban en condiciones de pobreza. La mayor concentración de clientes y programas se da en Asia, seguido de África, América Latina y Caribe. En muchos casos el microcrédito se otorga a mujeres.

Información emitida por la Organización de Naciones Unidas (ONU, 2004) en virtud del año de microcrédito da a conocer lo siguiente:

- En Bolivia, los clientes de microcrédito duplicaron sus ingresos en dos años, de acuerdo con el Global Development Research Center. Estas personas tenían también más posibilidades de acceder a atención sanitaria para ellos y sus familias, y escolarizar a sus hijos.
- Un estudio de ocho años de duración del Banco Mundial en Bangladesh encontró que el 48 % de los hogares más pobres con acceso al microcrédito se situaron por encima de la línea de la pobreza.
- Prestatarios del Bank Rakyat de Indonesia incrementaron sus ingresos en un 12,9 %, en comparación con incrementos del 3 % en el grupo de control, de acuerdo con una investigación de Remenyi y Quiñones. Otro estudio sobre los clientes de este mismo banco en la isla de Lombok (Indonesia) pone de manifiesto que los ingresos medios de

sus clientes se habían incrementado en un 12 % y que el 90 % de los hogares habían salido de la pobreza.

- El 5 % de los clientes dejaron de ser pobres mediante la participación en programas de microfinanzas, según un estudio de Khandker sobre el Grameen Bank de Bangladesh y lo que es más importante, los hogares pudieron mantener estas ganancias a lo largo del tiempo.

Entre otros estudios que se han realizado en diferentes países acerca del impacto de las microfinanzas y microcrédito, los cuales han buscado evaluar los resultados de diferentes programas, entre ellos el Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (PRONAFIM), el cual informa que los hogares que recibieron un crédito a través de las Instituciones Microfinancieras (IMFs), aumentaron sus niveles de gasto en educación, salud, alimentos, entre otros, lo que llevó a concluir que este Programa generó un aumento en el bienestar de los beneficiarios. (Rodríguez, 2008).

Arce (2006) señala que;

El acceso al crédito y a los servicios financieros relacionados, pueden contribuir a la reducción de la pobreza, así mismo, que el impacto de las microfinanzas es diferenciado entre niveles de ingreso, según los estudios más recientes y mejor diseñados. En la mayoría de los casos los menos pobres entre los pobres poseen habilidades y capacidades mayores que les permiten aprovechar mejor los recursos y los servicios microfinancieros. (p. 15)

Rodríguez Garcés (2008) desarrolló investigaciones que se centran en el impacto de las microfinanzas y los créditos emitidos a mujeres, en lo cual destaca los siguientes:

- Los recursos otorgados para desarrollo empresarial son utilizados principalmente para aumentar el capital de trabajo, permitiendo tener inventarios más grandes y comprar materias primas e insumos a menores precios por unidad, con el fin de aumentar las ventas.
- Se presentaron aumentos en el nivel de ingreso de los hogares en India y Perú, mejoras en la vivienda en el caso de India, más matrículas en la escuela de niños varones en India y Zimbabwe.
- El estudio observó que cuando el componente de ahorro es incluido en el préstamo, éste puede utilizarse para situaciones de emergencia, mejorar el hogar, y atender cuestiones que las mujeres no consideran como primordiales entre sus preferencias de gasto, como son su salud o el vestido.
- Los beneficiarios del microcrédito mejoraron su negocio.
- Los recursos recibidos en microcrédito sirvieron en la mayoría de los casos para su negocio y su éxito redundó en su beneficio y el de sus familias.

#### **4.1.1. La Evolución del Impacto del Microcrédito en América Latina**

El uso del microcrédito se ha aplicado en muchos países, su auge se ha dado por dos factores: en primer lugar, por la falta de banca pública que otorgue financiamiento accesible y el creciente número de personas vulnerables. Bajo este contexto, se destacan países como México y Perú, que tienen características en común como es la rentabilidad de las microfinancieras y los costos crediticios altos; pero los beneficios sociales no son claros, incluso están provocando problemas de endeudamiento. Y en segundo lugar el uso del crédito en los países antes mencionados no están creando las condiciones para poder combatir la pobreza, es decir, el escaso financiamiento a nuevas empresas o ya existentes no está generando empleos necesarios que permita salir de las condiciones de vulnerabilidad en que se encuentran (Soto, 2017).

En el siglo XXI, uno de los mayores problemas heredados es la pobreza en oposición a niveles más altos de crecimiento económico. Los pobres seguirán viéndose afectados por factores como las enfermedades, el desempleo, la falta de agua, de alimentos y el analfabetismo. Los productos de todos estos sistemas económicos contribuyen al crecimiento general pero no a la reducción de la pobreza. En ausencia de solidaridad internacional, la economía mundial está controlada por los más poderosos. Los países más ricos tienen más responsabilidad, pero las minorías pobres también se encuentran entre ellos (Hernandez, 2009).

En las últimas décadas, los bancos de desarrollo han buscado brindar servicios especiales a los más vulnerables mediante la concesión de préstamos, incluida la asistencia técnica, utilizando sus propios recursos o dinero de los países más ricos. Además, la ayuda humanitaria se proporciona a través de ONG's como la Cruz Roja o Cáritas, pero principalmente microcréditos para los miembros más pobres de la sociedad, proporcionados por estructuras como el Banco Grameen de Muhammad Yunus (Hernández, 2009).

#### **4.1.2. Origen del Microcrédito**

En el siglo XVII, Jonathan Swift creó el Sistema Irlandés de Fondo de Préstamos el cual facilitaba pequeños préstamos a los agricultores de escasos recursos que no poseían ninguna garantía o aval. En su mejor momento alcanzó hasta el 20 % de todos los hogares irlandeses. En el siglo XIX se desarrolló el concepto de Cooperativa Financiera, cuyo propósito era beneficiar a la población rural y mejorar su condición socioeconómica. Es así, que rápidamente se difundió en Alemania y otros países de Europa, en América del Norte y en países en vías de desarrollo en todo el mundo (Patiño, 2008).

El origen del sistema de microcrédito se basa, principalmente, en la necesidad que tienen los más pobres de recibir financiamiento formal para poder romper el círculo de pobreza en el que se encuentran. Por ese motivo, en las décadas de los 70 y 80, muchos organismos y organizaciones sin ánimo de lucro impulsaron y desarrollaron los microcréditos.

Gracias al éxito de las microfinanzas en los países en vías de desarrollo, algunas organizaciones públicas y privadas de países desarrollados también están impulsando los microcréditos en sus territorios para solventar la falta de financiamiento a la que se enfrentan los más desfavorecidos (Marbán, 2007).

Muhammad Yunus es conocido como el impulsor de los microcréditos, fue galardonado con el premio nobel de la paz en el 2006. Es un economista que en 1970 al darse cuenta de que su tierra natal se veía afectada por altos niveles de pobreza, implementó una herramienta para el mejoramiento económico de las familias. Al ver que las mujeres eran excluidas de la banca tradicional, que adquirirían financiamiento por parte de usureros los cuales cobraban altas tasas de interés, se vio en la responsabilidad de cubrir las necesidades de financiamiento, es así, que el primer préstamo que realizó fue de USD 27,00 sin intereses. El éxito de los préstamos y el retorno de los mismos llevaron a Muhammad Yunus a crear el Banco del pueblo o también llamado Banco Grameen, donde tomaron como prioridad a las mujeres pobres en situaciones de vulnerabilidad (Microfinanzas Global, 2022).

## **4.2. Marco Conceptual**

### **4.2.1. Sistema Financiero Ecuatoriano**

El Sistema Financiero Ecuatoriano es un conjunto de instituciones, que permite dinamizar la economía del país, cuyo objetivo es canalizar el ahorro de las personas y contribuir de forma directa en el sano desarrollo económico, está conformado por todas las instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, o cooperativas, legalmente constituidas en el país. Es decir, el rol de las entidades financieras es transformar el ahorro de unas personas, en la inversión de otras, administrando adecuadamente los riesgos correspondientes (Banco Internacional, 2021).

**4.2.1.1. Principales Instituciones del Sistema Financiero.** Según Romero (2022), las principales instituciones del sistema financiero ecuatoriano son:

**4.2.1.1.1. Bancos.** Son instituciones financieras que canalizan el ahorro de sus clientes, para posteriormente utilizar ese dinero como préstamos bancarios cobrando tasas de interés.

**4.2.1.1.2. Sociedad Financiera.** Es una institución que interviene en el mercado de capitales, otorgando créditos para financiar actividades como la producción, construcción, la adquisición, y la venta de bienes a largo y corto plazo.

**4.2.1.1.3. Cooperativas de Ahorro y Crédito.** Es la unión de grupos de personas que tienen con objetivo ayudarse los unos a los otros para mejorar su situación financiera.

**4.2.1.1.4. Mutualistas.** La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario.

**4.2.1.2. Banca Privada y Pública.** Son Instituciones Financieras autorizadas para captar dinero del público ya sea en moneda nacional o extranjera, y posteriormente colocarla como préstamos para estimular el desarrollo económico, social y productivo del país. Los bancos públicos tienen como característica, otorgar créditos que estimulen el desarrollo económico y social; por lo tanto, las condiciones de los préstamos tienen sus ventajas con respecto de los bancos privados, sea por el plazo, tasas de interés, años de gracia, garantías y formas de pago. Los bancos privados en cambio si bien apoyan el desarrollo productivo de un país, persiguen el beneficio, por ello las condiciones de los préstamos son diferentes con relación a los bancos públicos (Aguirre y Andrango, 2011).

**4.2.1.3. Sector de Economía Popular y Solidaria.** En Ecuador, el sistema de economía popular y solidaria es el conjunto de formas de organización económico y social en las que sus integrantes, colectiva o individualmente, desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios. Las formas de organización del sector económico popular y solidario incluyen a las organizaciones de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario (Saltos Cruz et al., 2016).

Para identificar los tipos de créditos vigentes en Ecuador y sus características según Orozco (2015), se plantea la Tabla 1.

**Tabla 1**  
*Segmentación del Crédito en Ecuador.*

<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Características</b>
<b>Crédito Productivo</b>	Financiar proyectos productivos en la cual un 90 % sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura.
<b>Crédito Comercial Ordinario</b>	Para adquirir o comercializar vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.
<b>Crédito Comercial Prioritario</b>	Para adquirir bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén dentro del crédito comercial ordinario.
<b>Crédito de Consumo Ordinario</b>	Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria.
<b>Crédito de Consumo Prioritario</b>	Para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos.
<b>Crédito Educativo</b>	Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica
<b>Crédito de vivienda</b>	Para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso.
<b>Crédito Inmobiliario</b>	Es el otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda
<b>Microcrédito</b>	Otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100 000.

*Nota:* Tipos de créditos que están vigentes en Ecuador desde el año 2015.

#### **4.2.2. Las Microfinanzas**

Las microfinanzas son aquellos servicios financieros dirigidos a personas con bajos recursos económicos, con el fin de que estas personas mejoren su calidad de vida, insertándose al sistema financiero a través de la implementación de sus pequeños negocios. Así mismo incentivar a pequeños emprendedores, individual o colectivamente, proporcionándoles créditos constantes y con pocas garantías y de esta manera procura incluir a éstos al sistema financiero tradicional (Castillo, 2016).

Según Lacalle et al. (2010), “las Microfinanzas son un concepto más amplio que el de microcrédito. Las microfinanzas hacen referencia no sólo al crédito, sino también a toda una serie de servicios financieros ofrecidos a todos aquellos que están excluidos del sistema financiero forma” (p. 21).

Niveles de ayuda de las microfinanzas a los más pobres, según Lacalle (2010):

- **A nivel individual:** Al incrementarse los ingresos y los ahorros, y al tener una mayor capacidad de control sobre los recursos, los beneficiarios serán menos vulnerables y podrán dejar atrás su supervivencia diaria para comenzar a planificar su futuro y equilibrar su consumo.
- **A nivel de hogar o familiar:** gracias a los servicios microfinancieros mejora la alimentación, la salud o la educación de los componentes de la familia, o si, por ejemplo, se pueden realizar mejoras en la vivienda para incrementar el nivel de bienestar de toda la familia.
- **A nivel comunitario:** si la comunidad se desarrolla económicamente a través de las actividades microempresariales puestas en marcha, las cuales proveen de bienes y servicios, atraen recursos y generan empleo.
- **A nivel institucional:** si la puesta en marcha de servicios microfinancieros llegan a tener algún impacto en el marco institucional de su país, región o localidad.

**4.2.2.1. Instituciones Microfinancieras.** Las instituciones microfinancieras son organizaciones que brindan préstamos a personas con recursos bajos, generalmente a personas que trabajan por cuenta propia y a microempresas, que por lo general son excluyentes de la banca tradicional. Los préstamos que brindan estas organizaciones se caracterizan por ser en pequeñas cantidades, no están garantizados con activos y además requieren de un pago semanal (Internacional Finance Corporation, 2021). Además, las instituciones microfinancieras durante varios años han logrado mantener la sostenibilidad financiera de las familias más vulnerables, permitiendo aumentar el empleo, y haciéndoles partícipes de préstamos que la banca comercial no les brinda. En Ecuador La Asociación de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF) es una organización que va dirigida a las microfinanzas, integrada por bancos, organizaciones, que son especializadas en este factor.

Promueve la generación de normativa técnica para operar y mejorar las condiciones para la inclusión financiera de todos los segmentos de la población (ASOMIF, 2021).

Estas instituciones según Microfinanzas Global (2022), suelen ser clasificadas en:

**4.2.2.1.1. Organizaciones no Gubernamentales.** dedicadas al otorgamiento de microcréditos, siendo las instituciones de micro financiamiento más numerosas en América Latina.

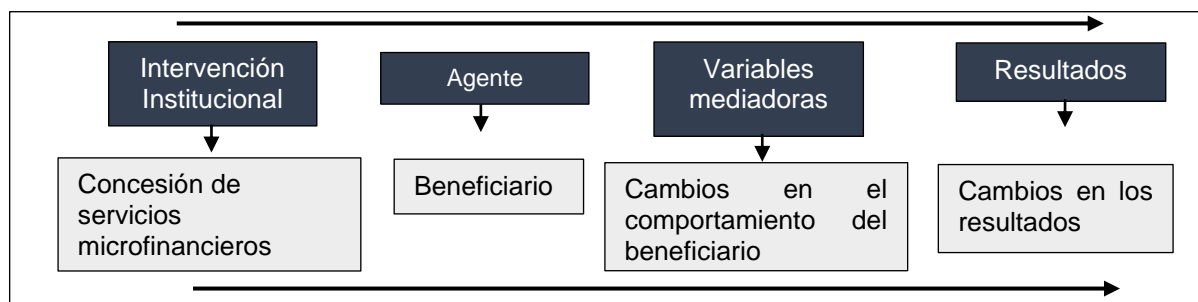
**4.2.2.1.2. Las entidades especializadas en microcréditos reguladas,** las cuales en su mayoría fueron inicialmente ONG's y actualmente se encuentran supervisadas por el organismo correspondiente de cada país.

**4.2.2.1.3. Los bancos comerciales** cada vez tienen mayor participación en este sector a través de la intermediación directa o la creación de entidades especializadas.

Como se observa en la Figura 1, la concesión de servicios microfinancieros por parte de una institución microfinanciera a una persona provocará en primer lugar, que el beneficiario modifique su comportamiento, por ejemplo, que ponga en marcha una nueva microempresa, y debido a este cambio se espera que aumenten los ingresos. El incremento o reducción de los ingresos de la microempresa también va a influir en los ingresos familiares es decir, estos aumentarán o disminuirán, lo cual, a su vez, llevará a una mayor o menor seguridad económica de la familia (Hulme, 1997).

La seguridad personal y el bienestar del beneficiario también se verán positivamente afectados, desde el momento en que dispone de una mayor seguridad económica personal. La mayor seguridad económica provocará cambios positivos en la seguridad alimentaria de la familia, los niveles educacionales a los que ahora podrán acceder, la mejora en su vivienda y en los sistemas sanitarios, o en relaciones más igualitarias de género. En definitiva, a encontrar mejores oportunidades económicas y sociales futuras para todos los miembros de dicha familia. Incluso, podría llegar a plantearse que estos cambios alcanzarían algún impacto positivo al modificar las relaciones y las estructuras sociales y políticas de la localidad o comunidad (Hulme, 1997).

**Figura 1**  
*Incidencia de las microfinanzas en los más pobres.*



*Nota:* Tomado de Lacalle et al. (2010).



**4.2.2.2. Principios Claves de las Microfinanzas.** Según El Grupo Consultivo para Ayudar a los Pobres (CGAP, 2006), los principios claves de las microfinanzas son:

- Las personas de escasos recursos necesitan una variedad de servicios financieros, no sólo préstamos.
- Las microfinanzas representan una herramienta poderosa en la lucha contra la pobreza.
- Las microfinanzas se refieren a la creación de sistemas financieros que atiendan las necesidades de las personas pobres.
- Las microfinanzas pueden y deben ser sostenibles si se espera alcanzar a un gran número de personas pobres.
- Las microfinanzas requieren la construcción de instituciones financieras locales y permanentes.
- El microcrédito no siempre es la solución.
- Los techos a las tasas de interés pueden perjudicar el acceso de las personas pobres a créditos.
- El papel del gobierno es el de facilitador, no el de un proveedor directo de servicios financieros.
- Los fondos de los cooperantes deben complementarse en vez de competir con el capital del sector privado.
- La limitación crucial es la insuficiencia de instituciones sólidas y de gerentes calificados.
- Las microfinanzas funcionan mejor cuando se revela y mide su desempeño.

Los principios fueron formulados y aprobados por (CGAP) y sus 33 miembros cooperantes, y adicionalmente fueron aprobados por el Grupo de los Ocho (G8) jefes de Estado durante la Cumbre.

**4.2.2.3. Beneficiarios de las Microfinanzas.** Los beneficiarios de las microfinanzas son todas aquellas personas que corresponden a la población pobre, en su mayoría mujeres en edad de trabajar de zonas rurales o urbano marginales, subempleadas, desempleadas o trabajadoras por cuenta propia, con bajos ingresos familiares, de escasa calificación, con familias numerosas y en muchos casos, jefas de hogar y que no tiene acceso a fuentes formales de financiamiento (Ocaña Mazón, 2018).

**4.2.2.4. Características de las Microfinanzas.** Las microfinanzas se caracterizan por brindar servicios de ahorros, préstamos a personas de bajos recursos, es decir, a todos aquellos que constituyen el sector micro empresarial informal, siendo su objetivo orientarse a todos los sectores de la sociedad y poner a su disposición las mejores condiciones crediticias, con el fin de que cada día sea mayor el número de beneficiarios de éstos servicios (Paccha Márquez, 2015).

Las principales características de las microfinanzas según Microfinanzas Global (2022):

- Servicios financieros orientados a personas de escasos recursos que no pueden acceder al sistema financiero formal.
- Créditos de menor escala o pequeños a personas auto empleadas que no cuentan con las garantías que se requieren en el sistema bancario tradicional.
- Respaldan sus créditos con garantía de responsabilidad solidaria o en todo caso en forma conjunta acceden al denominado crédito grupal.
- Cartera crediticia atomizada con alta concentración en algunos sectores.
- Préstamos generalmente otorgados a plazo no mayor a 12 meses e incluso con cronograma de pagos en forma semanal o quincenal.
- Elevados gastos de personal debido a que se emplean técnicas intensas en obtención masiva de información.

#### **4.2.3. Microcrédito**

Un microcrédito es un producto financiero que se caracteriza por ser de monto pequeño dirigido a personas de escasos recursos, los cuales no disponen de ningún aval o garantía de devolución, los clientes potenciales de las entidades que ofrecen microcrédito son aquellos que en su mayoría se encuentran en el umbral de la pobreza. El objetivo esencial del microcrédito es hacer llegar una cierta cantidad de dinero, en las condiciones más favorables posibles, a pequeños emprendedores de los sectores sociales más desfavorecidos, de tal forma que estos puedan financiar un proyecto de negocio que les regrese la suma necesaria para obtener ingresos propios y generar para sí mismos autonomía financiera (Ortiz, 2015).

**4.2.3.3. Objetivos del Microcrédito.** El microcrédito busca brindar una mejor calidad de vida a las personas de bajos recursos, cuya prioridad principal es reducir la pobreza, es así que Torre et al. (2012) indican que los objetivos del microcrédito son:

- Otorgar préstamos a los pobres que carecen de activos, a fin de que puedan emprender actividades por cuenta propia que generen ingresos y les permitan mantenerse a sí mismos y sus familias.
- Brinda oportunidad para que muchas personas puedan explotar sus potenciales. Sin el microcrédito, muchas personas pobres no descubrirían las capacidades que ellos mismos albergan.
- Incluir actividades tanto de intermediación financiera como sociales y la elección de los servicios que se quiere ofrecer son el elemento que diferencia los dos enfoques tradicionalmente definidos como minimalista e integrado.

- Los programas de microcrédito pueden brindar también servicios de asistencia para la constitución de grupos de productores, el desarrollo de la confianza en sí mismos y en los propios recursos y el fortalecimiento de las capacidades individuales.

**4.2.3.4. Tipos de Microcrédito.** Castillo (2016) destaca los siguientes tipos de microcrédito:

**4.2.3.4.1. Individuales.** Destinados a financiar necesidades de capital de trabajo, inversión en equipos o de libre disponibilidad de trabajadores independientes o clientes con pequeños negocios.

**4.2.3.4.2. Grupales.** Dirigidos a personas naturales integrantes de un grupo de bajos ingresos que participen en proyectos microempresariales, que no cuenten con acceso a créditos tradicionales y estén en zonas marginales.

**4.2.3.4.3. Solidarios.** Están destinados a financiar necesidades iguales a los individuos, donde la garantía es solidaria o mancomunada. Este tipo de microcrédito es solicitado y tramitado por un grupo de personas que responden solidariamente; es decir, si un miembro del grupo no puede cubrir su parte, el resto es el responsable.

**4.2.3.5. Características del Microcrédito.** Las principales características de los microcréditos provienen de su propio nombre, las cuales se mencionan a continuación (Lacalle, 2005):

- La reducida cuantía de los préstamos. Se trata de pequeñísimas cantidades de dinero.
- Se conceden a muy corto plazo, normalmente por un periodo de un año o inferior a un año.
- Los periodos de reposición son muy pequeños y las cantidades devueltas en cada reembolso son muy reducidas. Lo más frecuente es que la devolución del capital más los intereses sean semanal o mensual.
- Los recursos prestados, se invierten en actividades escogidas de antemano por los propios prestatarios.

**4.2.3.6. Finalidad del Microcrédito.** Roberts (2003) asegura que:

A través del microcrédito se ayuda a la gente pobre a desarrollar un negocio viable, aumentar su ingreso y reducir su vulnerabilidad a shocks externos. Se fortalece la seguridad de cada persona en sí misma y en su trabajo para salir adelante. Además, el microcrédito brinda oportunidades de inversión para el mejoramiento de las capacidades productivas de las personas y generación de ingresos. En definitiva, el microcrédito aporta un primer grado de autonomía a la economía de muchos hogares para asentar una actividad de generación de ingresos sostenibles. (pp. 4-8).

**4.2.3.7. Metodología para el otorgamiento del microcrédito.** Existen muchas metodologías por las cuales las instituciones financieras otorgan un microcrédito a personas o familias vulnerables.

