



Universidad
Nacional
de Loja

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

**Caracterización del microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de
Zamora Chinchipe**

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

AUTORA:

Fahina Bernarda Jima Vaca

DIRECTORA:

Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2024



CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Ochoa Herrera Johanna Maribel**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Caracterización del microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe**, perteneciente al estudiante **FAHINA BERNARDA JIMA VACA**, con cédula de identidad N° **1900867241**.

Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Integración Curricular**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Integración Curricular del mencionado estudiante.

Loja, 29 de Febrero de 2024

F)  JOHANNA MARIBEL
OCHOA HERRERA
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR

Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000494

1/1
Educamos para **Transformar**

Autoría

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

Firma:

Cédula de identidad: 1900867241

Fecha: 24 de abril del 2024

Correo electrónico: fahina.jima@unl.edu.ec

Teléfono: 0967190818

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

Yo, **Fahina Bernarda Jima Vaca**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Caracterización del microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe**, 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 veinticuatro días del mes de abril del dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Fahina Bernarda Jima Vaca

Cédula: 1900867241

Dirección: Argelia – Loja

Correo electrónico: fahina.jima@unl.edu.ec

Teléfono: 0967190818

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Integración Curricular

Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera Mg. Sc.

Dedicatoria

Esta tesis va dirigida primeramente a Dios, por la sabiduría que me brindó durante el transcurso de toda mi formación académica y para aquellos que siempre creyeron en mí, incluso cuando yo mismo dudaba.

A mis padres Edgar y Silvia, quiero dedicarles este logro con todo mi corazón. Su legado de amor, bondad y sabiduría ha sido mi mayor motivación a lo largo de esta travesía. Gracias por siempre alentarme a perseguir mis sueños con su ejemplo de esfuerzo y dedicación.

A mis hermanos, porque cada paso que he dado ha sido compartido con ustedes, y cada desafío superado ha sido más llevadero gracias a su compañía y respaldo.

A mis abuelitos Gonzalo y María, por estar siempre presentes en cada logro que he alcanzado y celebrar los triunfos conmigo. Su presencia y palabras de aliento significan todo para mí.

Y a mis amigos, por alentarme en los momentos más difíciles. Gracias por escucharme cuando más lo necesitaba y por compartir tantos momentos de alegría dentro y fuera del aula.

Fahina Bernarda Jima Vaca

Agradecimiento

Quiero expresar mi profundo agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja por brindarme la oportunidad de realizar este Trabajo de Integración Curricular y por su compromiso con la excelencia académica que brinda.

Cómo no agradecer a mi directora de tesis, la Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera Mg. Sc. por su guía experta, paciencia y dedicación a lo largo de todo este proceso de investigación. Sus comentarios y sugerencias fueron invaluable para mejorar este trabajo y para mi crecimiento académico y profesional. Quiero reconocer también el gran aporte de todos los docentes de la carrera, quienes, con su pasión por la enseñanza y su profundo conocimiento en sus áreas, me han inspirado y motivado a alcanzar mis metas con el pasar de cada ciclo académico.

Finalmente, a todas las personas que de alguna manera contribuyeron a este trabajo, ya sea con sus palabras de aliento, sus consejos o su tiempo, les doy mi más sincero agradecimiento.

Fahina Bernarda Jima Vaca

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas	x
Índice de Figuras	xi
Índice de Anexos.....	xi
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	7
4.1. Antecedentes	7
4.1.1. Evidencia internacional.....	7
4.1.2. Evidencia regional	8
4.1.3. Evidencia nacional.....	9
4.1.4. Evidencia local	10
4.2. Fundamentación teórica.....	11
4.2.1. Teoría de Muhammad Yunus	11
4.2.2. Modelo latinoamericano de las microfinanzas	11
4.2.3. Principios de las microfinanzas	12
4.3. Fundamentación conceptual	13
4.3.1 Sistema financiero nacional	13
4.3.1.1. Sector financiero público.....	14
4.3.1.2. Sector financiero privado.....	14
4.3.1.3. Economía Popular y Solidaria (EPS).	15
4.3.2. Instituciones financieras.....	15
4.3.3. Instituciones microfinancieras.....	16
4.3.3.1. Importancia.	16
4.3.3.2. Funciones	16

4.3.3.3. Clasificación	17
4.3.4. Tasas de interés en las instituciones microfinancieras	17
4.3.4.1. Coste financiero.	18
4.3.4.2. Gastos operativos	18
4.3.4.3. Riesgo tipo de cambio	18
4.3.4.4. Pérdida esperada.....	18
4.3.4.5. Utilidades/beneficios	18
4.3.5. Microfinanzas	19
4.3.5.1. Importancia	19
4.3.6. Relación entre microcrédito y microfinanzas.....	20
4.3.7. Crédito.....	20
4.3.7.1. Concepto	20
4.3.7.2. Beneficios	20
4.3.7.3. Tipos de crédito	21
4.3.7.4. Requisitos	22
4.3.8. Exclusión financiera	22
4.3.8.1. Tipos de exclusión financiera.....	23
4.3.9. Inclusión financiera.....	23
4.3.10. Pobreza.....	24
4.3.11. Desempleo	24
4.3.12. Emprendimiento	24
4.3.12.1. Características de un emprendimiento.....	24
4.3.12.2. Emprendimientos en Zamora Chinchipe	25
4.3.13. Microempresa	26
4.4. Fundamentación legal.....	27
4.4.1. Normativa vigente para las microfinanzas en Ecuador.....	27
4.4.2. Microcrédito	27
4.4.2.1. Concepto de microcrédito.....	27
4.4.2.2. Tipos	27
4.4.3. Microempresas en Ecuador.....	28
4.5. Marco histórico	29
4.5.1. Historia de las microfinanzas	29
4.5.2. Historia del microcrédito	29
4.6. Variables de estudio.....	30

4.6.1. Microcrédito	30
4.6.2. Pobreza.....	31
4.6.3. Desempleo	32
4.6.4. Coeficiente de correlación de Pearson	32
4.6.5. Coeficiente de correlación de Spearman.....	33
5. Metodología	34
5.1. Área de investigación	34
5.2. Enfoque de investigación	34
5.3. Alcance y tipo de investigación	34
5.3.1. Investigación descriptiva.....	34
5.3.2. Investigación correlacional	34
5.3.3. Investigación de campo.....	34
5.4. Métodos de investigación	34
5.4.1. Método científico.....	35
5.4.2. Método analítico	35
5.4.3. Método deductivo	35
5.5. Diseño de investigación.....	35
5.6. Técnicas e instrumentos	35
5.6.1. Bibliográficas	35
5.6.2. Entrevistas	35
5.6.3. Programa estadístico.....	36
5.7. Población	36
5.8. Procesamiento y análisis de datos.....	37
6. Resultados.....	39
6.1. Objetivo 1. Describir las características y evolución del microcrédito en las diferentes instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe	39
6.1.1. Caracterización de los elementos del microcrédito en las instituciones financieras	39
6.1.1.1. Bancos públicos y privados	39
6.1.1.2. Cooperativas de ahorro y crédito.	42
6.1.1.3. Banca especializada.....	54
6.1.2. Evolución del microcrédito en las diferentes instituciones financieras	55
6.2. Objetivo 2. Analizar comparativamente la estructura del microcrédito en los diferentes sectores financieros de Zamora Chinchipe.....	59

6.2.1. Elementos del microcrédito.....	59
6.2.2. Garantías	61
6.2.3. Tasas de interés	62
6.2.4. Responsabilidad social.....	64
6.3. Objetivo 3. Determinar la relación que tiene el microcrédito sobre los niveles de pobreza y desempleo en la provincia de Zamora Chinchipe	66
6.3.1. Test de normalidad.....	67
6.3.2. Correlación del microcrédito frente a la pobreza en la provincia de Zamora Chinchipe, periodo 2016 – 2022	67
6.3.2.1. Matriz de correlación.....	68
6.3.3. Correlación del microcrédito frente al desempleo en la provincia de Zamora Chinchipe, periodo 2016 – 2022	68
6.3.3.1. Matriz de correlación.....	68
7. Discusión.....	69
8. Conclusiones	72
9. Recomendaciones.....	73
10. Bibliografía	74
11. Anexos.....	80

Índice de Tablas

Tabla 1. Emprendimientos sociales provincia de Zamora Chinchipe.....	26
Tabla 2. Tasas de Interés Activas Referenciales	28
Tabla 3. Dimensiones de la entrevista	36
Tabla 4. Características del microcrédito según BanEcuador	40
Tabla 5. Caracterización del microcrédito en el Banco de Loja.....	41
Tabla 6. Características de los microcréditos en el Banco Pichincha.....	42
Tabla 7. Microcréditos en la CACPE Zamora Chinchipe	43
Tabla 8. Características de los microcréditos en la CACPE Yantzaza.....	44
Tabla 9. Características de los microcréditos en la CACPE Loja	45
Tabla 10. Características del microcrédito según la COOP Ciudad de Zamora.....	46
Tabla 11. Caracterización del microcrédito en la CACEZCH	47
Tabla 12. Características de los microcréditos en la cooperativa JEP	48
Tabla 13. Microcréditos en la Coop. Padre Julián Lorente	49
Tabla 14. Características de los microcréditos en la cooperativa “Semilla del Progreso”	50

Tabla 15. Características del microcrédito según la COAC Sindicato de Choferes Yantzaza	.51
Tabla 16. Microcréditos en la cooperativa COOPERCO	.....52
Tabla 17. Características de los microcréditos en la CoopMego	.....53
Tabla 18. Caracterización del microcrédito según la Fundación Faces	.....54
Tabla 19. Escalas de calificación para los elementos del microcrédito	.....59
Tabla 20. Nivel de comparación de los elementos del microcrédito	.....60
Tabla 21. Escalas de calificación para garantías del microcrédito	.....61
Tabla 22. Nivel de comparación de garantías para el microcrédito	.....61
Tabla 23. Escalas de calificación para tasas de interés en los microcréditos	.....63
Tabla 24. Nivel de comparación de tasas de interés	.....63
Tabla 25. Escalas de calificación para la responsabilidad social	.....64
Tabla 26. Nivel de comparación de la responsabilidad social	.....64
Tabla 27. Estadísticos descriptivos	.....66
Tabla 28. Prueba de normalidad	.....67
Tabla 29. Relación entre el microcrédito y la pobreza	.....68
Tabla 30. Relación entre el microcrédito y la pobreza	.....68

Índice de Figuras

Figura 1. Componentes de los precios (tasas de interés) de una entidad de microfinanzas	....18
Figura 2. Tipos de exclusión financiera	.....23
Figura 3. Evolución del microcrédito por institución en la provincia Zamora Chinchipe	.....55
Figura 4. Variación del microcrédito en la banca pública	.....56
Figura 5. Variación del microcrédito en la banca privada	.....57
Figura 6. Variación del microcrédito en la Economía Popular y Solidaria	.....58

Índice de Anexos

Anexo 1. Formato de entrevista	.....80
Anexo 2. Fotografías	.....82
Anexo 3. Certificado de traducción del Abstrac	.....84

1. Título

Caracterización del microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe.

2. Resumen

El microcrédito es una forma de financiamiento que implica la provisión de ciertas sumas de dinero a personas de bajos ingresos, generalmente excluidas del acceso a servicios financieros tradicionales, para que puedan emprender, expandir o mejorar pequeños negocios autónomos. Esta práctica se originó como parte de la iniciativa de las microfinanzas, que tienen como objetivo principal aliviar la pobreza y fomentar la inclusión financiera. En este contexto, el objetivo general de esta investigación fue caracterizar el microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe y revelar el impacto producido al sector. Se realizaron entrevistas estructuradas por 14 preguntas en relación con el microcrédito aplicadas a 15 entidades financieras de la localidad. Además, se empleó la información obtenida de las páginas oficiales para realizar un análisis de la relación entre las variables de microcrédito, pobreza y desempleo. Esta investigación permitió identificar características específicas en los elementos del crédito, tales como montos, plazos, garantías y tasas de interés, entre otros aspectos. Asimismo, se pudo establecer un nivel comparativo entre instituciones para determinar aquellas que presentan mejores prácticas en la concesión de microcréditos. Entre los principales hallazgos de la investigación indican que la cooperativa COOPERCO es la que ofrece mejores oportunidades de acceso al sector microempresarial por ser la más inclusiva con personas que tienen un historial crediticio bajo, además, sus tasas de interés son las más bajas. Mientras que la banca pública representada por BanEcuador es el sector que ha realizado más colocaciones en la cartera microcrediticia hasta 2021. Finalmente, se determinó que la relación entre el microcrédito con el nivel de pobreza y desempleo no es significativa.

Palabras clave: Buró de crédito, características, evolución, microfinanzas, riesgo.

2.1. Abstract

Microcredit is a form of financing that involves the provision of certain sums of money to low-income people, generally excluded from access to traditional financial services, so that they can start, expand or improve small, self-employed businesses. This practice originated as part of the microfinance initiative, whose main objective is to alleviate poverty and promote financial inclusion. In this context, the general objective of this research was to characterize microcredit in financial institutions in the province of Zamora Chinchipe and to reveal the impact on the sector. Structured interviews with 14 questions related to microcredit were conducted with 15 local financial institutions. In addition, information obtained from official websites was used to analyze the relationship between the variables of microcredit, poverty and unemployment. This research made it possible to identify specific characteristics in the elements of credit, such as amounts, terms, guarantees and interest rates, among other aspects. It was also possible to establish a comparative level among institutions to determine those with the best practices in the granting of microcredits. Among the main findings of the research are that the cooperative COOPERCO is the one that offers the best opportunities for access to the microenterprise sector because it is the most inclusive with people who have a low credit history, in addition, its interest rates are the lowest. Meanwhile, the public bank represented by BanEcuador is the sector that has made more placements in the microcredit portfolio until 2021. Finally, it was determined that the relationship between microcredit and the level of poverty and unemployment is not significant.

Keywords: Credit bureau, characteristics, evolution, microfinance, risk.

3. Introducción

El microcrédito ha sido una poderosa herramienta en la lucha contra la pobreza y la desigualdad económica. Implica otorgar pequeños préstamos a personas que carecen de acceso a los servicios bancarios tradicionales, permitiéndoles iniciar o ampliar sus negocios y mejorar su nivel de vida. Una de las figuras más influyentes en el desarrollo y popularización del microcrédito es Muhammad Yunus, economista y emprendedor social de Bangladés, quien explica que su enfoque principal fue empoderar a las mujeres, tratando de eliminar los obstáculos a los que se enfrentan en el intento por mejorar sus vidas mediante la creación de una institución financiera enfocada a otorgar microcréditos, denominada Banco Grameen; que produjo que millones de personas salieran de la pobreza y poner de manifiesto las deficiencias de un sistema bancario tradicional que negaba sus servicios a quienes más los necesitaban (Yunus, 2017).

Los servicios proporcionados por las instituciones bancarias que conceden microcréditos brindan a los emprendedores de bajos recursos la oportunidad de mejorar sus condiciones de vida y aumentar sus ingresos mediante el desarrollo de sus habilidades (Carvajal y Espinoza, 2020). Para algunas personas, el acceso a un microcrédito se percibe como una oportunidad para emprender, generar autoempleo y, como resultado, obtener ingresos que posibiliten mejoras en sus condiciones de vida a nivel personal, familiar, microempresarial y comunitario. Esto ocurre siempre y cuando el uso del microcrédito sea apropiado, es decir, invertido en actividades productivas que contribuyan a aumentar sus ingresos y, por ende, conduzcan a una mejora significativa en sus condiciones de vida (Duta et al., 2021).

Los microcréditos están dirigidos especialmente a las áreas urbanas y están diseñados para respaldar actividades productivas a nivel microempresarial, como el comercio informal y pequeños emprendimientos, entre otras iniciativas. Estos microcréditos juegan un papel crucial en el desarrollo de individuos que enfrentan dificultades para acceder a préstamos en la banca convencional (Hidalgo y Escobar, 2020). De manera general, el microcrédito ha permitido que las personas emprendan sus propios negocios, generen ingresos y, en consecuencia, tengan un mayor control sobre sus vidas financieras.

En la provincia de Zamora Chinchipe, las principales instituciones microfinancieras que se dedican a la colocación de microcréditos son el BanEcuador, Banco Pichincha y la Fundación FACES. Estas entidades han contribuido significativamente a la inclusión financiera, permitiendo que personas que anteriormente no tenían acceso a servicios bancarios tradicionales ahora formen parte activa del sistema financiero. Es por esta razón, que se ve la

necesidad de hacer un estudio que analice el estado en el que se encuentra cada sector financiero, para que de alguna forma se conozca la perspectiva que tiene cada institución financiera con respecto a los microcréditos y ayudar a que mejoren el manejo de sus productos microfinancieros.

Gracias a la iniciativa de las microfinanzas y a la expansión de los microcréditos, la provincia de Zamora Chinchipe ha experimentado notables mejoras en la calidad de vida de las personas, permitiendo el surgimiento y fortalecimiento de pequeños negocios locales (Zhingre, 2023). Por tanto, la pregunta que se estableció para desarrollar la siguiente investigación es: ¿Cuáles son las características del microcrédito utilizadas por las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe?

El estudio planteó tres objetivos específicos: como primero, describir las características y evolución del microcrédito en las diferentes instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe; segundo, analizar comparativamente la estructura del microcrédito en los diferentes sectores financieros de Zamora Chinchipe; y tercero, determinar la relación que tiene el microcrédito sobre los niveles de pobreza y desempleo en la provincia de Zamora Chinchipe.

El alcance de la investigación es a nivel provincial, en la cual se obtuvo información de 15 instituciones financieras que se dedican a la colocación de microcréditos, estas se localizan especialmente en las zonas urbanas. Cabe mencionar que la limitación existente en este trabajo es que no se pudo obtener una base de datos más amplia para el cálculo de la relación entre variables, pues esto permitiría obtener un resultado más veraz y de confianza para la población que necesite el acceso a la información que se está proporcionando en la investigación.

Este trabajo de integración curricular se enfoca en comprender la caracterización del microcrédito en las diferentes instituciones financieras de Zamora Chinchipe. El estudio se organiza de siguiente manera: **Título:** se refleja el tema central de la investigación; **Resumen:** se escriben los principales aspectos del trabajo de investigación; **Introducción:** es la sección inicial de la investigación donde se presenta brevemente la estructura del documento; **Marco teórico:** aquí se presentan teorías, conceptos y enfoques relevantes que sirven de base para el estudio; **Metodología:** es una descripción de los métodos y procedimientos utilizados para llevar a cabo la investigación; **Resultados:** son hallazgos obtenidos y presentados de manera objetiva y acompañados de tablas, figuras y otros recursos; **Discusión:** se comparan los resultados obtenidos con la literatura existente; **Conclusiones:** se describen los hallazgos más importantes y responden a los objetivos planteados; **Recomendaciones:** se realizan

sugerencias para futuras investigaciones; **Bibliografía:** es la lista de todas las fuentes bibliográficas consultadas y citadas en el trabajo; y, **Anexos:** se incluye información adicional relevante para la investigación, como cuestionarios utilizados, datos estadísticos o documentos de respaldo.

4. Marco teórico

4.1. Antecedentes

4.1.1. Evidencia internacional

A nivel internacional se han realizado algunas investigaciones referentes a la caracterización del microcrédito, a continuación, se describen las más relevantes:

De acuerdo con la investigación de Muthoni et al. (2017) cuyo objetivo específico fue evaluar la influencia de las características en los microcréditos y su incumplimiento en las instituciones financieras y microfinancieras de Kenia, un país perteneciente a África Oriental, donde utilizaron un modelo de regresión múltiple y correlación de Pearson para encontrar la relación entre las variables. A través de esta investigación, se concluyó que el microcrédito tiene el potencial de fomentar la interacción entre prestamistas y prestatarios, con el objetivo de establecer y expandir microempresas que no solo beneficien a los individuos involucrados, sino que también contribuyan a combatir la pobreza en la sociedad en general. Sin embargo, existen preocupaciones generalizadas en todo el mundo acerca de los países que proporcionan fondos de microcrédito. Si bien el microcrédito ha mejorado las condiciones de vida en muchas regiones, pero también ha enfrentado desafíos, como el impago de deudas.

Kanyare y Mungai (2017) realizaron un estudio que adoptó un diseño de investigación de encuesta descriptiva; cuyo propósito fue establecer el efecto de los determinantes del acceso al microcrédito en el desempeño financiero de las PYMES minoristas en el condado de Wajir-Kenia; donde señalaron que el microcrédito ha sido una innovación para los países en desarrollo, pues se lo considera como un servicio para los pobres que están desempleados, empresarios o agricultores que no son financiados. Se cree que las pequeñas y medianas empresas (PYMES) tienen un acceso muy limitado a depósitos, líneas de crédito y otros servicios financieros proporcionados por instituciones financieras formales, esto se debe a que estas PYMES no pueden proporcionar la garantía necesaria que exigen estas instituciones formales y, además, a los bancos les resulta difícil recuperar el alto costo que implica tratar con pequeñas empresas.

Además, una investigación realizada por Saini et al. (2017) con el objetivo de estudiar la importancia de las microfinanzas que se desarrollan en la India, utilizaron una investigación descriptiva basada en datos secundarios (como libros, sitios web, revistas, periódicos, publicaciones, artículos, informes, etc.); llegando a la conclusión de que el potencial para el crecimiento de las instituciones microfinancieras en la India es muy alto, así como el desarrollo económico de cualquier país que está influenciado por la disponibilidad de servicios financieros. En este país, las microfinanzas se ven como un sistema que proporciona

diversos servicios financieros, incluyendo microcréditos, especialmente dirigidos a personas pobres y de bajos ingresos que carecen de acceso a servicios bancarios formales. Por ello, destacan que es necesario que el gobierno de la India debería centrarse en ampliar estos servicios financieros tanto en zonas rurales como urbanas para así garantizar un crecimiento sostenible e inclusivo.

4.1.2. Evidencia regional

Orazi et al. (2017) realizaron un estudio en Argentina sobre la segmentación y caracterización del microcrédito; la investigación utilizó una metodología exploratoria con la finalidad de examinar el problema desde una nueva perspectiva. Tras largas investigaciones lograron concluir que el objetivo del microcrédito no siempre se limita a empresas productivas, ya que existe una gran demanda potencial de créditos para la vivienda y de consumo que pueden o no motivar al individuo a tomar medidas para mejorar su situación económica. La mayoría de estas empresas participan en actividades de marketing o reventa; que, en términos de ingresos, se trata de personas que tienen una base de poder adquisitivo y educación que les permitirá desarrollar su negocio y saldar deudas. En general, la investigación indica una alta demanda potencial insatisfecha, una buena rentabilidad esperada de la oferta en términos de tasas de interés y un riesgo reducido para estas transacciones, lo que fomenta la participación de más proveedores en el mercado de microcrédito en Argentina.