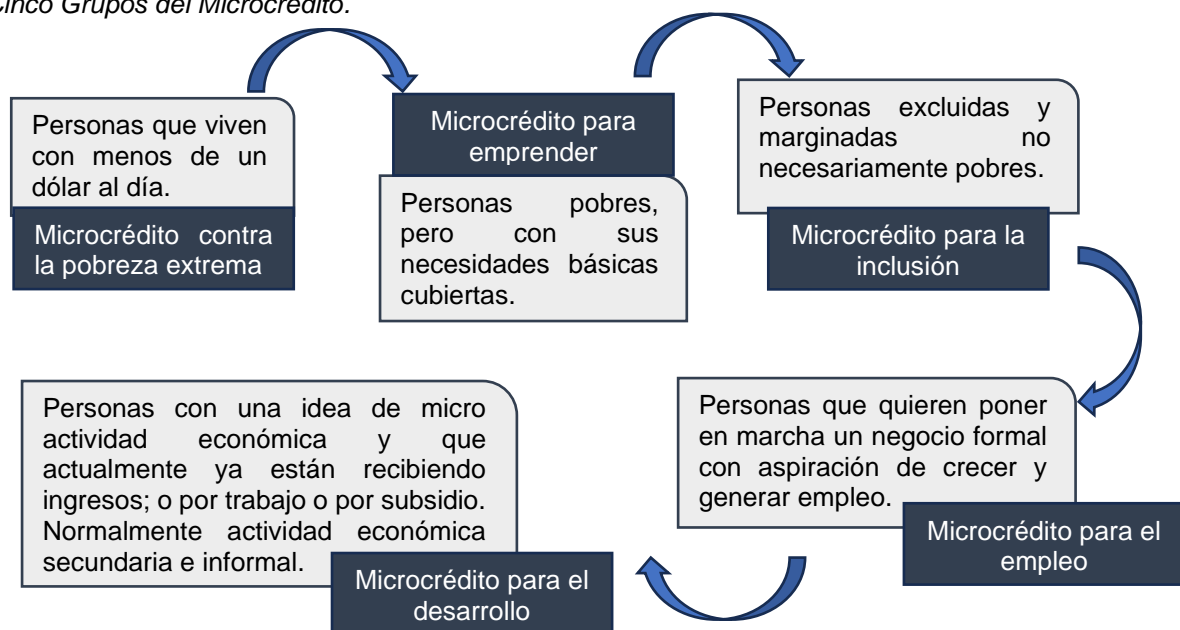
Según Torre et al. (2012), los métodos más conocidos para hacer énfasis en el otorgamiento de productos microfinancieros son:

- Grupos Solidarios
- Préstamos Individuales
- Uniones de Crédito
- Bancos Comunales
- Fondos Rotativos

Estas metodologías son aplicables de acuerdo a las necesidades y características que tenga la persona o el emprendedor, debido a que es esencial conocer el destino del microcrédito.

Existen cinco grupos de microcréditos (véase Figura 2) que abarcan aspectos amplios en los cuales se han ido desarrollando, y que cada uno de ellos implican metodologías en particular, es decir, estrategias operativas y de gestiones propias, esta clasificación de los grupos de microcrédito permite que cada actor microfinanciero pueda operar de acuerdo a sus intereses ya sean económicos o vocacionales. El microcrédito es muy esencial en cada uno de los grupos y se distingue por el objetivo que persigue o a quien va direccionado en cada uno de ellos.

**Figura 2**  
*Cinco Grupos del Microcrédito.*



*Nota:* Tomado de Lacalle et al. (2010).

**4.2.3.8. Evaluación del Impacto del Microcrédito.** Para identificar el impacto de una variable dentro de un individuo se debe tomar en cuenta dos factores: los cambios que ocurren en sus vidas, y la medida en la cual los cambios se encuentran correlacionados con la participación de los individuos en los proyectos relacionados a los microcréditos (Yáñez, 2012).

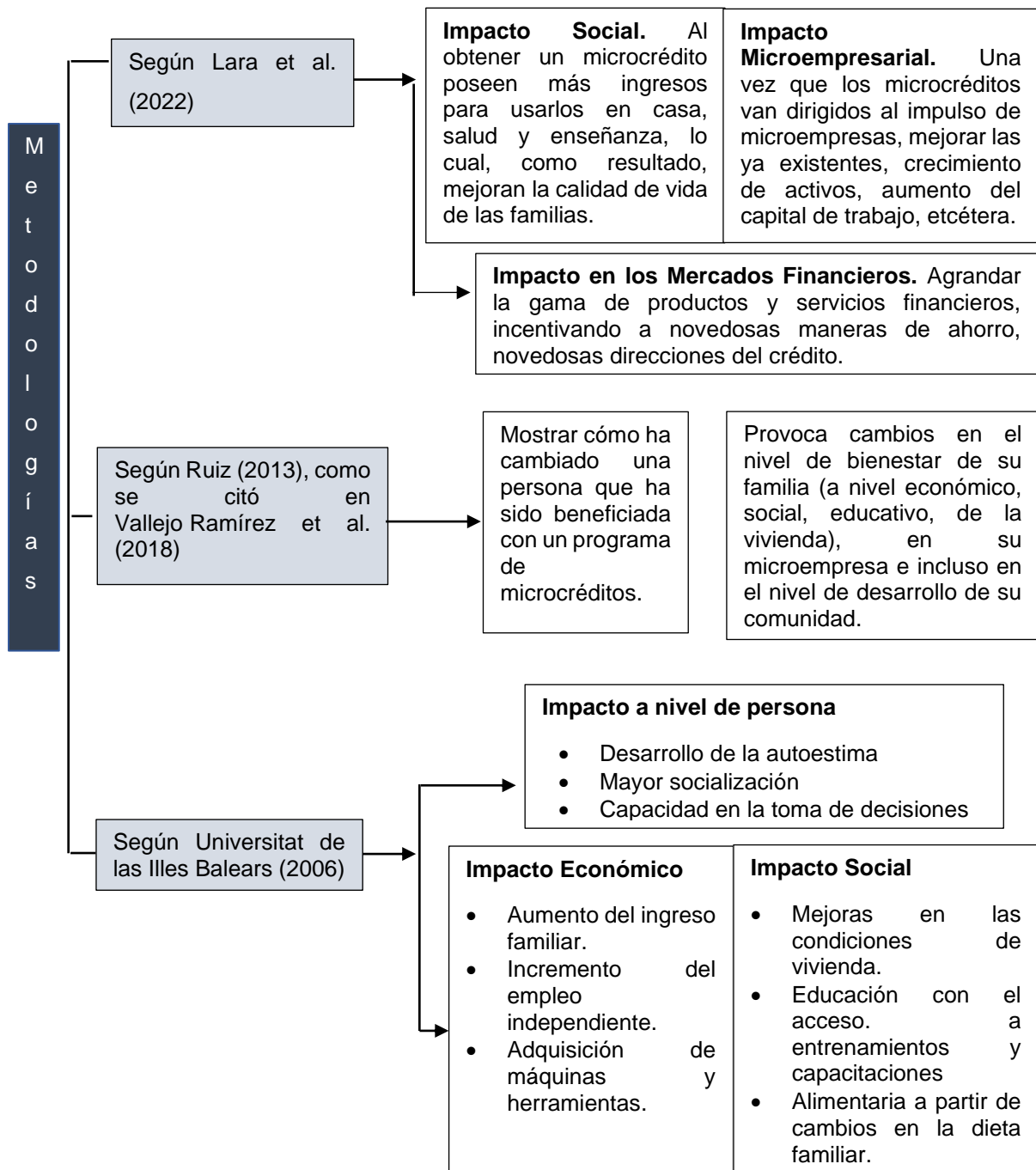
La evaluación de impacto tiene como propósito determinar si un programa produjo los efectos deseados en las personas, hogares e instituciones a los cuales este se aplica; obtener una estimación cuantitativa de estos beneficios y evaluar si ellos son o no atribuibles a la intervención del programa.

La evaluación de impacto compete tanto al estudio de la eficacia de los programas como al análisis de su eficiencia, temas que son de absoluta relevancia dado que los recursos necesarios para la realización de estos programas son escasos y presentan múltiples usos alternativos. A su vez, dado que en general estos programas se implementan para cubrir a grupos vulnerables la evaluación de la eficacia y de la eficiencia de los programas son cruciales para acercarse hacia una sociedad con mayor equidad.

Para ello un elemento importante en la evaluación de impacto es la construcción a través de métodos estadísticos de un escenario contrafactual para el programa, es decir construir una situación hipotética en la cual hubiesen estado los beneficiarios en caso de que el programa no se hubiese implementado. A través de la comparación de la realidad con esta situación contrafactual, se intenta aislar a través de técnicas estadísticas la influencia de estos factores externos agregados que inciden en los resultados. A partir de esta construcción es factible evaluar si efectivamente existen relaciones de causa efecto entre el programa y los resultados, procediendo a una cuantificación de los beneficios (Aedo, 2005).

El microcrédito al ser una herramienta direccionada a varios aspectos y ámbitos, se destaca su impacto dentro de diferentes factores (véase Figura 3).

**Figura 3**  
Metodologías del impacto del microcrédito.



*Nota:* Impactos del Microcrédito en base a autores mencionados en la Figura 3.

Para evaluar el impacto del microcrédito de toma en cuenta 4 dimensiones que se presentan en la Tabla 2, cabe recalcar que estas dimensiones se refieren a temas en general que abarca cualquier programa, en este caso se ha centrado al microcrédito. Es importante mencionar que al realizar una evaluación de impacto tiene ventajas y desventajas, una desventaja se refleja en la parte financiera, es decir suelen ser costosas lo cual en ciertos casos por temas económicos se debe buscar algún otro método que sea eficiente, adecuado

y económico, respecto a ventajas este programa ayuda a identificar y analizar el proceso o cambio que han tenido los individuos antes y después de acceder al microcrédito.

**Tabla 2**

*Dimensiones del Impacto del microcrédito.*

<b>Dimensión</b>	<b>Concepto</b>
<b>Dimensión N°1</b>	Se refiere al tipo de variable sobre la que se mide el impacto del programa. Según esto, se puede clasificar a las investigaciones en cuantitativas o cualitativas.
<b>Dimensión N°2</b>	Se relaciona con la forma en que se construye la muestra de individuos que se utilizará para la estimación.
<b>Dimensión N°3</b>	Tiene que ver con la forma en que se construye el indicador de impacto, lo cual afecta la forma en que se define la muestra de comparación, dando origen a cuatro tipos de estimadores: (1) El estimador "pre-post", que compara la situación de los participantes después del programa con la situación del mismo grupo antes de iniciar su participación en él.
<b>Dimensión N°4</b>	Define el tipo de método de estimación utilizado para cuantificar los impactos, en los cuales es factible considerar métodos paramétricos y métodos no paramétricos.

*Nota:* Tomado de Aedo (2005).

#### **4.2.3.9. Estructura de modelos para medir el Impacto del Microcrédito.**

Romani (2002) describe los siguientes modelos:

**4.2.3.9.1. El modelo de la cadena de impacto.** Es necesario tener una estructura que proporcione fundamentos para medir el impacto como: Una conceptualización detallada sobre la cadena de impacto presenta un complejo grupo de relaciones causa - efecto, dentro de las cuales a cada "efecto" le corresponde una "causa".

**4.2.3.9.2. Unidades de medida.** La unidad más común es el hogar, la empresa o el contexto institucional dentro del cual el agente opera. Ocasionalmente, algunos estudios han tratado de medir el impacto a un nivel individual.

**4.2.3.9.3. Tipos de impacto.** Los indicadores sociales se tornaron populares al inicio de los ochenta, entre estos se encuentra: nivel educacional, acceso a los servicios de salud, niveles nutricionales, medidas antropométricas y uso de anticonceptivos.

#### **4.2.4. Estadística y Econometría: tratamiento de datos.**

**4.2.4.1. Estadística Descriptiva.** La Estadística Descriptiva o Deductiva trata del recuento, ordenación y clasificación de los datos por las observaciones. Se construye tablas y se presentan gráficos que permiten simplificar la complejidad de los datos que intervienen en la distribución, de la misma manera se calculan parámetros estadísticos que caracterizan la distribución.

Uno de los objetivos de la Estadística Descriptiva es la de resumir toda la información recopilada en unos pocos valores numéricos, para poder sacar consecuencias de esa

información. Dentro del conjunto de valores numéricos que resumen toda la información los hay de distinto tipo y que aportan distintas características (Borrego del Pino, 2007).

Así, la estadística descriptiva abarca:

- Medidas de centralización: media, moda, mediana, cuartiles, deciles y percentiles
- Medidas de dispersión: varianza, desviación típica, rango, rango intercuartílico.
- Medidas de forma: coeficiente de variación de Pearson, Curtosis de Fisher.
- Relación entre variables: coeficiente de correlación lineal, recta de regresión.

**4.2.4.2. Estadística Inferencial.** La Estadística Inferencial o inductiva plantea y resuelve el problema de establecer previsiones y conclusiones generales sobre una población a partir de los resultados obtenidos de una muestra. Los modelos estadísticos actúan de puente entre lo observado (muestra) y lo desconocido (población). Su construcción y estudio están basados en el Cálculo de Probabilidades. Así pues, la Inferencia Estadística es la metodología tendente a hacer descripciones, predicciones, comparaciones y generalizaciones de una población estadística a partir de la información contenida en una muestra. Utiliza resultados obtenidos mediante la Estadística Descriptiva y se apoya fuertemente en el Cálculo de Probabilidades (Borrego del Pino, 2007).

**4.2.4.3. Prueba de Normalidad (Kolmogórov—Smirnov).** La prueba de Kolmogórov-Smirnov es una prueba de bondad de ajuste ampliamente utilizada para probar la normalidad de los datos muestrales, siendo particularmente útil en procesos físicos no lineales e interactivos, por cuanto éstos conducen, generalmente, a distribuciones no gaussianas y, por lo tanto, el mecanismo generador de los procesos puede entenderse mejor al examinar la distribución de las variables seleccionadas. Además, para implementar pruebas de normalidad algunas pruebas estadísticas requieren o son óptimos bajo el supuesto de normalidad y, por lo tanto, constituye un prerrequisito determinar si este supuesto se cumple (Steinskog et al., 2007).

La prueba Kolmogórov-Smirnov se aplica para contrastar la hipótesis de normalidad de la población

$$F_n(x) = \frac{1}{n} \sum_i^n = 1 \quad (1)$$

La distribución del estadístico de Kolmogórov-Smirnov es independiente de la distribución poblacional especificada en la hipótesis nula y los valores críticos de este estadístico están tabulados. Si la distribución postulada es la normal y se estiman sus parámetros, los valores críticos se obtienen aplicando la corrección de significación propuesta por Lilliefors. Las tablas estándar utilizadas para la prueba de Kolmogórov-Smirnov son válidas cuando se prueba si un conjunto de observaciones proviene de una distribución continua completamente especificada, mientras que, si uno o más parámetros deben estimarse a partir de la muestra, las tablas ya no son válidas (Romero, 2016).



Por otra parte, esta prueba compara la función de distribución acumulada empírica de los datos de la muestra con la distribución esperada si los datos fueran normales. Si esta diferencia observada es suficientemente grande, la prueba rechaza la hipótesis nula de normalidad de la población. Si el p valor de esta prueba es menor que el nivel de significancia  $\alpha$ -elegido, se rechaza la hipótesis nula y se concluye que se trata de una población no normal (Minitab, 2020)

**$H_0 =$  Los datos siguen una distribución normal**

**$H_1 =$  Los datos no siguen una distribución normal**

**4.2.4.4. t de Student.** La t de Student, se diseñó inicialmente para examinar las diferencias entre dos muestras independientes y pequeñas que tengan distribución normal y homogeneidad en sus varianzas. Sánchez (2015) afirma que:

La prueba t de Student se fundamenta en dos premisas; la primera: en la distribución de normalidad, y la segunda: en que las muestras sean independientes. Permite comparar muestras,  $N \leq 30$  y/o establece la diferencia entre las medias de las muestras. El análisis matemático y estadístico de la prueba con frecuencia se minimiza para  $N > 30$ , utilizando pruebas no paramétricas, cuando la prueba tiene suficiente poder estadístico. (p. 2)

**4.2.4.5. Prueba de Wilcoxon.** Este modelo estadístico corresponde a un equivalente de la prueba t de Student, pero se aplica en mediciones en escala ordinal para muestras dependientes. Es una alternativa de aceptable eficacia para contrastar hipótesis.

“Se utiliza frecuentemente para comparar dos poblaciones independientes. Sin embargo, es común que al aplicar esta prueba se pierdan de vista los supuestos estándar de este procedimiento. En particular, sucede que el supuesto de igualdad de varianzas no se satisface” (Juárez et al., 2001, p. 223).

De acuerdo a lo anterior, la prueba no paramétrica de Wilcoxon direccionada a muestras relacionadas debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Deben existir dos condiciones experimentales (antes y después) con una variable.
- Las dos condiciones se deben aplicar a los mismos participantes.
- Los datos numéricos deben ser ordinales.
- Son pruebas no paramétricas ya que son adecuadas para realizar análisis de datos numéricos ordinales.

**4.2.4.6. Econometría.** La econometría es el resultado de cierta posición sobre el papel de la Economía. Consiste en la aplicación de la Estadística matemática a datos económicos para apoyo empírico a modelos construidos por la Economía matemática y para obtener resultados numéricos. Puede ser definida como el análisis cuantitativo de los

fenómenos económicos reales basados en los desarrollos simultáneos de la observación y la teoría, relacionado mediante métodos apropiados de inferencia (Ramírez, 2005).

La econometría financiera es una de las disciplinas económicas que se ha desarrollado más rápidamente durante los últimos años, designa la aplicación de métodos econométricos a las finanzas: es el uso de métodos estadísticos para resolver problemas financieros. Esta disciplina, que no existía como tal hace 25 años, reúne de forma activa las finanzas, la economía, las estadísticas y las matemáticas para resolver problemas financieros. La disciplina resulta de una interrelación íntima entre la econometría y las finanzas (Seux, 2013).

**4.2.4.6.1. Objetivo de la Econometría.** El objetivo de la econometría es expresar la teoría económica en términos matemáticos, verificar dicha teoría por métodos estadísticos, medir el impacto de una variable sobre otra, predecir los sucesos futuros, o proveer recomendaciones de la política económica.

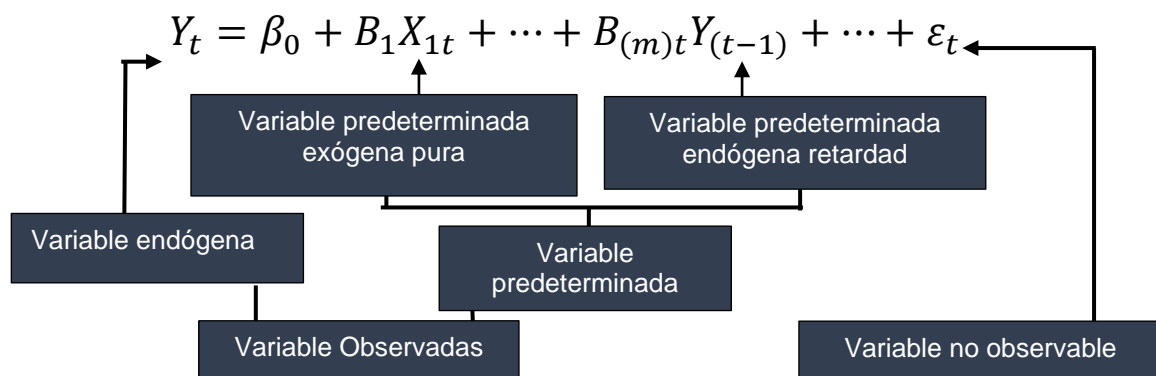
**¿Para qué sirve un modelo econométrico?**

Estévez (2016) menciona que la econometría es utilizada para dos cosas fundamentales:

- Explicar cómo se comporta una o varias variables en función de otras, ayudando a contrastar y cuantificar teorías.
- Predecir cuál será el comportamiento de la variable que se explicó, siempre y cuando se tenga conocimiento sobre qué va a pasar con las variables que la afectan.

Para identificar y conocer la estructura de un modelo lineal se plantea la Figura 4.

**Figura 4**  
Componentes de un modelo econométrico



Nota: Tomado de Estévez (2016).

**4.2.4.7. Tipos de Modelos Econométricos.** Los tipos de modelos econométricos varían dependiendo del criterio de clasificación que se use (Estéves, 2016).

**4.2.4.7.1. Según el número de ecuaciones.** El cual abarca dos modelos, el primero, llamado modelos uniecuacionales, cuando el modelo consta de una sola ecuación y el segundo, modelo multiecuacionales, es decir, un modelo con más de una ecuación.

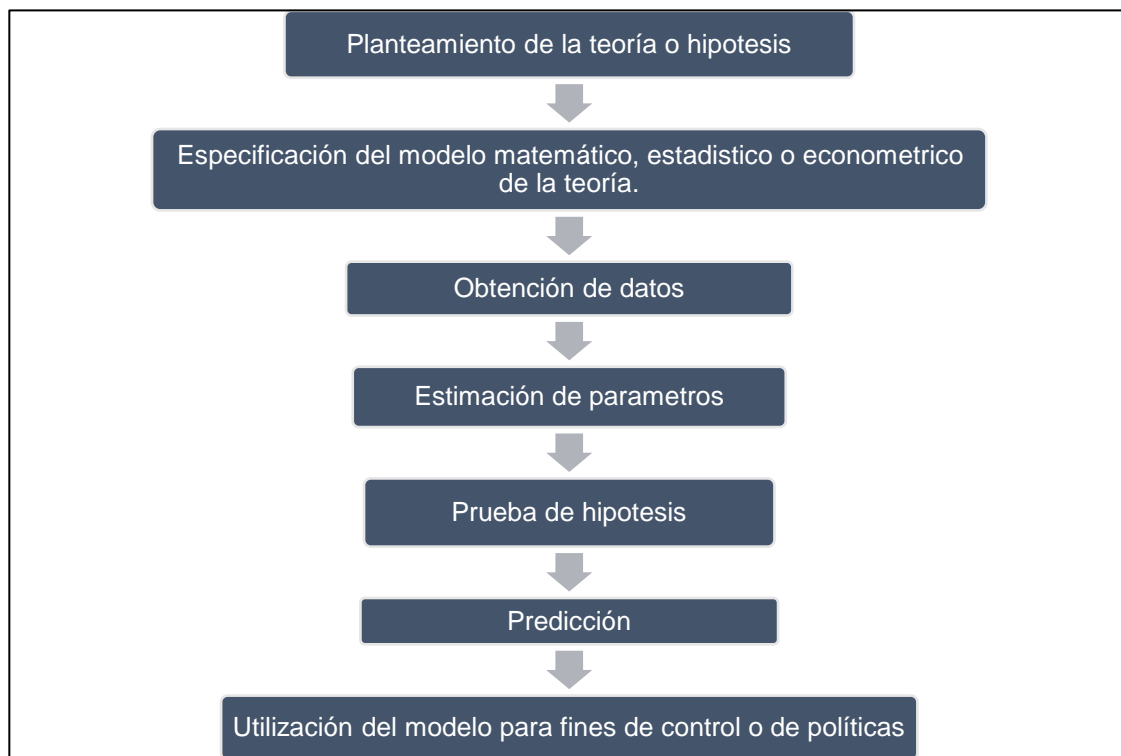
**4.2.4.7.2. Según la forma de la relación.** El cual abarca los modelos lineales y no lineales.