Por su parte, Estrada y Hernández (2019), a través de un estudio de mercado del microcrédito en Colombia, encontraron que las microfinanzas están adquiriendo cada vez más importancia no sólo como herramienta para el desarrollo económico sino también para el desarrollo social, y se dirigen a zonas de bajos ingresos a menudo excluidas de los programas bancarios formales en los países de la región. El sistema financiero colombiano comenzó a ofrecer productos de microfinanzas debido a la creciente demanda de préstamos y al deseo de atender un mercado que antes estaba cubierto por préstamos en condiciones informales. El microcrédito implica proporcionar pequeñas cantidades de capital para hacer crecer pequeñas empresas. Hoy existen más de 50 entidades entre bancos universales, ONG's e instituciones microfinancieras, dirigidas a este segmento de mercado enfocado a proporcionar pequeños préstamos a individuos o microempresa, generalmente de bajos ingresos.

En otro contexto, Gutiérrez y Saldaña (2020) realizaron una investigación en Perú con la finalidad de identificar las características de los microcréditos más apropiados para las necesidades financieras en los mercados minoristas, aplicando para este estudio el método deductivo con un nivel de investigación de tipo correlacional. Luego de haber investigado, estos autores determinaron que a pesar de que las PYMES cuentan con garantías suficientes

para obtener préstamos y demostrar su capacidad de pago, no tienen conocimiento de una buena gestión financiera debido a su escasa habilidad en la administración empresarial y su limitada experiencia financiera, reflejada en los montos y el número de préstamos que reciben. Sin embargo, a pesar de esta carencia, la demanda potencial de microcréditos por parte de este grupo podría aumentar, ya que las instituciones financieras ofrecen una oferta que se ajusta a las necesidades de las micro y pequeñas empresas en este mercado.

4.1.3. Evidencia nacional

A nivel nacional, Núñez (2017) indagó sobre el microcrédito, así como las principales características del mismo. Después de realizar investigaciones, concluyó que el microcrédito ha adquirido gran importancia en el sistema financiero ecuatoriano. Actualmente, es uno de los rubros más importantes de toda la cartera de créditos y con el tiempo, y especialmente en los últimos años ha ido creciendo de manera sistemática. En términos de rendimiento de la cartera, es alto, especialmente para bancos, mutualistas y cooperativas. Finalmente, las tasas de interés en este sector siguen siendo altas en comparación con otros segmentos crediticios, pero se han estabilizado en gran medida debido a las regulaciones establecidas por el Banco Central del Ecuador.

Por su parte, Peláez et al. (2017) investigaron sobre las operaciones del microcrédito tanto en el sistema financiero tradicional como en el sector popular y solidario del Ecuador, con la finalidad de argumentar sobre los cambios que ha promovido la adopción de la Economía Popular y Solidaria tomando como referencia al microcrédito; dicha esta investigación obtuvieron como resultados una serie de actores sociales que previamente han sido excluidos no sólo económicamente sino también social y políticamente. Al analizar el microcrédito les permitió examinar el avance o incorporación de los valores de la Economía Popular y Solidaria al Sistema Financiero Solidario, llevándolos a determinar que el sistema financiero convencional no ha sido adecuado para la promoción del desarrollo local, ya que las cooperativas de ahorro y crédito son las que representan un mayor porcentaje en microcréditos, es decir, colocan más productos microfinancieros que la banca tradicional, pero a pesar de ello, las tasas de interés siguen siendo elevadas en comparación con otros segmentos de crédito.

Vallejo y Ochoa (2019) analizaron la evolución del microcrédito en Ecuador y la participación que tienen con la banca pública-privada y el sector popular y solidario; utilizaron varios métodos como el científico, inductivo y analítico. Como resultado, determinaron que las cooperativas de ahorro y crédito son las instituciones financieras más influyentes en los mercados de microcréditos, representando el 60 % de participación hasta

junio de 2018. Además, observaron que las entidades con mayores colocaciones de microcréditos en los tres sectores financieros de Ecuador también muestran los índices más altos de morosidad. Finalmente, mencionan que los microcréditos en los últimos años han experimentado una evolución significativa y han contribuido al fortalecimiento de la economía en las pequeñas empresas y emprendedores, enfocado principalmente al sector femenino.

4.1.4. Evidencia local

Un estudio realizado por Samaniego et al. (2016) sobre el microcrédito, tuvo la finalidad de analizar la contribución que tiene el microcrédito en la generación de capacidades locales de los microempresarios en la provincia de Zamora Chinchipe, para lo cual utilizaron un estudio exploratorio descriptivo, mediante la aplicación de una entrevista realizada a 306 microempresarios/as. De ello, obtuvieron como conclusión que existe una generación de habilidades empresariales entre los beneficiarios emprendedores, donde se observa una falta de capacidad de liderazgo y empoderamiento en las mujeres en comparación con los hombres. Aunque indican adquirir una mayor experiencia en el negocio, esto no se atribuye directamente al financiamiento recibido, sino a diversas variables tanto endógenas como exógenas que influyen en la continuidad del emprendimiento. Por esta razón, es crucial que los programas de microcrédito vayan de la mano con la capacitación y la asistencia técnica para los beneficiarios. Esto permitirá que desarrollen habilidades, destrezas y competencias necesarias para gestionar exitosamente sus negocios.

En otro contexto, Bustamante y Cabrera (2017) realizaron una investigación con el propósito de analizar el conocimiento financiero de un grupo de microempresarios en el cantón Zamora, dieron a conocer que para su estudio utilizaron una muestra de 306 establecimientos, a quienes les aplicaron una encuesta. Así mismo utilizaron una metodología de acción-participativa para conjugar actividades del conocimiento de la realidad. En relación a esto, descubrieron que los microempresarios zamoranos suelen gestionar sus finanzas de forma empírica; por lo tanto, identificaron una oportunidad para brindarles capacitación en contabilidad y finanzas, al cual 47 personas optaron por participar voluntariamente de este programa de capacitación. Finalmente, observaron que los participantes adquirieron habilidades para gestionar eficientemente sus ingresos y gastos económicos, aprendiendo a elaborar estados financieros. Además, lograron reconocer su nivel de endeudamiento y capacidad financiera, adaptando sus empresas a la realidad del mercado mediante la aplicación de indicadores financieros; este proceso les permitió obtener una ventaja competitiva frente a otras microempresas.

4.2. Fundamentación teórica

4.2.1. Teoría de Muhammad Yunus

La teoría de Muhammad Yunus se centra en la creación de un sistema financiero inclusivo, la promoción de la igualdad de género y la búsqueda de un desarrollo sostenible. Yunus popularizó el concepto de microcréditos como una forma de proporcionar pequeños préstamos a personas pobres, especialmente a mujeres, que no tienen acceso a servicios financieros tradicionales; pues él cree que estos individuos son capaces de pagar la deuda de un crédito a pesar de sus bajos ingresos. La idea clave es que estas pequeñas cantidades de dinero pueden ser utilizadas para iniciar o expandir pequeños negocios, generando ingresos y así mejorar sus condiciones de vida. Es así como Muhammad aboga por la inclusión financiera como un medio para empoderar a las personas marginadas económicamente y cree que proporcionar servicios financieros accesibles, como préstamos y cuentas de ahorro, a quienes tradicionalmente se excluían del sistema financiero convencional, podía ser una herramienta efectiva para reducir la pobreza (Llerena, 2019).

La teoría de Muhammad Yunus sigue siendo una inspiración para aquellos que buscan utilizar servicios financieros para crear un impacto positivo en las comunidades empobrecidas, ya que ha influido en el desarrollo de programas de microfinanzas y en la promoción de modelos de negocio social que buscan equilibrar el logro de metas financieras (León, 2007).

4.2.2. Modelo latinoamericano de las microfinanzas

Un hecho poco conocido es que las microfinanzas surgieron de manera simultánea en América Latina y Asia a principios de la década de 1970. Estas consisten en una variedad de servicios y productos financieros diseñados especialmente para personas con bajos recursos. Aunque ambos continentes las crearon con objetivos similares, cada uno ha desarrollado las microfinanzas de manera diferente a lo largo del tiempo. Miller (2005) afirma:

El modelo microfinanciero de América Latina tiene un potencial enorme y demuestra cómo es factible atender las necesidades financieras de los más pobres sin descuidar el rigor financiero. Queda mucho por hacer para integrar las microfinanzas a los mercados financieros, así como incluir al mercado desatendido y tener mayor captación de capital. (p. 1)

La industria de las microfinanzas en América Latina exhibe particularidades que la diferencian de las operaciones en otras áreas como Asia, África y las economías en transición de Europa del Este. En su inicio, la mayoría de las instituciones precursoras eran entidades privadas sin fines de lucro que operaban en los mercados urbanos. Inicialmente, estas

instituciones se centraron principalmente en la concesión de créditos, y fue solo en tiempos más recientes que ampliaron sus servicios hacia programas de ahorro y áreas adicionales como financiamiento de viviendas y remesas. A diferencia de muchas instituciones en Asia y África que se enfocan exclusivamente en los pobres, en América Latina se ha hecho énfasis en brindar servicios a empresas con acceso limitado a servicios financieros y al público no bancarizado en general (Berger, 2007).

En resumen, la evolución de las microfinanzas en América Latina se ha caracterizado por su adaptación a las condiciones y necesidades particulares de la región, abarcando no solo a la población de bajos ingresos, sino también a las empresas y al público en general que busca acceder a estos servicios financieros.

4.2.3. Principios de las microfinanzas

Los principios de las microfinanzas fueron creados y ratificados por el Grupo Consultivo de Asistencia a la Población Pobre (CGAP) y sus 33 miembros asociados. A continuación, se detallan los 11 principios establecidos hasta la fecha:

- **Las personas de escasos recursos necesitan una variedad de servicios financieros, no sólo préstamos.** Además de tener acceso a créditos, las personas de bajos ingresos también buscan contar con otros servicios financieros, como servicios de depósito, seguros y transferencias de dinero. Estos servicios son fundamentales para atender diversas necesidades financieras y fortalecer la estabilidad económica de comunidades con recursos limitados.

- **Las microfinanzas representan una herramienta poderosa en la lucha contra la pobreza.** Las familias de bajos recursos utilizan los servicios financieros como herramientas fundamentales para mejorar su situación económica de múltiples maneras, como incrementar sus ingresos, realizar inversiones en activos y disminuir su vulnerabilidad financiera.

- **Las microfinanzas se refieren a la creación de sistemas financieros que atiendan las necesidades de las personas pobres.** La integración de las microfinanzas en el sistema financiero de un país puede ser crucial, ya que les brinda la oportunidad de alcanzar su máximo potencial.

- **Las microfinanzas pueden y deben ser sostenibles si se espera alcanzar a un gran número de personas pobres.** La sostenibilidad financiera es fundamental para que las instituciones microfinancieras mantengan su éxito a largo plazo y no vean limitada su capacidad de crecimiento y satisfacción de necesidades de manera sostenible.

- **Las microfinanzas requieren la construcción de instituciones financieras locales y permanentes.** Esto implica la capacidad de atraer depósitos locales y utilizar esos recursos para otorgar préstamos y ofrecer una amplia gama de servicios financieros a la ciudadanía.

- **El microcrédito no es siempre la solución,** ya que existen diversos tipos de ayuda que son ideales para las personas que se encuentran en situaciones de pobreza y no tienen medios de ingresos ni forma de pagar sus deudas.

- **Los techos a las tasas de interés pueden perjudicar el acceso de las personas pobres a créditos.** Cuando las tasas de interés en los microcréditos son demasiado altas, las instituciones microfinancieras enfrentan dificultades para cubrir sus costos, lo que puede llevarlas a reducir la oferta de crédito para personas de bajos recursos.

- **El papel del gobierno es uno de facilitador, no el de un proveedor directo de servicios financieros.** Los gobiernos pueden establecer marcos políticos de apoyo, pero no operan como prestamistas directos. Por eso existen las instituciones financieras para proporcionar servicios crediticios y otros servicios financieros a la población.

- **Los fondos de los cooperantes deben complementar en vez de competir con el capital del sector privado.** Los subsidios proporcionados por cooperantes y organizaciones internacionales suelen destinarse a respaldar a las instituciones hasta que estas puedan depender de sus propios fondos privados, como depósitos y otros mecanismos financieros.

- **La limitación crucial es la insuficiencia de instituciones sólidas y de gerentes calificados.** La idea de centrar la ayuda que realizan los cooperantes en la construcción de capacidades institucionales es muy importante, especialmente en el contexto de las microfinanzas y el desarrollo económico.

- **Las microfinanzas funcionan mejor cuando se revela y mide su desempeño.** No solo es importante revelar los datos de las instituciones para que los accionistas puedan evaluar los costos y ganancias, sino para que también exista una mejora en el desempeño de cada entidad (Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre [CGAP], 2004).

4.3. Fundamentación conceptual

4.3.1 Sistema financiero nacional

El sistema financiero ecuatoriano está conformado por entidades tanto públicas como privadas que proporcionan los recursos financieros necesarios para impulsar las actividades económicas clave del país. Estas actividades incluyen la captación de ahorros del público y la

concesión de préstamos a sus asociados o clientes. Además de estas funciones, estas instituciones también participan en otras actividades como la certificación de cheques y la facilitación de transferencias internas y externas de fondos para sus asociados y clientes (Espin et al., s.f.).

4.3.1.1. Sector financiero público. El artículo 310 de la Constitución de la República del Ecuador (2008) determina que el sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

La Superintendencia de Control del Poder de Mercado (2014), define que el sector financiero público está integrado por 10 entidades:

- Corporación Financiera Nacional
- Banco de Desarrollo del Ecuador B.P.
- BanEcuador
- Banco Ecuatoriano de la Vivienda
- Banco Central del Ecuador
- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Banco del Pacífico
- Banco de Guayaquil
- Banco de Machala
- Fondo de Solidaridad

4.3.1.2. Sector financiero privado. Según el artículo 312 de la Constitución de la República del Ecuador (2008), las instituciones del sistema financiero privado, así como las empresas privadas de comunicación de carácter nacional, sus directores y principales accionistas, no podrán ser titulares, directa ni indirectamente, de acciones y participaciones, en empresas ajenas a la actividad financiera o comunicacional, según el caso. Los respectivos organismos de control serán los encargados de regular esta disposición, de conformidad con el marco constitucional y normativo vigente.

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014):

- Bancos múltiples
- Bancos especializados

- De servicios financieros
- De servicios auxiliares del sistema financiero

4.3.1.3. Economía Popular y Solidaria (EPS). Es una forma de organización económica en la que sus miembros organizan y desarrollan los procesos de producción, intercambio, comercialización, financiación y consumo de bienes y servicios para satisfacer necesidades y generar ingresos. La integración se basa en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, priorizando el trabajo y el ser humano como sujeto y fin de su acción, apuntando a una buena vida de armonía con la naturaleza, por encima de la apropiación, el lucro y la acumulación de capital (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Está compuesto por:

- Cooperativas de ahorro y crédito
- Cajas centrales
- Entidades asociativas, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro
- De servicios auxiliares
- Asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda

Sin embargo, las cooperativas de ahorro y crédito se han convertido en las instituciones financieras más recomendadas para el acceso al microcrédito, facilitando la implementación de proyectos de desarrollo para las Pymes en la región al brindarles oportunidades de crecimiento, mejor calidad de servicio y participación en actividades económicas (Chávez y Cerón, 2020).

4.3.2. Instituciones financieras

Las instituciones financieras son entidades cuya función principal es ofrecer servicios financieros a los agentes económicos de una comunidad, es decir, a personas económicamente activas que requieren servicios financieros. Sus servicios abarcan el ámbito de la banca, valores y seguros; estas instituciones financieras participan en el mercado financiero al atraer recursos del público para posteriormente invertirlos en activos como depósitos bancarios, valores y títulos. Además de actuar como intermediarios, desempeñan roles diversos, como asesoramiento, suministro de créditos, seguros y otras funciones (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria [BBVA], 2023).

Según Espin et al. (s.f.), la función principal de una institución financiera es captar los ahorros de ciudadanos y empresas para luego proporcionar créditos a aquellos que los requieran para el desarrollo de sus actividades y negocios. Esta práctica contribuye al

crecimiento económico de un país, ya que impulsa la creación de nuevos productos y servicios en beneficio de la sociedad. Además, respalda la generación de empleo al facilitar la creación de nuevas fuentes de trabajo y el mantenimiento de las ya existentes.

4.3.3. Instituciones microfinancieras

Las instituciones microfinancieras son entidades financieras especializadas que se dedican a proporcionar servicios de crédito y otros servicios complementarios a sectores de la población con ingresos más bajos, quienes enfrentan dificultades para acceder a los servicios bancarios convencionales. En contraste con el sistema financiero tradicional, estas instituciones ofrecen condiciones más accesibles al eliminar barreras geográficas y demográficas, requerir garantías mínimas y ofrecer mayor flexibilidad. Sin embargo, debido a sus limitaciones de recursos y alcance geográfico, suelen operar con tasas de interés relativamente más elevadas para compensar sus costos y riesgos (López, 2014).

4.3.3.1. Importancia. Los servicios microfinancieros ofrecidos por diversas instituciones financieras han brindado a millones de personas la oportunidad de acceder a servicios financieros que van más allá de las opciones tradicionales bancarias. Este acceso les facilita mejorar su situación económica tanto a nivel individual como familiar, permitiéndoles alcanzar metas financieras y, en muchos casos, emprender nuevos proyectos (Iuvity, 2022).

4.3.3.2. Funciones. Cada institución microfinanciera aporta diferentes funciones al sector financiero:

4.3.3.2.1. Menores costos. Gracias a que la mayoría de los servicios financieros que se vinculan con las microfinanzas funcionan por vías digitales, estos han permitido reducir muchos costos que están asociados a la banca tradicional y que, al reducir estos costos administrativos, la banca también puede cobrar menos comisiones a los usuarios e inclusive llegar a ofrecer algunos servicios gratuitos (Iuvity, 2022).

4.3.3.2.2. Facilidad de acceso. Debido a que muchas personas no podían acceder al sistema bancario tradicional por no contar con suficientes ingresos o educación financiera; las microfinanzas se implementaron con la finalidad de que esta situación mejorara y así puedan obtener diversos productos y servicios financieros que hicieran que todos tengan la posibilidad de prosperar económicamente junto a sus familias, ya sea mediante la solicitud de préstamos para sus emprendimientos, abrir cuentas de ahorro para recibir y enviar pagos; y acceder a diversos instrumentos de inversión como los fondos comunes o ahorros programados (Iuvity, 2022).

4.3.3.2.3. Mayor inclusión financiera. Esta función es crucial ya que contribuye a reducir los niveles de pobreza y promover el desarrollo socioeconómico de las personas. Sin

embargo, sigue existiendo el 75 % de la población más vulnerable que carece de acceso al sistema financiero, es decir, que no posee una cuenta bancaria. Desde la perspectiva de las microfinanzas, se trabaja para aumentar los niveles de inclusión financiera al ofrecer servicios de manera más accesible y rápida, con el objetivo de cerrar esta brecha y proporcionar oportunidades financieras a una parte significativa de la población (Iuvity, 2022).

4.3.3.3. Clasificación. Hay muchas organizaciones dedicadas a las microfinanzas, especialmente Organizaciones No Gubernamentales nacionales e internacionales (Ocaña, 2018).

Mediante una investigación realizada por Castillo en el 2016, determinó que las instituciones que conforman el sector microfinanciero se establecen como:

- **Organizaciones no gubernamentales:** Se refieren a organizaciones sin fines de lucro especializadas en programas de microcrédito.
- **Instituciones financieras:** Se pueden subdividir en varios tipos, que incluyen instituciones financieras reguladas o graduadas, cooperativas de ahorro y crédito que pueden contener mutualidades, redes postales, cajas de ahorro, bancos comerciales y filiales financieras de un banco comercial.
- **Las instituciones financieras reguladas:** En el mayor de los casos se tratan de organizaciones no gubernamentales. Su principal objetivo es aumentar el acceso de los pobres a los servicios financieros. Sin embargo, su único objetivo ya no es el desarrollo social.
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** Se trata de instituciones financieras cuyo objetivo social es satisfacer las necesidades financieras de los socios a través de las actividades de las entidades de crédito, sin limitar el número de socios y la responsabilidad por sus deudas sociales limitada al valor de sus depósitos.
- **Banca comercial:** Está afiliada a bancos que actúan como operadores globales y pueden proporcionar todos los servicios, así como transacciones pasivas y activas, permitidos por la ley.
- **Filiales de los bancos comerciales:** Se especializan en microfinanzas y son otro tipo de institución financiera que actualmente opera en la industria del microcrédito.

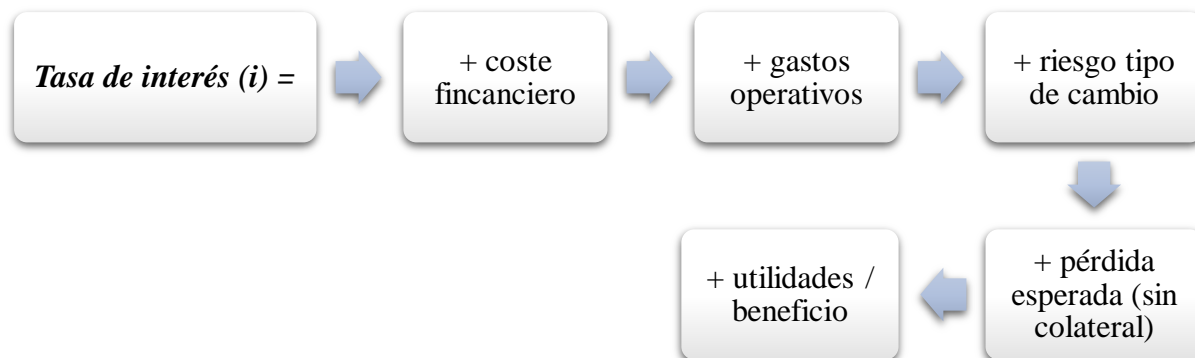
4.3.4. Tasas de interés en las instituciones microfinancieras

Las instituciones microfinancieras aplican unos costes operativos muy elevados a los que comúnmente se observan en las entidades financieras; dichos costes son directamente aplicados a los precios del crédito y de allí es como se generan las tasas de interés activas, es decir se define el precio que va a tener el crédito (Ontiveros et al., 2014).

Según la Figura 1, la estructura de las tasas de interés en una entidad microfinanciera se expresa de la siguiente manera:

Figura 1

Componentes de los precios (tasas de interés) de una entidad de microfinanzas



Nota. Adaptado de Ontiveros et al. (2014).

A continuación, se describe cada uno de los componentes intervinientes en las tasas de interés que ofrecen las instituciones microfinancieras.

4.3.4.1. Coste financiero. Corresponde al coste de la financiación externa obtenida por la entidad, es decir que este componente incluye los intereses pagados por la institución microfinanciera en caso de que haya obtenido financiamiento externo, como préstamos o líneas de crédito. El coste financiero se suma a la tasa de interés para asegurar que la institución pueda cubrir los gastos asociados con la obtención de capital.

4.3.4.2. Gastos operativos. Son esenciales para el funcionamiento diario de la entidad; esto abarca salarios, alquiler de oficinas, servicios públicos, tecnología, entre otros. Estos gastos se distribuyen entre los prestatarios a través de las tasas de interés para garantizar la sostenibilidad operativa de la institución.

4.3.4.3. Riesgo tipo de cambio. Si la entidad de microfinanzas opera en un entorno donde hay riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio, podría incorporar un margen adicional en las tasas de interés para mitigar el riesgo de pérdida asociado con cambios desfavorables en las tasas de cambio.

4.3.4.4. Pérdida esperada. Este componente se refiere a la provisión para pérdidas anticipadas debido al incumplimiento de los prestatarios. Las entidades de microfinanzas asumen cierto nivel de riesgo crediticio, y la pérdida esperada se incorpora a las tasas de interés para compensar estas pérdidas potenciales.

4.3.4.5. Utilidades/beneficios. La inclusión de la utilidad o beneficio en la estructura de precios es esencial para la sostenibilidad financiera de la entidad ya que representa la ganancia que la institución espera obtener por proporcionar servicios financieros. Este margen

contribuye a cubrir los costos y generar recursos para el crecimiento y la expansión (Ontiveros et al., 2014).

Las entidades microfinancieras, además de cubrir estos costes también aspiran a obtener un beneficio financiero con el que:

- Atraen a nuevos inversores y financiadores responsables que faciliten recursos financieros para ampliar la atención a los clientes.
- Les permiten reinvertir en la propia actividad y mejorar su alcance y dimensión en el mercado (Ontiveros et al., 2014).

4.3.5. Microfinanzas

Para el CGAP (2012), las microfinanzas se definen como la provisión de servicios financieros formales a individuos pobres, de bajos ingresos y a otros que son sistemáticamente excluidos del sistema financiero convencional. Como ya se señaló, las "microfinanzas" incluyen no sólo una variedad de productos crediticios, sino que también incluyen ahorros, remesas y seguros.

Otra perspectiva sobre las microfinanzas las define como la prestación de servicios financieros a personas de bajos ingresos. Este enfoque busca un mundo donde los hogares con ingresos bajos tengan acceso constante a servicios financieros de calidad y accesibles, destinados a financiar actividades generadoras de ingresos, crear activos, estabilizar el consumo y proporcionar protección contra riesgos. Inicialmente, el término estaba asociado principalmente con los microcréditos, que son préstamos muy pequeños otorgados a prestatarios sin salario o con garantías limitadas. Sin embargo, con el tiempo, este concepto se ha ampliado para abarcar una variedad de servicios, como ahorros, seguros, pagos y remesas (Asociación de Instituciones de Microfinanzas [ASOMIF], 2023).

4.3.5.1. Importancia. Las microfinanzas desempeñan un papel crucial en promover la inclusión financiera mediante instituciones financieras especializadas y la provisión de productos y servicios adaptados para satisfacer las necesidades de la población de bajos ingresos.

Todas las fuentes y organismos encargados de promover la inclusión financiera en todo el mundo han reconocido el papel fundamental de las microfinanzas en las estrategias y esfuerzos destinados a cerrar las brechas de inclusión.

No obstante, aunque una gama completa de productos y servicios microfinancieros puede ser altamente beneficiosa para la población pobre, este aspecto por sí solo no garantiza automáticamente una mejora en los niveles de inclusión. Es importante que se establezca

simultáneamente una infraestructura legal, regulatoria, de políticas públicas, institucional y de mercado (ASOMIF, 2023).

4.3.6. Relación entre microcrédito y microfinanzas

Las microfinanzas están asociadas principalmente con el concepto de microcrédito.

Un microcrédito, como su nombre lo indica, es un préstamo de pequeña cuantía destinado principalmente a personas con bajos ingresos.

En los países en desarrollo, la falta de recursos para iniciar un negocio es más común que la falta de iniciativas. Para abordar esta necesidad y combatir la pobreza, las instituciones de microfinanzas (IMF) han desarrollado una variedad de servicios financieros y no financieros. En este contexto, las microfinanzas se presentan como un medio para empoderar a las poblaciones más pobres y facilitar su camino hacia la autonomía económica.

Las microfinanzas tienen una presencia predominante en países en desarrollo y emergentes.

Los diversos servicios financieros derivados de las microfinanzas han tenido un impacto significativo en la mejora de las condiciones de vida de la población, especialmente al aumentar la bancarización en ciertos países. Estos servicios, fundamentales para alcanzar los objetivos de desarrollo sostenible, incluyen la promoción y el estímulo al espíritu empresarial, entre otras cosas (Lissac, 2023).

4.3.7. Crédito

4.3.7.1. Concepto. El crédito es una operación financiera que implica la disposición de una cantidad de dinero hasta un límite establecido y por un período de tiempo definido. Esta suma de dinero puede ser utilizada por el prestatario según sus necesidades, pero debe ser devuelta conforme a las condiciones acordadas, lo que incluye el pago de comisiones y los intereses determinados por la entidad financiera prestamista.

El propósito del crédito es poder cubrir gastos, en momentos puntuales donde exista la falta de liquidez; lo cual conlleva normalmente a la apertura de una cuenta corriente de las cuales se distinguen las cuentas de crédito y las tarjetas de crédito (Instituto de los Mexicanos en el Exterior, 2013).

4.3.7.2. Beneficios. Los créditos se perciben como una herramienta fundamental para impulsar el crecimiento económico, por lo que es crucial evaluar detenidamente todos los aspectos relevantes antes de decidir solicitar uno (Zaragoza, 2023).

- Permite resolver emergencias que se presenten en el negocio.
- Saldar deudas y evitar caer en multas por pagos tardíos.
- Obtener recursos para hacer crecer el negocio.

- Ayuda a generar historial crediticio para obtener otros préstamos en el futuro.
- Evita sacrificar la liquidez que se tiene.

4.3.7.3. Tipos de crédito. Hoy en día existe una gran variedad de productos financieros que permiten acceder al dinero con la finalidad de cubrir nuestras necesidades personales o de negocios. A continuación, se presentan los tipos de créditos otorgados por las diferentes instituciones financieras:

4.3.7.3.1. Tarjetas de crédito. Se trata de un tipo de crédito renovable que ofrece una línea de crédito, lo que significa que proporciona acceso a un monto total que se puede utilizar para realizar compras y pagos. Su característica principal es la temporalidad, ya que permite disponer de fondos que no se poseen en el momento actual, pero que se espera recibir en un futuro cercano (Finanzas Prácticas, 2023a).

4.3.7.3.2. Créditos hipotecarios. Están destinados específicamente a la compra de viviendas. Se trata de un préstamo concedido por las entidades financieras, con un tipo de interés mucho menor que el de un préstamo al consumo. Los préstamos hipotecarios se conceden por plazos que oscilan entre 10 y 35 años, dependiendo de la solvencia del usuario (Banco Internacional, 2021).

4.3.7.3.3. Créditos comerciales. Es una fuente de financiación a corto plazo, estos préstamos se pueden otorgar entre empresas no financieras y constituyen pagos diferidos que las empresas brindan a sus clientes en transacciones comerciales para la compra y venta de bienes o servicios. Este aplazamiento se hace con el objetivo de captar clientes e incrementar ingresos; soportando riesgo de impago. El crédito comercial que se concede a los clientes puede ser considerado como una inversión en activo corriente, consiguiendo con esto un aumento de las ventas en contraposición la empresa tendrá un mayor riesgo (García, 2017).

4.3.7.3.4. Créditos productivos. Se refiere al crédito destinado a personas naturales que están obligadas a llevar contabilidad, o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1 000 000. Este tipo de crédito se utiliza para la adquisición de bienes y servicios relacionados con actividades productivas y comerciales (Banco del Austro, 2023).

Para este segmento se define los siguientes subsegmentos:

- Productivo Corporativo
- Productivo Empresarial
- Productivo PYMES

4.3.7.3.5. Créditos de consumo. Están destinados a financiar la compra de diversos bienes o servicios, por ejemplo, pagar un viaje o adquirir electrodomésticos. Esto significa

que no tiene un solo uso, sino que puede usarse para cualquier fin que el prestamista requiera. La forma más común en que una institución financiera nos proporciona el crédito de consumo es a través de una tarjeta de crédito. Pero los préstamos nómina también son préstamos al consumo (Finanzas Prácticas, 2023b).

4.3.7.3.6. Créditos educativos. Es un financiamiento otorgado por entidades financieras a jóvenes y adultos que no cuentan con suficientes recursos para poder iniciar o continuar con sus estudios, es decir este crédito permite financiar el total o una cierta parte de los costos que demandarán las actividades académicas de quienes lo soliciten (Banco del Pacífico, 2018).

4.3.7.3.7. Créditos de inversión pública. Este tipo de financiamiento está orientado a respaldar programas, proyectos, obras y servicios relacionados con la provisión de servicios públicos, los cuales son responsabilidad del Estado. Esta categoría de financiamiento abarca operaciones otorgadas a Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público (Superintendencia de Bancos, 2020).

4.3.7.4. Requisitos. Uno de los aspectos más atractivos de esta forma de financiamiento instantáneo radica en la rapidez con la que se obtiene el dinero y en la simplicidad de los requisitos, ya que estos son mínimos y no se requiere justificar el uso del dinero (Muñoz, 2023).

El Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información (2023), menciona que se deben presentar de manera obligatoria los siguientes requisitos:

- El solicitante debe presentar tanto la cédula de ciudadanía como el certificado de votación como parte de los documentos requeridos.
- Se necesita una copia de la factura de cualquier servicio básico del hogar con una fecha de emisión no superior a dos meses antes de la presentación de la solicitud de crédito.
- Completar un formulario que especifique el monto solicitado, el plazo deseado y el propósito del crédito.
- Comprobar un mínimo de ingresos para responder por la deuda.
- No tener propiedades hipotecadas (en caso de ser préstamo personal)
- Buen historial crediticio

4.3.8. Exclusión financiera

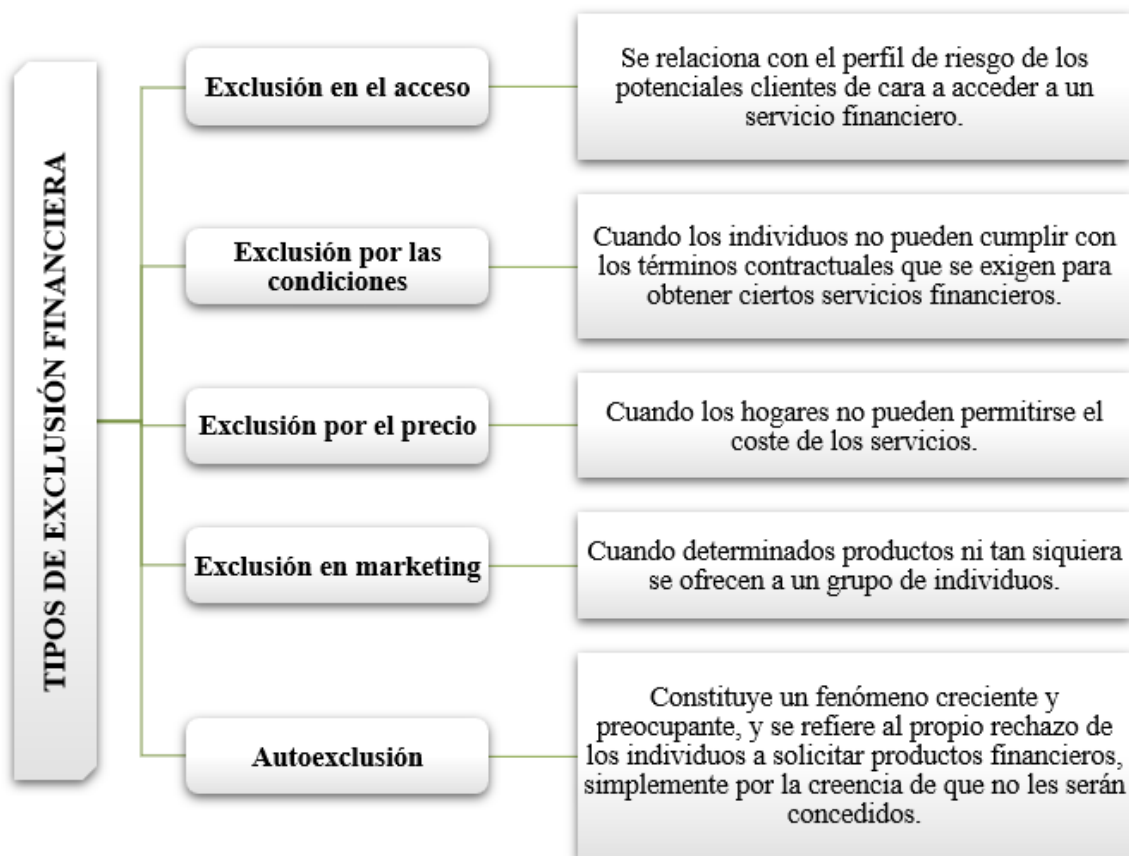
La exclusión financiera se caracteriza por la incapacidad de acceder de manera adecuada a los servicios financieros necesarios, ya sea debido a barreras como costos,

requisitos de acceso, falta de disponibilidad, discriminación social o elección personal de no participar. Además de su impacto económico, la exclusión financiera ha emergido como una preocupación central en el ámbito de la exclusión social, afectando no solo a países en desarrollo, sino también a economías avanzadas (Carbó y Rodríguez, 2015).

4.3.8.1. Tipos de exclusión financiera. En la Figura 2 se pueden distinguir cinco tipos de exclusión financiera.

Figura 2

Tipos de exclusión financiera



Nota. Adaptado de Carbó y Rodríguez (2015).

4.3.9. Inclusión financiera

Según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en 2015, la inclusión financiera implica el acceso a servicios financieros formales y de alta calidad, como crédito, ahorros, seguro y servicios de pago y transferencia, los cuales son utilizados por hogares y empresas. Todo esto ocurre dentro de un marco de estabilidad financiera tanto para el sistema como para los usuarios (Asociación de Bancos del Ecuador [ASOBANCA], 2021).

Por otro lado, para Arregui et al. (2020):

La inclusión financiera permite mejorar el bienestar de las personas cuando acceden y utilizan los productos y servicios del sistema financiero formal, y tiene resultados más

positivos cuando grupos históricamente excluidos por su condición de pobreza, informalidad, alejamiento geográfico, género, ingresos o discapacidad logran insertarse en él. En Ecuador, la política pública de los últimos años en esta materia ha sido insuficiente: tan solo alrededor del 50 % de la población está incluida y ello determina que a escala internacional el país se encuentre en posiciones intermedias de inclusión financiera. (p. 17)

4.3.10. Pobreza

La pobreza no se limita únicamente a la carencia de ingresos o recursos económicos, sino que también implica la ausencia de habilidades y capacidades necesarias para mejorar las condiciones de vida y participar plenamente en la sociedad (Mancero, 2023).

Como se ha ilustrado, la pobreza puede entenderse como la insuficiencia de recursos para alcanzar un nivel de vida mínimo aceptable o como la carencia de medios para alcanzar la calidad de vida deseada. Independientemente del enfoque adoptado en la lucha contra la pobreza, es fundamental considerar los contextos y las necesidades locales. Por esta razón, las contrapartes, misioneros y ONG locales son los encargados de concebir y llevar a cabo los proyectos financiados por Manos Unidas que colaboran para combatir la pobreza de acuerdo con los conceptos y necesidades identificados por los habitantes de cada país en el que operan (Caus, 2023).

4.3.11. Desempleo

El desempleo, también conocido como paro o desocupación, se refiere a la situación en la que existe una escasez de empleo. Esto significa que hay una porción de la población en edad laboral que no está trabajando en ningún puesto, a pesar de buscar activamente empleo (Coll, 2022).

Los economistas explican esta situación como un desequilibrio en el mercado laboral, donde la oferta de trabajo (es decir, los trabajadores disponibles para trabajar) excede la demanda de trabajo (la cantidad de trabajadores que el mercado laboral, considerando las vacantes de empleo y otros factores, necesita).

4.3.12. Emprendimiento

Un emprendimiento se refiere al esfuerzo que hace una persona o grupo de individuos para impulsar un proyecto, establecer una empresa o desarrollar una solución innovadora. Esta actividad busca generar ganancias y añadir valor a los consumidores, con el fin de asegurar la continuidad, crecimiento y expansión del negocio o proyecto (Cardenas, 2023).

4.3.12.1. Características de un emprendimiento. Estas características pueden variar de acuerdo al contexto y a la naturaleza específica de lo que trate el emprendimiento. En

términos generales, algunas de las características que comúnmente se observan en los negocios exitosos son las siguientes:

4.3.12.1.1. Innovación. Puede emerger a partir del conjunto de ideas concebidas por una o varias personas con la intención de emprender un negocio; su propósito es ofrecer un servicio o producto que resuelva un problema existente. En consecuencia, al emprender, se proporciona valor a aquellos a quienes va dirigido el proyecto.

4.3.12.1.2. Adaptabilidad. Es un rasgo distintivo de un emprendimiento, dado que se trata de una idea novedosa, tiene la capacidad de evolucionar y perfeccionarse con el tiempo hasta adquirir mayor solidez y estabilidad. Sin embargo, al igual que cualquier empresa, a medida que crece y pasa el tiempo, seguirá experimentando transformaciones para adaptarse al entorno y a las circunstancias en las que opera.

4.3.12.1.3. Determinación. La decisión de emprender demanda una determinación excepcional por parte de la persona involucrada para hacer realidad su visión. De lo contrario, existe el riesgo de que el proyecto se sume a las estadísticas, ya que 8 de cada 10 empresas fracasan en los primeros dos años.

4.3.12.1.4. Paciencia. Ningún emprendimiento alcanzará el éxito de manera rápida ya que requiere de tiempo para establecerse y alcanzar la rentabilidad esperada. El emprendimiento no puede ni debe ser apresurado, ya que implica un proceso completo para garantizar que el producto o servicio satisfaga las expectativas del emprendedor y las necesidades del usuario final.

4.3.12.1.5. Escalabilidad. Un emprendimiento debe poseer la capacidad de expandirse, de manera que los ingresos superen los costos. Junto con la característica de adaptabilidad, un nuevo proyecto debe idear formas de escalar a largo plazo y mantener su rentabilidad en el mercado en el que opera (Cardenas, 2023).

Estas características pueden contribuir al éxito de un emprendimiento, pero es importante recordar que cada situación empresarial es única, y los emprendedores pueden desarrollar cualidades específicas según sus propias experiencias y circunstancias.

4.3.12.2. Emprendimientos en Zamora Chinchipe. Los emprendimientos más comunes dentro de la provincia Zamora Chinchipe se distribuyen de la siguiente manera:

4.3.12.2.1. Emprendimientos productivos. De acuerdo con el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (PDOT) de Zamora Chinchipe (2019), existen empresas que apoyan y brindan recursos tanto económicos como humanos para el fortalecimiento de las capacidades productivas a más de 1.000 familias. Esto representa el 5,26 % del total de familias que existen en la provincia.

4.3.12.2.2. *Emprendimientos sociales.* Este tipo de emprendimientos intentan resolver los problemas económicos de la sociedad o comunidad mediante un sistema innovador con la finalidad de mejorar la calidad de vida de la población (Deeper, 2019).

A continuación, en la Tabla 1 se detalla algunos de los emprendimientos sociales que se vienen desarrollando:

Tabla 1

Emprendimientos sociales provincia de Zamora Chinchipe

EMPREDIMIENTO	PRODUCTOS
Panadería y Pastelería Santa Elena	Panadería, pastelería
Lácteos Unilac	Elaboración de productos lácteos
Asofinchicaña	Faenado en carnes
Panadería Rico Pan	Panadería
Fábrica de puertas enrollables Cointec	Herrería, cerrajería

Nota. Adaptado del PDOT de Zamora Chinchipe (2019)

Además de los mencionados, existen otros emprendimientos sociales como la producción de pulpa de guayaba, pulpa de maracuyá, pulpa de naranjilla, pulpa de guanábana, yogurt de frutas, licores de diversos sabores, mermeladas de frutas y agua de jamaica.

4.3.12.2.3. *Bioemprendimientos.* Estos emprendimientos se vienen ejecutando por medio de asociaciones u organizaciones que trabajan con especies de la biodiversidad nativa, asociados a los saberes ancestrales de las comunidades. Uno de los emprendimientos más conocidos es el cultivo de Sacha Inchi, el cual se lo fabrica como aceite (Omega 3) de alta calidad para la alimentación y la salud (PDOT de Zamora Chinchipe, 2019).

Hay que destacar que la población de Zamora Chinchipe se dedica en mayor proporción a emprendimientos productivos, pues hasta 2022 existieron 41 microempresas dedicadas a la producción y venta de café, derivados de miel de abeja, cafeteras artesanales de madera, chocolate, yogurt, pastas de cacao, pulpa de frutas, vinos, licores artesanales, bebidas energizantes, artesanías de los pueblos y nacionalidades, jaleas y locales dedicados a la confección de ropa (GAD Provincial de Zamora Chinchipe, 2021).

4.3.13. *Microempresa*

Una microempresa se encuentra entre las organizaciones más pequeñas del entorno empresarial porque emplean la menor cantidad de empleados y generan los menores ingresos anuales. Suelen contar con el apoyo de un solo emprendedor, por lo que las actividades técnicas y financieras de la empresa son gestionadas exclusivamente por esta persona. Por la naturaleza de este tipo de organización, el gerente puede realizar todas las actividades necesarias para el correcto desarrollo del emprendimiento (Chávez, s.f.).

De forma similar Mora et al. (2019) mencionan que una microempresa es un negocio familiar establecido de manera tradicional y administrado por su propietario sin conocimientos formales, sino a través de la observación, la práctica y la experiencia, razón por la cual son en gran medida estructuras informales, generando problemas en los procesos y operaciones, y como resultado, tienden a desaparecer del mercado. Las microempresas desempeñan un papel crucial en la economía, al generar fuentes de empleo y fomentar el crecimiento económico.

4.4. Fundamentación legal

4.4.1. 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. JB2002-457 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).

4.4.2. Microcrédito

4.4.2.1. Concepto de microcrédito. Este tipo de préstamo se otorga a individuos o empresas cuyas ventas anuales no superen los cien mil dólares estadounidenses (USD 100 000). Está dirigido a un grupo de prestatarios que ofrecen garantía solidaria y se destinan a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala. La principal fuente de pago de este préstamo proviene de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, y estos deben ser adecuadamente verificados por la entidad financiera, ya sea pública o privada (Junta de Política y Regulación Financiera [JPRF], 2023).