**4.2.4.7.3. Según el periodo temporal de las variables.** El cual abarca el modelo estático, es decir, todas las variables en el mismo momento, y el modelo dinámico, es decir, variables en distintos momentos de tiempo.

**4.2.4.8. Metodología Tradicional de la Econometría.** El proceso econométrico comprende desde el planteamiento del problema, el cual tiene que ser de interés para finalmente ir a la validación de datos, este proceso tiene que pasar por la realización de inferencias estadísticas con datos reales (Baronio y Vianco, 2015).

Para tener claro que abarca el proceso econométrico véase la Figura 5

**Figura 5**  
*Metodología de la econometría*



*Nota:* Adaptado de Gujarati y Porter (2009).

**4.2.4.9. Modelos econométricos no lineales.** Los modelos Logit y Probit son modelos econométricos no lineales que se utilizan cuando la variable dependiente es binaria o dummy, es decir, que sólo puede tomar dos valores. Estos modelos se utilizan debido a que un modelo de probabilidad lineal llega a tener ciertas desventajas como: Las probabilidades obtenidas pueden ser menores a cero o mayores a uno o el efecto parcial es siempre constante (Padilla, 2020).

**Tabla 3**

*Modelos Econométricos no lineales.*

Modelos	Propiedades
Modelo Logit	<p>En el modelo Logit, la probabilidad de éxito se evalúa en la función <math>G(z) = \Lambda(z)</math> donde:</p> $P(y = 1   x) = \Delta(\beta_0 + \beta_1 x_1 + \dots + \beta_{Kxk}) \quad (2)$ $\Delta(z) = \frac{\exp(z)}{1 + \exp(z)} \quad z = \beta_0 + \beta_1 + \dots \quad (3)$ <p>Esta es la función de distribución acumulada logística estándar. La variable independiente es la probabilidad de éxito predicha. El <math>\beta_0</math> indica la probabilidad de éxito predicha cuando cada una de las <math>x</math> es igual a cero. El coeficiente <math>\beta_1</math> gorro mide la variación de la probabilidad de éxito predicha cuando la variable <math>x_1</math> aumenta en una unidad.</p>
Modelo Probit	<p>En el modelo Probit, la probabilidad de éxito se evalúa en la función <math>G(z) = \Phi(z)</math> donde:</p> $P(y = 1   x) = \phi(\beta_0 + \beta_1 x_1 + \dots + \beta_{Kxk}) \quad (4)$ $\phi(z) = \int_{-\infty}^z \left(\frac{1}{2\pi}\right)^{1/2} \exp\left\{-\frac{u^2}{2}\right\} du \quad (5)$ <p>Esta es la función de distribución acumulada normal estándar.</p>
Efectos parciales en Logit y Probit	<p>Para determinar el efecto parcial de <math>x_1</math> sobre la probabilidad de éxito se tienen varios casos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Si <math>x_1</math> es un regresor continuo</li> <li>• Si <math>x_1</math> es un regresor discreto</li> <li>• Si <math>x_1</math> es un regresor binario</li> </ul>
Métodos para estimar Logit y Probit	<p><b>Mínimos Cuadrados no lineales</b></p> <p>El estimador de mínimos cuadrados no lineales selecciona los valores que minimizan la suma de residuales al cuadrado. En muestras grandes, el estimador de mínimos cuadrados no lineales es consistente, se distribuye en forma normal y en general, es menos eficiente que máxima verosimilitud.</p> <p><b>Máxima Verosimilitud</b></p> <p>El estimador de máxima verosimilitud selecciona los valores que maximizan el logaritmo de la verosimilitud. En muestras grandes, el estimador de máxima verosimilitud es consistente, normalmente distribuido y es el más eficiente (porque tiene la varianza más pequeña de todos los estimadores)</p>

*Nota:* Adaptado de Wooldridge (2010).

**4.2.4.10. Modelos de respuesta ordenada.** En algunos casos, las alternativas posibles pueden ordenarse de forma lógica como la elección de nivel de estudios, otros casos se refieren a variables que son originalmente continuas como es el nivel de renta.

En estos casos, el modelo definiendo una variable latente  $y_i^*$ , tal que:

$$E(y_i^* | x_i) = x_i^j \beta, \quad j = 1, \dots, m \quad (6)$$

O de forma equivalente,

$$y_i^* = x_i^j \beta + \varepsilon_i \quad (7)$$

En la práctica,  $y_i^*$  es inobservable: se observa tan solo en que categoría, de entre  $m$  posibles, se encuentra el individuo. Estas categorías corresponden a rangos de la variable latente  $y_i^*$  (Jiménez, 2010).

**4.2.4.11. Prueba de hipótesis.** Las hipótesis son explicaciones tentativas del fenómeno

o problema investigado formuladas como proposiciones o afirmaciones y constituyen las guías de un estudio. Indican lo que se trata de probar y toman la estafeta de parte del planteamiento del problema para determinar el curso de la indagación en la ruta cuantitativa. De hecho, son respuestas provisionales a las preguntas de investigación que se tendrán que confirmar o no al realizar la investigación (Hernández Sampieri, 2018).

### **4.3. Marco Legal**

#### **4.3.1. Normativa Vigente para las Microfinanzas en Ecuador**

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

#### **4.3.2. Regulación del Microcrédito en Ecuador**

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

Los microcréditos se dividen en los siguientes subsegmentos:

**4.3.2.1. Microcrédito Minorista.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5 000.

**4.3.2.2. Microcrédito de Acumulación Simple.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5 000 y hasta USD 20 000.

**4.3.2.3. Microcrédito de Acumulación Ampliada.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20 000 y hasta USD 100 000.

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

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

Art. 1.- Las tasas de interés activas máximas para cada uno de los segmentos de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero nacional serán establecidas

por la Junta de Política y Regulación Financiera, con una periodicidad y vigencia semestral.

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

Para el Microcrédito se establecen las siguientes tasas:

- Microcrédito Minorista: 28,23 %
- Microcrédito de Acumulación Simple: 24,89 %
- Microcrédito de Acumulación Ampliada: 22,05 %

**Tabla 4**

*Artículos que sustentan la fundamentación legal del Código Orgánico Monetario y Financiero.*

<b>Artículo</b>	<b>Descripción</b>
Artículo 1	Objeto. El Código Orgánico Monetario y Financiero tiene por objeto regular los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros del Ecuador.
Artículo 2	Ámbito. Este Código establece el marco de políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas que rige los sistemas monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros, el ejercicio de sus actividades y la relación con sus usuarios.
Artículo 3	Describe los objetivos
Artículo 160	Sistema financiero nacional. El sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.
Artículo 161	Integración del Sector financiero público
Artículo 162	Integración del Sector financiero privado
Artículo 163	Integración del Sector financiero popular y solidario.
Artículo 402	Finalidades y objetivos del sector financiero privado.

*Nota:* Información en base al Código Orgánico Monetario y Financiero (2014).

## **5. Metodología.**

En el trabajo de investigación se utilizaron elementos para la obtención de información y un adecuado análisis de los resultados que se obtuvieron.

### **5.1. Área de Estudio**

El desarrollo del Proyecto de Integración Curricular se llevó a cabo en la ciudad de Loja, ubicada en el sur del Ecuador; la cual se centró en los beneficiarios de microcrédito en la zona urbana de Loja en el periodo 2017-2022, dentro de las parroquias: El Sagrario, Sucre, El Valle, San Sebastián, Punzara y Carigan.

### **5.2. Enfoque de Investigación**

#### **5.2.1. Enfoque Mixto**

La investigación estuvo sustentada dentro de los paradigmas cuantitativos y cualitativos, es decir tuvo un enfoque mixto, para el primer objetivo se llevó a cabo la herramienta de encuesta la cual ayudó a caracterizar a los beneficiarios del microcrédito de

la zona urbana de Loja, mientras que para el segundo objetivo se utiliza el enfoque cuantitativo debido a que se relacionan las variables socioeconómicas y el microcrédito. Así mismo, en el desarrollo de la investigación se utilizaron evidencias de datos numéricos, textuales que se complementaron con preguntas para tener un conocimiento amplio y profundo sobre el impacto socioeconómico del microcrédito.

### **5.3. Métodos de Investigación**

#### **5.3.1. Método Analítico**

Este método permitió conocer y explicar la información socioeconómica de los beneficiarios del microcrédito, es decir, permitió obtener información precisa de los comportamientos socioeconómicos con relación al microcrédito.

#### **5.3.2. Método Sintético.**

Analizando los resultados obtenidos dentro de las encuestas realizadas, se logró resumir los hallazgos más importantes dentro de la investigación direccionados con las variables de estudio (Variable dependiente: Ingreso y Variables independientes: Monto del microcrédito, Tipo de vivienda, Actividad Económica, Plazo de cuotas, Tipo de Trabajo, Autoestima, Nivel de Instrucción, Género)

#### **5.3.3. Método Deductivo**

Este método ayudo a probar hipótesis partiendo de teorías generales a particulares, además permitió debatir las relaciones causales de las variables de estudio.

#### **5.3.4. Método Inductivo**

Permitió analizar las variables de estudio. Es decir, a partir de la experimentación, observación y con el instrumento de recolección de datos se obtuvo información, posteriormente se realizó un análisis de la información obtenida, los datos pasaron por un proceso estadístico, se relacionó las variables en estudio (Socioeconómicas – Microcrédito) verificando su impacto, y así aceptar o rechazar hipótesis y finalmente se realizó conclusiones.

### **5.4. Tipos y alcances de investigación**

La investigación se caracterizó por ser de tipo:

#### **5.4.1. Descriptivo**

Durante el desarrollo de la investigación se empleó un estudio descriptivo, para el cumplimiento del objetivo 1, debido a que se utilizaron recopilaciones de datos numéricos, consultas, y caracterización de la población objeto de estudio, importantes para el desarrollo de la investigación, así como observaciones, que permitieron verificar el impacto socioeconómico del microcrédito en la zona urbana de la ciudad de Loja.

#### **5.4.2. Correlacional**

Este método de investigación ayudó a relacionar las principales variables de estudio (Variable dependiente: Ingreso y Variables independientes: Monto del microcrédito, Tipo de

vivienda, Actividad Económica, Plazo de cuotas, Tipo de Trabajo, Autoestima, Nivel de Instrucción, Género) en base a esta relación se plantearon hipótesis sobre el impacto del microcrédito en la zona urbana de Loja, además permitió analizar diferencias mediante el estadístico Wilcoxon.

### **5.4.3. Explicativo**

Este método ayudó a cumplir parte del objetivo 2 de la investigación, es decir, se verificó el impacto socioeconómico del microcrédito mediante el desarrollo de un modelo econométrico Logit ordenado el cual ayudó a identificar las probabilidades de suceso de las categorías de las variables.

## **5.5. Técnicas de investigación**

### **5.5.1. Técnica Bibliográfica**

Para la elaboración del proyecto de investigación, se utilizaron fuentes secundarias de información, tales como leyes, normativas, artículos, tesis, revistas científicas, libros, repositorios universitarios y bibliotecas virtuales, entre otras, esto permitió recolectar información que sustentó teóricamente la investigación.

### **5.5.2. Encuestas**

Para desarrollar los objetivos de la investigación se desarrolló y aplicó encuestas a los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana de la ciudad de Loja, cabe recalcar que solo se encuestó a las personas que han accedido a este producto financiero en los años 2017, 2018 y 2019, y se midió su impacto en el año 2022, esta técnica ayudó a obtener información relacionada con el microcrédito y cómo impacta en las condiciones socioeconómicas.

### **5.5.3. Estadística**

La técnica estadística permitió manipular y analizar los datos recolectados hasta transformarlos en información útil para introducirlos a los programas estadísticos como Gretl y Stata.

## **5.6. Diseño de la Investigación**

La presente investigación desarrolló un diseño longitudinal dado que se recolectó datos históricos sobre los microcréditos otorgados a las personas de la zona urbana de la ciudad de Loja, en sí se abarcó un periodo de 6 años (2017-2022).

## **5.7. Recursos y materiales**

### **5.7.1. Materiales Físicos**

Se emplearon materiales de oficina como hojas, esferográficos, carpetas, calculadora, ya que fueron soportes de anotaciones a lo largo del proyecto de investigación, debido a que se necesitó tener información física para la redacción del trabajo.

### **5.7.2. Materiales Electrónicos**

El principal material en este aspecto fue la computadora, ya que se la utilizó como herramienta para almacenar información importante para el proyecto de investigación, así



mismo ayudó a procesar los datos y obtener resultados para el cumplimiento del primer, segundo y tercer objetivo de la investigación.

### 5.7.3. Recursos Digitales

Para desarrollar la investigación, se emplearon *softwares* especializados (Gretl y Stata). Además, se recurrió a las herramientas de Mendeley, como mecanismo de almacenamiento de referencias bibliográficas y respaldo de toda la información. De igual manera, se utilizó herramientas como Google Académico, *Science Direct*, repositorios universitarios e índices de revistas para recolectar información secundaria.

### 5.8. Población y Muestra

Para el cálculo de la muestra se consideró la población de la zona urbana de la ciudad de Loja. Según INEC (2010) el cantón de Loja en el año 2010 contaba con 214 855 habitantes, los cuales el 79,25 % estaban en la zona urbana y el 20,75 % en la zona rural por lo tanto dentro de la ciudad de Loja se contaba con 170 273 habitantes para el año 2010, esta información se la utilizó para realizar la proyección respectiva de la población urbana de la ciudad de Loja.

Para realizar la proyección de la población urbana de la ciudad de Loja para el año 2022 se tomó en cuenta la aplicación mediante el cambio geométrico o exponencial. Según Granados (1987):

Desde fines del siglo XVII y durante el siglo XVIII una gran cantidad de autores, entre los que se encuentran Susmilch, King, Malthus y otros, observaron cómo la población tendía a crecer en forma geométrica y durante mucho tiempo este comportamiento se presentó en varias poblaciones, por lo cual esta función fue ampliamente utilizada. Un crecimiento de la población en forma geométrica o exponencial supone que la población crece a una tasa constante, lo que significa que aumenta proporcionalmente lo mismo en cada periodo de tiempo, pero en número absoluto, las personas aumentan en forma creciente. (pp. 16-17)

Este crecimiento geométrico o exponencial se expresa de la siguiente manera:

$$P_t = P_0(1 + r)^t \quad (8)$$

- $P_t$ : es la población en el momento  $t$
- $P_0$ : es la población en el momento 0
- $r$ : es la tasa de crecimiento. INEC (2010) señala que la tasa de crecimiento poblacional en la ciudad de Loja para el año 2010 fue de 4,11 %
- $t$ : es el periodo de tiempo ( $t-0$ )

$$P_t = 170\,273(1 + 4,11\%)^{12}$$

$$P_t = 170\,273(1,0411)^{12}$$

$$P_t = 170\,273(1,621)$$

$Pt = 276\ 093$  habitantes para el año 2022

**Tabla 5**

*Proyección de la población de las parroquias urbanas de Loja*

Parroquias	Población 2010	Población 2022	%
Sucre	48 215	78 179	28,33
Punzara	39 916	64 723	23,46
San Sebastián	24 282	39 373	14,27
Carigan	23 607	38 278	13,87
El Sagrario	17 717	28 728	10,41
El Valle	16 536	26 812	9,71
<b>Total</b>	<b>170 273</b>	<b>276 093</b>	<b>100 %</b>

*Nota:* La tasa de crecimiento que se consideró fue de 4,11 % con base en el INEC (2010).

Para el cálculo de la muestra se tomó en cuenta la fórmula que es para estudios cuya variable principal es de tipo cuantitativo y para una población infinita, (que es lo adecuado cuando se desconoce el total de unidades de observación que la integran o la población es mayor a 10 000)(Aguilar, 2005). Por lo tanto:

$$n = \frac{z^2 s^2}{d^2} \quad (9)$$

donde:

- $n$ : tamaño de la muestra
- $Z$ : valor de  $Z$  crítico, calculado en las tablas del área de la curva normal. Asociado a un nivel de confianza del 95 %
- $S^2$ : varianza de la población en estudio (que es el cuadrado de la desviación estándar y puede obtenerse de estudios similares o pruebas piloto)
- $d$ : nivel de precisión absoluta. Referido a la amplitud del intervalo de confianza deseado en la determinación del valor promedio de la variable en estudio.

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5^2}{0,05^2}$$

$$n = \frac{3,8416 * 0,25}{0,0025}$$

$$n = \frac{0,9604}{0,0025}$$

$$n \approx 384$$

Manzano (2013) señala que para calcular el valor de  $S$  se proponen 3 métodos entre ellos están:

- Acudir a estudios previos sobre la misma temática que suministran información útil para definir de algún modo la varianza.
- Llevar a cabo un estudio piloto.
- Postura conservadora cuando no se tiene ningún dato.

¿Qué valor tiene la varianza, desde una perspectiva conservadora?

La varianza de proporciones es  $p(1 - p)$ . Es importante realizar pruebas con diferentes valores de  $p$  y se encontrará que la varianza máxima ocurre cuando  $p = 0,5$  lo que lleva a  $S^2 = 0,5(1 - 0,5) = 0,25$ . Así que si se desconoce qué valor tiene la varianza poblacional cuando se estima proporciones, vale con la postura conservadora de que  $S = 0,5$

Una desviación estándar baja significa que todos los valores se agruparán en torno a la media, mientras que una desviación estándar alta significa que se distribuirán en un rango mucho más amplio, con valores atípicos muy pequeños y muy grandes. Lo más seguro es optar por una desviación estándar de 0,5 que garantizará que el tamaño de la muestra sea lo suficientemente grande.

**Tabla 6**

*Muestra estratificada para la aplicación de encuestas en la zona urbana de Loja.*

<b>Parroquias</b>	<b>Población %</b>	<b>N° encuestas</b>
Sucre	28,33	109
Punzara	23,46	90
San Sebastián	14,27	55
Carigan	13,87	53
El Sagrario	10,41	40
El Valle	9,71	37
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>384</b>

*Nota: La Tabla muestra el número de encuestas asignadas por parroquias.*

Para realizar las encuestas a los beneficiarios del microcrédito se llevó a cabo un tipo de muestreo a conveniencia, anterior a esto, se les preguntó si fueron o son beneficios del microcrédito, las personas que no son beneficiarias se las descartaba, y se tomó en cuenta a las personas que si son beneficiarias.

### **5.9. Procesamiento y análisis de datos**

Mediante la utilización del *software* estadístico, se logró procesar la información proporcionada por los beneficiarios del microcrédito. Este *software* determinó los datos descriptivos, los cuales fueron aplicados para el estadístico no paramétrico Wilcoxon, y Modelo Logit Ordenado.

El tratamiento de datos se llevó a cabo mediante información mixta, debido a que el *software* utilizado proporciona codificaciones a las variables de estudio, finalmente brinda resultados de acuerdo a cada codificación de la variable asignada como valor de estudio.

**Tabla 7**

Operacionalización de variables.

Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Microcrédito</b>	Es un bajo préstamo que se ofrece a personas de escasos recursos, los cuales no disponen de ningún aval o garantía de devolución, los clientes potenciales de las entidades que ofrecen microcrédito son aquellos que en su mayoría se encuentran en el umbral de la pobreza.	-Año que se benefició del microcrédito	¿Cuándo obtuvo el microcrédito?	Descriptivo	2017, 2018 o 2019
		-Emisor del microcrédito	El microcrédito lo obtuvo en un:	Descriptivo	Banco Público Banco Privado COAC Otras instituciones controladas por la SEPS
		-Monto del microcrédito	¿Cuál fue el monto del microcrédito que recibió?	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	0=Microcrédito Minorista 1=Microcrédito Simple 2=Microcrédito Ampliado
		-Tasa de interés	¿Cuál fue la tasa de interés del microcrédito que recibió?	Descriptiva	Pregunta abierta
		-Plazo a liquidar el microcrédito	¿Cuál es el plazo para pagar el microcrédito que se le otorgó?	Descriptiva Correlacional Explicativa	0=Corto plazo 1=Mediano Plazo 2=Largo Plazo
		-Garantías	¿Qué tipo de garantía utilizó para adquirir el microcrédito?	Descriptiva	No utilizo ninguna garantía Garantía solidaria o grupal Garantes con bienes Garantes con ingresos Utilizó alguna hipoteca
		-Plazo de cuotas	Usted, ¿Cada qué tiempo paga las cuotas del microcrédito?	Descriptiva,	Semanal Mensual Semestral
		-Cuota mensual a pagar	¿Cuál es la cuota mensual del microcrédito?	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	Pregunta abierta

Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Microcrédito</b>	Es un bajo préstamo que se ofrece a personas de escasos recursos, los cuales no disponen de ningún aval o garantía de devolución, los clientes potenciales de las entidades que ofrecen microcrédito son aquellos que en su mayoría se encuentran en el umbral de la pobreza.		Antes de recibir el microcrédito, ¿realizaba alguna actividad económica?	Descriptiva	No Si
		-Actividad económica antes y después del microcrédito	¿Qué actividad económica realizaba antes de recibir el microcrédito?	Descriptiva	Agricultura Avicultura Comercio Crianza de porcinos Distribución de productos Ganadería Industria
			¿El microcrédito le permitió realizar otra actividad económica?	Descriptiva	No Si
			¿Qué otra actividad económica inició?	Descriptiva	Agricultura Comercio Ganadería Transporte Avicultura Comercio
		Solicitud del microcrédito	¿Para qué actividad económica solicitó el microcrédito?	Descriptiva,	Compra de maquinaria Compra de mercadería Crianza de porcinos Ganadería Industria Transporte
	-Inicio de actividad económica	¿El microcrédito le permitió iniciar alguna actividad económica?	Descriptiva	No Si	

Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Microcrédito</b>	Es un bajo préstamo que se ofrece a personas de escasos recursos, los cuales no disponen de ningún aval o garantía de devolución, los clientes potenciales de las entidades que ofrecen microcrédito son aquellos que en su mayoría se encuentran en el umbral de la pobreza.	-Inicio de actividad económica	¿Qué actividad económica le permitió iniciar el microcrédito?	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	0=Ninguna 1=Piscicultura 2=Avicultura 3=Crianza de porcinos 4= Transporte 5=Industria 6=Ganadería 7=Agricultura 8=Comercio
		-Destino del microcrédito	¿El microcrédito recibido lo destinó para la actividad económica por la cual fue solicitado?	Descriptiva	Si No
			¿Para qué destinó el microcrédito?	Descriptiva	Compra de bienes Inversiones en divisas Mejorar vivienda Pagar deudas
<b>Actividad Económica</b>	Conjunto de operaciones económicas realizadas por la empresa y/o establecimiento en las que se combinan recursos que intervienen en el proceso productivo tales como: mano de obra, equipos, materias primas, e insumos, con el objetivo de producir un conjunto homogéneo de bienes y/o servicio	-Trabajo Actual	¿A qué se dedica actualmente?	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	0=Desempleado 1=Ama de casa 2= Trabajador Autónomo 3=Servicio de transporte 4=Empleado Privado
		-Beneficios de la actividad económica después del microcrédito	¿Qué beneficios obtuvo en su actividad económica luego de acceder al microcrédito?	Descriptiva	Calidad del producto Ampliación del negocio Incremento de ganancias Incremento de oferta Mejoramiento de maquinaria Mejoramiento de infraestructura No tengo actividad económica
		-Trabajador formal e informal	Usted, realiza su actividad económica de manera	Descriptiva	Formal Informal
		-Fuentes de empleo	Su actividad económica le permitió generar fuentes de empleo.	Descriptiva	No Si

Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Actividad Económica</b>	Conjunto de operaciones económicas realizadas por la empresa y/o establecimiento en las que se combinan recursos que intervienen en el proceso productivo tales como: mano de obra, equipos, materias primas, e insumos, con el objetivo de producir un conjunto homogéneo de bienes y/o servicio	-Fuentes de empleo	¿Los beneficios que obtuvo con el microcrédito le ayudaron a aumentar los trabajadores en su actividad económica?	Descriptiva	No Si
			¿Cuántos empleados aumentaron?	Descriptiva	Pregunta Abierta
			Su gasto en los nuevos empleados es de:	Descriptiva	Pregunta abierta
<b>Datos Económicos</b>	Conjunto de aspectos económicos, que permiten conocer la situación económica de los individuos, permitiendo analizar elementos como sus ingresos, gastos, ahorro incluso sus activos.	-Ingresos antes y después del microcrédito	Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuál era su ingreso promedio?	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	Pregunta Abierta
			¿Cuál es su ingreso promedio actual mensual?	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	Pregunta Abierta
			Antes de recibir el microcrédito. ¿Cuál era su gasto promedio?	Descriptiva	Pregunta abierta
			¿Los ingresos obtenidos por el microcrédito le permitieron aumentar sus gastos?		
			Sus gastos, a cuánto aumentaron	Descriptivo	No Si

Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Datos Económicos</b>	Conjunto de aspectos económicos, que permiten conocer la situación económica de los individuos, permitiendo analizar elementos como sus ingresos, gastos, ahorro incluso sus activos.	-Gastos antes y después del microcrédito	¿Cuáles son los gastos que aumentaron?	Descriptiva	Alimentación Compra de Electrodomésticos Compra de vehículo Deudas pequeñas Gastos financieros Mantenimiento de maquinaria Pago de arriendo Pago de pensiones escolares Pago de personal Pago de servicios Plan Celular Transporte Vestimenta
		-Destino de los ingresos	Los ingresos generados por el microcrédito los invirtió en:	Descriptiva	Ampliación de negocio Compra de vehículo Compra de maquinaria Decoración de hogar Educación Emprendimiento
		-Destino de los ingresos	Los ingresos generados por el microcrédito los invirtió en:	Descriptiva	Gastos personales Nuevos productos Nuevo Local Plataformas de inversión Salud Trabajo propio Vivienda
		-Ahorro antes y después del microcrédito	Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuánto destinaba al ahorro?  Después del microcrédito, ¿Cuánto destina al ahorro?	Descriptivo  Descriptivo	Pregunta abierta  Pregunta abierta



Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Datos Económicos</b>	Conjunto de aspectos económicos, que permiten conocer la situación económica de los individuos, permitiendo analizar elementos como sus ingresos, gastos, ahorro incluso sus activos.	-Bienes muebles e inmuebles antes y después del microcrédito	Antes del microcrédito usted poseía, y después del microcrédito usted adquirió:	Descriptivo	Casa Electrodomésticos Equipos de computación Herramientas de trabajo Maquinaria Mobiliario Terreno No poseía nada Vehículo
<b>Nivel de Hogar y Vivienda</b>	Un hogar es la persona o grupo de personas que viven bajo un mismo techo y comparten sus gastos de comida, a diferencia de las viviendas particulares que pueden alojar a uno o más hogares en donde las personas residen bajo un régimen de tipo familiar (sean o no parientes).	-Aportes económicos de los miembros del hogar	Su cónyuge aporta económicamente en el hogar.	Descriptiva	No Si No tengo cónyuge
			¿Cuántas personas aportan económicamente en el hogar?	Descriptiva	Pregunta abierta
		-Tipo de vivienda antes y después del microcrédito	Antes de obtener el microcrédito usted vivía en una casa:	Descriptiva, Correlacional y Exploratoria	0=Vivía con algún familiar 1=Prestada 2=Arrendada 3= Propia
			Con los ingresos generados por el microcrédito, usted actualmente vive en una casa:	Descriptiva, Correlacional y Exploratoria	0=Vivía con algún familiar 1=Prestada 2=Arrendada 3= Propia
		-Mejoramiento de hogar	¿Qué aspectos de su hogar mejoraron?	Descriptiva	Aumento de pisos o plantas Colocación de piso con baldosas Espacios de recreación Infraestructura
	-Alimentación	Mejorar las condiciones de alimentación	Descriptiva	No Si	

Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Nivel de Educación</b>	Formación destinada a desarrollar la capacidad intelectual, moral y afectiva de las personas de acuerdo con la cultura y las normas de convivencia de la sociedad a la que pertenecen.	- Educación	Con los ingresos generados por el microcrédito usted o algún miembro de su hogar retomaron algún tipo de estudio académico	Descriptivo	No Si
			Sus hijos estudian en una institución educativa:	Descriptivo	Pública Privada Fiscomisional Mis hijos no estudian No tengo hijos
			Sus hijos actualmente, con los ingresos que obtuvo del microcrédito, ¿pasaron de estudiar de una institución educativa pública a privada?	Descriptivo	Si No Mis hijos no estudian No tengo hijos
<b>Nivel Social</b>	Relación del individuo con el entorno, además, se toman en cuenta factores de estado de ánimo, autoestima, entre otros.	-Autoestima antes y después del microcrédito	¿Cómo era su autoestima antes de recibir el microcrédito?	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	0=Baja 1=Media 2=Alta
			Después de recibir el microcrédito su autoestima es:	Descriptiva, Correlacional y Explicativa	0=Baja 1=Media 2=Alta
		-Relación familiar	La relación con su familia mejoró después de recibir el microcrédito	Descriptiva	No Si
		-Estrés	Está de acuerdo en que el adquirir un microcrédito lleva a las personas a aumentar su estrés	Descriptiva	Totalmente en desacuerdo En desacuerdo Ni de acuerdo, ni desacuerdo De acuerdo Totalmente de acuerdo
		-Preocupación	Al ser beneficiario del microcrédito, su preocupación por no cumplir los pagos es:	Descriptiva	Alta Media Baja

Dimensiones	Definición	Indicadores	Preguntas	Tipo de Variable	Codificaciones
<b>Nivel Social</b>	Relación del individuo con el entorno, además, se toman en cuenta factores de estado de ánimo, autoestima, entre otros.	-Libertad Económica	Los ingresos obtenidos por el microcrédito le permitieron tener libertad económica	Descriptiva	No Si
		-Interacción con el entorno	Con el microcrédito logró que su actividad económica obtenga más ingresos y eso le permitió tener una interacción mayor con el entorno	Descriptiva	No Si
		-Mejoramiento de la situación socioeconómica	¿Está de acuerdo que el microcrédito permite mejorar la situación socioeconómica de los beneficiarios?	Descriptiva	Totalmente en desacuerdo En desacuerdo Ni de acuerdo, ni desacuerdo De acuerdo Totalmente de acuerdo
<b>Hipótesis General</b>		$H_0: Y_{t-1} = Y_t$ El nivel socioeconómico de los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana no cambia después de recibir el microcrédito. $H_1: Y_{t-1} \neq Y_t$ El nivel socioeconómico de los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana cambió después de recibir el microcrédito.			

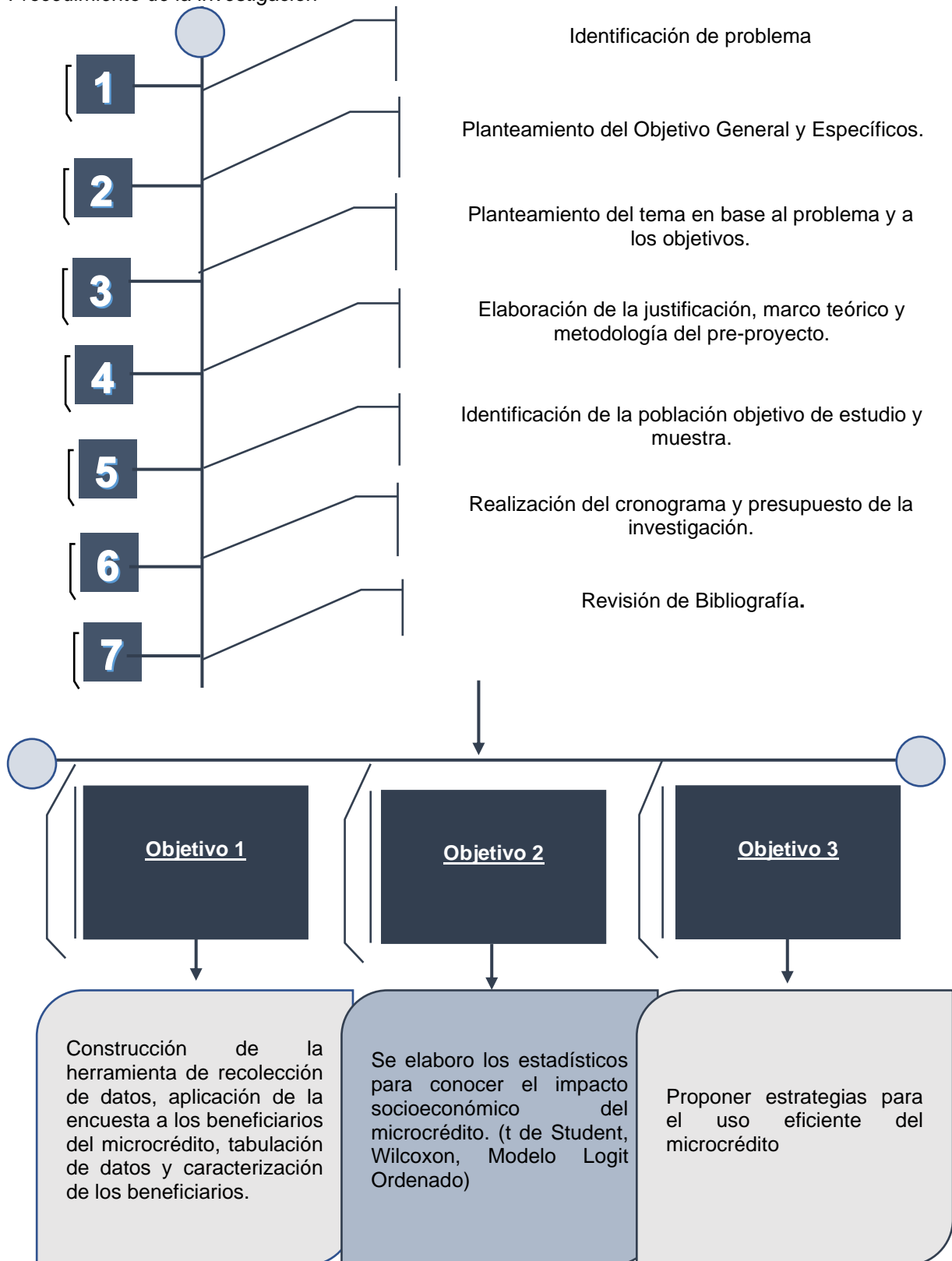
*Nota:* La Tabla muestra las variables a utilizar para identificar el impacto del microcrédito.

## 5.10. Procedimiento de la Investigación

Las etapas que se desarrollaron en la investigación se presentan en la Figura 6.

**Figura 6**

*Procedimiento de la investigación*



## 6. Resultados

Con base en la encuesta realizada se emiten los resultados obtenidos de la investigación, de acuerdo con los objetivos planteados.

### 6.1. Objetivo 1: Caracterizar la dinámica entre microcrédito y la situación socioeconómica de los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana de Loja

#### 6.1.1. Datos Generales de los Beneficiarios del Microcrédito

Con la encuesta aplicada se logró recopilar datos generales de la población de estudio, los mismos que se observan a continuación:

La Tabla 8 muestra información general de los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana de la ciudad de Loja, es así que en un 63 % son beneficiadas las mujeres, frente a un 37 % de participación de los hombres, claro está que las mujeres tienden a representar más porcentaje de acceso dentro de las microfinanzas y microcrédito. Este motivo se da principalmente por razones como: desde inicios del microcrédito la gran parte de los clientes de las instituciones microfinancieras en todo el mundo son mujeres, y porque las tasas de devolución de las mujeres son superiores a la de los hombres.

Otra variable general está la edad, la cual como se puede observar en la Tabla 8 la población urbana que abarca una edad entre los 23 y 33 años tiene mayor acceso a un microcrédito comprendiendo un 61,7 % de la población estudiada, seguidamente los que están entre los 34 y 44 años representan un 18,2 %. Sin embargo, en la Tabla 8 también se observa que la edad entre los 18-22 años comprenden un mínimo porcentaje de población que adquiere microcrédito (1,6 %), esto se debe a la desconfianza del sector financiero, además, la mayoría no cuentan con los requisitos necesarios, así mismo, las personas que comprenden los 56-66 años comprenden un 8,1 % de acceso al microcrédito, a esta edad el acceso a productos financieros se reduce, por factores como salud, empleo, falta de comunicación, etc.

Así mismo, la Tabla 8 muestra tanto el estado civil como nivel de instrucción, de la cual el 43,8 % de los/as beneficiarios/as encuestados/as son solteros/as, y de la misma manera predominando los/as casados/as con un 41,7 %, de cierta manera hoy existen dos puntos en contra y a favor respecto a estos resultados. Por una parte, al ser beneficiarios solteros, y que deseen iniciar una actividad económica, las instituciones financieras emisoras de este producto benefician a los clientes, además, se tiene claro que no utilizara el microcrédito para destinarlo a cosas secundarias, respecto a los beneficiarios casados que representan un 41,7 % al tener un apoyo económico por parte de su cónyuge brinda confianza a la institución financiera.

Finalmente, el nivel de instrucción que se observa en la Tabla 8, se identifican que el 63 % de los beneficiarios encuestados tienen una educación máxima de bachillerato general

unificado, es importante mencionar que las personas que adquieren un microcrédito son aquellas que desean iniciar un emprendimiento.

**Tabla 8**

*Datos Generales: género, edad, estado civil, nivel de instrucción, parroquia de residencia.*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Género	Masculino	142	37
	Femenino	242	63
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Edad	18 - 22	6	1,6
	23 - 33	237	61,7
	34 - 44	70	18,2
	45 - 55	40	10,4
	56 - 66	31	8,1
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Estado Civil	Soltero/a	168	43,8
	Casado/a	160	41,7
	Unión Libre	43	11,2
	Divorciado/a	11	2,9
	Viudo/a	2	0,5
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Nivel de Instrucción	Educación Inicial	4	1
	Educación General Básica	21	5,5
	Bachillerato General Unificado	242	63
	Educación Técnico Profesional	46	12
	Educación Superior	71	18,5
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Parroquia de Residencia	Sucre	109	28,4
	Punzara	90	23,4
	San Sebastián	55	14,3
	Carigan	53	13,8
	El Sagrario	40	10,4
	El Valle	37	9,6
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

### 6.1.2. Características del Microcrédito

Con la encuesta aplicada se logró recopilar características del microcrédito de la población de estudio, los mismos que se observan en las Tablas 9, 10 y 11.

En la Tabla 9 se observa los emisores del microcrédito de los beneficiarios de la zona urbana de Loja, donde las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs) han beneficiado al 64,1 %, seguidamente de los Bancos Privados con el 16,7 % es importante mencionar que las COAC tienen más acogida a nivel local debido a que estas organizaciones juegan un papel relevante en el desarrollo local, ya que a través de ellas es posible llevar a cabo actividades para el beneficio de las personas que integran una comunidad.

Las otras instituciones reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) también han beneficiado al 11,2 % de los encuestados, al hablar de otras instituciones hace referencia a fundaciones como FACES, la corporación en las Huellas del Banco Grameen, etc. Esta acogida es beneficiosa para las personas que se dedican a la

agricultura e incluso a personas que se encuentran en la adultez, permitiéndoles adquirir microcréditos de bajos montos.

Dentro de los tipos de garantías, se observa que el 47,7 % de los beneficiarios del microcrédito no utilizaron ninguna garantía, esto se debe a los montos pequeños de microcrédito que accedieron, el 22,1 % utilizó un garante con ingresos, el 14,1 % utilizaron una metodología de garantía solidaria, este tipo de garantía es muy interesante, debido a que en un grupo de máximo 5 personas se garantizan mutuamente el pago de microcrédito, caso contrario afectaría el acceso de este posteriormente.

**Tabla 9**  
*Información del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Año de beneficio	2017	25	6,5
	2018	53	13,8
	2019	306	79,7
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Emisor del Microcrédito	Cooperativa de ahorro y crédito	246	64,1
	Banco Privado	64	16,7
	Otras instituciones controladas por la SEPS	43	11,2
	Banco Público	31	8,1
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Tipos de Garantías	No utilizó ninguna garantía, solo firma	183	47,7
	Garantes con ingresos	85	22,1
	Garantía Solidaria o Grupal	54	14,1
	Utilizó alguna hipoteca	50	13 %
	Garantes con bienes	12	3,1 %
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

La Tabla 10 muestra los principales estadísticos de los indicadores como: Monto, Tasa de Interés y Cuota mensual del microcrédito, donde se refleja que los beneficiarios del microcrédito en promedio han adquirido un monto de USD 4 390,10 existiendo un financiamiento mínimo de USD 1 000 y máximo de USD 10 000 y en su mayoría han adquirido microcréditos de USD 3 000.

**Tabla 10**  
*Estadísticos Descriptivos del Monto del Microcrédito y Tasas de Interés*

Estadísticos	Monto del Microcrédito	Tasa de Interés del Microcrédito (%)	Cuota mensual del Microcrédito
Media	4 390,10	16,27	152,06
Moda	3 000,00	15	100,00
Mínimo	1 000,00	8	50,00
Máximo	10 000,00	25	1 120,00

En la Tabla 11 se puede observar los distintos segmentos del microcrédito, es así, que el 52,3 % de los beneficiarios han adquirido un microcrédito de acumulación simple que es aquel que tiene un monto mayor a USD 3 001 y menor o igual a los USD 10 000 mientras el restante 47,7 % un microcrédito minorista que abarca un monto menor o igual a USD 3 000.

**Tabla 11**  
*Tipo de Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Microcrédito	Microcrédito Minorista	183	47,7
	Microcrédito Acum. Simple	201	52,3
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

*Nota:* Microcrédito Acum. Simple: Microcrédito de Acumulación Simple.

### **6.1.3. Actividad Económica de los Beneficiarios del Microcrédito**

Con la encuesta aplicada se logró recopilar características de la actividad económica de la población de estudio, los mismos que se observan en las Tablas 12, 13, 14, 15, 16 y 17.

En la Tabla 12 se observa las actividades económicas que realizaba el beneficiario antes de recibir el microcrédito, destacando el comercio con un 24,5 %, la industria en la cual los encuestados abarcan actividades como manufactura, artesanías, textil y panadería con un 15,6 % seguido de la agricultura con un 9 %, es importante mencionar que dentro de las principales actividades económicas de la ciudad de Loja están: el comercio, la agricultura, ganadería, silvicultura, pesca, construcción, enseñanza, transporte, etc.

**Tabla 12**  
*Actividad Económica antes del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
¿Realizaba alguna actividad económica antes de recibir el microcrédito?			
Si= 213 (55,5 %)			
No= 171 (44,5 %)			
Actividad Económica	Comercio	94	24,5
	Industria	60	15,6
	Agricultura	35	9,1
	Ganadería	9	2,3
	Crianza de porcinos	8	2,1
	Distribución de productos	4	1
	Avicultura	3	0,8
<b>Total</b>		<b>213</b>	<b>55,5</b>

En la Tabla 13 se puede observar que de los beneficiarios que ya realizaban actividad económica anteriormente, el 3,1 % inicio otra actividad con la ayuda del microcrédito, en la cual estas actividades en su mayoría se relacionaban con la agricultura.

**Tabla 13**  
*Otra Actividad Económica antes del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
¿El microcrédito le permitió iniciar otra Actividad Económica?			
Si= 12 (3,1 %)			
No= 201 (52,3 %)			
No realizaba actividad económica antes del microcrédito= 171 (44,5 %)			
Actividad Económica	Agricultura	5	1,3
	Comercio	2	0,5
	Ganadería	3	0,8
	Piscicultura	1	0,3
	Transporte	1	0,3
<b>Total</b>		<b>12</b>	<b>3,1</b>



En la Tabla 14 se observa que de los beneficiarios que no tenían una actividad económica antes del microcrédito el 37,8 % iniciaron una actividad económica al acceder al producto financiero (microcrédito), de lo cual, la mayor actividad que iniciaron fue el Comercio con un 16,4 %, seguido de la Ganadería 7 % y Agricultura 5 %. Como ya se mencionó anteriormente una de las principales actividades económicas de la ciudad de Loja es el comercio, permitiendo crear fuentes de empleo mediante el emprendimiento.

**Tabla 14**  
*Actividad Económica después de recibir el Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
¿El microcrédito le permitió iniciar una Actividad Económica?			
Si= 145 (37,8 %)			
No= 26 (6,8 %)			
Ya tenía una actividad económica= 213 (55,5 %)			
Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Actividad Económica	Comercio	63	16,4
	Ganadería	27	7
	Agricultura	21	5,5
	Avicultura	15	3,9
	Transporte	10	2,6
	Industria	8	2,1
	Piscicultura	1	0,3
<b>Total</b>		<b>145</b>	<b>37,8</b>

De acuerdo a la Tabla 15 se observa que el 85,4 % de los beneficiarios son trabajadores autónomos, esto se puede presentar por varios factores, entre ellos pueden estar: El nivel de instrucción, como ya se mencionó en la Tabla 8 el 63 % de los encuestados tiene un nivel de instrucción de bachillerato, lo cual esto impide y afecta a que las personas encuentren un trabajo que les beneficie, al no tener una educación avanzada se excluye del mercado laboral.

**Tabla 15**  
*Tipo de trabajo del beneficiario del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Tipos de trabajo	Trabajador Autónomo	328	85,4
	Empleado Privado	27	7
	Desempleado	23	6
	Ama de casa	4	1
	Servicio de transporte	2	0,5
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

La Tabla 16 muestra el número de personas que tienen un negocio tanto formal como informal, en este sentido, 280 beneficiarios del microcrédito cuentan con un negocio formal, mientras que 78 realizan su actividad económica de manera informal. Uno de los principales motivos para que existan beneficiarios con trabajos formales, es porque en la gran mayoría de instituciones financieras piden documentación respecto a la actividad del beneficiario.

**Tabla 16**  
*Forma de Trabajo*

<b>Género</b>	<b>Formal</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Informal</b>	<b>Porcentaje</b>
Masculino	103	36,78	29	37,18
Femenino	177	63,21	49	62,82
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>	<b>78</b>	<b>100</b>

La Tabla 17 muestra los beneficios en la actividad económica luego de acceder al microcrédito, donde el 32,2 % de los encuestados señaló que el incremento de ganancias a predominado dentro de su actividad, esto puede estar relacionado con las mismas variables de estudio como incremento de mercadería, es decir al aumentar sus productos, sus ventas y ganancias aumenta.