4.4.2.2. Tipos. Según la Superintendencia de Bancos (2020), para el microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

- **Microcrédito minorista.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5 000,00.
- **Microcrédito de acumulación simple.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5 000,00 y hasta USD 20 000,00.
- **Microcrédito de acumulación ampliada.** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20 000,00 y hasta USD 100 000,00 (Superintendencia de Bancos, 2020).

4.4.2.3. Tasas de interés para microcréditos en Ecuador. Según el Banco Central del Ecuador, las tasas de interés representan el costo del dinero en el mercado financiero. Al

igual que el precio de cualquier producto, cuando hay una mayor disponibilidad de dinero, la tasa tiende a disminuir, y cuando hay escasez de dinero, tiende a aumentar. Existen dos tipos de tasas de interés:

- **Tasa pasiva o de captación:** se refiere a la tasa de interés que una institución financiera paga a los depositantes o inversores por el dinero que mantienen en cuentas de ahorro, cuentas corrientes, certificados de depósito u otros productos financieros similares dentro de esta misma entidad.

- **Tasa activa o de colocación:** se trata del porcentaje de interés que las instituciones financieras aplican a los prestatarios por los préstamos concedidos, lo que significa el coste del dinero para quienes adquieren el préstamo. Esta tasa varía según el tipo de crédito, el plazo, el historial crediticio, etc.

La tasa de interés para los préstamos siempre tiende a ser mayor que la tasa de captación, ya que la diferencia entre ambas permite a la institución financiera cubrir sus costos administrativos y obtener ganancias adicionales (Banco Central del Ecuador, 2023).

El Banco Central del Ecuador establece tasas de interés en los diferentes segmentos de créditos. En la Tabla 2 se muestra la asignación de tasas de interés a cada tipo de microcrédito respectivamente en el mes de febrero de 2024.

Tabla 2

Tasas de Interés Activas Referenciales

Segmentos de Créditos	% Anual
Microcrédito Minorista	20,24
Microcrédito de Acumulación Simple	20,71
Microcrédito de Acumulación Ampliada	20,18

Nota. Adaptado del Banco Central del Ecuador (2024).

4.4.3. Microempresas en Ecuador.

Según el Servicio Ecuatoriano de Normalización (INEN, 2022), las microempresas se definen como unidades productivas que emplean entre uno y nueve trabajadores, con un valor de ventas o ingresos brutos anuales igual o inferiores a cien mil dólares estadounidenses (USD 100 000,00).

Según las cifras del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), para el año 2022, se registra que en Ecuador hay menos de 4 500 empresas grandes activas, en contraste con un mayor número de microempresas (810 700), pequeñas empresas (38 300) y medianas empresas (10 300). Es decir que las microempresas tienen una participación del 93,85 % a nivel empresarial ecuatoriano (El Universo, 2023).

4.5. Marco histórico

4.5.1. Historia de las microfinanzas

Las microfinanzas tuvieron sus inicios en Bangladesh y en partes de América Latina a mediados de la década de 1970, con el propósito de proporcionar créditos a personas pobres que, por lo general, carecían de acceso a servicios financieros formales. Este modelo ganó popularidad y, desde entonces, ha sido implementado en países con niveles tanto de ingresos bajos como altos.

Con el tiempo, los proveedores de servicios financieros han mejorado su comprensión de la diversidad de necesidades financieras de las personas con bajos ingresos, tanto en áreas urbanas como rurales. Estas necesidades pueden abarcar la acumulación de activos, la gestión de ingresos irregulares y la superación de crisis, como enfermedades, fallecimientos, conflictos y desastres naturales. En la actualidad, muchos proveedores de servicios financieros ofrecen una amplia gama de productos que no se limitan al crédito, como ahorros, seguros y transferencias monetarias, con el objetivo de ayudar a las personas de bajos recursos a gestionar su vida financiera de manera más efectiva.

Las nuevas tecnologías siguen generando oportunidades para expandir la provisión de servicios financieros a personas de bajos recursos y reducir sus costos. En la actualidad, estos servicios están disponibles en numerosos mercados para cualquier individuo que tenga un teléfono móvil, y la innovación está impulsando mejoras en el diseño y la entrega de nuevos productos financieros.

En la actualidad, las microfinanzas son cada vez más vistas como un elemento integral del sistema de inclusión financiera en general. Este sistema está compuesto por diversos actores cuyo objetivo conjunto es proporcionar servicios financieros de alta calidad a las personas de bajos ingresos (Mamani, s.f.).

4.5.2. Historia del microcrédito

Los microcréditos fueron introducidos y establecidos por primera vez en el sudeste asiático hace más de 30 años por Muhammad Yunus, quien descubrió que cada pequeño préstamo tenía el potencial de generar un cambio significativo en las oportunidades de aquellos sin otros recursos para sobrevivir. Su primer préstamo, de 27 dólares, lo otorgó de su propio bolsillo a una mujer que fabricaba muebles de bambú. Los beneficios de la venta de estos muebles tuvieron un impacto positivo tanto en la mujer como en su familia. Posteriormente, en 1976, Yunus fundó el Banco Grameen con el propósito de combatir la pobreza y la exclusión, este es reconocido como el "banquero de los pobres", el Banco Grameen basó su actividad en la confianza hacia las personas, especialmente las mujeres. No

solo demostró ser solidario y beneficioso, sino también una iniciativa económica y financieramente rentable, marcando de manera significativa la historia de los microcréditos. Desde entonces, los microcréditos se convirtieron en un símbolo global del desarrollo corporativo y posteriormente fueron reconocidos como una herramienta esencial en la lucha contra la pobreza a nivel mundial (Gallegos, 2011).

En América Latina, las primeras iniciativas de microcrédito surgieron como respuesta a la necesidad de individuos que no eran considerados como potenciales clientes para los bancos tradicionales. Esto se debía a que no cumplían con las condiciones establecidas para formar parte de la cartera de clientes, ya que no representaban oportunidades claras de generar beneficios económicos y, por el contrario, podrían convertirse en clientes con riesgos elevados en la recuperación de préstamos, lo que también implicaría costos operativos significativos para las instituciones financieras (Patiño, 2008).

4.6. Variables de estudio

Las variables económicas son la manifestación de un concepto económico y constituyen elementos determinantes en las decisiones económicas o defensorias de los resultados de la acción de los agentes económicos. Estas variables, en su mayoría, se expresan en unidades monetarias (Núñez, 2017).

Para esta investigación se estudiarán tres variables principales como es el microcrédito, la pobreza y el desempleo; al analizar estas variables nos ayudará a dar cumplimiento del tercer objetivo específico.

4.6.1. Microcrédito

Los microcréditos son fundamentales en los sistemas financieros de América Latina y el Caribe. En los últimos años, ha existido un aumento en la provisión de microcréditos, evidenciando la capacidad de este sector para aportar de manera significativa al desarrollo de la región (ASOBANCA, 2023).

De acuerdo con el catálogo único de cuentas para uso de las entidades de los sectores financieros público y privado establecido por la Superintendencia de Bancos en 2021, la cartera de microcréditos se encuentra segmentada de la siguiente manera:

- **Cartera de microcrédito por vencer:** Es la cantidad total de microcréditos que están pendientes de pago en un periodo futuro específico, es decir, cuando estos créditos aún no han llegado a su fecha de vencimiento.
- **Cartera de microcrédito que no devenga intereses:** La suma total de los microcréditos en la que no se generan intereses durante su periodo de vigencia, pueden incluir préstamos sin tasas de interés o con tasas mínimas.

- **Cartera de microcrédito vencida:** Es el saldo de microcréditos que no se han pagado antes o en su fecha de vencimiento acordada, en otras palabras, es el incumplimiento de las obligaciones de pago (Superintendencia de Bancos, 2021).

4.6.2. Pobreza

En Ecuador, el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) es la entidad responsable de recopilar y analizar la información relacionada con la pobreza. El INEC utiliza encuestas y censos para obtener datos sobre ingresos, gastos y acceso a servicios básicos. Además, se consideran factores como el índice de desarrollo humano, que incluye indicadores de salud, educación e ingresos (Ayuda en Acción, 2018).

Según un informe sobre los indicadores de pobreza y desigualdad, emitido por el INEC en el año 2023, una persona se considera pobre en el país si percibe un ingreso familiar per cápita inferior a 89,29 dólares mensuales, mientras que la pobreza extrema se define con un monto de 50,32 dólares mensuales (INEC, 2022).

Las líneas de corte para definir la condición de pobreza según el índice del RS vigente son: para “Pobreza Extrema” puntaje inferior a 8,89208, “Pobreza” puntaje entre 8,89208 y 29,77402, y “No Pobre” puntaje superior al 29,77402 (Unidad del Registro Social, 2023).

En Ecuador, la medición de la pobreza se realiza a través de indicadores socioeconómicos que permiten evaluar el nivel de bienestar de la población. La principal institución encargada de esta medición es el INEC. A continuación, se describen los aspectos más relevantes de la medición de la pobreza en Ecuador:

- **Línea de pobreza:** El INEC utiliza líneas de pobreza que establecen umbrales de ingresos necesarios para cubrir las necesidades básicas de una persona o una familia. Estas líneas varían según el área geográfica (urbana o rural) y la composición del hogar.

- **Necesidades básicas insatisfechas:** Además de la medición basada en ingresos, el gobierno ecuatoriano ha implementado enfoques multidimensionales para medir la pobreza, considerando aspectos como acceso a servicios básicos, educación, salud, empleo, entre otros.

- **Índices de desigualdad:** Se evalúa la desigualdad económica y social a través de índices como el Coeficiente de Gini.

- **Coeficiente de Gini:** El Índice de Gini mide la desigualdad de ingresos dentro de la población. A mayor puntuación en el índice, mayor es la desigualdad. Este indicador se utiliza junto con las mediciones de pobreza para comprender la distribución de los ingresos en la sociedad.

Es importante destacar que las mediciones y los indicadores utilizados para evaluar la pobreza pueden evolucionar con el tiempo y pueden variar según las decisiones de políticas públicas y las actualizaciones metodológicas realizadas por las autoridades estadísticas del país (Castillo y Jácome, 2016).

4.6.3. Desempleo

La tasa de desempleo se determina al dividir el número total de personas desempleadas entre la población activa (compuesta por los ocupados y desempleados) y luego multiplicando el resultado por 100. De esta manera, la tasa de desempleo indica el porcentaje de desempleados en relación con la población activa (Open Course Ware [OCW], 2015).

$$\text{Tasa de desempleo (U)} = \frac{\text{n}^\circ \text{ de desempleados}}{\text{población activa}} \times 100$$

Al igual que la pobreza, el Instituto Nacional de Estadística y Censos es el que efectúa la medición de la población en situación de empleo, desempleo y subempleo.

Luego de analizar cada una de las variables a estudiar dentro de la investigación, se considerará realizar una correlación entre ellas, con la finalidad de conocer cuál es su nivel de relación; para ello se utilizará el método más adecuado de análisis, los cuales se detallan a continuación:

4.6.4. Coeficiente de correlación de Pearson

Para Ortega (2023), el coeficiente de correlación de Pearson es una medida estadística que evalúa la relación entre dos variables continuas, donde este coeficiente puede variar en un rango de +1 a -1. Un valor de 0 indica que no hay relación entre las dos variables. Si el valor es mayor que 0, señala una asociación positiva, lo que significa que a medida que aumenta el valor de una variable, también lo hace el valor de la otra. Por otro lado, un valor menor que 0 indica una asociación negativa, lo que sugiere que a medida que aumenta el valor de una variable, el valor de la otra disminuye. Es importante destacar que el coeficiente de correlación de Pearson asume una relación lineal y puede no ser representativo si la asociación es no lineal.

De acuerdo con Villasante (2019), el coeficiente de correlación está estrechamente vinculado al ajuste de modelos en estadística, particularmente en el análisis de regresión; dicho coeficiente mide la fuerza y dirección de la relación lineal entre dos variables continuas. En el análisis de regresión, el cuadrado del coeficiente de correlación de Pearson se utiliza como un indicador de la bondad de ajuste del modelo.

En este sentido, luego de haber analizado las definiciones propuestas por Ortega (2023) y Villasante (2019), se puede decir que el coeficiente de correlación de Pearson es

aquella medida estadística que cuantifica la fuerza y la dirección de una relación lineal entre dos variables continuas.

4.6.5. Coeficiente de correlación de Spearman

Según Parra (2022), el coeficiente de correlación de Spearman es una medida no paramétrica de la correlación de rango, que se utiliza principalmente en el análisis de datos. Se emplea para evaluar la fuerza y dirección de la asociación entre dos variables.

Desde otro punto de vista, Mondragón (2014) considera:

El análisis de Correlación de Spearman es una técnica correlación de Spearman es una técnica no paramétrica, que se aplica a aquellos estudios en los que no se cumple con los supuestos de normalidad en los datos y es muy útil en las muestras pequeñas, a través de la comparación de rangos en grupos de sujetos. Este coeficiente es muy útil cuando el número de pares de sujetos (n) que se desea asociar es menor de 30, y permite saber si hay relación entre las variables, cuál es su dirección y que tan fuerte es dicha relación. (p. 104)

Al analizar estas dos conceptualizaciones, se define que mientras la correlación de Pearson se centra en relaciones lineales, la correlación de Spearman evalúa la asociación entre rangos, lo que la hace más adecuada para variables que no siguen una distribución normal o que tienen una relación no lineal.

5. Metodología

5.1. Área de investigación

La investigación se realizó en las instituciones financieras ubicadas en la provincia de Zamora Chinchipe. Esta provincia se ubica en la zona sur de la Región Amazónica ecuatoriana, tiene una superficie de 15 556 km². Limita al norte con la provincia de Morona Santiago, al oeste con las provincias de Loja y Azuay; al este y al sur con provincias pertenecientes al Perú. Su población es de 120 416 habitantes y su capital es el cantón Zamora (Consejo Nacional para la Igualdad de Género, 2021).

5.2. Enfoque de investigación

El trabajo de investigación tuvo un enfoque mixto, donde se utilizó el enfoque cuantitativo para obtener datos de los diferentes sitios web y con ello determinar la evolución del microcrédito, la metodología comparativa que se aplicó en el segundo objetivo y la relación que existe entre el microcrédito con los niveles de pobreza y desempleo. El enfoque cualitativo, porque se aplicó entrevistas para analizar las características, evolución, tasas de interés, garantías, responsabilidad social y estructura del microcrédito dentro de las instituciones financieras.

5.3. Alcance y tipo de investigación

5.3.1. Investigación descriptiva

Se considera como una investigación descriptiva, porque se determinaron las características de los microcréditos otorgados por las diferentes instituciones financieras, así como su evolución y estructura, las mismas que se fundamentaron con técnicas de observación y análisis documental.

5.3.2. Investigación correlacional

Con la investigación correlacional se evaluaron las variables: microcrédito, pobreza y desempleo. Para ello, se emplearon los coeficientes de correlación de Pearson y de Spearman con el fin de determinar la relación que existe entre estas variables.

5.3.3. Investigación de campo

También se considera como una investigación de campo, debido a que se realizaron varias visitas a las instituciones financieras para así poder recolectar la información necesaria de carácter cuantitativo (a través de una entrevista) en relación a los elementos del microcrédito.

5.4. Métodos de investigación

Para poder dar cumplimiento con los tres objetivos específicos del siguiente trabajo se aplicaron los métodos de investigación que se presentan a continuación:

5.4.1. Método científico

Permitió afianzar conocimientos tanto teóricos como prácticos, logrando visualizar de una forma lógica la realidad de los hechos económicos que se desarrollan en relación al microcrédito.

5.4.2. Método analítico

Se empleó el método analítico para realizar un análisis profundo con los datos obtenidos y comparar con la información que se ha plasmado según teorías del microcrédito, pues la finalidad fue tener una visión clara del tema que se investigó.

5.4.3. Método deductivo

Este método facilitó la comprensión de la información que se obtuvo de cada una de las instituciones financieras para establecer los aspectos de los microcréditos, lo cual permitió entender la relación que existe con la pobreza y el desempleo.

5.5. Diseño de investigación

La investigación utilizó un diseño no experimental de corte transversal, porque se obtuvo información cuantitativa de la población en estudio (instituciones financieras) durante un tiempo determinado. También se considera este trabajo como un diseño longitudinal, porque se recolectaron diferentes datos históricos para la evolución del microcrédito en la provincia de Zamora Chinchipe durante un periodo de 7 años (2016-2022); asimismo se utilizó esta base de datos para encontrar la relación que existe entre el microcrédito con la pobreza y el desempleo.

5.6. Técnicas e instrumentos

5.6.1. Bibliográficas

En esta técnica se recurrió a fuentes primarias y secundarias como páginas web oficiales de la Superintendencia de Bancos, ASOBANCA, INEC, el Consejo Nacional Para La Igualdad Intergeneracional (CNII), bases científicas (Scopus, Dialnet, Scielo, Latindex, etc.), entre otras investigaciones e informes que permitieron construir el marco teórico, caracterizar el microcrédito y describir información de las diferentes instituciones.

5.6.2. Entrevistas

Para la recolección de información se aplicaron entrevistas a las diferentes instituciones financieras, en base a un cuestionario compuesto por 14 preguntas (véase en el Anexo 1). Es importante mencionar que todas las preguntas fueron elaboradas en función de las características de los elementos del microcrédito, garantías, tasas de interés y responsabilidad social.

En la Tabla 3 se muestran las dimensiones de la entrevista, mismas que fueron diseñadas en base a la información que se quería obtener y dar cumplimiento con los 2 primeros objetivos específicos.

Tabla 3

Dimensiones de la entrevista

Dimensiones de la entrevista	Categorías	N° de preguntas
Elementos del microcrédito	Clasificación de montos, plazos, destinos, manejo de riesgo, seguimiento, historial crediticio.	6
Garantías	Microcrédito individual o grupal, tipo de garantías, metodología para créditos grupales	3
Tasas de interés	Tasa de interés referencial o diferenciada	1
Responsabilidad social	Visión de la institución, personas sin buen historial crediticio, programas de ayuda y microcréditos dirigidos a las mujeres.	4
Total		14

5.6.3. Programa estadístico.

Para encontrar la relación entre variables en el tercer objetivo, se utilizó el programa estadístico Gretl. Se analizaron datos recopilados de diversos portales institucionales, utilizando información anual expresada en porcentajes.

5.7. Población

La presente investigación se enfocó en analizar las entidades financieras que se encuentran establecidas en el área de estudio y se dedican a otorgar servicios micro crediticios. De acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y a páginas web oficiales, existen 20 instituciones financieras que operan a nivel de la provincia de Zamora Chinchipe, de las cuales se obtuvo información de 15 entidades:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Zamora Chinchipe
- Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Yantzaza
- Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sindicato de Choferes Profesionales del cantón Yantzaza
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Ciudad de Zamora

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores y Asociados Zamora Chinchipe
- Cooperativa de Ahorro Y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista “JEP”
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega “COOPMEGO”
- Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Loja
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Erco “COOPERCO”
- BanEcuador
- Banco de Loja
- Banco Pichincha
- Fundación de Apoyo Comunitario y Social del Ecuador “FACES”

5.8. Procesamiento y análisis de datos

Para dar cumplimiento con el primer objetivo se inició con la elaboración del instrumento de recolección de información, en este caso la entrevista, que fue aplicada a los gerentes y asesores de crédito de las diferentes instituciones financieras (véase en el Anexo 2), luego se pasó a tabular cada una de las interrogantes mediante el programa de Excel. Primeramente, se clasificaron en tres sectores (sector bancario, cooperativas de ahorro y crédito y banca especializada), mediante visitas a páginas web oficiales se detalló la información de cada una de las entidades financieras a las que se les aplicó las entrevistas; seguidamente se especificaron tablas y en cada una de ellas se detallaron los montos, plazos, destinos, manejo de riesgo, seguimiento, garantías y tasas de interés, lo cual sirvió para analizar la responsabilidad social de cada entidad financiera. Por otra parte, se recolectaron datos para poder estudiar la evolución del microcrédito en las diferentes instituciones financieras durante los últimos 7 años, de la misma forma se utilizó Excel para poder representar los valores mediante figuras de líneas.

Por otro lado, para dar cumplimiento con el segundo objetivo se elaboró escalas de calificación como lo muestran la Tabla 19, Tabla 21, Tabla 23 y Tabla 25, con ello se procedió a desarrollar la comparación entre los elementos del microcrédito, garantías, tasas de interés y responsabilidad social; para ello se tomó en cuenta la información que se estableció en el primer objetivo.

Finalmente, para el tercer objetivo se determinó la relación que existe entre el microcrédito con las tasas de pobreza y desempleo. Para dar cumplimiento con esto,

primeramente, se realizó una prueba de normalidad con los datos obtenidos y así determinar si estas variables se distribuyen como normales o no, con estos resultados se definió el coeficiente de correlación a aplicar; seguidamente se analizaron datos mediante el programa de Gretl y con ello se observó el comportamiento que existe entre estas variables.

6. Resultados

6.1. Objetivo 1. Describir las características y evolución del microcrédito en las diferentes instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe

Para dar cumplimiento al primer objetivo fue necesario levantar información de las diferentes páginas web y de las instituciones financieras establecidas en la provincia. A nivel de la provincia se ha logrado recolectar información de 3 bancos, uno público y dos privados; 11 cooperativas de ahorro y crédito; y, 1 banca especializada.

Con los resultados obtenidos, se pretende describir las características y evolución que ha surgido a través de los años con respecto a la otorgación de microcréditos por parte de las distintas entidades financieras, todo esto con la finalidad de conocer el aporte que generan en la población zamorana.

6.1.1. Caracterización de los elementos del microcrédito en las instituciones financieras

De acuerdo con la entrevista que se realizó, las preguntas se agruparon en 8 aspectos fundamentales del microcrédito; entre ellos: montos, plazos, destinos, manejo de riesgo, historial crediticio, seguimiento, garantías y tasas de interés.

Para ello, se analizará la información de acuerdo a la clasificación de cada una de las instituciones financieras. En primera instancia se encuentran los bancos públicos y privados, las cooperativas de ahorro y crédito y finalmente la banca especializada, entendiéndose como tal, a las instituciones que manejan exclusivamente cartera de microcrédito.

6.1.1.1. Bancos públicos y privados. Dentro del sector bancario se focalizan 3 entidades que proporcionan servicios financieros como los microcréditos, pues estos se encargan de apoyar los emprendimientos y empresas locales. Los bancos públicos a menudo se centran en objetivos sociales y de desarrollo, mientras que los bancos privados tienden a destacar en eficiencia, innovación y rentabilidad.

Es por eso que, la combinación tanto de bancos públicos como privados contribuye a un sistema financiero sólido y equilibrado.

6.1.1.1.1. BanEcuador. Es una institución pública del Ecuador y tiene como objetivo principal brindar servicios financieros a sectores que tradicionalmente han enfrentado diversas dificultades para acceder a servicios financieros. Este banco cuenta con 1 006 360 clientes y un total de 106 agencias.

A nivel de la provincia existen 5 agencias distribuidas en los diferentes cantones de Zamora, Nangaritza, Yantzaza, El Pangui y Palanda. A continuación, en la Tabla 4 se observará la información respecto a los microcréditos.