Gracias al microcrédito los beneficiarios pueden disponer de capital de trabajo, adquirir activos fijos y otras necesidades que se requieran a fin de apalancar sus ventas y promover su crecimiento.

**Tabla 17**  
*Beneficios de la Actividad Económica*

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>N°</b>	<b>Porcentaje</b>
Beneficios de la Actividad Económica después del Microcrédito	Incremento de ganancias	140	32,2
	Incremento de oferta de mercadería	105	24,1
	Mejoramiento en la infraestructura	90	20,7
	Mejoramiento de la calidad del producto	33	7,6
	Mejoramiento de maquinaria	30	6,9
	No tiene actividad	26	6,0
	Ampliación del negocio	11	2,5
<b>Total</b>		<b>435</b>	<b>100</b>

#### **6.1.4. Aspectos Económicos de los Beneficiarios del Microcrédito**

Con la encuesta aplicada se logró recopilar características de los aspectos económicos de la población de estudio los mismos que se observan a continuación.

La Tabla 18 muestra los principales estadísticos de los indicadores como: Ingresos, Ahorro y Gastos de los beneficiarios antes y después de adquirir el microcrédito, se puede identificar un cambio notable en estos indicadores al ser influenciados por el microcrédito tal es el caso de los ingresos donde se refleja que los beneficiarios del microcrédito antes de acceder a este fue de USD 434,92 y después sus ingresos aumentan a USD 848,59.,el máximo de ingresos que tuvieron fue de USD 850,00 y un mínimo de USD 200,00, posterior a esto el impacto del producto permite que los ingresos tengan un cierto cambio, es decir, los ingresos aumentan a un máximo de USD 1 600,00.

Dentro del indicador del ahorro y gastos se tiende a que exista una relación directa con los ingresos, es decir a mayores ingresos, mayor gastos y ahorros, claro está que algunos beneficiarios antes de acceder al microcrédito y después no ahorran, sin embargo, algunos

receptores del producto financiero ahorran más que antes y en promedio el ahorro aumentó en USD 6,72.

Finalmente, están los gastos, donde los estadísticos han cambiado respecto a un antes y después de adquirir el microcrédito, en donde la mediana aumentó de USD 191,38 a USD 309,33., de la misma manera el valor máximo antes de adquirir un microcrédito fue de USD 400,00 mientras que para después de adquirir aumentó a USD 600,00.

**Tabla 18**  
*Estadísticos Descriptivos de los Ingresos, Gastos y Ahorro.*

<b>Estadísticos</b>	<b>Antes del Microcrédito</b>	<b>Después del Microcrédito</b>
<b>Ingresos</b>		
Media	434,92	848,59
Moda	500,00	800,00
Mínimo	200,00	500,00
Máximo	850,00	1 600,00
<b>Ahorro</b>		
Media	11,99	18,71
Moda	20,00	20,00
Mínimo	0,00	0,00
Máximo	30,00	40,00
<b>Gastos</b>		
Media	191,38	309,33
Moda	200,00	250,00
Mínimo	80,00	100,00
Máximo	400,00	600,00

La Tabla 19 muestra los beneficios del microcrédito a partir de los ingresos, en la cual el 66,4 % de los beneficiarios destinan sus ingresos a gastos personales, seguido en educación con 7,3 %, compra de vehículo el 6 %, etc. El propósito principal por el cual el microcrédito es una herramienta para mitigar la pobreza es porque de cierta manera ayuda a mejorar y adquirir una mejor condición de vida, por medio del emprendimiento.

**Tabla 19**  
*Destino de los ingresos obtenidos por el Microcrédito*

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>N°</b>	<b>Porcentaje</b>	
Inversiones de los ingresos	Gastos personales	255	66,4	
	Educación	28	7,3	
	Compra de vehículo	23	6,0	
	Vivienda	23	6,0	
	Salud	18	4,7	
	Nuevo local	11	2,9	
	Trabajo propio	11	2,9	
	Emprendimiento	4	1,0	
	Decoración para el hogar	4	1,0	
	Ampliación del negocio	2	0,5	
	Nuevos Productos	2	0,5	
	Plataformas de inversión	1	0,3	
	Compra maquinaria	1	0,3	
	Mercadería	1	0,3	
	<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

En la Tabla 20 se observa los gastos que adquirió el beneficiario del microcrédito luego de acceder al financiamiento, el cual estos gastos se relacionan en su mayoría con el hogar, es así que, el 26,3 % de la población señaló que gastó en plan celular, el 21,9 % gasto en electrodomésticos, seguido de gastos financiero con el 14,1 %.

Al existir una o varias fuentes de ingresos, las personas tienden a obtener sueldos altos, por ende, tienen la posibilidad de aumentar sus gastos, en este caso los beneficiarios al aumentar sus ingresos mediante el beneficio del microcrédito, también gastan en altos volúmenes.

**Tabla 20**  
*Gastos que aumentaron de los Beneficiarios del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
¿Los ingresos obtenidos por el microcrédito le permitieron aumentar sus gastos?			
Si=358 (93,2 %)			
No= 26 (6,8 %)			
Gastos que aumentaron después del microcrédito	Plan Celular	101	26,3
	Compra de electrodomésticos	84	21,9
	Gastos financieros	54	14,1
	Alimentación	40	10,4
	Pago de arriendo	13	3,4
	Vestimenta	13	3,4
	Transporte	12	3,1
	Pago de servicios	11	2,9
	Pago de personal	9	2,3
	Compra de vehículo	7	1,8
	Mantenimiento de maquinaria	7	1,8
	Pago de pensiones escolares	5	1,3
Deudas pequeñas	2	0,5	
<b>Total</b>		<b>358</b>	<b>100</b>

La Tabla 21 muestra que luego de haber sido beneficiarios del microcrédito han logrado adquirir más bienes de lo que tenían anteriormente, estos resultados pueden relacionarse a estudios anteriormente ya mencionados, como por ejemplo, que las personas que adquieren un microcrédito, también mejoran sus ingresos, provocando mejorar sus condiciones de vida, además al obtener ingresos, estos los destinan a la adquisición de bienes, en donde involucran factores como vivienda, hogar, alimentación y comodidad.

**Tabla 21**  
*Bienes muebles e inmuebles del Beneficiario del Microcrédito.*

Variable	Categoría	Antes del Microcrédito		Después del Microcrédito	
		N°	Porcentaje	N°	Porcentaje
Bienes muebles e inmuebles	Equi. Cómputo	117	25,4	102	22,9
	Mobiliario	83	18	123	32
	Casa	79	17,1	0	0
	Electrodomésticos	52	11,3	28	6,3
	Terreno	42	9,1	6	1,3

Variable	Categoría	Antes del Microcrédito		Después del Microcrédito	
		N°	Porcentaje	N°	Porcentaje
	No poseían nada	41	8,9	92	20,6
Bienes muebles e inmuebles	Maquinaria	21	4,6	59	13,2
	Vehículo	19	4,1	63	14,1
	Herramientas	7	1,5	33	7,4
<b>Total</b>		<b>442</b>	<b>100</b>	<b>506</b>	<b>100</b>

Nota: Equi. Cómputo: Equipos de Computación.

### 6.1.5. Aspectos de Hogar y Vivienda de los Beneficiarios del Microcrédito

Con la encuesta aplicada se logró recopilar características de los aspectos de hogar y vivienda de la población de estudio, los mismos que se observan en las Tablas 22, 23 y 24.

La Tabla 22 muestra el tipo de vivienda que tenía el beneficiario antes y después de adquirir el microcrédito, por ende, se menciona que el 50,3 % vivían con algún familiar, sin embargo, luego de adquirir el microcrédito este porcentaje disminuyó a un 29,2 %, claro está que el microcrédito permite generar más ingresos permitiendo que el beneficiario tenga la oportunidad de arrendar o incluso tener una vivienda propia, el cual este porcentaje de arriendo aumentó a 42,2 % y el de propia a 21,4 %.

**Tabla 22**

*Tipo de Vivienda antes y después del Microcrédito.*

Variable	Categorías	Antes del Microcrédito		Después del Microcrédito	
		N°	Porcentaje	N°	Porcentaje
Tipo de Vivienda	Vive con algún familiar	193	50,3	112	29,2
	Arrendada	81	21,1	162	42,2
	Propia	74	19,3	82	21,4
	Prestada	36	9,4	28	7,3
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>	<b>384</b>	<b>100</b>

La Tabla 23 muestra que únicamente el 21,6 % de los beneficiarios del microcrédito lograron mejorar la propiedad en la cual viven, donde los principales elementos fueron infraestructura con un 70 %, claro está, que se sigue la teoría de Rodríguez Garcés ( 2008), donde menciona que los beneficiarios de este producto financiero logran tener un mejor acceso a mejoras de vivienda.

**Tabla 23**

*Aspectos que mejoraron en el hogar del Beneficiario del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
¿Los ingresos del microcrédito le ayudó a mejorar o reparar la propiedad en donde vive?			
Si= 83 (21,6 %)			
No=301 (78,4 %)			
Aspectos que mejoraron en el Hogar después del Microcrédito	Infraestructura	49	70
	Colocación de piso con baldosa	13	18,6
	Aumento de habitaciones	5	7,1
	Espacios de recreación	3	4,3
<b>Total</b>		<b>70</b>	<b>100</b>

En la Tabla 24 se puede observar los servicios que adquirieron los beneficiarios luego de haber adquirido el microcrédito, el 44,8 % pudo adquirir conexión a internet, otro servicio demandado es la televisión por cable con un 25,7 %. Estos resultados pueden fundamentarse con aspectos ya mencionados anteriormente, como es el inicio de una actividad económica logrando un mejoramiento en los ingresos y a su vez permitiendo que el beneficiario puede acceder a diferentes servicios fácilmente, ya que este es el motivo principal de adquirir un microcrédito, brindar nuevas oportunidades de calidad de vida de las personas.

**Tabla 24**  
*Acceso a servicios de los Beneficiarios del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Acceso de servicios después del Microcrédito	Conexión a internet	298	44,8
	Televisión por cable	171	25,7
	Telefonía Fija	83	12,5
	Servicios de salud como Derma. Odon o Estetic.	62	9,3
	Gimnasio	49	7,8
	Ya contaba con estos servicios	2	0,3
<b>Total</b>		<b>665</b>	<b>100</b>

*Nota:* Servicios de salud como Derma. Odon o Estetic: Servicios de Salud como Dermatología, Odontología o Estética.

#### **6.1.6. Aspectos de Educación**

Con la encuesta aplicada se logró recopilar características de los aspectos de educación de la población de estudio los mismos que se observan a continuación.

La Tabla 25 muestra datos que representan el nivel educativo de los hijos de los beneficiarios, el cual se puede destacar que luego del microcrédito el 15,9 % de las personas pudieron acceder a nuevos estudios y finalmente también se menciona que el 28 % de los acreedores de este microcrédito tienen a sus hijos en una institución educativa pública.

**Tabla 25**  
*Datos de Educación de los Beneficiarios del Microcrédito.*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Nuevos Estudios	No	323	84,1
	Si	61	15,9
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Educación de los hijos de los beneficiarios	No tengo hijos	147	38,3
	Mis hijos no estudian	117	30,5
	Pública	110	28,6
	Fiscomisional	7	1,8
	Privada	23	0,8
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

#### **6.1.7 Aspectos Sociales de los Beneficiarios del Microcrédito**

Con la encuesta aplicada se logró recopilar características de los aspectos de educación de la población de estudio, los mismos que se observan en las Tablas 26, 27, 28 y 29.

En la Tabla 26 se observa que las personas que tenían una autoestima baja, con acceder a un microcrédito este aumento, la cual puede estar abarcando a una autoestima alta, ya que este paso de un 29,2 % al 68 %. Los beneficiarios del microcrédito no sólo logran mejorar su situación económica, o negocio, sino que también logran mejorar temas relacionados con el aspecto social, con el entorno, etc.

**Tabla 26**

*Nivel de Autoestima antes y después del Microcrédito.*

Variable	Categorías	Antes del Microcrédito		Después del Microcrédito	
		N°	Porcentaje	N°	Porcentaje
Nivel de Autoestima	Alta	112	29,2	261	68
	Media	226	58,9	123	32
	Baja	46	12	0	0
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>	<b>384</b>	<b>100</b>

La Tabla 27 muestra aspectos sociales relacionados con la familia, libertad económica y el entorno, lo cual podemos deducir que han ido mejorando al recibir el microcrédito, por ende, en 80 % de los encuestados afirman que la relación con su familia mejoró, el 71,4 % lograron tener una libertad económica y el 90 % tiene una mejor relación con el entorno.

**Tabla 27**

*Relación Familiar, Relación con el Entorno y Libertad Económica.*

Variable	Categorías	N°	Porcentaje
Mejoramiento de la Relación Familiar después del Microcrédito	No	75	19,5
	Si	309	80,5
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Libertad Económica después del Microcrédito	No	110	28,6
	Si	274	71,4
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Mejoramiento de la Relación con el Entorno después del Microcrédito	No	38	9,9
	Si	346	90,1
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

La información proporcionada en la Tabla 28 muestra que el 61,7 % de los beneficiarios tienen preocupación por incumplir las letras del microcrédito. Esto se puede dar por diferentes motivos, ya sean económicos, políticos o sociales, la cual el desempleo es un factor que aumenta el impago de los créditos, es importante mencionar que los negocios pequeños son más propensos a cerrar, por ejemplo, en los años 2020 y 2021, la crisis sanitaria en Ecuador provocó que miles de personas queden desempleadas, incluso la crisis financiera que se vive en Ecuador se debe al alto índice de desempleo producto de la pandemia, ya que existe disminución de ventas e ingresos afectando completamente a la economía de las personas.

**Tabla 28**  
*Preocupación por Impago del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Preocupación por Impago del Microcrédito	Alta	100	26
	Media	237	61,7
	Baja	47	12,2
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

La Tabla 29 muestra indicadores como el estrés y el mejoramiento de la situación socioeconómica después del microcrédito, claro está que el 64,8 % de los beneficiarios del microcrédito señalan que este producto financiero si es un factor que causa estrés, esto puede ser por el miedo a incumplir las cuotas de pago mensuales,

El indicador de mejoramiento socioeconómico muestra que el 65,9 % de los beneficiarios del microcrédito están de acuerdo que este producto financiero ayuda a mejorar la situación económica y social de las personas. Bajo este criterio se puede decir que la mayoría de los beneficiarios ha mejorado su situación socioeconómica, ya que es el principal objetivo y misión del microcrédito.

**Tabla 29**  
*Estrés y Mejoramiento de la situación Socioeconómica de los beneficiarios del Microcrédito*

Variable	Categoría	N°	Porcentaje
Aumento de estrés por el Microcrédito	Totalmente en desacuerdo	19	4,9
	En desacuerdo	38	9,9
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	78	20,3
	De acuerdo	206	53,6
	Totalmente de acuerdo	43	11,2
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>
Mejoramiento de la situación Socioeconómica	Totalmente en desacuerdo	8	2,1
	En desacuerdo	19	4,9
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	104	27,1
	De acuerdo	152	39,6
	Totalmente de acuerdo	101	26,3
<b>Total</b>		<b>384</b>	<b>100</b>

Los beneficiarios del microcrédito han logrado mejorar ciertos aspectos como son sus ingresos, alimentación, vivienda, aspectos sociales como relación con el entorno, familiar, mejoras en la vivienda, acceso a diferentes servicios y adquisición de bienes y así mismo, factores como los gastos, estrés han aumentado.

## **6.2. Objetivo 2: Identificar el aporte socioeconómico de los microcréditos hacia los beneficiarios de la zona urbana de Loja.**

Para llevar a cabo el presente objetivo se desarrolló estadísticos para variables de distribución normal (t de Student) o distribución no normal (Wilcoxon), además se planteó un modelo econométrico el cual explica los ingresos de los beneficiarios del microcrédito, en función del Género, Monto del microcrédito, Plazo del microcrédito, Tipo de actividad económica del beneficiario, Trabajo actual del beneficiario, Autoestima y Nivel de Instrucción.



### 6.2.1. Test de Normalidad (Kolmogórov—Smirnov)

Para poder decidir sobre la prueba de hipótesis a emplear, es necesario primero contrastar el tipo de distribución que siguen las variables sobre las que vamos a medir las diferencias entre los valores antes y después de la recepción del microcrédito (véase Tabla 30). Para esto se empleó la prueba de normalidad de Kolmogórov-Smirnov, por tratarse de una muestra grande de 384 participantes, teniendo como criterio el valor de significancia  $p = 0,05$ .

**Tabla 30**

*Variables a utilizar para el Test de Normalidad*

Variables	Tipo de Variable
Ingresos antes y después de obtener microcrédito	Continua
Gastos antes y después de obtener microcrédito	Continua
Ahorro antes y después de obtener microcrédito	Continua
Tipo de vivienda antes y después de obtener microcrédito	Categórica
Autoestima antes y después de obtener microcrédito	Categórica

**6.2.1.1. Planteamiento de Hipótesis.** Para identificar si existe una distribución normal o no entre las variables se plantearon las siguientes hipótesis:

$H_0 =$  *Las variables siguen una distribución normal*

$H_1 =$  *Las variables no siguen una distribución normal*

Para analizar si las variables siguen o no una distribución normal se tomó en cuenta un p-valor menor al 5 %, es decir si el p valor supera el 0,05 se concluye que las variables son normales, caso contrario se concluye que las variables no siguen una distribución normal (véase Tabla 31). Además, dentro de la información proporcionada en la Tabla 31 se encuentra el estadístico de prueba que es útil para determinar si la diferencia entre una media muestral y una media poblacional es estadísticamente significativa cuando se conoce la desviación verdadera para una población.

**Tabla 31**

*Prueba de Normalidad de Kolmogórov—Smirnov*

Variables	Estadístico de Prueba (Z)	p-valor
Ingresos antes del microcrédito	0,130	0,000
Ingresos después del microcrédito	0,220	0,000
Gastos antes del microcrédito	0,256	0,000
Gastos después del microcrédito	0,193	0,000
Ahorro antes del microcrédito	0,276	0,000
Ahorro después del microcrédito	0,328	0,000
Tipo de vivienda antes del microcrédito	0,318	0,000
Tipo de vivienda después del microcrédito	0,289	0,000
Autoestima antes del microcrédito	0,318	0,000
Autoestima después del microcrédito	0,433	0,000

*Nota:* se consideró un error del 5%.

### Decisión de normalidad bajo las siguientes hipótesis

- **Ingresos antes del microcrédito**

$H_0 =$  *La variable ingresos antes sigue una distribución normal*

$H_1 =$  *La variable ingresos antes no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Ingresos antes del microcrédito** muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que los ingresos antes del microcrédito no siguen una distribución normal.

- **Ingresos después del microcrédito**

$H_0 =$  *La variable ingresos después sigue una distribución normal*

$H_1 =$  *La variable ingresos después no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Ingresos después del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que los ingresos después del microcrédito no siguen una distribución normal.

### **Gastos antes del microcrédito**

$H_0 =$  *La variable gastos antes sigue una distribución normal*

$H_1 =$  *La variable después no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Gastos antes del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que los gastos antes del microcrédito no siguen una distribución normal.

- **Gastos después del microcrédito**

$H_0 =$  *La variable gastos después sigue una distribución normal*

$H_1 =$  *La variable gastos después no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Gastos después del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que los gastos después del microcrédito no siguen una distribución normal.

- **Ahorro antes del microcrédito**

$H_0 =$  *La variable ahorro antes sigue una distribución normal*

$H_1 =$  *La variable ahorro antes no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Ahorro antes del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que el ahorro antes del microcrédito no sigue una distribución normal.

- **Ahorro después del microcrédito**

*$H_0 =$  La variable ahorro después sigue una distribución normal*

*$H_1 =$  La variable ahorro después no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Ahorro después del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que el ahorro después del microcrédito no sigue una distribución normal.

- **Tipo de vivienda antes del microcrédito**

*$H_0 =$  La variable vivienda antes sigue una distribución normal*

*$H_1 =$  La variable vivienda antes no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Tipo de vivienda antes del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que el tipo de vivienda antes del microcrédito no sigue una distribución normal.

- **Tipo de vivienda después del microcrédito**

*$H_0 =$  La variable vivienda después sigue una distribución normal*

*$H_1 =$  La variable vivienda después no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Tipo de vivienda después del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que el tipo de vivienda después del microcrédito no sigue una distribución normal.

- **Autoestima antes del microcrédito**

*$H_0 =$  La variable autoestima antes sigue una distribución normal*

*$H_1 =$  La variable autoestima antes no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Autoestima antes del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que el tipo la autoestima antes del microcrédito no sigue una distribución normal.

- **Autoestima después del microcrédito**

*$H_0 =$  La variable autoestima después sigue una distribución normal*

*$H_1 =$  La variable autoestima después no sigue una distribución normal*

El contraste de normalidad para la variable **Autoestima después del microcrédito**, muestra un p-valor inferior al 5 % (véase Tabla 31), margen de error considerado como referencia, por lo que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, es decir, podemos concluir que el tipo la autoestima después del microcrédito no sigue una distribución normal.

### 6.2.2. Prueba de Wilcoxon

Tras observar la información antes mencionada sobre la distribución no normal de las variables, se realizará un contraste de igualdad mediante la prueba no paramétrica de Wilcoxon, que es una prueba para variables que no siguen una distribución normal. Para esta prueba se plantean las siguientes hipótesis:

$H_0 = \text{Los valores de las variables}_{\text{antes}} = \text{Los valores de las variables}_{\text{después}}$

$H_1 = \text{Los valores de las variables}_{\text{antes}} \neq \text{Los datos de las variables}_{\text{después}}$

Para analizar si los promedios de las variables antes del microcrédito y después son iguales se tomó en cuenta un p-valor menor al 5 %, es decir si el p valor supera el 0,05 se concluye que los valores de las variables antes y después del microcrédito son iguales, caso contrario los promedios de las variables son diferentes (véase Tabla 32) Además, dentro de la información proporcionada en la Tabla 31 se encuentra el estadístico de prueba que es útil para determinar si la diferencia entre una media muestral y una media poblacional es estadísticamente significativa cuando conoce la desviación verdadera para una población.

**Tabla 32**

*Contraste de igualdad. Prueba de Wilcoxon*

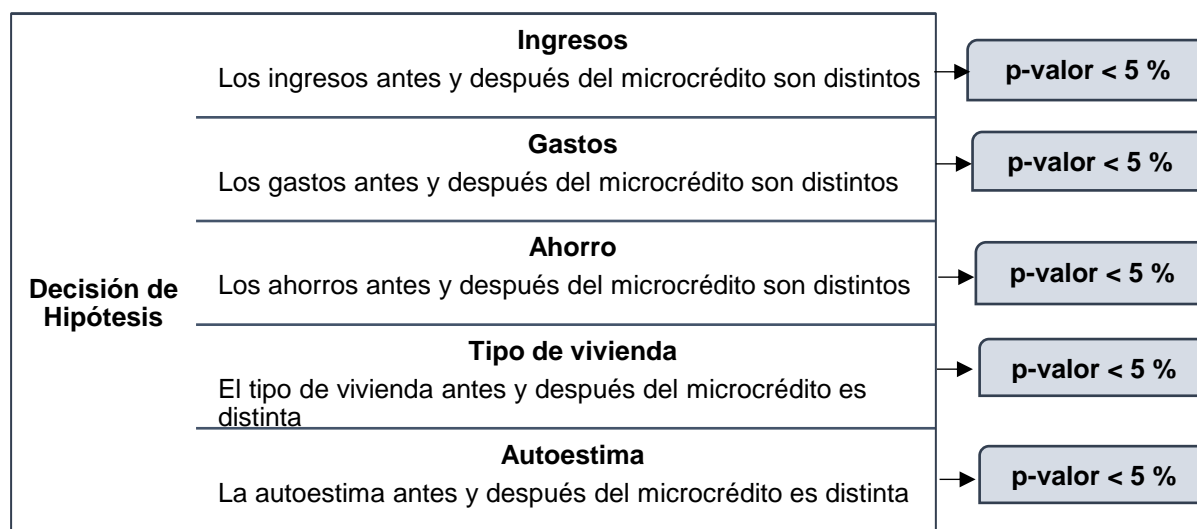
Variables	Estadístico de contraste (Z)	p-valor
Ingresos	-16,800	0,000
Gastos	-16,418	0,000
Ahorro	-10,566	0,000
Tipo de vivienda	-9,066	0,000
Autoestima	-12,007	0,000

*Nota:* se tomó como referencia un error del 5 %.