Tabla 4*Características del microcrédito según BanEcuador*

Elementos	Descripción
Montos	Otorgan montos desde \$ 500,00 hasta \$ 150 000,00
Plazos	Capital de trabajo: Hasta 3 años Activos fijos: Máximo hasta 10 años
Destinos	Actividades comerciales Actividades de producción Actividades de servicio
Manejo de riesgo	Califican la factibilidad del negocio con el fin de analizar si es o no es conveniente otorgar el microcrédito.
Historial crediticio	Verifican que si existe una puntuación superior a 600 puntos no hay ningún problema en otorgar el crédito.
Seguimiento	Si el dinero fue destinado para la compra de activos fijos deben justificar mediante facturas la adquisición que se realizó y si es para capital de trabajo realizan una inspección del lugar.
Garantías	Garantías personales Garantía hipotecaria Garantía prendaria Garantía con certificado de inversión
Tasas de interés	Comercio y servicio: 16,30 % Agricultura, ganadería y producción: 16,00 %

Este banco se desempeña por ser la principal opción financiera para fomentar el desarrollo de los sectores productivos, destacando un alto nivel de confianza, solvencia y responsabilidad. Tiene la facilidad de otorgar microcréditos de manera individual y grupal; cuando existen personas con ánimos de emprender, pero no disponen de un buen historial crediticio, les facilitan pequeñas cantidades de dinero siempre y cuando presenten una buena garantía personal que pueda respaldar el crédito.

También cuentan con programas de ayuda, como fue el caso del “Crédito de las Oportunidades” que se lo otorgaba al 1 % y estaba destinado especialmente al apoyo del sector agroproductivo. Además, poseen un microcrédito dirigido únicamente al sector femenino denominado “Súper mujer rural”.

6.1.1.1.2. Banco de Loja. Pertenece a la banca privada y es considerado como uno de los bancos más sólidos y seguros al Sur del Ecuador. Su número de clientes hasta la actualidad es de 34 473 en la provincia de Zamora Chinchipe. Cuenta con 17 oficinas a nivel

nacional, de las cuales 3 se sitúan en los cantones Zamora, Yantzaza y el Pangui. En la Tabla 5 se detallan las características de los microcréditos que ofrece dicha institución.

Tabla 5

Caracterización del microcrédito en el Banco de Loja

Elementos	Descripción
Montos	Mínimos de \$ 1 000,00 Máximos de \$ 60 000,00
Plazos	Plazos mínimos de 1 año Plazos máximos de 4 años
Destinos	Para todo tipo de actividad de comercio, cuyas ventas sean inferiores a 100 000,00 dólares al año.
Manejo de riesgo	Analizan el riesgo crediticio mediante las 5 C's de crédito y también realizan visitas para evaluar el tipo de negocio que poseen lo cual permitirá determinar si es factible o no otorgar el monto solicitado.
Historial crediticio	Mediante calificaciones de: - A (700 - 849) - AA (850 - 929) - AAA (930 - 999)
Seguimiento	El seguimiento se lo realiza a aquellos clientes que piden dinero para un plan de inversión, con la finalidad de verificar si el individuo está cumpliendo con lo que dijo que quería realizar y justifique correctamente el destino del dinero.
Garantías	Garantías quirografarias Garantías hipotecarias Garantías prendarias
Tasas de interés	La tasa de interés máxima es del 25,12 % que aplica para un microcrédito minorista.

El Banco de Loja tiene como perspectiva convertirse en una institución enfocada en el cliente, proporcionando soluciones financieras oportunas y de alta calidad, con el objetivo de generar confianza e inspirar lealtad. Algunas de sus funciones es otorgar microcréditos individuales, y dar capacitaciones a sus clientes mediante programas de educación financiera con la finalidad de brindar información a aquellos que no tienen experiencia en iniciar un emprendimiento.

Esta institución no se especializa en ofrecer microcréditos solo para las mujeres, sin embargo, siempre prefieren denominarlas como las titulares de un crédito por ser consideradas como las mejores pagadoras de sus deudas.

6.1.1.1.3. Banco Pichincha. Es una entidad financiera privada que opera tanto a nivel nacional como internacional y se destaca por ofrecer una amplia gama de servicios financieros en más países de América Latina, Europa y Estados Unidos. En Zamora Chinchipe se encuentran ubicadas 3 de las agencias del Banco Pichincha, cuyos aspectos fundamentales de los microcréditos que otorga la entidad se muestran en la Tabla 6.

Tabla 6

Características de los microcréditos en el Banco Pichincha

Elementos	Descripción
Montos	Mínimos de \$ 100,00 Máximos de \$ 150 000,00
Plazos	Los plazos mínimos son de 1 año y máximo 7 años
Destinos	Todo tipo de actividad comercial, capital de trabajo y activos fijos.
Manejo de riesgo	- Presentar documentos que certifiquen al menos un año de experiencia en el negocio. - Analizan el nivel de ingresos que posee el deudor - Verifican la existencia del negocio y debe ser propio, obviamente debe considerarse como un negocio que va a ser rentable
Historial crediticio	Esto depende del monto que soliciten, pero su puntaje debe de estar entre los 700 a 999 puntos que es lo máximo para que no se pueda negar el microcrédito.
Seguimiento	Mediante llamadas telefónicas y verificación del destino del dinero como visitas a los negocios.
Garantías	- Hipotecarias - Quirografarias - Personales
Tasas de interés	22,73 %

El Banco Pichincha tiene como objetivo dar cumplimiento a su visión principal en crear soluciones y ofrecer servicios que generen valor a sus clientes y a la sociedad en general, pues entre sus productos que ofrecen consideran que el microcrédito es de suma importancia ya que su fin es ayudar a los pequeños microempresarios y hacer surgir sus negocios, en especial a personas que no pueden acceder a los créditos normales.

6.1.1.2. Cooperativas de ahorro y crédito. Desempeñan un papel fundamental al otorgar microcréditos porque proporcionan mayor acceso a servicios financieros para emprendedores locales, de hecho, estas instituciones son las más recomendadas en caso de solicitar este tipo de producto.

6.1.1.2.1. Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Zamora Chinchipe (CACPE Zamora Chinchipe). Esta institución se estableció con el objetivo de brindar productos financieros accesibles para sus socios, clientes y colaboradores. Hasta la actualidad, cuenta con más de treinta mil socios y tiene a disposición 9 sucursales en toda la provincia de Zamora Chinchipe.

En la Tabla 7 se observan las características de los microcréditos según la cooperativa.

Tabla 7

Microcréditos en la CACPE Zamora Chinchipe

Elementos	Descripción
Montos	Montos mínimos de \$ 300,00 Y máximo de \$ 100 000,00
Plazos	Mínimo: 1 año Máximo: 10 años
Destinos	Para actividades comerciales, ganaderas, agrícolas, industriales y de servicios.
Manejo de riesgo	- Básicamente lo aplican en función de los ingresos ya que es la capacidad de pago que tiene la persona. - También se basan en un patrimonio, la deuda debe estar por debajo de este y así asegurarse de que en caso exista incumplimiento con los pagos, se acogen al patrimonio para poder solventar la deuda.
Historial crediticio	- Requieren un mínimo de 300 puntos para un microcrédito pequeño. - De 800 a 900 puntos se otorgan montos más elevados.
Seguimiento	- Antes de otorgar los microcréditos realizan visitas de campo para recolectar información y verificar si mantienen una actividad económica. - Luego de entregar el microcrédito realizan visitas para garantizar que el dinero se ha destinado a la misma actividad y no ha sido utilizado para otras cosas.
Garantías	Se requieren garantías hipotecarias y personales
Tasas de interés	Los microcréditos se otorgan al 18,5 %.

La CACPE Zamora Chinchipe se encarga de otorgar microcréditos de forma individual a personas que ya se encuentren trabajando al menos un año en el mercado laboral. Como institución, trata de fortalecer a sus socios en las áreas agroproductivas y comerciales para crear un sistema competitivo en el sur del país; así mismo, ayudarlos mediante asesoramientos de educación financiera.

Esta cooperativa no posee un microcrédito dirigido únicamente para las mujeres, pues consideran que mientras su historial crediticio sea bueno, todos pueden acceder a los productos que ofrecen.

6.1.1.2.2. Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Yantzaza (CACPE Yantzaza). Su objetivo es fomentar el ahorro y facilitar el crédito para el desarrollo de las familias, comunidades y pueblos; se encuentra domiciliada en el cantón Yantzaza y cuenta con 8 sucursales de atención al cliente de las cuales 6 se distribuyen a nivel de la provincia. Actualmente esta cooperativa tiene más de diez mil socios, por lo cual se considera como una de las más grandes de la provincia y del Sur del Ecuador.

En la Tabla 8 se detallan las diferentes características que tienen los microcréditos.

Tabla 8

Características de los microcréditos en la CACPE Yantzaza

Elementos	Descripción
Montos	<ul style="list-style-type: none"> - Micro ágil: \$ 100,00 hasta \$ 3 000,00 - Micro capital de trabajo: \$ 1 000,00 hasta \$ 10 000,00 - Microcrédito normal: \$ 1 000,00 hasta \$ 80 000,00
Plazos	Los plazos mínimos y máximos para los microcréditos siempre dependen de los montos, pero existe un límite de 7 años.
Destinos	<ul style="list-style-type: none"> - Para toda actividad económica ya sea formal o informal. - Especialmente se otorgan para ayudar a actividades de ganadería.
Manejo de riesgo	Por lo general es bajo un análisis en el buró de crédito o historial crediticio.
Historial crediticio	Si una persona baja los 500 puntos, tiende a considerarse como una persona que no va a pagar sus deudas.
Seguimiento	Solo realizan seguimientos cuando se otorgan montos grandes, mediante visitas o facturas en caso de que se adquiriera un bien.
Garantías	<ul style="list-style-type: none"> - Garantías quirografarias - Garantías hipotecarias - Garantías mixtas
Tasas de interés	La tasa de interés es del 17 %

Desde la perspectiva de la institución, tiende a ofrecer microcréditos principalmente para fomentar los negocios de la ciudadanía y a la misma vez obtener una ganancia de ello como toda entidad financiera, pues al momento de otorgar un microcrédito especulan que va a mejorar la actividad económica tanto de la persona como de la cooperativa. Además, recomiendan a sus socios mejorar su calificación crediticia mediante el pago de deudas

pendientes con otras instituciones, puesto que consideran como un riesgo crediticio el otorgar un crédito a personas con una puntuación muy baja.

Para ayudar a las personas que no pueden acceder a los microcréditos realizan trabajo de campo con la finalidad de explicarles lo que es el microcrédito, especialmente a personas que no tienen conocimiento de lo que es un financiamiento adecuado, pues comúnmente esta población no tiene confianza en los bancos por los feriados bancarios que existieron.

6.1.1.2.3. Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja (CACPE Loja). Esta cooperativa es una entidad de derecho privado, cuenta con una alta gama de productos y servicios financieros que son financiados por las captaciones o ahorros de sus socios. Hasta junio de 2023, contaba con 8 549 prestatarios y 21 896 socios activos.

Se hace mención de que en la provincia de Zamora Chinchipe se localiza una de sus sucursales, en la que se figuran los siguientes elementos del microcrédito, según la Tabla 9 que se presenta a continuación.

Tabla 9

Características de los microcréditos en la CACPE Loja

Elementos	Descripción
Montos	Los montos van de acuerdo al nivel de ventas, pero lo máximo en microcréditos que pueden ofrecer son hasta \$ 100 000,00
Plazos	- Plazos mínimos: Siempre son de acuerdo a la capacidad de pago del cliente, a la actividad económica y al monto solicitado. - Plazos máximos: 5 años
Destinos	Para toda actividad económica. Los negocios que tienen un riesgo ambiental tienen que pasar una calificación en el Sistema de Administración de Riesgos Ambientales y Sociales (SARAS).
Manejo de riesgo	- Se exige un año de estabilidad laboral en el negocio - Central de riesgos - Patrimonio del negocio, inventario y mercadería - Nivel de negocio que posee
Historial crediticio	Mediante el sistema de buró de crédito analizan si es que están mal en otra institución financiera y exigen un mínimo de 830 puntos.
Seguimiento	En el primer año deben tener una puntualidad en los pagos, y si existe un retraso, llaman y realizan visitas para preguntar el motivo.
Garantías	- Se exige un garante personal, hasta los \$ 40 000,00. - Superior a los \$ 40 000,00 se solicita una garantía hipotecaria
Tasas de interés	Tasa de interés al 16,60 %

Es una cooperativa comprometida con la transformación social, tecnológica, ambiental y económica del país a través de sus servicios financieros. Está relacionada con los microcréditos con la finalidad de apoyar a los emprendedores locales, pequeñas empresas y miembros de la comunidad que necesiten financiamiento para expandir sus negocios. Además de la provisión de microcréditos, también ofrecen programas de educación financiera.

Cabe mencionar que la cooperativa posee un producto denominado MicroCONAFIPS destinado a los agricultores, cuenta con una tasa de interés al 14,50 % y se entregan montos máximos de hasta \$ 5 000,00.

6.1.1.2.4. Cooperativa de Ahorro y Crédito Ciudad de Zamora Ltda. Inicialmente se creó con 227 socios activos de las diferentes instituciones públicas del cantón Zamora, cuenta con un único edificio de funcionamiento el cual está a disposición de todo el público, dirigido a satisfacer las necesidades financieras de la ciudadanía.

En la Tabla 10, se detallan las características de los microcréditos según la cooperativa.

Tabla 10

Características del microcrédito según la COOP Ciudad de Zamora

Elementos	Descripción
Montos	Se otorgan montos mínimos de \$ 500,00 y máximos de \$ 15 000,00
Plazos	- Plazos mínimos: 1 año (12 meses) - Plazos máximos: 5 años (60 meses)
Destinos	Capital de trabajo, compra de insumos, mercadería, maquinaria, equipos, animales, alimentos, etc.
Manejo de riesgo	Verifican en el buró de crédito, también revisan los bienes patrimoniales si es que es un monto alto que se está solicitando.
Historial crediticio	Necesitan un puntaje de alrededor 750 puntos
Seguimiento	Se pactan fechas de visitas según a lo que vayan a destinar el crédito, estas visitas sirven para constatar que el dinero ha sido utilizado de manera eficiente.
Garantías	- Garantías quirografarias - Garantías personales - Garantías hipotecarias - Garantías auto liquidables
Tasas de interés	Las tasas de interés dependen mucho de sí tienen buen historial interno ya que se les puede dar una tasa preferencial a los 17,50 %.

Esta entidad financiera trabaja con microcréditos para respaldar a sus socios, apoyarlos económicamente y que sigan creciendo a la par tanto de la cooperativa como de sus

asociados, su propósito es fundamental debido a que también se enfocan en ayudar a personas jóvenes que desean emprender y si no cuentan con la calificación correspondiente, les ayudan abriendo una cuenta en la institución para que le den movimiento durante un tiempo y así aumentar su puntaje en el *score* crediticio.

En la actualidad, la cooperativa se encuentra en proceso de implementar un microcrédito dirigido a las mujeres, ya que las consideran como personas con más actitud para emprender.

6.1.1.2.5. Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores y Asociados Zamora Chinchipe (CACEZCH). Es una entidad financiera sólida y rentable que ofrece productos financieros de calidad que contribuyen al desarrollo de todos sus asociados y clientes. Tuvo la iniciativa de establecerse con 43 socios y hasta la actualidad solamente posee una institución encargada de cumplir con sus actividades financieras ubicada en el cantón Zamora.

A continuación, en la Tabla 11 se describen las características de los microcréditos que oferta la institución.

Tabla 11

Caracterización del microcrédito en la CACEZCH

Elementos	Descripción
Montos	- Microcréditos minoristas: \$ 1 000,00 – \$ 10 000,00 - Microcréditos mayoristas: \$ 10 000,01 – \$ 20 000,00
Plazos	- Plazos mínimos: 12 meses - Plazos máximos: 66 meses
Destinos	Se otorgan microcréditos especialmente para la implementación de negocios y agricultura.
Manejo de riesgo	- Buró de crédito - Capacidad de pago
Historial crediticio	El solicitante tiene que tener una calificación de 500 puntos en adelante para poder acceder a los microcréditos.
Seguimiento	Luego que se otorgan los microcréditos se realizan visitas In situ para verificar que el dinero ha sido destinado a lo correspondiente.
Garantías	Garantía personal Garantía hipotecaria
Tasas de interés	Tasa de interés al 18 %

Al otorgar sus productos financieros, entre ellos el microcrédito; la cooperativa CACEZCH espera extenderse a más cantones y ser reconocida por la calidad de servicios y

productos sostenibles que apoyan las tecnologías innovadoras, con talento humano comprometido y responsabilidad social.

La institución considera que toda la ciudadanía puede acceder a este producto microfinanciero, siempre y cuando su calificación sea la adecuada y así mismo las garantías que presenten sean válidas para respaldar el crédito.

2.1.1.2.6. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Juventud Ecuatoriana Progresista” (JEP). La cooperativa fue establecida el 13 de diciembre de 1971 por la iniciativa de 29 jóvenes emprendedores, quienes buscaban proporcionar apoyo crediticio a segmentos de la población que no tenían acceso a préstamos a través de la banca tradicional. Gracias a la confianza de la comunidad, en la actualidad la cooperativa cuenta con más de 1 400 000 socios, lo que la convierte en la más grande a nivel nacional. Tiene a disposición 63 agencias, de las cuales una se encuentra establecida en el cantón Zamora.

En la Tabla 12 se observan los aspectos más importantes del microcrédito según la cooperativa JEP.

Tabla 12

Características de los microcréditos en la cooperativa JEP

Elementos	Descripción
Montos	- Montos mínimos de \$ 100,00 - Montos máximos de \$ 100 000,00 en adelante
Plazos	- Mínimo: Depende de la capacidad de pago - Máximo: 102 meses
Destinos	Para toda actividad que sea independiente, es decir todo lo que se pueda respaldar con RUC, RISE, o alguna actividad informal.
Manejo de riesgo	Mediante el tiempo que mantengan en el negocio, los ingresos mensuales del cliente y el sector en donde se ubiquen los negocios o ventas.
Historial crediticio	La cooperativa JEP no maneja el sistema de calificación por números, sino mediante: - A (700 - 849) - AA (850 - 929) - AAA (930 - 999)
Seguimiento	Se realizan visitas para ver que si el dinero que se ha otorgado ha sido invertido en lo que se solicitó
Garantías	- Garantías quirografarias - Garantías reales
Tasas de interés	15,60 %

La visión de la cooperativa JEP es apoyar al emprendedor mediante la otorgación de los microcréditos y así mismo al mejoramiento de los negocios. La entidad se encarga de ayudar especialmente a personas con ánimos de emprender, creándoles confianza mediante la oferta de pequeños préstamos que principalmente permitan medir el comportamiento de pago ya sea para uso de negocios formales o informales.

Específicamente no cuentan con programas de ayuda, pero entre sus ventajas es que realizan inspecciones en el negocio que el solicitante desea invertir y con ello poder justificar que el deudor será apto de solventar sus deudas

6.1.1.2.7. Cooperativa de ahorro y crédito Padre Julián Lorente. Sus inicios se dieron junto a un grupo de trabajadoras del mercado San Sebastián, ubicado en el cantón Loja. Hoy en día esta institución cuenta con 150 colaboradores que se encuentran distribuidos en 15 agencias a nivel nacional, pero una de ellas ubicada en el cantón Yantzaza.

En la Tabla 13 se observan los elementos del microcrédito según lo establece la cooperativa.

Tabla 13

Microcréditos en la Coop. Padre Julián Lorente

Elementos	Descripción
Montos	- Microcrédito minorista: \$ 100,00 a \$ 1 000,00 - Microcrédito de acumulación simple: \$ 100,00 a \$ 10 000,00 - Microcrédito de acumulación ampliada: \$ 100,00 a \$ 60 000,00
Plazos	Mínimo: 6 meses y máximo: 72 meses
Destinos	- Capital de trabajo - Implementación o adecuación de negocios - Compra de vehículos para usos netamente del negocio
Manejo de riesgo	Capacidad de pago Tiempo de labor en el mercado
Historial crediticio	Depende del buró de créditos y se analiza mediante: - A (700 - 849) - AA (850 - 929) - AAA (930 - 999)
Seguimiento	Revisan si el dinero ha sido destinado a actividades que van a obtener beneficios a futuro
Garantías	- Garantía personal - Garantía real
Tasas de interés	- La tasa del microcrédito es de 20 % - La CONAFIPS otorga microcréditos al 16 %

Como cooperativa recomienda no otorgar este tipo de producto por el riesgo que corre la institución, pues la finalidad del microcrédito es ayudar a las personas que no tienen acceso a los créditos para implementar su capital de trabajo; sin embargo, las tasas de interés que presentan son demasiado elevadas por lo que no es conveniente sobre endeudar al microempresario y que este se vea en la obligación de no pagar sus deudas.

Las personas que solicitan este tipo de crédito y no poseen un buen historial crediticio ni tampoco tienen la permanencia de al menos 1 año en el mercado laboral no pueden ser beneficiarios de ningún tipo de financiamiento.

6.1.1.2.8. Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso. Pretende proporcionar una educación cooperativista especialmente con aspectos de ahorro y crédito que promuevan el desarrollo integral tanto de la cooperativa como de sus asociados.

Esta entidad desarrolla sus actividades financieras con una oficina matriz en el cantón Saraguro – Loja y 6 agencias distribuidas en la provincia de Zamora Chinchipe, Loja y Manú.

A nivel provincial se encuentran inscritas cuatro sucursales en las que otorgan microcréditos y por ende se detallan sus características en la Tabla 14.

Tabla 14

Características de los microcréditos en la cooperativa “Semilla del Progreso”

Elementos	Descripción
Montos	Microcrédito general: \$ 500,00 a \$ 36 000,00 Micro consumo: \$ 500,00 a \$ 10 000,00
Plazos	Mínimo: 6 meses Máximo: 6 años
Destinos	Se otorgan microcréditos para cualquier actividad económica enfocada principalmente a lo que son negocios.
Manejo de riesgo	- Observan en el buró de crédito si posee deudas con mora en otras entidades financieras; también depende de los ingresos con los que se puede determinar si la persona es factible o no para un crédito. - Analizan la rentabilidad del negocio
Historial crediticio	Para otorgar microcréditos se requiere una calificación mínima de 700 puntos.
Seguimiento	De acuerdo al destino del crédito, ellos verifican que se haya dado cumplimiento a eso.
Garantías	Se pide un garante y que tengan patrimonio
Tasas de interés	20 % para el microcrédito general 16 % para el micro consumo

Esta cooperativa se desempeña en ayudar al desarrollo de pequeños negocios, actividades económicas y agrícolas, pues como institución está ligada a fortalecer el crecimiento de los agricultores, ganaderos, comerciantes y artesanos que particularmente se ubican en zonas donde las personas necesitan más del acceso a los microcréditos. Una de sus ventajas es que puede otorgar pequeñas cantidades de dinero con la finalidad de mejorar la calificación de sus clientes.