Finalmente, para dar mejor entendimiento sobre la información proporcionada en la Tabla 32, se plantea la Figura 7, la cual permite analizar si el microcrédito tuvo o no impacto en los beneficiarios del microcrédito.

**Figura 7**

*Decisión de Hipótesis*



Al realizar la prueba de signos de Wilcoxon, se identifica que las variables relacionadas si tienen un cambio, es decir su mediana antes del microcrédito, es diferente a su mediana después de obtener un microcrédito, dicha diferencia es significativa, sin embargo, para un mayor análisis se plantea la Tabla 33, en la cual se identifican si ese cambio en las variables es positiva o negativa.

**Tabla 33**  
*Pruebas de Rangos con Wilcoxon*

	Ingresos actuales – Ingresos antes	Gastos actuales – Gastos antes	Ahorro actual – Ahorro antes	Tipo de vivienda actual – Tipo de vivienda antes	Autoestima actual – Autoestima antes
<b>Rangos Negativos</b>	0*	1*	1*	12*	8*
<b>Rangos Positivos</b>	375**	357**	225**	104**	179**
<b>Empates</b>	9***	26***	158***	268***	197***
<b>Total</b>	384	384	384	384	384

*Notas.* \*Las variables después son < Las variables antes del microcrédito. Los valores después del microcrédito son menores que los valores antes del microcrédito.

\*\* Las variables después son > Las variables antes del microcrédito. Los valores después del microcrédito son mayores que los valores antes del microcrédito.

\*\*\*Las variables después son = Las variables antes del microcrédito. Los valores después del microcrédito son iguales que los valores antes del microcrédito.

Existe una gran diferencia de rangos en las variables ingresos, gastos y ahorro, es decir, están tienen un impacto importante dentro de los beneficiarios, por lo que, la mayoría de ellos tienen un aumento en sus ingresos, gastos y ahorro, mientras que para las variables tipo de vivienda y autoestima, claro que existe una mejora, debido a la existencia de rangos positivos, lo cual afirma que la mayoría de los beneficiarios pasaron de vivir con su familia a una casa prestada, arrendada o propia, mostrando un impacto positivo en estos aspectos, pero también otros beneficiarios se mantuvieron en la misma vivienda, respecto al autoestima, también aumentó en 179 beneficiarios, sin embargo en 197, de ellos se mantuvo.

### **6.2.3. Modelo Económico – Modelo Logit Ordenado**

En este apartado se analizan los determinantes de los distintos niveles de las variables de interés, para esto se ha clasificado las variables socioeconómicas (véase tabla 34) según los niveles bajo, medio y alto. Dada la naturaleza de la variable dependiente, se eligió el Modelo Logit Ordenado, el cual permite estimar la probabilidad de pasar de una categoría a la siguiente (por ejemplo, pasó de nivel bajo a nivel medio) en el orden de las variables, es decir, me ayuda a estimar la influencia de las variables independientes ( $X$ ) sobre la probabilidad de pasar a la siguiente categoría. Lo más interesante en este modelo es entender cómo el comportamiento de las variables  $X$  altera las probabilidades de ocurrencia de los eventos de  $Y$  (Gómez, 2011).

**Tabla 34**  
*Variables Codificadas del Modelo Logit Ordenado*

<b>Categoría</b>	<b>Variables</b>	<b>Valores</b>	<b>Tipo de Variable</b>
Ingresos	Bajo	0	Dependiente
	Medio	1	
	Alto	2	
Género	Masculino	0	Independiente
	Femenino	1	
Monto del Microcrédito	Minorista	0	Independiente
	Simple	1	
Plazo	Corto plazo	0	Independiente
	Mediano plazo	1	
	Largo Plazo	2	
Actividad Económica	Ninguna actividad	0	Independiente
	Piscicultura	1	
	Avicultura	2	
	Crianza de porcinos	3	
	Transporte	4	
	Industria	5	
	Ganadería	6	
	Agricultura	7	
	Comercio	8	
Tipo de Trabajo	Desempleado	0	Independiente
	Ama de casa	1	
	Trabajador Autónomo	2	
	Servicio de Transporte	3	
	Empleado Privado	4	
Autoestima	Baja	0	Independiente
	Media	1	
	Alta	2	
Nivel de Instrucción	Educación Inicial	0	Independiente
	Educación General Básica	1	
	Bachillerato General Unificado	2	
	Educación Técnico Profesional	3	
	Educación Superior	4	
Tipo de vivienda	Vive con algún familiar	0	Independiente
	Prestada	1	
	Arrendada	2	
	Propia	3	

**6.2.3.1. Análisis previo de las variables del modelo.** Se realiza un análisis de los datos a utilizar con el propósito de verificar si existen datos ausentes, es así que se muestra la Tabla 34 con los principales estadísticos descriptivos de las variables.

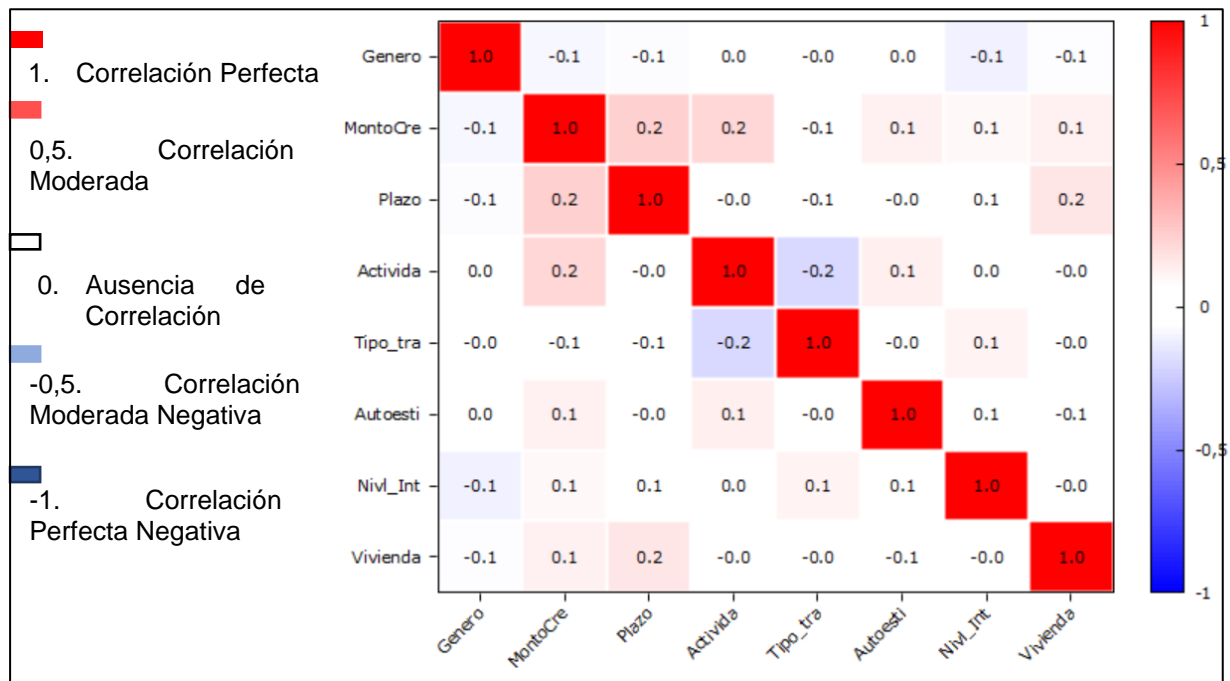
Observando la Tabla 35 con las variables seleccionadas para el modelo Logit Ordenado, esta no presenta datos perdidos. Además, presentan datos pequeños, pero no muy extremos, la única variable que presenta un dato extremo alto es la actividad económica, donde su desviación es de 2,35 su valor máximo de 8 y con un promedio de 6,09 mientras que las demás variables no presentan datos muy extremos como se observa en la columna de Desviación Típica. Todo lo contrario, ocurre con el plazo del microcrédito debido a que tienen una desviación típica de 0,21, es decir, sus datos no se encuentran muy dispersos respecto a su media.

**Tabla 35**  
*Estadísticos Descriptivos de las Variables*

<b>Variable</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Máximo</b>	<b>Media</b>	<b>Desviación Típica</b>
Ingresos	0	2	0,96	0,570
Género	0	1	0,63	0,483
Monto del Microcrédito	0	1	0,52	0,500
Plazo de cuotas	0	1	0,95	0,217
Actividad Económica	0	8	6,09	2,353
Tipo de trabajo	0	4	2,02	0,733
Autoestima	1	2	1,68	0,467
Nivel de Instrucción	0	4	2,41	0,887
Vivienda	0	3	1,56	1,123
<b>Válido por lista</b>	<b>384</b>			

Al observar la Figura 8 se puede distinguir aquellas variables que tienen correlaciones Perfectas las cuales comprenden un grado de 1 o -1, así mismo las variables que tienen una correlación de alto grado, comprenden un grado que se encuentra entre 0,75 a 1 ya sea positivo o negativo, las variables con correlaciones moderadas que comprenden un grado que se encuentra entre 0,25 a 0,75 ya sea positiva o negativa, de la misma manera se encuentran las variables con correlaciones bajas cuyo grado se encuentra entre 0 a 0,25 ya sea positiva o negativa, y finalmente las variables que no guardan ninguna correlación debido a que tienen un grado de 0.

**Figura 8**  
Matriz de Correlación



**6.2.3.2. Especificación del Modelo Logit Ordenado.** Como ya se mencionó, en la regresión del Logit ordenado, se verifican los signos que corresponden a la relación que tiene cada variable independiente con la variable dependiente.

La metodología de regresión logística ordinal inicia suponiendo una variable cualitativa  $Y$  con sus categorías ordenadas  $Y_1, Y_2, \dots, Y_K$ . Un objetivo de la modelación es tratar de explicar el comportamiento de la variable  $Y$  mediante las variables dependientes  $X_1, X_2, \dots, X_3$ . La forma funcional del modelo en la cual se relaciona estas variables se expresa en la siguiente fórmula (Juárez et al., 2016):

$$f(y_j(X)) = \log \left[ \frac{y_j(X)}{1-y_j(X)} \right] = \log \left[ \frac{P(Y \leq y_j: X)}{P(Y > y_j: X)} \right] = \alpha_j + \beta X, j = 1, 2, \dots, k - 1 \quad (10)$$

donde  $y_j(X) = P[Y \leq y_j: X] = \frac{e^{\alpha_j + \beta X}}{1 + e^{\alpha_j + \beta X}}$  Es llamada función de enlace Logit. Los parámetros del modelo a estimar son  $\alpha_j$  y  $\beta = (\beta_1, \beta_2, \dots, \beta_m)$ .

La Tabla 36 muestra el modelo de ajuste, el cual tiene un p-valor de 0,000., es decir, es menor al nivel de significancia de 5 %, por ende, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, esto muestra que hay una mejora significativa en ajuste en comparación con el modelo nulo, este modelo nulo es aquel en el que no tiene predictores, por lo que hay una mejora en la predicción del resultado cuando tiene predictores en el modelo, en sí, el modelo describe adecuadamente los datos.



**Tabla 36**  
*Información de ajustes de Modelo*

Modelo	Verosimilitud	Chi-Cuadrado	gl	p-valor
Solo Interacción	589,856			
Final	452,191	137,665	23	0,000

*Nota:* Los grados de libertad (gl) son el número de observaciones (piezas de información) en los datos que pueden variar libremente al estimar parámetros estadísticos

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

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

En conclusión, se indica que el modelo con las variables explicativas seleccionadas e incluidas en el modelo de regresión mejoran el ajuste de los datos de forma significativa, respecto al modelo con sólo la constante. Con el resultado se puede asegurar que, utilizar las variables explicativas en la investigación es favorable para los objetivos del estudio.

La Tabla 37 presenta mediciones para el ajuste global que tiene los estadísticos Pseudo R<sup>2</sup>, los cuales están el de Cox y Snell aquel que se tiene una probabilidad logarítmica que debe tener un valor teórico máximo menor de 1, Nagelkerke considerada una versión ajustada de Cox y Snell que se ajusta en la escala de 0 a 1, y McFadden basada en los núcleos de probabilidad de registro del modelo, obteniendo como resultado valores mayores a 0 en los tres estadísticos del R<sup>2</sup>

En la regresión ordinal u ordenada se utiliza el valor de McFadden, en la cual se puede observar en la Tabla 37, el R<sup>2</sup> es de 0,209 y en este caso es importante mencionar que hay un 21 % de cambio o mejora en la predicción del resultado que es la predicción de interés, es decir, interés en estudios basados en los predictores en comparación con el modelo cuando no hay predictores.

**Tabla 37**  
*Pseudo R-Cuadrado*

Estadísticos	Explicación %
Cox y Snell	0,301
Nagelkerke	0,368
McFadden	0,209

**6.2.3.4. Prueba de hipótesis de odds proporcionales.** Entre las evaluaciones más importantes para este modelo de regresión ordinal (Logit Ordenado) es sobre la igualdad de los efectos multiplicativos de las variables independientes en las categorías de la variable explicada, al hablar de proporción significa que al utilizar el modelo Logit Ordenado solo es necesario la predicción de un coeficiente para cada variable independiente (Silva, 2021).

La Tabla 38 muestra la prueba de hipótesis de líneas paralelas, la cual es necesaria para validar el supuesto de proporcionalidad en el procesamiento de la regresión logística ordinal, para ello se plantean las siguientes hipótesis.

$H_0 =$  No existen Odds Proporcionales

$H_1 = \text{Existen Odds Proporcional}$

El p-valor (sig) que se muestra en la Tabla 38, muestra un valor significativo al 5 %, es decir, que se acepta la hipótesis nula, donde se plantea que existe Odds proporcionales, lo cual significa que el procedimiento de regresión logística ordinal es la técnica de regresión más adecuada, debido a que se rechaza la no igualdad de las pendientes  $\beta_i$ . Por lo que los efectos son iguales en cada variable de ubicación, entonces, el modelo planteado es una técnica de regresión que ayudará al análisis a diferencia del multinomial.

**Tabla 38**  
*Prueba de Líneas Paralelas*

Modelo	Verosimilitud -2	Chi-Cuadrado	gl	p-valor
Hipótesis Nula	452,192			
General	319,431*	132,760**	23	0,000

\*El valor de verosimilitud no se puede aumentar más después del número máximo de subdivisión por pasos

\*\*El estadístico Chi-Cuadrado se calcula basándose en el valor de verosimilitud de la última iteración del modelo general. La validez de la prueba es incierta

La Tabla 39 muestra información relevante como los coeficientes del modelo y los efectos marginales, los cuales son de importancia para analizar el modelo econométrico propuesto, es muy importante mencionar que el signo de los coeficientes se interpreta como una regresión lineal, es decir, si el valor de la estimación tiene un signo positivo, hace referencia a un aumento en las probabilidades de caer en una categoría superior de la variable dependiente, mientras que si tiene un signo negativo, este se asocia con una mayor probabilidad de que el caso caiga en una categoría más baja en la variable dependiente.

Al analizar los coeficientes (Tabla 39, Columna (1)) del nivel de ingresos se observa que el **Género** es significativo, mostrando que los hombres tienen un ingreso mayor que las mujeres esto se puede apreciar observando el valor de 0,0316 al tener un coeficiente positivo demuestra que los ingresos de los hombres tienen más probabilidades de ser altos, la variable **Monto del Microcrédito** muestra que los individuos que obtienen un microcrédito minorista tienen un ingreso menor en comparación con lo que reciben un microcrédito simple, esto se puede observar en el valor de -1,7250 al tener un coeficiente negativo demuestra la probabilidad de caer en una categoría baja de ingresos. En cuanto a la variable **Plazo del microcrédito**, se afirma que cuando el plazo para pagar el microcrédito sea corto, tienden a tener un ingreso más alto en comparación con los que cancelan el microcrédito a mediano plazo esto se puede justificar con el valor del coeficiente de 1,5823. En cuanto a la variable **Actividad Económica** se señala que los beneficiarios que tienen actividades como la crianza de porcino (Coef -16,0398) y agricultura (Coef -0,1531) tienen a tener menos ingresos que los que se dedican al comercio (Categoría de referencia), mientras que los beneficiarios que se dedican a las otras actividades señaladas en la Tabla 39, tienen a tener mayores ingresos en comparación a los que se dedican al comercio debido a que sus coeficientes son positivos.

Seguidamente, la variable **Tipo de Trabajo** señala que los beneficiarios que se dedican a cualquier trabajo mencionado en la Tabla 39, tienden a tener ingresos mayores en comparación a los que tienen un empleo privado; para la variable **Autoestima** se afirma que los que tienen una autoestima media (Coef 0,9910) tienen un ingreso mayor comparado con los que tienen un autoestima alto; para la variable **Nivel de Instrucción** se señala que los beneficiarios que tiene un nivel de educación inicial (Coef 1,0131), general básico (Coef 0,5128) y técnico profesional (Coef 0,5643) tienden a tener mayores ingresos en comparación con los que tienen un nivel de educación superior, mientras lo que tienen un nivel de educación general unificado (Coef -0,1765) tienen ingresos menores en comparación con los de educación superior.

Finalmente, la variable **Tipo de Vivienda** señala que los beneficiarios que viven con algún familiar (Coef 1,2397) o arriendan (Coef 0,6366), tienen ingresos altos en comparación con los que tienen casa propia (Coef de referencia), mientras que los que viven en una vivienda prestada (Coef -0,9820) tienen ingresos bajos en comparación con los que tienen casa propia.

Las columnas de los modelos 2 a la 4 de la Tabla 39 muestran los efectos marginales de cada categoría, estos permiten identificar la probabilidad de que los individuos pasen de un ingreso bajo, a un medio o a un alto. Observando las diferentes categorías de los indicadores como **Actividad Económica** se analiza que los beneficiarios que no tienen ninguna actividad, los que se dedican a la avicultura, transporte y ganadería tienen bajas probabilidades de tener un ingreso bajo y medio, pero altas probabilidades de tener ingresos altos. Por otra parte, los beneficiarios que se dedican a la crianza de porcinos y a la agricultura tienen altas probabilidades de tener ingresos bajos y probabilidades muy bajas de adquirir ingresos medios o altos.

Para el indicador **Tipo de Trabajo**, se puede identificar que los beneficiarios que no tienen empleo y las amas de casa tienen una probabilidad mayor de tener un ingreso medio y bajas probabilidades de tener un ingreso bajo; para los beneficiarios que tienen un trabajo autónomo, tienen altas probabilidades de tener ingresos medios y altos, pero todo lo contrario pasa con los ingresos bajos, para los que trabajan en el servicio de transporte tienen altas probabilidades de tener un ingreso medio. Para el indicador **Autoestima**, se analiza que los beneficiarios que tienen una autoestima media tienen altas probabilidades de tener ingresos medios y altos.

Para el indicador **Nivel de Instrucción** no se realiza el mismo análisis debido a que sus valores no son significativos.

Finalmente, para el indicador **Tipo de Vivienda**, se puede observar que los beneficiarios que viven con algún familiar, tienen una baja probabilidad de tener ingresos

bajos, pero tienen alta probabilidad de tener ingresos medios o altos esto se puede observar en el valor de los coeficientes.

Al analizar los resultados del objetivo 2 se menciona que el microcrédito ha logrado tener un impacto positivo dentro de las condiciones socioeconómicas de los beneficiarios, esto se puede comprobar observando los resultados del estadístico de Wilcoxon, además otro aspecto que se menciona dentro de este objetivo es el modelo Logit ordenado, el cual ayuda a verificar las probabilidades que aumente o disminuya los ingresos de los beneficiarios del microcrédito, en los cuales, la mayoría de los beneficiarios tienen probabilidades de tener ingresos altos.

**Tabla 39**

*Significancia estadística de las variables independientes y efectos marginales*

VARIABLES	(Modelo 1)		(Modelo 2)		(Modelo 3)		(Modelo 4)	
	Coeficientes del modelo		Efectos marginales para ecuación 0 <sup>1</sup>		Efectos marginales para ecuación 1 <sup>2</sup>		Efectos marginales para ecuación 2	
	coef	p-valor	dy/dx	p-valor	dy/dx	p-valor	dy/dx	p-valor
Masculino	0,0316	0,8967	-0,0042	0,8964	0,0021	0,8959	0,0021	0,8970
Minorista	-1,7250	0,0001	0,2421	0,0000	-0,1243	0,0016	-0,1178	0,0004
Corto Plazo	1,5823	0,0096	-0,1300	0,0000	-0,0596	0,5115	0,1895	0,0837
<b>Actividad Económica</b>								
Sin Actividad	1,8487	0,0107	-0,1346	0,0001	-0,1152	0,3323	0,2497	0,0833
Piscicultura	0,8425	0,3339	-0,0864	0,1995	0,0091	0,8412	0,0773	0,4720
Avicultura	1,1175	0,0027	-0,1041	0,0003	-0,0109	0,7126	0,1150	0,0113
Crianza porcinos	-16,0398	0,0000	0,8353	0,0000	-0,7669	0,0000	-0,0684	0,0000
Transporte	1,0716	0,2685	-0,1014	0,1154	-0,0068	0,9280	0,1082	0,4222
Industria	0,0183	0,9558	-0,0025	0,9556	0,0013	0,9554	0,0012	0,9559
Ganadería	1,9448	0,0000	-0,1373	0,0000	-0,1337	0,0383	0,2709	0,0002
Agricultura	-0,1531	0,8525	0,0222	0,8588	-0,0130	0,8675	-0,0091	0,8444
Comercio	Ref.							
<b>Tipo de Trabajo</b>								
Desempleo	2,1867	0,0007	-0,4883	0,0001	0,4386	0,0002	0,0497	0,0808
Ama de casa	3,3636	0,0000	-0,6140	0,0000	0,4583	0,0007	0,1556	0,0363
Trabajador. Auto	2,6381	0,0001	-0,5498	0,0000	0,4707	0,0002	0,0791	0,0000
Servicio Transp.	2,1538	0,0367	-0,4831	0,0104	0,4352	0,0067	0,0480	0,2174
Empleado. Priv	Ref.							
<b>Autoestima</b>								
Media	0,9910	0,0125	-0,1187	0,0024	0,0412	0,0372	0,0775	0,0239
Alta	Ref.							
<b>Nivel de Instrucción</b>								
Educación Inicial	1,0131	0,5983	-0,0948	0,4304	-0,0083	0,9596	0,1031	0,7095
Educación G. B	0,5128	0,3871	-0,0573	0,3548	0,0150	0,4445	0,0423	0,4473
Educación G. U	-0,1765	0,5777	0,0250	0,5640	-0,0142	0,5470	-0,0108	0,5906
Educación T. P	0,5643	0,1831	-0,0619	0,1881	0,0144	0,4767	0,0475	0,2091
Educación. Sup	Ref.							
<b>Tipo de Vivienda</b>								
Vive con familia	1,2397	0,0053	-0,1616	0,0076	0,0725	0,1126	0,0891	0,0134
Prestada	-0,9820	0,2520	0,2207	0,2783	-0,1950	0,2937	-0,0257	0,2061
Arrendada	0,6366	0,1485	-0,0999	0,1494	0,0655	0,1884	0,0344	0,1200
Propia	Ref.							
/cut1	0.9456	0.2576						
/cut2	5.1803	0.0000						

*Nota:* Trabajador. Auto: Trabajador Autónomo

Servicio Transp: Servicio de Transporte

Empleado. Priv: Empleado Privado

Educación G. B: Educación General Básica

Educación G. U: Educación General Unificado

Educación T. P: Educación Técnico Profesional

Educación. Sup: Educación Superior

Ref. Categoría de referencia que se utilizó para comparar el nivel de ingresos

<sup>1</sup> Para dar análisis a los efectos marginales de la Tabla 39, únicamente se tomó en cuenta las variables significativas.