6.1.1.2.9. Cooperativa de Ahorro y Crédito del Sindicato de Choferes de Yantzaza. Es una cooperativa de carácter abierto que se creó en el año 2002 con un total de 37 socios que buscaban satisfacer las necesidades de una organización sindical que pueda obtener productos y servicios financieros. Hasta el año 2022 existió un incremento de 1250 socios activos; sus actividades financieras las realizan en su única entidad de trabajo ubicada en el cantón Yantzaza.

A continuación, en la Tabla 15 se describen las características de los microcréditos que ofrece la entidad.

Tabla 15

Características del microcrédito según la COAC Sindicato de Choferes Yantzaza

Elementos	Descripción
Montos	Miro Confianza: \$ 500,00 – \$ 15 000,00 Micro Desarrollo: \$ 500,00 – \$ 15 000,00 Micro Emergente: \$ 500,00 – \$ 3 500,00
Plazos	Miro Confianza: 6 meses – 48 meses Micro Desarrollo: 6 meses – 48 meses Micro Emergente: 3 meses – 8 meses
Destinos	Para incrementar negocios, iniciar emprendimientos, compra de ganado, actividades de agricultura, sembríos, etc. El MicroConfianza puede ser otorgado para licencias de conducir.
Manejo de riesgo	Mediante un manual de políticas que se encarga de realizar un análisis de las 5 C's, también revisan el buró de crédito.
Historial crediticio	Tienen que estar dentro de los rangos de 376 a 999 puntos
Seguimiento	Antes de otorgar el crédito verifican el lugar de trabajo del solicitante y después realizan visitas de campo.
Garantías	De acuerdo al monto que solicitan tienen que presentar garantes o también un respaldo patrimonial.
Tasas de interés	Micro Confianza: 17,50 % Micro Desarrollo: 20 % Micro Emergente: 22 %

La finalidad de la cooperativa al otorgar microcréditos es brindar apoyo al productor y al ganadero para que ellos también puedan gozar de una buena calidad de vida, siempre y cuando le den un buen destino al dinero y no sea mal invertido en cosas innecesarias que no generen beneficios. En cumplimiento a la responsabilidad social, ellos otorgan montos pequeños de hasta \$ 500,00 a personas que no poseen un buen historial crediticio, pero sí, ánimos de emprender en algún negocio. Además de ello, cada año realizan capacitaciones de educación financiera que están a disposición de toda la ciudadanía.

6.1.1.2.10. Cooperativa de Ahorro y Crédito Erco (COOPERCO). Inicialmente operaba como una cooperativa cerrada, pero a partir de 1999 amplió sus servicios al público en general. Esta entidad tiene su sede principal en Cuenca y opera mediante una red de 31 sucursales distribuidas en 16 de las 24 provincias.

Según páginas oficiales de la cooperativa, una de sus agencias se encuentra ubicada en el cantón Yantzaza. Por ello, en la Tabla 16 se explican los aspectos fundamentales de los microcréditos que otorga.

Tabla 16

Microcréditos en la cooperativa COOPERCO

Elementos	Descripción
Montos	Mínimo: \$ 1 000,00 Máximo: \$ 100 000,00
Plazos	Plazo mínimo: 15 meses Plazo máximo: 7 años
Destinos	Para negocios o compra de vehículos de transporte que sean utilizados como taxis o camionetas de trabajo que se consideran como capital de trabajo.
Manejo de riesgo	Lo analizan mediante Equifax
Historial crediticio	Principalmente observan que no tengan algún tipo de obligación pendiente, cobro de pagos en otras instituciones o letras de cambio.
Seguimiento	- Presentar facturas de pagos que han realizado - Se realizan visitas para verificar que la implementación del negocio se haya llevado a efecto
Garantías	Hasta montos de \$ 30 000,00 se presentan garantías quirografarias y superior a ello son garantías reales como hipotecas
Tasas de interés	La tasa de interés está al 14,15 %

La cooperativa busca apoyar a personas que están iniciando sus emprendimientos y darles la oportunidad de acceder a un microcrédito sin mucha dificultad, ya que lo mínimo

que solicitan es tener estabilidad laboral de al menos un año en el mercado y presentar garantías que respalden el crédito. Entre sus beneficios, es que la entidad oferta microcréditos con una tasa de interés mucho menor que la de los créditos de consumo, por ello reciben una gran acogida de microempresarios en la entidad.

Además, existe un microcrédito dirigido especialmente a las mujeres denominado “Crédito Mujer”, el cual se lo puede solicitar en montos de hasta \$ 10 000,00 con una tasa de interés al 13,5 % para 4 años.

6.1.1.2.II. Cooperativa de Ahorro y Crédito Vicentina “Manuel Esteban Godoy Ortega” (CoopMego). La CoopMego apoya al desarrollo de la región sur del Ecuador, lo cual hace que se convierta en una de las instituciones financieras más importantes a nivel nacional. Esta entidad fue creada gracias a la participación de 40 socios quienes aportaron económicamente para dar inicio a sus actividades financieras con el propósito de tener la disponibilidad de otorgar créditos a sus asociados.

A nivel provincial existen 3 sucursales ubicadas en Zamora, Yantzaza y Zumba. A continuación, en la Tabla 17 se observa la información respecto a los microcréditos.

Tabla 17

Características de los microcréditos en la CoopMego

Elementos	Descripción
Montos	Los montos que ofrecen van de \$ 1 000,00 en adelante y en sí, no existe un monto límite.
Plazos	Plazos mínimos: 12 meses Plazos máximos: 15 años
Destinos	Destinado a toda actividad formal e informal que realice actividades independientes.
Manejo de riesgo	Central de riesgos Fuentes de ingresos Documentación necesaria del solicitante
Historial crediticio	Requieren de una calificación mínima de 400 puntos, aunque lo ideal debería ser más de 700 puntos.
Seguimiento	Realizan visitas para verificar que el negocio sea propio.
Garantías	Por lo general solicitan garantías personales
Tasas de interés	Existe una tasa máxima de 19,90 %

El objetivo de la CoopMego al conceder microcréditos es satisfacer las necesidades de los microempresarios en el menor tiempo posible y brindar la ayuda correspondiente en todo el tiempo que demore el crédito para que ellos se sientan seguros de los servicios que ofrece

la entidad. Gracias a que existen los programas de educación financiera, pueden dar capacitaciones especialmente a los sectores agrícolas y ganaderos que no cuentan con el conocimiento suficiente de financiamiento.

6.1.1.3. Banca especializada. Son instituciones microfinancieras que tienen un enfoque específico en la prestación de servicios financieros a personas de bajos ingresos, microempresarios y aquellos que no son atendidos por la banca tradicional. Su objetivo principal es facilitar el acceso a servicios como microcréditos, cuentas de ahorros y otros productos financieros.

6.1.1.3.1. Fundación FACES. Es una institución de derecho privado, cuya finalidad es apoyar a los sectores más vulnerables de la población y continuar fortaleciendo las microfinanzas en zonas rurales que necesitan del apoyo financiero para hacer crecer sus actividades productivas y así mejorar sus condiciones de vida.

Zamora Chinchipe tiene 3 sucursales de la Fundación Faces en el cantón Zamora, Palanda y Zumba; los aspectos fundamentales que establecen para los microcréditos se muestran en la Tabla 18.

Tabla 18

Caracterización del microcrédito según la Fundación Faces

Elementos	Descripción
Montos	Montos mínimos de \$ 100,00 Montos máximos de \$ 100 000,00
Plazos	Mínimo: 1 año Máximo: 4 años
Destinos	Cualquier tipo de actividad económica que cuente con al menos 6 meses de funcionamiento y así ser utilizados como capital de trabajo.
Manejo de riesgo	El asesor de crédito realiza visitas para conocer el negocio, es decir, él se encarga de recolectar la información correspondiente como cuales son los ingresos y egresos del solicitante.
Historial crediticio	Se pide una calificación de 700 a 999 puntos en el buró de crédito.
Seguimiento	Se realizan llamadas o visitas para verificar que el dinero otorgado ha sido destinado a fines con los que se lo solicitó.
Garantías	Depende mucho del monto que soliciten, pero por lo general deben presentar de 1 a 2 garantes que puedan respaldar el crédito.
Tasas de interés	Tasas del 18 % al 24 %

Como institución especializada, se enfoca en los sectores rurales y urbanos que se dedican al desarrollo de actividades productivas; para así ofrecer un tipo de microcrédito

grupales, en el que todos llegan a un acuerdo de recibir asesorías por parte de un asesor de crédito y posterior obtener el dinero de forma individual de acuerdo a su capacidad de pago.

No solo apoyan al microempresario de esa manera, sino que también les brindan capacitaciones financieras y programas sociales que beneficien tanto al cliente como a la fundación para captar nuevos socios. Además, existe uno de sus productos denominado “ProMujer” que va dirigido especialmente a las mujeres que desean sobresalir y empoderarse mediante negocios o emprendimientos que mejoren la calidad de sus vidas sin la necesidad de depender del cónyuge en caso de ser casadas.

Es importante resaltar que, al examinar todas las instituciones dentro del sector financiero, las que sobresalen en la concesión de microcréditos son las cooperativas de ahorro y crédito, ocupando el primer lugar. A continuación, va la Fundación FACES, siendo la única entidad especializada en microfinanzas establecida dentro de la provincia. Finalmente, los bancos, tanto públicos como privados que se posicionan en tercer lugar.

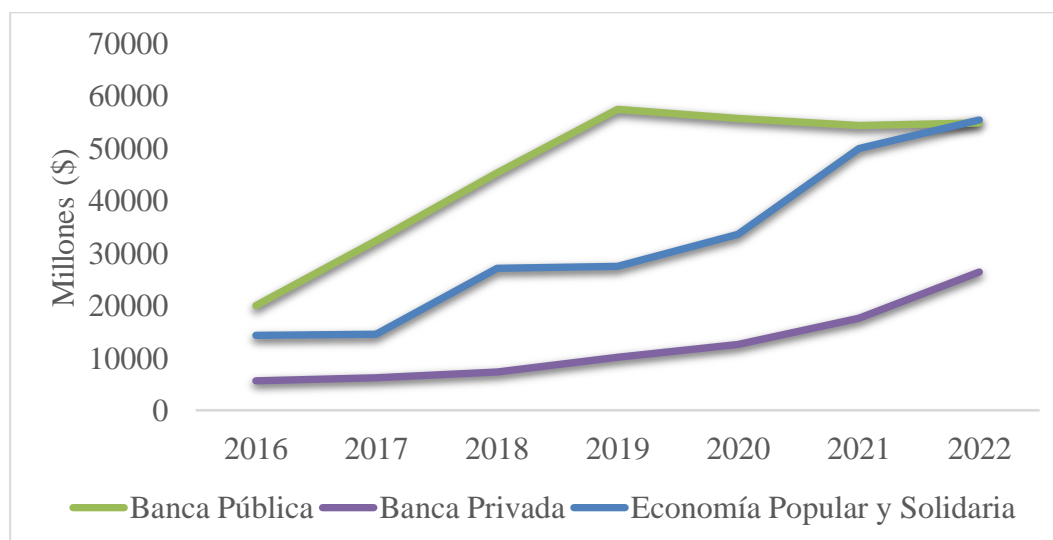
6.1.2. Evolución del microcrédito en las diferentes instituciones financieras

El sector microfinanciero se fortaleció a partir de la integración de la banca privada y de las cooperativas de ahorro y crédito que consideraron al microcrédito como un segmento altamente rentable, a pesar de los costos significativos asociados. Esto hizo que las instituciones financieras participaran activamente en la provisión de servicios financieros a microempresarios y personas de bajos ingresos, contribuyendo así al crecimiento y desarrollo del sector de las microfinanzas en la región.

En la Figura 3, se observa la evolución del total de la cartera bruta de microcréditos distribuidos por cada sector financiero en el período 2016 – 2022 en Zamora Chinchipe.

Figura 3

Evolución del microcrédito por institución en la provincia Zamora Chinchipe



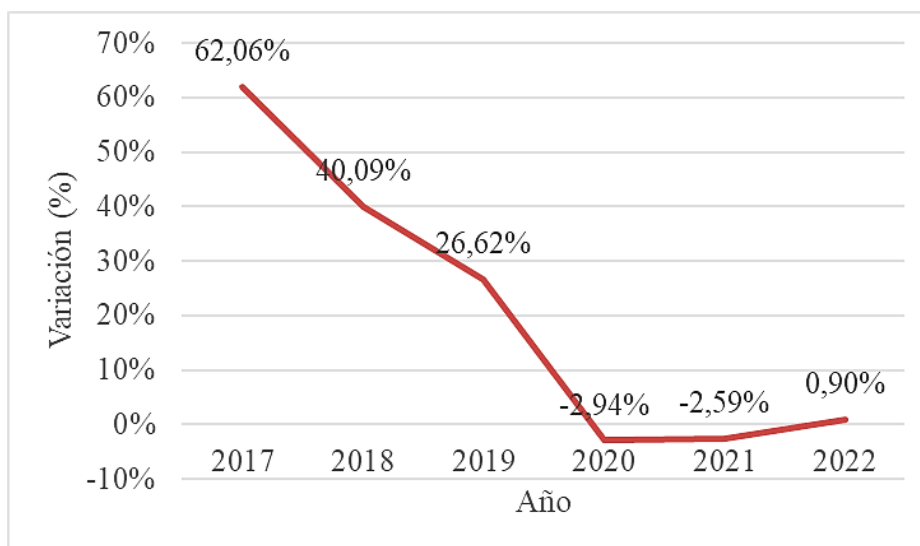
Según los datos obtenidos, se evidencia que la cantidad de microcréditos aportados por todas las instituciones financieras aumentó a lo largo del año 2022; sin embargo, la banca pública ha sido la que proporciona mayor cantidad de microcréditos en el año 2019 con \$ 57 416 666,44; seguida de la Economía Popular y Solidaria; y, finalmente la banca privada, donde su mayor aporte lo realizaron en el año 2022 con un total de \$ 55 387 570,40 y \$ 26 382 733,08 respectivamente.

Las colocaciones de microcrédito que realizó la banca pública en el año 2019, fueron gracias a que BanEcuador manejó una cartera de crédito de aproximadamente 244 millones de dólares en la Zona 7, esto incluye las provincias de El Oro, Loja y Zamora Chinchipe. En esta última se entregaron 66 millones de dólares, que fueron destinados no solo al sector agropecuario, sino que también a nuevos sectores vulnerables como personas con discapacidad, artesanos, migrantes y mujeres emprendedoras, lo que fue considerado como el 87 % del total de la cartera de microcrédito.

En las Figuras 4, 5 y 6 se observa la variación del microcrédito por cada sector financiero, donde por falta de información se realiza el análisis únicamente con los datos obtenidos a partir del año 2016.

Figura 4

Variación del microcrédito en la banca pública



La Figura 4 muestra que la cantidad de microcrédito en el sector bancario público ha disminuido en ciertos períodos y con ello han existido algunas fluctuaciones. Pues en el año 2017 se registró un incremento significativo respecto al año anterior; sin embargo, en 2020 y 2021 se produjo un descenso de la cuantía del microcrédito, debido a los efectos adversos que provocó la época de la pandemia sobre las empresas y personas del entorno, lo que dio lugar a una reducción de la demanda de microcréditos en las instituciones financieras. Por otro lado,

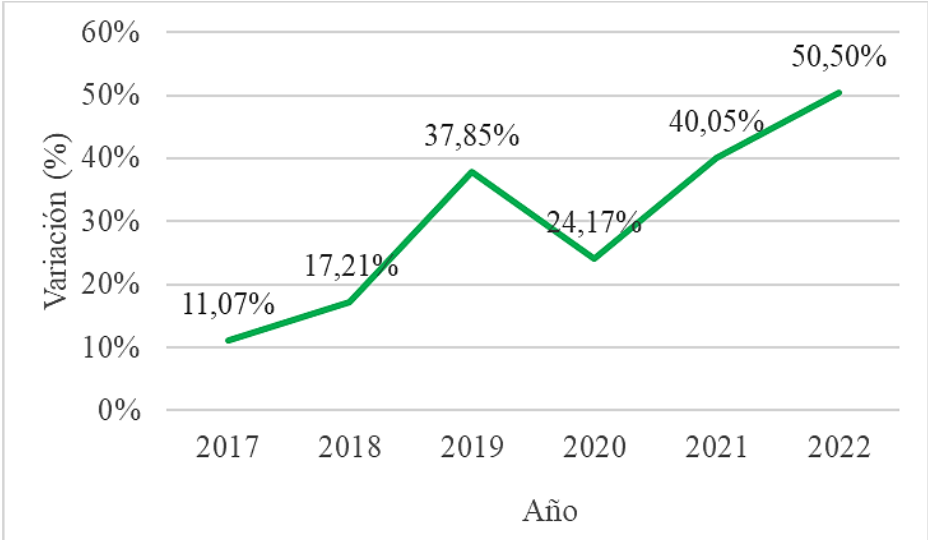
en el año 2022 se observa que la banca pública presentó una ligera recuperación con respecto al año anterior.

Es evidente que la banca pública ha participado activamente en la prestación de servicios microfinancieros, contribuyendo a la inclusión financieras y así mismo apoyando a los pequeños empresarios.

Comúnmente la banca pública a menudo tiene un fuerte enfoque en el servicio social y el desarrollo inclusivo, por ello el aumento en la cartera de microcrédito en los últimos años pudo reflejar un compromiso renovado en proporcionar acceso financiero a sectores de la población con bajos ingresos. También se debe a que existen programas específicos de desarrollo económico respaldados por el gobierno que implementan para impulsar la concesión de microcréditos y fomentar el emprendimiento en comunidades vulnerables.

Figura 5

Variación del microcrédito en la banca privada

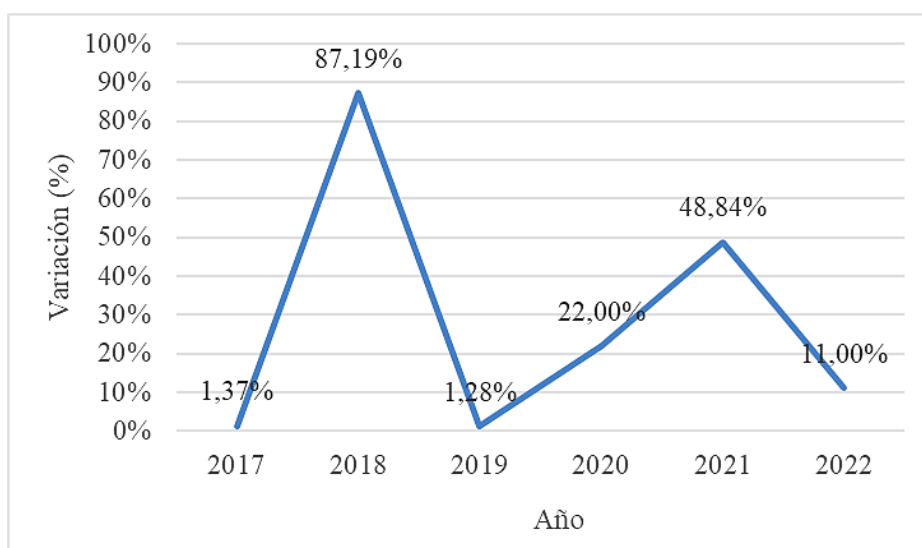


En la banca privada la cantidad de microcréditos ha aumentado constantemente a lo largo de los años. La variación porcentual de los microcréditos de 2016 a 2022 muestra una importante tasa de crecimiento, lo cual indica el compromiso del sector en apoyar a las microempresas y a las personas que necesitan asistencia financiera.

Del año 2016 a 2017 existió una colocación de microcréditos con menor variación, es decir solo se incrementó un 11,07 % en la cartera de microcrédito, luego de ello ha ido incrementando hasta el 2020 que a pesar de que los montos otorgados aumentaron un \$ 2 436 604,01; la variación del año anterior solo fue 24,17 %, así como lo muestra la Figura 5. Es claro observar que, para los siguientes años la banca privada se ha recuperado en mayor proporción, ya que sus montos están sobrepasando el 50 % de incremento en el total de la cartera, como es en el caso del año 2022.

Figura 6

Variación del microcrédito en la Economía Popular y Solidaria



La Economía Popular y Solidaria ha venido desempeñando un papel importante en la concesión de microcréditos, pues el aumento de este producto a lo largo de los años indica la creciente importancia de la microfinanciación para apoyar a las pequeñas empresas y el emprendimiento. Sin embargo, aunque la evolución del microcrédito ha sido positiva, existen periodos en donde no se ha logrado un mayor porcentaje de variación como es el caso del año 2019 donde sus colocaciones solo aumentaron un 1,28 %.

Las instituciones de la economía popular y solidaria suelen tener un fuerte enfoque en la inclusión financiera y en brindar servicios a sectores de la población que podrán tener acceso limitado a servicios financieros tradicionales. El aumento en la cartera de microcréditos podría ser parte de su estrategia para cumplir con estos objetivos.

Como conclusión, en Zamora Chinchipe varias instituciones financieras ofrecen productos microfinancieros para apoyar a microempresas y personas necesitadas de asistencia financiera. Estos productos van desde montos pequeños hasta sumas considerables, con plazos flexibles. Algunas instituciones otorgan microcréditos con diversos respaldos, como garantías grupales, personales, hipotecarias o prendarias, dependiendo del puntaje crediticio del solicitante. Además, el BanEcuador, Banco Pichincha, la cooperativa COOPERCO y la Fundación FACES ofrecen productos especialmente dirigidos al sector femenino.

Además de ello, se considera a la banca pública como la principal otorgadora de microcréditos debido a su enfoque en la inclusión social y su compromiso con el desarrollo económico equitativo. Las instituciones públicas, especialmente BanEcuador, suele tener un mandato específico para respaldar a sectores desfavorecidos y promover la inclusión financiera por medio de tasas de interés más accesibles para los microempresarios.

6.2. Objetivo 2. Analizar comparativamente la estructura del microcrédito en los diferentes sectores financieros de Zamora Chinchipe

Para el desarrollo del objetivo 2 se realizó una comparación entre la estructura de los microcréditos en las instituciones financieras de acuerdo con lo que ya se estableció en el objetivo 1, y con ello poder identificar cual de estas entidades se acoge mejor a los servicios microfinancieros.

Para ello, en la Tabla 19 se plantean escalas de calificación comparativas entre instituciones. Estas escalas de calificación toman un puntaje cuantitativo en función del nivel de compromiso que tienen las instituciones microfinancieras con cada uno de los elementos del microcrédito.

Tabla 19

Escalas de calificación para los elementos del microcrédito

Elementos	Descripción	Calificación
Monto	\$ 100,00 a \$ 50 000,00	1
	\$ 50 000,01 a \$ 100 000,00	2
	\$ 100 000,01 a \$ 150 000,00	3
Plazo	1 a 4 años	1
	Más de 4 a 9 años	2
	Más de 9 a 15 años	3
Destino	1 a 2 actividades o destinos	1
	3 a 4 actividades o destinos	2
	5 o más actividades o destinos	3
Riesgo	Verificación de campo	3
	Capacidad de pago	2
	Buró de crédito	1
Historial	300 a 600 puntos en el <i>score</i>	3
	601 a 800 puntos en el <i>score</i>	2
	801 a 999 puntos en el <i>score</i>	1
Seguimiento	Realizan seguimiento	1
	No realizan seguimiento	0

6.2.1. Elementos del microcrédito

En la Tabla 20 se muestran las características del microcrédito según la clasificación del sector financiero.

Tabla 20*Nivel de comparación de los elementos del microcrédito*

Institución Financiera	Monto	Plazo	Destino	Riesgo	Historial	Seguimiento	TOTAL
Banca pública-privada							
BanEcuador	3	3	2	1	3	1	13
Banco de Loja	2	1	3	3	2	1	12
Banco Pichincha	3	2	3	2	2	1	13
Cooperativas de ahorro y crédito							
CACPE Zamora Chinchipe	2	3	3	2	1	1	12
CACPE Yantzaza	2	2	3	1	2	0	10
CACPE Loja	2	2	3	2	1	1	11
COAC Sindicato de Choferes Yantzaza	1	1	2	1	3	1	9
COAC Ciudad de Zamora	1	2	2	1	2	1	9
Cooperativa CACEZCH	1	2	1	2	3	1	10
Cooperativa JEP	2	2	3	2	2	1	12
COAC Padre Julián Lorente	2	2	2	2	2	1	11
CoopMego	3	3	2	2	3	1	14
COOPERCO	2	2	2	1	3	1	11
COAC Semilla del Progreso	1	2	3	2	2	1	11
Banca especializada							
Fundación FACES	2	1	3	3	2	1	12

Nota. La calificación de cada columna se detalla en la Tabla 19

La cooperativa de ahorro y crédito “CoopMego” destaca como la institución financiera mejor calificada en el grupo. Sobresale especialmente en la amplitud de los montos ofrecidos, que van desde \$ 100 hasta \$ 150 000, proporcionando una ventaja significativa para microempresarios y emprendedores que buscan expandir sus negocios a gran escala. Ofrece plazos flexibles de hasta 15 años, lo cual le otorga una puntuación de 3, indicando un margen amplio en términos de plazos. Sin embargo, se enfatiza la importancia de evaluar la necesidad real al considerar plazos más extensos, ya que podría resultar en intereses elevados.

Además, CoopMego se distingue por establecer requisitos de historial crediticio, solicitando una calificación mínima de 600 puntos, y por su compromiso de seguimiento

posterior a la concesión del microcrédito. BanEcuador y Banco Pichincha se unen al ranking de las mejores instituciones calificadas, compartiendo similitudes notables en cuanto a montos, plazos, destinos, historial crediticio y seguimiento, especialmente BanEcuador, que presenta una semejanza destacada con CoopMego en varios aspectos.

Por otro lado, se encuentran las cooperativas “Sindicato de Choferes Yantzaza” y “Ciudad de Zamora” como las que tienen menor calificación en cuanto al cumplimiento de los elementos del microcrédito, pues a diferencia de otras instituciones, estas son las que otorgan bajos montos de dinero, así mismo los plazos solo llegan máximo hasta 4 y 5 años respectivamente; con todo ello se evidencia que no existe compromiso con las prácticas financieras responsables y sólidas de las microfinanzas.

6.2.2. Garantías

Las garantías necesarias para acceder a un microcrédito son activos o propiedades que el prestatario ofrece como respaldo para asegurar el pago del préstamo en caso de incumplimiento. Estas garantías pueden variar según la política de cada institución financiera, pero comúnmente incluyen bienes tangibles como propiedades, vehículos o maquinaria, así como avales personales o garantías de terceros. Su propósito es reducir el riesgo para el prestamista y aumentar la confianza en la capacidad de reembolso del prestatario.

La Tabla 21 presenta escalas de calificación comparativas para evaluar cada institución financiera en relación con las garantías necesarias para otorgar un microcrédito.

Tabla 21

Escalas de calificación para garantías del microcrédito

Elementos	Descripción	Calificación
Garantías	Incluye garantía grupal	3
	Garantía Personal	2
	Hipotecaria y prendaria	1

Por otro lado, en la Tabla 22 se observan los resultados con las puntuaciones asignadas a cada institución financiera en relación a las garantías.

Tabla 22

Nivel de comparación de garantías para el microcrédito

Institución Financiera	Grupal	Personal	Hipotecaria y Prendaria	TOTAL
Banca pública-privada				
BanEcuador	3	2	1	6
Banco de Loja	0	0	1	1
Banco Pichincha	3	2	1	6

Institución Financiera	Grupal	Personal	Hipotecaria y Prendaria	TOTAL
Cooperativas de ahorro y crédito				
CACPE Zamora Chinchipe	0	2	1	3
CACPE Yantzaza	0	0	1	1
CACPE Loja	0	2	1	3
COAC Sindicato de Choferes Yantzaza	0	2	0	2
COAC Ciudad de Zamora	0	2	1	3
Cooperativa CACEZCH	0	2	1	3
Cooperativa JEP	0	0	1	1
COAC Padre Julián Lorente	0	2	1	3
CoopMego	0	2	0	2
COOPERCO	0	0	1	1
COAC Semilla del Progreso	0	2	0	2
Banca especializada				
Fundación FACES	3	2	0	5

Nota. La calificación de cada columna se detalla en la Tabla 21

Las instituciones financieras BanEcuador, Banco Pichincha y Fundación FACES son aquellas que requieren de garantías grupales debido a que son las únicas entidades que ofrecen microcréditos de manera grupal, por ello es que reciben una calificación de 3 puntos, pues suelen ser un poco complejas de conseguir al ser una financiación colectiva.

Respecto al resto de garantías, es evidente que la mayoría de entidades tienen cierta similitud con los respaldos que solicitan para dar un microcrédito. De todo el conjunto de instituciones, las mejores en garantías son el BanEcuador y Banco Pichincha porque ponen a disposición del público la facilidad de presentar ya sean garantías personales, hipotecarias o prendarias, es decir, si están cumpliendo con otro de los elementos del microcrédito.

6.2.3. Tasas de interés

Las tasas de interés requeridas para acceder a un microcrédito representan el costo adicional que el prestatario debe pagar por el préstamo otorgado. Estas tasas pueden variar según la política de cada institución financiera y dependen de factores como el monto del préstamo, el plazo de pago, el perfil crediticio del solicitante y las condiciones del mercado. Generalmente, las tasas de interés en los microcréditos tienden a ser más altas que las de otros préstamos convencionales, ya que están diseñadas para compensar el riesgo asociado con prestar a clientes con menos historial crediticio o recursos financieros limitados.

Por ello, en la Tabla 23 se asigna una puntuación a cada tasa de interés: mínima, media y máxima; lo cual facilitará la evaluación de las instituciones microfinancieras en este componente del microcrédito.

Tabla 23*Escalas de calificación para tasas de interés en los microcréditos*

Elementos	Descripción	Calificación
Tasas de interés	Del 14 % al 18 % anual	3
	Mayor a 18 % al 22 % anual	2
	Mayor a 22 % al 26 % anual	1

En la Tabla 24 se observa la calificación que presenta cada entidad financiera con respecto a las tasas de interés que disponen para los microcréditos.

Tabla 24*Nivel de comparación de tasas de interés*

Institución Financiera	Tasa de interés mínima	Tasa de interés máxima	TOTAL
Banca pública y privada			
BanEcuador	3	3	6
Banco de Loja	2	1	3
Banco Pichincha	2	1	3
Cooperativas de ahorro y crédito			
CACPE Zamora Chinchipe		2	2
CACPE Yantzaza		3	3
CACPE Loja	3	3	6
COAC Sindicato de Choferes Yantzaza	3	2	5
COAC Ciudad de Zamora	3	3	6
Cooperativa CACEZCH		3	3
Cooperativa JEP		3	3
COAC Padre Julián Lorente	3	2	5
CoopMego		3	3
COOPERCO	3	3	6
COAC Semilla del Progreso	3	2	5
Banca especializada			
Fundación FACES	3	1	4

Nota. La calificación de cada columna se detalla en la Tabla 23

Las entidades financieras que se destacan por ofrecer las mejores tasas de interés son BanEcuador, Cacpe Loja, Coac Ciudad de Zamora y la COOPERCO, esta última es la que menor tasa de interés presenta del 14,15 %, esto quiere decir que estas instituciones están cumpliendo con lo establecido de apoyar a las personas que más lo necesitan, pero no a cambio de cobrar elevados costos de interés, como es el caso del Banco de Loja y la Fundación FACES que cobran intereses del 23 % al 26 %, esto se considera demasiado

elevado especialmente para las personas de bajos ingresos. Sin embargo, hay que tener en cuenta que estas instituciones de cierta manera se están asegurando de cubrir todos los costos y riesgos que corre una entidad financiera al otorgar microcréditos.

6.2.4. Responsabilidad social

La responsabilidad social de las instituciones financieras que otorgan microcréditos se manifiesta a través de una serie de acciones dirigidas hacia el bienestar del sector en estudio y el desarrollo sostenible. Estas entidades se comprometen a ofrecer acceso inclusivo a servicios financieros, asegurando que personas de bajos ingresos y comunidades marginadas tengan la oportunidad de acceder a créditos, especialmente el sector femenino. Asimismo, en estas instituciones deben intervenir programas de educación financiera, ayuda a personas que no pueden acceder con facilidad a un crédito y otorgar desde pequeñas cantidades de dinero hasta tasas de interés que sean flexibles para personas con visión de emprender y así puedan poner en marcha cualquier actividad comercial.

La Tabla 25 muestra la puntuación correspondiente a cada aspecto de la responsabilidad social por parte de las diferentes instituciones financieras.

Tabla 25

Escalas de calificación para la responsabilidad social

Pregunta	Descripción	Calificación
¿Existe un microcrédito dirigido especialmente a las mujeres?	Si	1
	No	0
¿Poseen programas de ayuda para acceder a un microcrédito?	Si	1
	No	0
¿Ayudan a personas sin un buen historial crediticio?	Si	1
	No	0

En la Tabla 26 se presenta el nivel de responsabilidad social que posee cada una de las entidades financieras.

Tabla 26

Nivel de comparación de la responsabilidad social

Instituciones Financieras	Microcréditos para la mujer	Programas de ayuda	Sin historial crediticio	TOTAL
Banca pública y privada				
BanEcuador	1	1	1	3
Banco de Loja	0	0	1	1
Banco Pichincha	1	0	0	1

Instituciones Financieras	Microcréditos para la mujer	Programas de ayuda	Sin historial crediticio	TOTAL
Cooperativas de ahorro y crédito				
CACPE Zamora Chinchipe	0	0	0	0
CACPE Yantzaza	0	1	0	1
CACPE Loja	0	0	1	1
COAC Sindicato de Choferes Yantzaza	0	0	1	1
COAC Ciudad de Zamora	0	1	1	2
Cooperativa CACEZCH	0	0	0	0
Cooperativa JEP	0	0	1	1
COAC Padre Julián Lorente	0	1	0	1
CoopMego	0	0	1	1
COOPERCO	1	0	1	2
COAC Semilla del Progreso	0	0	1	1
Banca especializada				
Fundación FACES	1	1	1	3

Nota. La calificación de cada columna se detalla en la Tabla 25

Existen instituciones financieras que ofrecen microcréditos dirigidos especialmente a las mujeres como es el caso del BanEcuador que otorga el “Súper mujer rural”, el Banco Pichincha con el “Crédito mujer”, la Fundación FACES con “ProMujer” y, finalmente, COOPERCO con un crédito denominado “Crédito mujer”. Son las únicas entidades que se enfocan más en la mujer, ya que son consideradas como personas más visionarias para emprender y pagar sus deudas; estos tipos de microcréditos resultan tener cierto beneficio porque se los puede llegar a otorgar sin la necesidad de un garante o firma del cónyuge en caso de ser casadas.

Además de ello, poseen programas de ayuda para personas que no pueden acceder con facilidad a un microcrédito, ya sea por falta de garantías o porque su historial crediticio no cumple con los requerimientos de la entidad; sin embargo, existen instituciones que se rigen a políticas un tanto fuertes que, si el historial de un cliente no es bueno, simplemente rechazan su petición por ser un riesgo para la entidad, dar créditos sin antes respaldarse con garantías.

Por ende, las entidades con mayor puntuación y que mejor se acogen a la responsabilidad social para otorgar microcréditos son BanEcuador y la Fundación FACES, porque ofrece productos dirigidos a las mujeres, programas de ayuda y dan pequeños montos

de dinero en caso de que los solicitantes no presenten una buena calificación en el *score*, todo con la finalidad de apoyar al microempresario.

Como conclusión al segundo objetivo, se considera que BanEcuador, la Fundación FACES y Banco Pichincha son las instituciones financieras que ofrecen microcréditos que cumplen los supuestos planteados en las teorías de las microfinanzas debido a varios aspectos que reflejan su compromiso con los principios fundamentales de este enfoque financiero inclusivo. De manera general, estas instituciones han demostrado un fuerte compromiso con la expansión del acceso a servicios financieros en comunidades con bajos ingresos a través del implemento de programas y proyectos que van más allá de la provisión de créditos, abordando aspectos como capacitación empresarial, educación financiera y apoyo a iniciativas locales. Además, han demostrado una disposición para adoptar nuevas tecnologías y enfoques para mejorar la eficiencia y la accesibilidad de sus servicios, demostrando así su adaptación a las demandas del entorno financiero actual.

6.3. Objetivo 3. Determinar la relación que tiene el microcrédito sobre los niveles de pobreza y desempleo en la provincia de Zamora Chinchipe

Para el desarrollo del presente objetivo, se determinó el comportamiento que existe tanto en los niveles de pobreza como del desempleo frente a la colocación de microcréditos en las instituciones financieras, para lo cual se aplicó una correlación entre las variables.

Para realizar esta correlación se recolectaron datos de la Superintendencia de Bancos, ASOBANCA, INEC y el CNII. Por un lado, el microcrédito hace referencia a su porcentaje correspondiente del total de la cartera de créditos otorgados en la provincia de Zamora Chinchipe, mientras que para el resto de variables se tomaron en cuenta los índices de pobreza y desempleo. Toda esta información se obtuvo de un periodo de 7 años que va del 2016 al 2022.

Antes de ello, es importante dar a conocer las principales estadísticas descriptivas de las variables en estudio (véase en la Tabla 27).

Tabla 27

Estadísticos descriptivos

Variable	Media	Mediana	Des. Típica	Mínimo	Máximo
Microcrédito	0,4750	0,4440	0,0982	0,3776	0,6125
Pobreza	0,3722	0,3700	0,0486	0,3010	0,4310
Desempleo	0,0409	0,0300	0,0257	0,0250	0,0973

En la Tabla 27, se observa que la variable microcrédito presenta una media de 0,4750; mientras que la desviación típica es de 0,0982; esto indica que existe mayor dispersión y, por

ende, menor consistencia en los datos. Como siguiente, se encuentra la variable pobreza, con una media menor que el microcrédito y con desviación típica de 0,0486; lo cual demuestra que sus datos también se encuentran dispersos. Finalmente, la variable desempleo, que en este caso su media es menor que el resto de variables con 0,0409. Asimismo la desviación típica que se observa es de 0,0257, indicando que sus datos se encuentran menos dispersos.

6.3.1. Test de normalidad

Es necesario realizar una prueba de normalidad a las variables microcrédito, pobreza y desempleo utilizando el contraste de normalidad Shapiro-Wilk (muestras pequeñas de menos de 50 datos) con un nivel de significancia de 0,05 para así poder determinar si las variables se distribuyen o no se distribuyen como normales.

Para analizar el p – valor se tomará en cuenta que cuando $p < 0,05$ se rechaza la H_0 y si $p > 0,05$ se rechaza la H_1 . Donde la hipótesis nula (H_0) significa que los datos siguen una distribución normal, mientras que en la hipótesis alternativa (H_1) son datos que no siguen una distribución normal.

A continuación, en la Tabla 28 se observan los resultados del test de normalidad a las 3 variables de estudio.

Tabla 28

Prueba de normalidad

Variable	Contraste de normalidad	p-valor
Microcrédito	W de Shapiro-Wilk = 0,8659	0,1707
Pobreza	W de Shapiro-Wilk = 0,9528	0,7547
Desempleo	W de Shapiro-Wilk = 0,6412	0,0008

Hay que mencionar que las variables de microcrédito y pobreza muestran un p-valor mayor a 0,05 por lo tanto no se rechaza H_0 , es decir que estas variables si presentan una distribución normal; mientras que el desempleo al tener un p-valor menor al nivel elegido (0,05) se acepta la H_1 , lo que significa que los datos tienen una distribución no normal y por ende se realizará una correlación de Spearman para analizar la relación que existe entre estas variables.

6.3.2. Correlación del microcrédito frente a la pobreza en la provincia de Zamora Chinchipe, periodo 2016 – 2022

Para analizar la relación que existe entre las variables microcrédito y pobreza se aplicó el coeficiente de correlación Pearson. Esto se basa a que ambas variables son continuas y por lo tanto se distribuyen como normales.

6.3.2.1. Matriz de correlación. En la Tabla 29 se muestra el coeficiente de correlación entre las dos variables que se van a analizar.

Tabla 29

Relación entre el microcrédito y la pobreza

Variab	Correlación	p-valor
Microcrédito y Pobreza	- 0,3825	0,3971

Según la Tabla 29, el coeficiente de correlación entre las dos variables, al presentar un valor cercano a 0 indica una correlación débil negativa. En otras palabras, sugiere que existe una relación inversa entre las variables, pero esta relación es bastante baja.

Sin embargo, el p-valor es mayor al valor de significancia (0,05) por lo tanto, la correlación no es significativa, es decir, no existe relación entre las variables.

6.3.3. Correlación del microcrédito frente al desempleo en la provincia de Zamora Chinchipe, periodo 2016 – 2022

Para determinar la correlación que existe entre el microcrédito y el desempleo se aplica el coeficiente de correlación Spearman por el motivo de que una de las variables (desempleo) no se distribuye como normal. Para ello, se tomaron datos de la Superintendencia de Bancos, ASOBANCA, INEC y CNII. Asimismo, para el análisis de las variables se manejaron datos anuales porcentuales.

6.3.3.1. Matriz de correlación. En la Tabla 30 se observa el coeficiente de correlación entre las dos variables analizadas.

Tabla 30

Relación entre el microcrédito y la pobreza

Variab	Correlación	p-valor
Microcrédito y Desempleo	0,0556	0,9058

Se puede observar que las variables establecidas en la Tabla 30 indican una correlación muy débil, lo que sugiere que los cambios en una variable no están relacionados de manera sistemática con los cambios de la otra variable. Por otro lado, el p-valor entre el microcrédito y el desempleo es de 0,9058; lo cual muestra que la correlación no es significativa, dando como resultado que tampoco existe relación entre estas dos variables.

En el tercer objetivo, se ha analizado la relación existente entre las variables y se concluye que entre el microcrédito y estas dos variables (pobreza y desempleo) no existe relación significativa.

7. Discusión

La caracterización del microcrédito se basa en una forma de financiamiento dirigida a emprendedores de bajos recursos que ha ganado relevancia en instituciones financieras debido a su potencial para combatir la pobreza y el desempleo. Estas instituciones ofrecen microcréditos con tasas de interés más accesibles y requisitos flexibles, lo que permite a personas con pocos recursos acceder a capital para iniciar o expandir pequeños negocios. Sin embargo, a pesar de que el microcrédito puede ser útil para algunos individuos, no siempre es suficiente para abordar las complejas causas subyacentes de la pobreza y el desempleo debido a varios factores.

En la investigación de Hidalgo y Escobar (2020), determinaron que, en Ecuador, especialmente en Portoviejo, la concesión de microcréditos ha experimentado un aumento notable gracias a la facilidad de acceso, poco tiempo de espera, capacitaciones y tasas de interés comparadas con otras líneas de crédito. Estos resultados son similares a los encontrados en esta investigación, dado que en este medio también existen diversas entidades que ofrecen productos microfinancieros y tienen la finalidad de satisfacer las necesidades de los sectores más vulnerables de la población. Por otro lado, existe una controversia respecto al fácil acceso a los microcréditos, debido a que la mayoría de instituciones financieras exigen presentar garantías de manera obligatoria para poder acceder a un microcrédito sin distinción del monto; en cuanto a las tasas de interés, no son muy flexibles para los microempresarios, ya que en algunos casos son demasiado elevadas, llegando a superar el 20% en la mayoría de los casos analizados; y con respecto al historial crediticio, la mayor parte de las instituciones requieren de un puntaje alto en el *score*. Por su parte, Vallejo y Ochoa (2019), resaltan que las instituciones financieras de la Economía Popular y Solidaria (EPS) lideran la participación en el mercado de microcréditos hasta 2018, proporcionando de esta manera el apoyo a emprendedores y contribuyendo a la generación de empleo y al progreso del país. Estos resultados se pueden contrastar con la presente investigación, puesto que, solo en el 2022 se observan a las cooperativas de ahorro y crédito como el sector con mayor participación microfinanciera, pero anterior a ello, la banca pública se destacó por otorgar más microcréditos, según los resultados obtenidos en la provincia de Zamora Chinchipe.

Por otra parte, Flores y Guanín (2021) realizaron un análisis comparativo entre las instituciones financieras que se encargan de otorgar microcréditos, en el cual concluyeron que las cooperativas de ahorro y crédito son las que ofrecen mejores alternativas de financiamiento con fácil acceso para fomentar el avance de las pequeñas y medianas empresas. Mientras que, Vergara (2019) manifiesta que de las 17 entidades financieras que

atienden al sector microempresarial en el cantón Quevedo, la banca pública (BanEcuador) se encuentra en primer lugar del ranking de las mejores instituciones que se acogen a los productos microfinancieros, seguido de la COAC Cacpeco y de la banca privada (Banco Pichincha). Esta última investigación tiene concordancia con los resultados del presente trabajo, debido a que se ha considerado como la mejor institución financiera para otorgar microcréditos al BanEcuador, pues esta entidad cumple con ciertos aspectos fundamentales del microcrédito, especialmente con la responsabilidad social de ayudar a las personas y microempresarios que tienen acceso limitado al mercado de crédito formal; en segundo lugar se encuentran las cooperativas de ahorro y crédito, entre ellas la cooperativa “COOPERCO” y finalmente la entidad microfinanciera denominada Fundación FACES, cabe mencionar que estas dos últimas instituciones tienen una calificación igual, lo que quiere decir que si están cumpliendo con la responsabilidad social del microcrédito.