<sup>2</sup> Los valores 0, 1 y 2 del encabezado de la Tabla 39, hacen referencia a ingresos bajos, medios y altos respectivamente.

### **6.3. Objetivo 3: Proponer estrategias para la gestión del microcrédito.**

Las estrategias se desarrollaron con base en las preguntas de la encuesta, y a los resultados del objetivo 1 y 2 de tal forma que el ser beneficiario del microcrédito aporte positivamente en los aspectos socioeconómicos de las personas y se logre un cambio en la percepción de satisfacción de los usuarios. Los aspectos negativos se resumen en la Tabla 40.

**Tabla 40**  
*Problema General*

Indicador	Hallazgo	Problemas	Problemas Centrales	Causas	Efecto
Actividad Económica	El 6,7 % de los beneficiarios no iniciaron ninguna actividad económica después de adquirir el microcrédito	El microcrédito solicitado no se lo destinó a la actividad económica		-Falta de control por parte de las IF	No existe una mejor condición de vida de los beneficiarios
Tipo de trabajo	El 7 % de los beneficiarios no cuentan con un trabajo ya sea propio o dependiente	El microcrédito no genero autoempleo	La gestión del microcrédito por parte de los beneficiarios no es la adecuada	-No existe una idea clara de emprendimiento	-Microcrédito utilizado para fines no productivos.
Beneficios en la actividad económica	El 6% de los beneficiarios no logran obtener algún beneficio en su negocio	Mala administración de los ingresos		-Malas decisiones de inversión	-Actividad económica inestable
Mejoras en la vivienda	El 78,4 % de los beneficiarios no lograron realizar ningún arreglo en la vivienda, a pesar de haber obtenido ingresos y haber aumentado sus ingresos	No cuentan con ingresos necesarios para realizar arreglos al hogar		-Los ingresos del microcrédito es gastado en cosas personales	-Endeudamiento, altos gastos
Nuevos Estudios Académicos	El 84,1 % de los beneficiarios no se permitieron realizar estudios con los ingresos obtenidos del microcrédito	Falta de tiempo, se centran en sus negocios, el tema educación pasa a otro plano	Las Instituciones Financieras emisoras del microcrédito no llevan un seguimiento sobre el uso del producto financiero por parte de los beneficiarios *	-El microcrédito es destinado para actividades inadecuadas	-No existe aprovechamiento en actividades educativas
Preocupación por impago del microcrédito	El 87,7 % tiene una preocupación media y alta de no poder pagar el microcrédito por factores externos	Negocio no muy rentable			
Aumento de estrés	El 64,8 % de los beneficiarios creen que el microcrédito aumenta el estrés por la preocupación de impago	Preocupación por falta de ventas o ingresos		-Baja demanda	-Que el beneficiario no cumpla con sus obligaciones, mal buro de crédito
Situación Socioeconómica	El 7 % de los beneficiarios creen que el microcrédito no mejora las condiciones económicas y sociales de los usuarios	No hay mejora socioeconómica de los beneficiarios		-Incorrecto uso del microcrédito	-Condiciones económicas y sociales inadecuadas

*Nota:* IF: Instituciones Financieras

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

**Tabla 41**  
*Estrategia 1*

<b>Problema: La gestión del microcrédito por parte de los beneficiarios no es la adecuada</b>					
<b>Objetivo:</b> Brindar información a los beneficiarios permitiendo ampliar sus conocimientos y habilidades					
<b>Estrategia</b>	<b>Actividades</b>	<b>Recursos</b>	<b>Responsables</b>	<b>Medios de Verificación</b>	<b>Resultado Esperado</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diseñar un plan de capacitación.</li> <li>• Revisión del plan de capacitación</li> <li>• Aprobación del plan de capacitación.</li> <li>• Desarrollo de talleres</li> </ul>	Humanos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Instituciones Financieras que otorgan microcréditos.</li> <li>• Asesores de crédito.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Plan de capacitación</li> <li>• Certificado de aprobación del plan</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Que los beneficiarios del microcrédito obtengan información importante y la pongan en práctica</li> </ul>
	<b>Parte N°2: Temas a tratar en la capacitación</b>				
Fortalecer procesos de capacitación para el uso del microcrédito por parte de los beneficiarios antes del otorgamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Terminología del Sistema Financiero</li> <li>• Planificación Financiera (Gastos, Ahorro, Presupuesto)</li> <li>• Administración, riesgos asociados, derechos y obligaciones de operaciones de crédito.</li> <li>• Direccionamiento del microcrédito</li> <li>• Buró de crédito</li> <li>• SRI (Obtención del RUC)</li> <li>• Tributación</li> <li>• Facturación</li> <li>• Conceptos básicos de contabilidad</li> <li>• Utilización de documentación contable para uso en la actividad económica</li> <li>• Test sobre la información brindada a los capacitados.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Humanos</li> <li>• Material Didáctico</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Instituciones Financieras que otorgan microcréditos.</li> <li>• Asesores de crédito</li> <li>• Técnicos Auxiliares para la capacitación.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nómina de personas que asistieron a la capacitación.</li> <li>• Certificados emitidos a los capacitados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Uso adecuado del microcrédito por parte de los beneficiarios.</li> <li>• Mayor control en la actividad económica.</li> <li>• Mejorar la inversión de los beneficiarios.</li> <li>• Mayores actividades productivas dentro de la zona urbana de Loja</li> </ul>



**Parte N°3: Direccionamiento del Microcrédito**

Fortalecer procesos de capacitación para el uso del microcrédito por parte de los beneficiarios antes del otorgamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Estudio sobre el entorno productivo y mercado de la zona urbana de Loja</li> <li>• Estudio de habilidades de los capacitados.</li> </ul>	Humanos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Asesores de crédito</li> <li>• Técnicos Auxiliares para la capacitación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Resultados del estudio de mercado</li> <li>• Resultado del estudio de los beneficiarios que den a conocer las habilidades que poseen</li> </ul>	Mejores decisiones sobre qué tipo de negocio le beneficie al capacitado
--	---	---------	---	--	---

La estrategia 1 se direcciona a temas importantes de conocimiento para el beneficiario del microcrédito, la cual pretende mejorar su situación socioeconómica mediante un uso correcto del microcrédito, es así, que la capacitación cumple un rol importante como es en el direccionamiento adecuado de la actividad económica, es decir, pretende que el capacitado tome una mejor decisión sobre qué actividad económica iniciar o emprender.

**Tabla 42**  
*Estrategia 2*

**Problema: Las Instituciones Financieras emisoras del microcrédito no llevan un seguimiento sobre el uso del producto financiero por parte de los beneficiarios**

**Objetivo:** Monitorear y controlar al beneficiario en todo el proceso del microcrédito

<b>Estrategia</b>	<b>Actividades</b>	<b>Recursos</b>	<b>Responsables</b>	<b>Medios de Verificación</b>	<b>Resultado Esperado</b>
Fortalecer procesos de seguimiento a los beneficiarios del microcrédito por parte de las Instituciones Financieras	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diseñar un plan de seguimiento.</li> <li>• Aprobación del plan de seguimiento por parte de las autoridades de la Institución Financiera</li> <li>• Aplicar el plan de seguimiento</li> </ul>	Humanos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Asesores de crédito.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Certificado de aprobación del plan de seguimiento</li> <li>• Autorización por parte de las autoridades de la Institución Financiera para aplicar el seguimiento a los beneficiarios del microcrédito</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Con el seguimiento que realicen las IF, se busca no solo beneficiar a los socios, sino también a las instituciones emisoras de microcrédito, permitiendo reducir su cartera vencida</li> </ul>

**2 parte:** Aplicación del plan de seguimiento a los beneficiarios del microcrédito

<p>Fortalecer procesos de seguimiento a los beneficiarios del microcrédito por parte de las Instituciones Financieras</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Identificar el tipo de actividad económica a la que se dedica el beneficiario.</li> <li>• Realizar visitas in situ al beneficiario.</li> <li>• Corroborar la implementación del emprendimiento y su funcionamiento.</li> <li>• Verificar que el monto del microcrédito haya sido utilizado para el negocio</li> <li>• Solicitar reportes mensuales sobre la actividad económica</li> <li>• En caso de tener una mala gestión en los reportes, brindar asesoría y ayuda en aspectos contables</li> <li>• Análisis del cumplimiento de pagos para una posible renovación del microcrédito</li> </ul>	<p>Humanos</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Asesores de crédito.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evidencias fotográficas sobre las visitas in situ.</li> <li>• Verificación del destino del microcrédito mediante facturas</li> <li>• Estados Financieros o Reportes</li> <li>• Nómina de seguimiento y fotografías en caso de asesorías</li> <li>• Buró de crédito y certificado de haber renovado el microcrédito</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Garantizar un desarrollo correcto de la actividad económica</li> </ul> <p>El beneficiario tendrá una mejor confianza por parte de la IF, además tendrá la capacidad de llevar en marcha su emprendimiento mejorando su condición económica y social</p>
---	---	---	--	--

Las estrategias propuestas buscan dar respuesta a los problemas y causas planteadas en la Tabla 40, lo cual se espera que la implementación de las mismas mejore la situación socioeconómica de los beneficiarios a partir de la implementación de una actividad económica la cual será monitoreada por el emisor del producto, además, se pretende que el beneficiario también cumpla con aspectos importantes que de alguna manera van direccionados a la mejora económica del mismo, es decir, mediante el uso y direccionamiento correcto del microcrédito.

Es importante realizar un seguimiento desde cuando el cliente accede a un programa, permitiendo verificar si existe un impacto negativo o positivo con el correr del tiempo, analizando cambios entre los diferentes clientes. Contratar personas especialmente capacitadas para realizar las investigaciones o interpretar sus resultados, que sirva para medir bien el impacto en forma periódica. Considerar el estudio del impacto del donante, cuyo objetivo es comprobar si los programas financiados tuvieron algún resultado positivo (Arteaga, 2012, p .8)

## 7. Discusión

En la presente investigación se señaló que las instituciones financieras que más otorgan microcréditos son las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACs), con un 64 % de participación en el mercado, este resultado concuerda con la investigación de Becerra et al. (2022) los cuales mencionan que las COACs son las que más acceso brindan a este producto financiero, debido a que estas instituciones nacen para suplir la necesidad de los ciudadanos, sean estos emprendedores, micro y pequeños comerciantes, además que impulsa la economía de los sectores productivos, brinda productos y servicios financieros que aportan al mejoramiento y calidad de vida de sus socios y clientes.

Así mismo menciona que los microcréditos que emiten los bancos, cooperativas y otras instituciones financieras están estimulando a las personas a crear pequeños emprendimientos contribuyendo en sus ventas y generar empleo.

Lo mismo aseguró Calderón (2011) el cual realizó una investigación basada en el microcrédito y como este se convierte en una opción para el desarrollo se determinó que aquellas personas que recibieron un microcrédito reportaron que su situación financiera mejoró luego de establecer sus negocios gracias al acceso de los microcréditos. Estos estudios confirman los resultados encontrados en la presente investigación.

Paccha Márquez (2015) la cual realiza una investigación basada en la influencia de las microfinanzas en el desarrollo económico, dicha investigación se desarrolló en la ciudad de Loja, señala que las personas luego de acceder a un microcrédito han podido mejorar sus condiciones de vida lo que se ve reflejado en los cambios de la satisfacción de algunas de sus necesidades, estos cambios se han dado en situaciones como el aumento de los gastos y consumo en el hogar, mejoras en la alimentación, en la salud, en la vivienda, etc., estas situaciones se pueden encontrar de la misma manera en la presente investigación, en donde se señala que el microcrédito ha logrado implementar aspectos de mejora en la situación socioeconómica de los beneficiarios.

Entre otros estudios que se han realizado en diferentes países acerca del impacto de las microfinanzas y microcrédito, en los cuales señalan programas de desarrollo para disminuir la pobreza se puede señalar el Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (PRONAFIM), realizada en 2006 por el Centro de Investigación y Docencia Económicas CIDE” el cual informa que los hogares que recibieron un crédito a través de las Instituciones Microfinancieras (IMFs) del PRONAFIM, aumentaron sus niveles de gasto en educación, salud, alimentos, entre otros, lo que llevó a concluir que este Programa generó un aumento en el bienestar de los beneficiarios (Rodríguez Garcés, 2008).

En la investigación de Carvajal y Espinoza (2020) señalan que los préstamos recibidos por las instituciones bancarias los utilizaron en actividades de comercio y producción, debido a que actualmente cuentan con un emprendimiento y buscan a través del préstamo una forma

de mantener sus negocios o adquirir los insumos necesarios para llevar a cabo sus actividades, así mismo, los beneficiarios luego de obtener su microcrédito han aumentado sus ingresos porque el dinero solicitado lo invirtieron en su negocio, generando ganancias que han permitido cancelar el crédito recibido dentro de los tiempos establecidos. Finalmente, la mayoría de los beneficiarios realizan actividades relacionadas al comercio, actividades de servicio, industria y agricultura.

Una investigación realizada en España por Manera (2019), menciona que los microcréditos son muy positivos debido a que los principales receptores son las mujeres y porque su tasa de morosidad es muy baja, lo cual concuerda con la presente investigación, es decir, en el cantón Loja el 63 % de los beneficiarios con mujeres. Además, el microcrédito es utilizado en su mayoría para poner en marchas emprendimientos y en expandir el negocio, lo cual resalta en los resultados de la investigación, en donde el 37,8 % de los que accedieron al microcrédito iniciaron una actividad, mientras en el 55,5 % mejorar su emprendimiento.

Sin embargo, existen investigaciones que sustentan todo lo contrario de lo mencionado anteriormente, una de las teorías más reconocida es la de la escuela de Ohio, es así que Hulme y Mosley (1996), mencionan que el microcrédito es facilitador y no conductor en el desarrollo económico, este producto financiero no permite la comercialización del productos o la tecnología, esa escuela demuestra una oposición a la idea de destinar préstamos a sectores específicos, tipos de actividades o grupos socioeconómicos y que la asistencia técnica y la formación que acompaña al crédito han sido muchas veces inefectivas.

Otra investigación cuyos resultados demuestran lo contrario es la de Cordero (2020), el cual menciona que los microcrédito otorgados a mujeres no es un instrumento efectivo para el desarrollo económico, por lo contrario aumenta el endeudamiento y obliga a las mujeres a permanecer en grupos de préstamos, el autor menciona que estas situación se da por muchas razones. La primera es que la mayoría de mujeres que acceden al microcrédito tienen un nivel de educación de bachillerato, llevándolos a tener poco conocimiento sobre ventas, marketing, finanzas personales, emprendimiento, gestión de proyectos, liderazgo, etc.

En la investigación de Martínez (2018), realizada en Colombia se menciona que el recibir un microcrédito no genera un cambio significativo en la situación socioeconómica de los individuos, esto se debe a que los microcrédito es el país no están enfocados en los individuos más necesitados, las características del programa más bien están hechas para ser atractivas para la institución financiera y no para el beneficiario. Lo que al final debe quedar muy claro es que el microcrédito otorgado en Colombia es un microcrédito bancarizado y que no cumple con ninguna de las características con las cuales fue concebido y no está diseñado para los pobres sino para aquellos que demuestren tener los suficientes recursos para pagarlos.

La mayoría de las investigaciones en relación al impacto del microcrédito muestran resultados similares, es decir, demuestran que el microcrédito si influye en los aspectos sociales y económicos de los beneficiarios, es así, que si se logra dar respuesta a la pregunta de la investigación ¿Cuál es el impacto socioeconómico de los microcréditos en la ciudad de Loja?, teniendo como resultado que si existe un impacto, en la mayoría de los casos un impacto positivo, debido a que los beneficiarios logran tener un cambio significativo en los ingresos, gastos, alimentación, autoestima, actividad económica, tipo de vivienda, permitiéndoles tener una mejora en su calidad de vida.

Dentro de otras líneas de investigación se propone utilizar otras variables dentro del modelo logístico ordinal, así mismo, realizar estudios donde se involucren diferente población, por ejemplo a las personas pobres que ya han accedido a un microcrédito, o caso contrario verificar porque estas personas pobres no acceden a un microcrédito, ya que precisamente las Instituciones emisoras de este producto no siempre brindan microcréditos a las personas que en realidad están dentro de la población de pobreza.

## 8. Conclusiones

De los resultados obtenidos con respecto al impacto socioeconómico del microcrédito en la zona urbana de la ciudad de Loja, se concluye:

- El uso del microcrédito por parte de los beneficiarios se ha utilizado en su mayoría en actividades como el comercio, industria, ganadería y agricultura, permitiendo que a su vez estos obtengan beneficios económicos dentro de su actividad, es así, que el 32,2 % de los beneficiarios han logrado obtener un aumento de ganancias en su emprendimiento, este programa de microcrédito a su vez ha permitido aumentar los ingresos de los beneficiarios, los cuales el 66,4 % de ellos han destinado para gastos personales.
- El microcrédito al ser una herramienta financiera que brinda recursos económicos a las personas, logra también aumentar los gastos de los beneficiarios, por lo cual el 26,3 % contrato un plan celular, el 24,9 % realizó compras de electrodomésticos, 14,4 % aumentó sus gastos en alimentación, otros factores que también benefició el microcrédito fue la compra de equipos de computación, vehículos, mobiliario, debido a estos ingresos obtenidos por el microcrédito lograron mejorar el aspecto de su vivienda, el 44% obtuvo conexión a internet.
- Este tema involucra varios ambientes ya sea sociales o económicos es así que el 80,5 % de los beneficiarios mejoró su relación familiar, el 71 % tiene libertad económica, el 90 % tiene una mejora relación con el entorno y el 65,9 % cree que el microcrédito mejora la situación socioeconómica de las personas.
- El impacto del microcrédito se vio reflejado en el contraste no paramétrico de Wilcoxon, por ende, al ser beneficiario del microcrédito logra obtener beneficios tanto económicos como sociales, en la investigación se reflejan resultados como: los ingresos, gastos, ahorro, tipo de vivienda, y la autoestima, los cuales si tienen un cambio respecto a un antes y después de obtener el microcrédito.
- El Modelo Logit Ordenado reflejó resultados importantes para la investigación, permitiendo verificar las condiciones socioeconómicas de los beneficiarios del microcrédito, dentro de estos resultados se puede mencionar que los hombres tienen más probabilidades de tener ingresos mayores a los de las mujeres, que los individuos que se dedican a la ganadería tienen mayores ingresos de los que se dedican al comercio. Además, se analizó que la mayoría de los beneficiarios tienen bajas probabilidades de tener ingresos bajos después de acceder a un microcrédito.
- Se plantearon estrategias con el objetivo de mejorar el uso del microcrédito, debido a que existen situaciones negativas aún presentes dentro de los beneficiarios, debido a que algunos no tienen actividad económica, otros no generan beneficios en sus emprendimientos, y además los ingresos generados por este producto financiero no es

utilizado en aspectos que ayuden a mejorar la calidad de vida del individuo, es así, que se plantean estrategias que involucran tanto a los beneficiarios del microcrédito como a las Instituciones Financieras que ofrecen este producto, donde se toman temas de control y seguimiento por parte de estas instituciones, y donde los beneficiarios obtengan información relacionada a la gestión del microcrédito.

- Finalmente analizando todos los resultados obtenidos y desarrollados en el apartado 6, se acepta la hipótesis alternativa propuesta en la Tabla 7, es decir, los beneficiarios del microcrédito mejoraron su condición socioeconómica después de adquirir el microcrédito, esto se puede fundamentar en base al desarrollo de la prueba no paramétrica Wilcoxon.

## **9. Recomendaciones**

- Para las personas que acceden a un microcrédito, es muy importante que tengan en cuenta su capacidad de pago, o factores externos que puedan afectar en el funcionamiento de su negocio, lo cual esto les impedirá tener ingresos y posterior a eso tener un incumplimiento en el pago del microcrédito, teniendo en cuenta esto, se evitan situaciones o problemas como tener un buró de crédito bajo. También se recomienda que las personas que accedan a un financiamiento realicen de forma legal su actividad económica, esto ayuda a tener más confianza por parte de la institución emisora de microcrédito, ya que contarán con documentos legales como RUC, permisos de funcionamientos, facturas, notas de ventas, etc. Finalmente, los beneficiarios deben tener en cuenta el funcionamiento del mercado, tener negocios los cuales puedan satisfacer las necesidades de las personas y sobre todo tener una alta demanda.
- Para las Instituciones Financieras que emiten este tipo de producto se recomienda tener un plan de seguimiento o control, en donde se implementen actividades como visitas in situ en los negocios de los clientes para verificar el tamaño y el estado del emprendimiento, y sobre todo verificar si en realidad el negocio existe y le pertenece al individuo, de la misma manera se les recomienda utilizar llamadas de recordatorio para que el beneficiario tenga en cuenta la fecha de vencimiento de la cuota, evitando problemas de mora, y beneficiándose de forma que pueda volver a obtener otro financiamiento, con esto el cliente tendrá una mejor calificación crediticia y la institución se evitará empeorar su cartera vencida.
- La investigación se centra en la zona urbana de la ciudad de Loja, y al existir otras investigaciones que se enfocan a esta población, también es recomendable estudiar el impacto socioeconómica de las zonas rurales de Loja, lo cual será muy beneficioso para esas localidades, logrando verificar si el microcrédito influye en ciertos aspectos económicas y sociales de las personas.