Por último, Garabiza y Sánchez (2022) realizaron una investigación con el objetivo de describir al microcrédito para contrastarlo con el desempleo y la pobreza en Ecuador, en la cual utilizaron datos secundarios y longitudinales para las tres variables. Con ello lograron concluir que a pesar de que el microcrédito ha aumentado desde 2018-2021, los niveles de pobreza y desempleo no han disminuido, sino que por el contrario han aumentado con el paso de los años. Además, cuestionan que, con el transcurso de los años, la iniciativa del microcrédito por parte de Yunus ha caído bajo la influencia de la lógica tradicional de mercado, es decir, se continúa excluyendo a los más pobres. Asimismo, Carvajal y Espinoza (2020) destacan que, aunque los microcréditos no erradiquen la pobreza, generan beneficios siempre y cuando sean bien administrados, para incrementar los ingresos de los emprendedores pobres y ayudarles a enfrentar diversas circunstancias. Estos resultados concuerdan con los encontrados en el presente trabajo, que en este caso se aplicó una correlación estadística con la finalidad de encontrar la relación que existe entre el microcrédito con la pobreza y el desempleo, ya que se lo considera como un instrumento fundamental para la reducción de estos problemas económicos. Sin embargo, al aplicar la correlación de Spearman a las tres variables en estudio, se determinó que la relación entre ellas no es significativa en el sector.

Con todo lo antes mencionado, se dio respuesta a la pregunta de investigación: ¿Cuáles son las características del microcrédito utilizadas por las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe?; debido a que, se caracterizó y comparó los elementos del microcrédito dentro de todo el sector financiero. Es necesario considerar las limitaciones que existieron para el cumplimiento de esta investigación, como fue la falta de datos cuantitativos

y la recolección de información, dado que solamente se accedió a los datos de quince entidades financieras de las veinte instituciones identificadas en el medio.

Asimismo, es importante mencionar que, para las posibles líneas de investigación, es conveniente realizar observaciones directas a la población rural de la provincia; es decir se podrían desarrollar otras investigaciones y verificar si realmente las personas en situación de pobreza tienen acceso a los microcréditos o por el contrario se encuentran excluidos por los inconvenientes que presentan las diferentes instituciones financieras.

8. Conclusiones

De los resultados obtenidos con respecto a la caracterización del microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe, se concluye:

Dentro de la provincia de Zamora Chinchipe existen 15 instituciones financieras que ofrecen productos microfinancieros con la finalidad de apoyar a las microempresas y personas que necesitan de asistencia financiera, empezando desde montos que van de \$ 100 hasta \$ 150 000, los cuales son otorgados hasta un periodo de 15 años como es el caso de la Cooperativa “CoopMego”. Existen casos en los que se otorgan microcréditos mediante respaldos patrimoniales o garantías grupales, personales, hipotecarias o prendarias, basándose en el puntaje que presentan en el *score*. Con respecto a la responsabilidad social, se considera que el BanEcuador, Banco Pichincha, la cooperativa COOPERCO y la Fundación FACES son las únicas instituciones que ofrecen productos microfinancieros dirigidos especialmente al sector femenino. Asimismo, cabe mencionar que en los últimos siete años la evolución del microcrédito ha experimentado un aumento constante a nivel de todo el sector financiero, destacándose que las instituciones financieras de la Economía Popular y Solidaria generan el mayor aporte en la colocación de microcréditos en 2022.

De manera general, la estructura de los microcréditos tiene cierta relación respecto a las diferentes entidades, pues desde los montos que son bastante amplios, hasta las tasas de interés que en algunos casos, especialmente en la cooperativa “COOPERCO” cuya entidad ofrece microcréditos a una tasa de interés más baja en el mercado del 14,15 %; por lo que se considera muy accesible para una persona que desea empezar un negocio o aumentar su capital de trabajo, teniendo en cuenta que este producto está destinado a varias actividades económicas que puede realizar un microempresario. Sin embargo, el BanEcuador se destacó como la mejor institución en relación con el cumplimiento de los elementos del microcrédito, garantías, tasas de interés y asimismo la responsabilidad social.

Finalmente, se determinó que no existe relación estadística entre el microcrédito con los niveles de pobreza y desempleo a nivel provincial. A pesar de que la colocación de microcréditos en las instituciones financieras ha ido aumentando en los últimos años no significa que el crecimiento económico y social del sector ha mejorado, es por ello que su relación no es significativa.

9. Recomendaciones

El crecimiento positivo de los microcréditos en Zamora Chinchipe, liderado por la Economía Popular y Solidaria, destaca el compromiso regional con el desarrollo económico y la mejora de la calidad de vida. Para consolidar estos avances, se sugiere fortalecer alianzas, adoptar tecnologías innovadoras y diversificar la oferta de servicios financieros. Estas acciones no solo consolidarán los logros, sino que también ampliarán el impacto positivo en la comunidad, reforzando la posición de la provincia como referente en prácticas financieras socialmente responsables.

Además, se sugiere que las entidades financieras deberían adoptar más las teorías del microcrédito mediante la implementación de programas de apoyo para los pequeños emprendedores. Esto les permitiría ser reconocidas como las mejores instituciones en términos de responsabilidad social y así elevar los estándares en el sector microfinanciero regional.

Se recomienda a las instituciones financieras un enfoque integral que incluya medidas adicionales, como programas de capacitación, asesoramiento empresarial y seguimiento después de otorgar el dinero. Esto podría mejorar la eficacia de los microcréditos en la generación de oportunidades de empleo sostenible y en la reducción de la pobreza.

10. Bibliografía

- Arregui, R., Guerrero, R. y Ponce, K. (24 de julio de 2020). *Superintendencia de Bancos del Ecuador*. Inclusión financiera y desarrollo. Situación actual, retos y desafíos de la banca.: <https://lc.cx/WG73bZ>
- ASOBANCA. (2023). La cartera de crédito alcanza los USD 39.027 millones a febrero de 2023; sigue creciendo, pero a ritmo más lento: <https://lc.cx/3b8LPj>
- Asociación de Bancos del Ecuador [ASOBANCA]. (11 de junio de 2021). Hablemos sobre la inclusión financiera en el Ecuador: ¿Cómo están las cifras?: <https://lc.cx/eAwb3H>
- Asociación de Instituciones de Microfinanzas [ASOMIF]. (2023). Sobre inclusión financiera y microfinanzas: <https://asomifecuador.com/inclusion-financiera-y-microfinanzas/>
- Ayuda en Acción. (24 de julio de 2018). ¿Cómo se mide la pobreza? : <https://ayudaenaccion.org/blog/solidaridad/como-se-mide-la-pobreza/>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria [BBVA]. (2023). Instituciones financieras: <https://lc.cx/wla6QB>
- Banco Central del Ecuador. (2023). ¿Qué son las tasas de interés?: <https://lc.cx/78qixi>
- Banco del Austro. (2023). Crédito Productivo: <https://lc.cx/JG3w5m>
- Banco del Pacífico. (2018). Crédito Educativo: <https://lc.cx/VowXgi>
- Banco Internacional. (5 de febrero de 2021). Tipos de productos financieros: <https://www.bancointernacional.com.ec/tipos-de-productos-financieros/>
- Berger, M. (2007). El modelo latinoamericano de microfinanzas. En *El boom de las microfinanzas. El modelo latinoamericano visto desde adentro*. Banco Interamericano de Desarrollo.
- Bustamante, K. y Cabrera, K. (2017). Microcrédito, microempresa y educación en Ecuador. Caso de estudio: Cantón Zamora. *Revista ESPACIOS*, 38(53), 25-39. <https://lc.cx/lbTovm>
- Carbó Valverde, S. y Rodríguez Fernández, F. (2015). Concepto y evolución de la exclusión financiera: una revisión: <https://lc.cx/hdGo1r>
- Cardenas, F. (22 de marzo de 2023). *HubSpot*. Qué es un emprendimiento, características y ejemplos exitosos: <https://blog.hubspot.es/sales/guia-emprendimiento>
- Carrión, L., Naranjo, F. y Lahuasi, D. (2022). Competitividad en colocación de microcréditos de cooperativas de ahorro y crédito en Santo Domingo. *Revista Universidad y Sociedad*, 14(S2), 222-229. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2764>

- Carvajal, A. y Espinoza, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *VÍNCULOS-ESPE*, 5(3), 51-65. <https://doi.org/10.24133/vinculosespe.v5i3.1671>
- Castillo, R. y Jácome, F. (2016). *INEC*. Medición de la Pobreza Multidimensional en Ecuador: <https://lc.cx/5pJYtj>
- Caus, N. (2023). *Manos Unidas*. ¿Qué es la pobreza?: <https://lc.cx/dnaBtO>
- CGAP. (octubre de 2012). Guía para la regulación y la supervisión de las microfinanzas: <https://lc.cx/QGWD4r>
- Chávez, J. (s.f.). *CEUPE*. ¿Qué es una Microempresa? Características, beneficios y su gran importancia en el mundo: <https://www.ceupe.com/blog/microempresa.html>
- Chávez, P. y Cerón, Ó. (2020). El crédito cooperativo. Impacto e incentivo en el microempresario local. *Dominio de las ciencias*, 6(3), 600-618. <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7539720.pdf>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014).
- Coll, F. (21 de noviembre de 2022). *Rankia*. Desempleo: https://lc.cx/4au_1u
- Consejo Nacional para la Igualdad de Género. (septiembre de 2021). Población del Ecuador, según provincia: https://lc.cx/6PU6_e
- Constitución de la República del Ecuador. (2008).
- Deeper, J. (2019). *SCRIBD*. Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial de Zamora Chinchipe 2019: <https://lc.cx/8AMqVG>
- Duta, E., Álava, G., Sigüenza, S. y Pinos, L. (2021). El microcrédito como potenciador del desarrollo local: Análisis de las condiciones de vida. *Research paper*, 12(2), 25-33. <https://doi.org/10.18537/mskn.12.02.04>
- El Universo. (02 de agosto de 2023). ¿Qué es una micro, pequeña y mediana empresa?: <https://lc.cx/0TUPC8>
- Espin, B., Hidalgo, A., Armas, H. y Hidalgo, A. (s.f.). El Sistema Financiero Ecuatoriano: <http://www.postgradovipi.50webs.com/archivos/proyecto/ifis/capitulo1.pdf>
- Estrada, D. y Hernández, A. (2019). Situación actual del mercado de microcrédito en Colombia. En *Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia*. https://doi.org/10.32468/book_9789586643993
- Finanzas Prácticas. (2023a). Tipos de créditos: <https://lc.cx/b9vRLi>
- Finanzas Prácticas. (2023b). El crédito de consumo: <https://lc.cx/Z8sG0P>
- Flores, D. y Guanín, D. (30 de agosto de 2021). *Análisis comparativo en el otorgamiento de microcréditos entre las COAC's y los bancos con activos entre 500 y 2500 millones*

- USD y su impacto en la rentabilidad en el periodo 2016-2020*,. [Tesis de pregrado, Universidad de las Fuerzas Armadas]: <https://lc.cx/fLjkUm>
- GAD Provincial de Zamora Chinchipe. (2021). Catálogo de emprendimientos en Zamora Chinchipe: <https://bit.ly/3GNbU95>
- Gallegos, V. (2011). Desarrollo y aplicación de un modelo de administración financiera para fundaciones (ONGs) de microfinanzas: <https://lc.cx/WsLIT3>
- Garabiza, B. y Sánchez, O. (2022). El microcrédito como instrumento para reducir la pobreza y desempleo en Ecuador. *Revista RELIGACIÓN*, 7(32). <https://doi.org/10.46652/rgn.v7i32.917>
- García, F. (2017). El crédito comercial. Importancia de esta modalidad de financiación en Europa y los efectos de la crisis.: <https://lc.cx/pHiOfP>
- Grupo Consultivo de Ayuda a la Población Pobre [CGAP]. (2004). Resumen de los principios clave de las microfinanzas: <https://lc.cx/w-Mt2W>
- Gutiérrez, T. y Saldaña, M. (2020). *Influencia de los microcréditos en el crecimiento y desarrollo de MYPES del mercado minorista de la ciudad de Pucallpa, 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Ucayali]: <http://repositorio.unu.edu.pe/handle/UNU/4276>
- Hidalgo, M. y Escobar, M. (2020). Microcrédito: Alternativa de reactivación económica para comerciantes de Portoviejo, Manabí, Ecuador. *Dominio De Las Ciencias*, 6(2), 431-459. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7398469>
- Instituto de los Mexicanos en el Exterior. (17 de marzo de 2013). ¿Qué es el crédito: Tarjetas de Crédito?: <https://lc.cx/k2U73Y>
- Instituto Nacional de Estadística y Censo del Ecuador [INEC]. (junio de 2023). Indicadores de Pobreza y Desigualdad: https://lc.cx/1uPk_2
- Iuvity. (2022). Microfinanzas: ¿qué aportan al desarrollo económico?: <https://lc.cx/0kX1r4>
- Junta de Política y Regulación Financiera [JPRF]. (2023).
- Kanyare, N. y Mungai, J. (2017). Access to microcredit determinants and financial performance of small and medium retailing enterprises in Wajir country, Kenya. *International Journal of Finance*, 2(6), 103-136. <https://doi.org/10.47941/ijf.164>
- León, J. (2007). Premio Nobel de la Paz al profesor Yunus y a Grameen Bank: ¿redescubriendo el microcrédito? *Revista-PUCP*, 30(59-60), 283-292. <https://doi.org/https://lc.cx/qwHnTR>

- Ley de Economía Popular y Solidaria. (2011). <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Organica-CC-81-nica-de-Economia-CC-81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Lissac, P. (2023). ADA. Definición de las microfinanzas: <https://lc.cx/JZ3UD1>
- Llerena, V. (2019). El banquero de los pobres: los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo. *Estudios de la Gestión: Revista Internacional De Administración*(6), 212-215. <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1310>
- López, L. V. (22 de junio de 2014). *Instituciones Microfinancieras y Banca Tradicional: Diferencias en funcionamiento y resultados durante la crisis*. [Tesis de pregrado, Universidad del País Vasco]: <https://lc.cx/4ppA6z>
- Mamani, L. (s.f.). SCRIBD. Historia de las microfinanzas: <https://lc.cx/vE1JwD>
- Mancero, X. (20 de junio de 2023). CEPAL. Pobreza en América Latina: Conceptos, métodos y tendencias recientes: <https://lc.cx/ffx9nx>
- Miller, T. (2005). *FinDev Gateway*. El modelo latinoamericano de microfinanzas visto desde adentro: <https://lc.cx/TchEhE>
- Ministerio de Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información. (16 de octubre de 2023). Solicitud de concesión de crédito para personas con necesidades de financiamiento: https://lc.cx/xI3_0Q
- Mondragón, M. (2014). Uso de la correlación de Spearman en un estudio de intervención en fisioterapia. *Movimiento Científico*, 8(1), 98-104. <https://lc.cx/H-TDlt>
- Mora, C., Patricia, C., Martínez, J. y Diana, S. (2019). De lo tradicional a un nuevo enfoque de microempresas: Modelo conceptual de alianzas estratégicas. *Acta Universitaria*, 29. <https://doi.org/10.15174/au.2019.2285>
- Muñoz, J. (6 de julio de 2023). AGICAP. Microcréditos: ¿me conviene?: <https://agicap.com/es/articulo/microcredito-definicion-para-que-sirve/>
- Muthoni, M., Lewa, P. y Riro, G. (2017). Influence of Loan Characteristics on Microcredit Default in Kenya: a Comparative Analysis of Microfinance Institutions and Financial Intermediaries. *IOSR Journal of Business and Management*, 19(5), 39-59. <http://41.89.227.156:8080/xmlui/handle/123456789/640>
- Núñez, M. (2017). *El microcrédito y su impacto económico en el Ecuador. Período 2000-2015*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Chimborazo]: <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/4323>
- Ocaña, E. (2018). Formalización de las microfinanzas y su impacto en el desarrollo del sistema financiero ecuatoriano: <https://lc.cx/yg7AGy>

- Ontiveros, E., Martín, Á. y Verónica, L. (2014). Definición y caracterización de las microfinanzas. En *Microfinanzas y TIC. Experiencias innovadoras en Latinoamérica*. Editorial Ariel, S.A.
- Open Course Ware [OCW]. (2015). Concepto y medición del desempleo: <https://lc.cx/31x7tE>
- Orazi, S., Martínez, L., Vigier, H. y Tauro, M. (2017). Segmentación y caracterización de la demanda de microcréditos en Argentina. En *62° ICSB World Conference*. <https://www.researchgate.net/publication/322661143>
- Ortega, C. (2023). *QuestionPro*. ¿Qué es el coeficiente de correlación de Pearson?: <https://www.questionpro.com/blog/es/coeficiente-de-correlacion-de-pearson/>
- Parra, A. (2022). *QuestionPro*. ¿Qué es el coeficiente de correlación de Spearman?: <https://www.questionpro.com/blog/es/coeficiente-de-correlacion-de-spearman/>
- Patiño, A. O. (15 de mayo de 2008). *Revista EAN*. Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina: https://lc.cx/6N16_X
- Peláez, L., Cueva, N., Campoverde, R., Vallejo, J. y Peña, M. (2017). Análisis del microcrédito en el Sistema Financiero Ecuatoriano y en la Economía Popular y Solidaria. *Sur Academia*, 2(4), 70-79. <https://lc.cx/-Qq-XA>
- Saini, N., Kumar, B. y Pathak, O. (2017). A Conceptual Study of Micro Finance in India. *International Journal of Marketing & Financial Management*, 5(11), 75-82. <https://ssrn.com/abstract=3839115>
- Samaniego, A. F., Espinoza, V. y Armas, R. (2016). Desarrollo de las capacidades locales a través del microcrédito en el Ecuador: análisis de caso provincia de Zamora Chinchipe. *Ciencia desde el Occidente*, 3(1), 48-55. <https://lc.cx/FM4MRN>
- Superintendencia de Bancos. (23 de septiembre de 2020). Circular Nro. SB-IG-2020-0047-C: <https://lc.cx/7SyQJZ>
- Superintendencia de Bancos. (22 de febrero de 2021). Catálogo único de cuentas para uso de las entidades de los sectores financieros público y privado. Codificación de cuentas: <https://lc.cx/vfbBCm>
- Superintendencia de Control del Poder de Mercado. (01 de febrero de 2014). Estructura de Mercado del Sector Financiero en el Ecuador Enero 2010-Julio 2014: <https://lc.cx/GvZcLf>
- Unidad del Registro Social. (05 de enero de 2023). Boletín Estadístico del Registro Social: <https://lc.cx/FcXkqa>

- Vallejo, J. y Ochoa, J. (2019). Evolución del microcrédito del sector popular y solidario frente a la banca pública-privada del Ecuador. *Revista ECA Sinergia*, 10(2), 138-148.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6965734>
- Vergara, L. (2019). Análisis del microcrédito otorgado en el cantón Quevedo-Ecuador, periodo 2010-2018. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 31.
<https://lc.cx/Kze3jz>
- Villasante, P. (19 de marzo de 2019). Coeficiente de correlación de Pearson:
<https://lamenteesmaravillosa.com/coeficiente-de-correlacion-de-pearson/>
- Yunus, M. (2017). *Un mundo de tres ceros*. Espasa Libros.
- Zaragoza, R. (2023). *xepelin*. Todo lo que debes saber sobre el crédito financiero:
<https://lc.cx/MM-QVj>
- Zhingre, M. (15 de noviembre de 2023). *Análisis de la evolución de los servicios microfinancieros y propuesta de estrategias para la Zona 7 de Ecuador, periodos 2017-2022*. [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Loja]:
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/28393>

11. Anexos

Anexo 1

Formato de entrevista



Entrevista a las Instituciones Financieras

Estimado asesor de crédito,

Como estudiante de Finanzas en la Universidad Nacional de Loja, me dirijo a usted con el propósito de llevar a cabo una investigación centrada en la *“Caracterización del microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe”*. El objetivo fundamental de esta entrevista es obtener información detallada sobre la estructura del microcrédito que ofrecen. Su participación es esencial, ya que contribuirá significativamente a esta investigación y al conocimiento en general.

Agradezco de antemano su participación en la siguiente entrevista.

1. **¿Cuáles son los segmentos del microcrédito que maneja la institución y cuáles son los montos relacionados con cada uno?**

.....
.....

2. **¿Cuál es el nivel de flexibilidad que ofrece la entidad en cuanto a plazos mínimos y máximos para los microcréditos?**

.....
.....

3. **¿Para qué actividades económicas se otorga un microcrédito a los clientes o socios?**

.....
.....

4. **¿Cómo se analiza el riesgo crediticio en el microcrédito para cada prestatario?**

.....
.....

5. **¿Cuál es el nivel de historial crediticio que la entidad requiere para otorgar microcréditos?**

.....
.....

6. **¿Cuál es el tipo de seguimiento brindado a los beneficiarios del microcrédito?**

.....
.....

7. ¿La entidad otorga microcrédito individual, grupal, ambos u otro?
individual () grupal () ambos () otro..... ()
8. ¿Cuáles son las garantías requeridas para un microcrédito individual?
.....
.....
9. ¿Qué tipo de metodología utilizan para brindar un microcrédito grupal?
.....
.....
10. ¿La entidad emplea una tasa de interés referencial (BCE) o una tasa diferenciada para los microcréditos?
Referencial () Diferenciada ()
Indique ¿Cuál es la tasa de interés?.....
11. ¿Cuál es la visión que tiene la institución con respecto al microcrédito?
.....
.....
12. ¿Cómo ayudan a las personas que poseen ánimos de emprender, pero no disponen de un buen historial crediticio?
.....
.....
13. ¿Cuentan con métodos o programas implementados, para ayudar a las personas que no pueden acceder a los microcréditos? ¿Cuáles son?
sí () no ()
.....
14. ¿Cuentan con un microcrédito dirigido especialmente para las mujeres? Por favor, especifique el producto en caso de ser afirmativa su respuesta.
sí () no ()
.....

Gracias por su colaboración

Anexo 2

Fotografías





Anexo 3

Certificado de traducción del Abstrac

Loja, 23 de abril del 2024

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

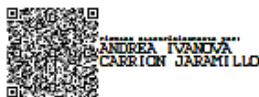
Yo **Andrea Ivanova Carrión Jaramillo**, con cédula de identidad **1104691108**, con el “**Certificate of Proficiency in English**” otorgado por Fine Tuned English.

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del presente estudio investigativo denominado “**Caracterización del microcrédito en las instituciones financieras de la provincia de Zamora Chinchipe**” de autoría de **Fahina Bernarda Jima Vaca**, portadora de la cédula de identidad número **1900867241**, estudiante de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja. Dicho estudio se encontró bajo la dirección de la **Ing. Johanna Maribel Ochoa Herrera. Mg. Sc.**, previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas.

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

Atentamente,



Lcda. Andrea Ivanova Carrión Jaramillo

CI: 1104691108