## 10. Bibliografía

- Aedo, C. (2005). Evaluación del impacto. *Serie Manuales*, 7–8. Recuperado de: <https://n9.cl/kfvy0>
- Aguilar, S. (2005). Fórmulas para el cálculo de la muestra en investigaciones de salud. *Salud en Tabasco*, 11(1–2), 333–338.
- Aguirre, 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”* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica Particular de Loja]. Recuperado de: <http://bitly.ws/wpQA>
- Arce, J. (2006). *El sector de las microfinanzas en Costa Rica: Evolución reciente y aporte al crecimiento y desarrollo económicos*. Recuperado de: <https://n9.cl/rnlld>
- Arteaga, Y. (2012). Impacto Social De Los Microcréditos: Caso Cámara De Comercio De Milagro. *Gestión en el Tercer Milenio*, 15(30), 65–74. Recuperado de: <https://n9.cl/h40aw>
- ASOBANCA. (2021). *Normas que regulan las tasas de interés*. 1–2. Recuperado de: <https://n9.cl/2wam0>
- ASOMIF. (2021). *Las instituciones microfinancieras*. Recuperado de: <https://asomifecuador.com/>
- Banco Internacional. (2021). *¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?* Recuperado de: <http://bitly.ws/wpZ4>
- Baronio, A y Vianco, A. (2015) *Materiales y Métodos de la Econometría*. Recuperado de: <https://n9.cl/hc9g4>
- Bautista, J. (2018). *Análisis de impacto socioeconómico de las Microfinanzas en el Ecuador, caso CREDIFÉ, periodo 2005-2014*. Recuperado de: <https://n9.cl/lfqdy>
- Becerra, E., Ojeda, R., y Astudillo, P. (2022). Los microcréditos y su impacto en la reactivación económica en la región 6 del Austro. *ConcienciaDigital*, 5(2), 220–237. Recuperado de: <https://n9.cl/1ep2x>
- Bermeo, D. (2014). *Análisis y propuesta de mejora para el control del proceso de microcrédito en la Fundación “Alternativas para el Desarrollo”, Organización no Gubernamental perteneciente a la Economía Popular y Solidaria del Ecuador*. [Tesis de posgrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Recuperado de: <http://bitly.ws/wpZC>
- Borrego del Pino, S. (2007). *Estadística descriptiva e inferencial*. Recuperado de: <http://bitly.ws/wpRV>
- Buera, F., Kaboski, J. y Shin, Y. (2012). *The Macroeconomics of Microfinance*. Recuperado de: <https://n9.cl/h64pm>
- Calderón, J. (2011). *Microcrédito, opción de Desarrollo*. Dagmar.
- Carrión, M. (2015). *Análisis del beneficio social de las microfinanzas en el sector rural de la*

- ciudad de Loja periodo 2009-2011* [Tesis de posgrado. Universidad San Francisco de Quito]. Recuperado de: <https://n9.cl/f7oax>
- Carvajal, A. y Espinoza, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Revista Vínculos ESPE*, 5(3), 51–65. Recuperado de: <https://n9.cl/xoyw8>
- Castillo, J. (2016). *Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados a los socios de La Corporación en Las Huellas del Banco Grameen de la Ciudad de Loja, Periodo 2011-2015*” [Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Loja]. Recuperado de: <https://n9.cl/7huan>
- CGAP. (2006). *Resumen de los principios claves de las microfinanzas*. Recuperado de: <https://n9.cl/1emkn>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *Fundamentación legal del Código Orgánico Monetario y Financiero*. Recuperado de: <https://n9.cl/5pg4>
- Cordero, R. (2020). *Impacto del microcrédito en las condiciones de vida (Ingreso y Cultura empresarial) de mujeres tabasqueñas. Caso compramos banco*. 127–138
- Daley, S. (2003). *State of the Microcredit Summit Campaign Report 2003*. 4. Recuperado de: <https://acortar.link/RmjSr>
- Estévez, M. (2016). *Modelos Económicos*. Inteligencia Analítica. Recuperado de: <https://n9.cl/og94t>
- Gómez, A. (2011). Liberalización económica y crecimiento económico. Modelo Logit Multinomial aplicado a la metodología de “Doing Business.” *Revista Unilibre*, 7(1), 32-49.
- Granados, M. del P. (1987). *Técnicas de proyecciones de población de áreas menores. Aplicación y evaluación*. Recuperado de: <https://n9.cl/61jjn>
- Gujarati, D. y Porter, D. (2009). *Econometría* (The McGraw). Recuperado de: <https://n9.cl/krcas>
- Henríquez, F. (2009). Microcrédito y su Impacto: Un acercamiento con datos chilenos. *Banco Interamericano de Desarrollo*, 1. Recuperado de: <https://n9.cl/qwjyl>
- Hernández, R. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*.
- Hernández, M. (2009). *Impacto de los microcréditos en Venezuela* [Tesis de posgrado, Universidad Católica Andres Bello]. Recuperado de: <https://n9.cl/j7lvd>
- Hulme, D. (1997). *Impact Assessment Methodologies Microfinance: a review*. Recuperado de: <https://n9.cl/y5bdql>
- Hulme, D. y Mosley, P. (1996). *Finance Against Poverty*. Routledge, 2.
- INEC. (2010a). *Fascículo Provincia Loja*. Recuperado de: <https://n9.cl/cl543>
- INEC. (2010b). *Población y Demografía*. Recuperado de: <https://n9.cl/9satz>
- International Finance Corporation. (2021). *Instituciones microfinancieras*.

- Recuperado de: <http://bitly.ws/wpZg>
- Jiménez, S. (2010). *Modelos de Elección Múltiples y Ordenados*.
- Juárez, B., Sotres Ramos, D. y Matuszewski, A. (2001). Distribución exacta de la estadística de prueba tipo Mann-Whitney-Wilcoxon bajo violaciones a los supuestos estándar, para distribuciones uniformes continuas. *REDALYC*, 35(2), 223. Recuperado de: <https://n9.cl/nrats>
- Juárez, P., Cañedo, R., Barragán, M. del C. y Juárez, O. (2016). Un modelo de regresión logística ordinal para la determinación de los principales factores que influyen en la percepción de cuadros la calidad de vida en dos comunidades de Acapulco, Guerrero, México. *Denarius Revista de Economía y Administración*, 1(1), 171–200.
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2021). *Regulación del Microcrédito en Ecuador*. Recuperado de: <http://bitly.ws/wpXv>
- Lacalle, M. (2005). Los Microcréditos: Un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. *Revista de Economía Mundial*, 125–126. Recuperado de: <https://n9.cl/kqa7g>
- Lacalle, M., Rico, S., Márquez, J., Jayo, B., Dúran, J., Jiménez, I., Rodríguez, P., Moreno, J., Fisac, R. y González, A. (2010). *Glosario básico sobre Microfinanzas* (Foro Nantik Lum de MicroFinanzas. (ed.)). Recuperado de: <https://n9.cl/yhiu4>
- Manera, L. (2019). *El impacto económico y social del microcrédito en la Comunidad de Madrid*. 1–152. Recuperado de: <https://n9.cl/btl8b>
- Manzano, V. (2013). *El tamaño de la muestra*. Recuperado de: <https://n9.cl/sukfik>
- Marbán, R. (2007). *Origen, Caracterización y Evolución del Sistema de Microcreditos Desarrollados por El Grameen Bank en Bangladesh*. Recuperado de: <http://bitly.ws/wpZt>
- Martinez, J. (2018). *Microcrédito y pobreza un debate abierto: Evidencia para Colombia*. 1- 52.
- Microfinanzas Global. (2022a). *¿Qué es Microfinanzas?* Recuperado de: <https://n9.cl/tdn4v>
- Microfinanzas Global. (2022b). *Historia del Microcrédito: Muhammad Yunus*. Recuperado de: <http://bitly.ws/wq3j>
- Minitab. (2020). *Métodos y fórmulas para Prueba de igualdad de varianzas*. Soporte de Minitab. Recuperado de: <https://n9.cl/lhsyo>
- Ocaña, E. (2018). *Formalización de microfinanzas y su impacto en el desarrollo del Sistema Financiero Ecuatoriano*. Recuperado de: <https://n9.cl/9o2ut>
- ONU. (2004). *International Year of Microcredit 2005*. Recuperado de: <https://acortar.link/CGL8x5>
- Orozco, M. (2015). 10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador. *El Comercio*. Recuperado de: <https://n9.cl/rjxzd>

- Ortiz, M. (2015). *Análisis del Microcrédito como mecanismo inclusivo y financiero en la provincia de Tungurahua*. [Tesis de pregrado, Universidad Politécnica Salesiana de Quito]. Recuperado de: <http://bitly.ws/wq2W>
- Paccha, E. (2015). *Análisis de la Influencia de las Microfinanzas en el desarrollo económico de la Ciudad de Loja periodo 2000 - 2012 su impacto y perspectivas* [Tesis de posgrado. Universidad San Francisco de Quito]. Recuperado de: <https://n9.cl/e7bv>
- Padilla, S. (2020). *Modelos Logit y Probit*. Economipedia.Com. Recuperado de: <https://n9.cl/7lgbq>
- Patiño, O. (2008). *Microcrédito. Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina*. Recuperado de: <http://bitly.ws/wpWN>
- Ramírez, G. (2005). *Introducción a la Econometría* (A. Gutiérrez (ed.)). Recuperado de: <https://n9.cl/n7boo>
- Roberts, A. (2003). *El Microcrédito y su aporte al Desarrollo Económico* [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica Argentina]. Recupoerado de: <https://n9.cl/cxes8>
- Rodríguez, C. (2008). Impacto de las microfinanzas: Resultados de algunos estudios: Énfasis en el sector financiero. *Revista Ciencias Estratégicas.*, 16(20), 281–298.
- Romani, G. (2002). *Impacto del microcrédito en los microempresarios chilenos: un estudio de caso en la II Región de Chile*. 3–4. Recuperado de: <https://n9.cl/8lwul>
- Romero, B. (2022). Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano. *Produbanco*, 1. Recuperado de: <https://n9.cl/7p18n>
- Romero, M. (2016). Pruebas de bondad de ajuste a una distribución normal. *Enfermería Del Trabajo*, 6(3), 105–114. Recuperado de: <https://n9.cl/3oh6f>
- Saltos, J., Mayorga, M. y Ruso, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. 2016. Recuperado de: <http://bitly.ws/wpXI>
- Sánchez, R. (2015). t-Student. Usos y abusos. *Scielo*, 26(1), páginas. Recuperado de: <https://n9.cl/eprpx>
- Seux, J. (2013). *Teoría y práctica de la econometría financiera* (Editorial Digital Tecnológico de Monterrey. (ed.)). Recuperado de: <https://n9.cl/747ph>
- Silva, M. (2021). *Aplicación del modelo de regresión ordinal para determinar los factores que influyen en el nivel de satisfacción de los pacientes asegurados sobre la atención recibida por consulta externa en las instituciones de salud del Perú, INEI-SUSALUD - 2015* [Tesis de doctorado, Universidad Nacional de Piura]. Recuperado de: <https://n9.cl/e9ge35>
- Soto, R. (2017). Microfinanzas. Resultados financieros y sociales: México y Perú. *Ola Financiera*, 10, 11–32. Recuperado de: <https://n9.cl/5igf8>
- Steinskog, D., Tjøtheim, D. y Kvamstø, N. (2007). A cautionary note on the use of the

- Kolmogorov-Smirnov test for normality. *Monthly Weather Review*, 135(3), 1151–1157.  
Recuperado de: <https://n9.cl/2aqe5>
- Torre, B., Sainz, I., Sanfilippo, S. y López, C. (2012). Guía sobre Microcréditos. *Dialnet*, 11–93. Recuperado de: <https://n9.cl/0q67q>
- Universitat de les Illes Balears. (2006). *Impacto social y económico del microcrédito*.  
Recuperado de: <https://n9.cl/s5ykw>
- Vallejo, J., Ochoa, J., Padilla, J. y Guamán, M. (2018). *Impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito caso: “COAC San Sebastián.”* 7, 90. Recuperado de: <https://n9.cl/nej10>
- Wooldridge, J. (2010). *Introducción a la Econometría. Un Enfoque Moderno* (J. Reyes (ed.); Cengage Le). Recuperado de: <https://n9.cl/nocp2>
- Yáñez, M. (2012). *Evaluación del impacto de los microcréditos en la zona productiva de Tungurahua* [Tesis de pegrado, Universidad San Francisco de Quito]. Recuperado de: <https://n9.cl/p6ng2>

## 11. Anexos

### Anexo 1

*Encuesta Aplicada a los Beneficiarios del Microcrédito*

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



Encuesta dirigida a los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana de la ciudad de Loja. Con la finalidad del desarrollo de la tesis, “**Impacto Socioeconómico del Microcrédito en la zona urbana de Loja**” solicito gentilmente contestar la siguiente encuesta que tiene carácter investigativo de tipo académico. La información proporcionada, será guardada con estricta confidencialidad.

<b>UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA</b>			
<b>Datos Generales</b>			
1. <u>Género</u> Masculino ( ) Femenino ( )	2. <u>Edad</u> .....	3. <u>Estado Civil</u> Soltero/a ( ) Casado/a ( ) Unión libre ( ) Divorciado/a ( ) Viudo/a ( )	4. <u>Nivel de Instrucción</u> Primaria ( ) Secundaria ( ) Tercer Nivel ( ) Maestría ( ) Otros .....
5. <u>Parroquia en la que vive.</u> Carigan ( ) El Valle ( ) Sucre ( ) San Sebastián ( ) Punzara ( ) El Sagrario ( )	6. <u>Nivel de Instrucción</u> Educación Inicial Educación General Básica Bachillerato General Unificado Educación Técnico Superior Educación Superior		
<b>Datos del Microcrédito</b>			
7. <u>¿Cuándo obtuvo el microcrédito?</u> 2017 ( ) 2018 ( ) 2019 ( )	8. <u>El microcrédito lo obtuvo en un:</u> Banco Público ( ) Banco Privado ( ) Otras instituciones controladas por la SEPS ( ) .....	9. <u>¿Cuál fue el monto del microcrédito que recibió?</u> .....	10. <u>¿Cuál fue la tasa de interés del microcrédito que recibió?</u> .....
11. <u>¿Cuál es el plazo para pagar el microcrédito que se le otorgó? Colocar en meses.</u> ..... ...	12. <u>¿Qué tipo de garantía utilizó para adquirir el microcrédito?</u> No utilizó ninguna garantía, solo firma ( ) Garantía solidaria o grupal ( ) Utilizó alguna hipoteca ( ) Otros, especifique ( ) .....	13. <u>Anteriormente, ¿Cuántos microcréditos ha obtenido?</u> .....	14. <u>Usted. Cada que tiempo paga las cuotas del microcrédito.</u> Semanal ( ) Quincenal ( ) Mensual ( ) Semestral ( ) Anual ( ) Otros ( )
15. <u>¿Cuál es la cuota mensual del microcrédito?</u> .....	16. <u>Antes de recibir el microcrédito, usted ¿realizaba alguna actividad económica?</u> Si ( ) No ( ) 16.1 <u>¿Qué actividad económica realizaba?</u> Agricultura ( ) Ganadería ( ) Comercio ( ) Transporte ( )	17. <u>¿El microcrédito le permitió iniciar alguna actividad económica?</u> Si ( ) No ( )	18. <u>¿Para qué actividad económica solito el microcrédito?</u> Agricultura ( ) Ganadería ( ) Comercio ( ) Transporte ( ) Otros, especifique ..... ...

	Otros, especifique .....		
19. <u>¿El microcrédito recibido lo destinó por la actividad económica por el cual fue solicitado?</u> Si ( ) No ( ) Pasar a la pregunta 20 en caso de que sea su respuesta sea Sí	20. <u>¿Para qué destinó su microcrédito?</u> Mejorar vivienda ( ) Educación ( ) Compra de bienes ( ) Pagar deudas ( ) Salud ( ) Otros, especifique .....		
<b>Actividad Económica</b>			
21. <u>Usted. ¿A qué se dedica actualmente?</u> Empleado público con nombramiento ( ) Empleado público por contrato ( ) Empleado privado ( ) Servicio de transporte ( ) Jubilado ( ) Desempleado ( ) Ama de casa ( ) Trabajador autónomo ( ) Otros, especifique ..... ...	22. <u>¿Qué beneficios obtuvo en su actividad económica luego de acceder al microcrédito? Responder en caso de que tenga actividad económica</u> Incremento de oferta o mercadería ( ) Mejoramiento de la calidad del producto ( ) Mejoramiento en infraestructura ( ) Mejoramiento de maquinaria ( ) Incremento de utilidades ( ) Otros, especifique .....	23. <u>Usted, realiza su actividad económica de manera: Responder en caso de que tenga actividad económica</u> Formal ( ) Informal ( )	24. <u>Su actividad económica le permitió generar fuentes de empleo. Responder en caso de que tenga actividad económica</u> Si ( ) No ( ) 24.1 <u>¿Los beneficios que obtuvo con el microcrédito le ayudaron a aumentar los trabajadores en su actividad económica? En caso de que la pregunta anterior sea si</u> Si ( ) No ( ) 24.1.1 <u>Cuántos empleados aumentaron</u> ..... 24.1.2 <u>Su gasto en los nuevos empleados es de</u> ...\$.....
<b>Datos Económicos</b>			
25. <u>Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuál era su ingreso promedio?</u> ..... ...	26. <u>¿Cuál es su ingreso promedio actual mensual?</u> .....	27. <u>Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuál era su gasto promedio?</u> .....	28. <u>¿Los ingresos obtenidos por el microcrédito le permitieron aumentar sus gastos? En caso de que su respuesta sea no, pasar a la pregunta 29</u> Si ( ) No ( )
29. <u>Sus gastos, a cuánto aumentaron</u> ..... 29.1 <u>¿Cuáles son los gastos que aumentaron?</u>	30. <u>Sus gastos disminuyeron o se mantuvieron</u> Se mantuvieron ( ) Disminuyeron ( ) 30.1 En cuanto disminuyeron en caso de que la pregunta	31. <u>Los ingresos generados por el microcrédito los invirtió en:</u> Educación ( ) Vivienda ( ) Salud ( ) Gastos Personales ( )	32. <u>Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuánto destinaba al ahorro?</u> .....

<p><u>Pasar a la pregunta 30</u></p> <p>Plan celular ( )          Compra de electrodomésticos a plazo ( )          Compra de vehículo ( )          Pago de pensiones escolares ( )          Otros, especifique .....</p>	<p>anterior marco que DISMINUYERON</p> <p>.....</p>	<p>Otros, especifique .....</p>	
<p>33. <u>Antes del microcrédito usted poseía:</u></p> <p>Casa ( )          Terreno ( )          Maquinarias ( )          Equipos de computación ( )          Vehículo ( )          Mobiliario ( )          Otros, especifique .....</p>	<p>34. <u>Al acceder al microcrédito usted pudo adquirir alguna de las siguientes opciones:</u></p> <p>Casa ( )          Terreno ( )          Maquinaria ( )          Vehículo ( )          Equipos de computación ( )          Mobiliaria ( )          Otros, especifique .....</p>		
<b>Nivel de hogar y vivienda</b>			
<p>35. <u>Su cónyuge aporta económicamente en el hogar. En caso de ser casado</u></p> <p>Si ( ) No ( )</p>	<p>36. <u>¿Cuántas personas aportan económicamente en el hogar?</u></p> <p>.....</p>	<p>37. <u>Antes de obtener el microcrédito usted vivía en una casa:</u></p> <p>Arrendada ( )          Propia ( )          Vivía con algún familiar ( )          Otros, especifique .....</p>	<p>38. <u>Con los ingresos generados por el microcrédito, usted actualmente vive en una casa:</u></p> <p>Arrendada ( )          Propia ( )          Vive con algún familiar ( )          Otros, especifique .....</p>
<p>39. <u>¿Los ingresos del microcrédito le ayudó a mejorar o reparar la propiedad en donde vive?</u></p> <p>Si ( ) No ( )</p>	<p>40. <u>¿Cuánto dinero destinó para mejorar la propiedad en donde vive? Responder en caso de que la pregunta anterior su respuesta fue SI</u></p> <p>.....</p> <p>40.1 <u>¿Qué aspectos de su hogar logró mejorar?</u></p> <p>Infraestructura ( )          Aumento de pisos o plantas ( )          Aumento de habitaciones ( )          Colocación de piso con baldosa ( )          Espacios de recreación ( )          Otros, especifique .....</p>	<p>41. <u>Con los ingresos que obtuvo el microcrédito, le permitió mejorar las condiciones de alimentación</u></p> <p>Si ( ) No ( )</p>	<p>42. <u>Con los ingresos que obtuvo del microcrédito, le permitió acceder a:</u></p> <p>Servicios de salud como dermatología, odontología, estética, etc. ( )          Gimnasio ( )          Telefonía fija ( )          Televisión por cable ( )          Conexión a internet ( )          Otros, especifique .....</p>
<b>Nivel de Educación</b>			
<p>43. <u>Con los ingresos generados por el microcrédito usted o algún miembro de su hogar retomaron algún tipo de estudio académico</u></p>	<p>44. <u>Sus hijos estudian en una institución educativa:</u></p> <p>Pública ( )          Privada ( )          Fiscomisional ( )</p>	<p>45. <u>Sus hijos actualmente, con los ingresos que obtuvo del microcrédito, ¿pasaron de estudiar de una institución educativa pública a privada?</u></p> <p>Si ( ) No ( )</p>	<p>46. <u>¿Cuánto gasta en educación? En caso de tener estos gastos</u></p> <p>==          .....\$</p>



Si ( )	No ( )		
<b>Nivel Social</b>			
47. <u>¿Cómo era su autoestima antes de recibir el microcrédito?</u> Alta ( ) Media ( ) Baja ( )	48. <u>Después de recibir el microcrédito su autoestima es:</u> Alta ( ) Media ( ) Baja ( )	49. <u>La relación con su familia mejoró después de recibir el microcrédito</u> Si ( ) No ( )	50. <u>Está de acuerdo en que el adquirir un microcrédito lleva a las personas a aumentar su estrés</u>  Totalmente en desacuerdo ( ) En desacuerdo ( ) Ni de acuerdo, ni desacuerdo ( ) De acuerdo ( ) Totalmente de acuerdo ( )
51. <u>Al ser beneficiario del microcrédito, su preocupación por no cumplir con las letras de pago es:</u> Alta ( ) Media ( ) Baja ( )	52. <u>Los ingresos obtenidos por el microcrédito le permitieron tener libertad económica</u> Si ( ) No ( )	53. <u>Con el microcrédito logró que su actividad económica obtenga más ingresos y eso le permitió tener una interacción mayor con el entorno</u> Si ( ) No ( )	54. <u>¿Está de acuerdo que el microcrédito permite mejorar la situación socioeconómica de los beneficiarios?</u>  Totalmente en desacuerdo ( ) En desacuerdo ( ) Ni de acuerdo, ni desacuerdo ( ) De acuerdo ( ) Totalmente de acuerdo ( )

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**

## **Anexo 2**

### *Certificado de Traducción*

Loja, 23 de noviembre del 2023

Yo **Andrea Ivanova Carrión Jaramillo**, con cédula de identidad **1104691108**, con el “**Certificate of Proficiency in English**” otorgado por Fine Tuned English; por medio del presente tengo el bien de **CERTIFICAR**: Que he revisado la traducción del trabajo de titulación denominado: **Impacto Socioeconómico del Microcrédito en la zona urbana de Loja**, cuya autoría es la estudiante **Geovanna Elizabeth Guayllas Tamay**, con cedula de identidad **1105935579**, aspirante al título de **Licenciada en Finanzas**, por lo que a mi mejor saber y entender es correcto.

**ATENTAMENTE**

Lic. Andrea Ivanova Carrión Jaramillo

**CI: 1104691108**