



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CARRERA DE FINANZAS

**Impacto socioeconómico derivado de los créditos otorgados por la
Corporación Grameen en el cantón Loja, período 2019-2023**

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

AUTORA:

María del Cisne López Yunga

DIRECTORA:

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade Mg. Sc, PhD.

Loja - Ecuador

2024



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **PADILLA ANDRADE JESUS RAQUEL**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Impacto socioeconómico derivado de los créditos otorgados por la Corporación Grameen**, perteneciente al estudiante **MARIA DEL CISNE LOPEZ YUNGA**, con cédula de identidad N° **1105034241**.

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, 2 de Agosto de 2024



Firmado electrónicamente por:
JESUS RAQUEL
PADILLA ANDRADE

F)
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Autoría del Trabajo de Integración Curricular

Yo, **Maria del Cisne López Yunga** declaro ser autora del presente trabajo de integración curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de integración curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1105034241

Fecha: 02 de agosto de 2024

Correo Electrónico: maria.d.lopez@unl.edu.ec

Teléfono: 0988544263

Carta de autorización del Trabajo de Integración Curricular para la consulta de producción parcial o total, y publicación electrónica de texto completo.

Yo, **María del Cisne López Yunga** , declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular titulado “ **Impacto socioeconómico derivado de los créditos otorgados por la Corporación Grameen en el cantón Loja, periodo 2019-2023**” como requisito para optar el título de Licenciado en Finanzas y autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de integración curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 2 días del mes de agosto de dos mil veinticuatro, suscribe el autor

Firma:

Autor: María del Cisne López Yunga

Cédula de Identidad: 1105034241

Dirección: Barrio “El Calvario”

Correo electrónico: maria.d.lopez@unl.edu.ec

Celular: 0988544263

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del trabajo de integración curricular:

Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade Mg, Sc, PhD.

Dedicatoria

Dedico este trabajo a Dios y María Santísima por ser fuente inagotable de sabiduría e inteligencia a lo largo de este camino.

A mis padres, Guillermo López y María Yunga por su amor incondicional, exigencia y perseverancia que me han impulsado a alcanzar todos mis anhelos y sueños. Fueron mi mayor motivación en los momentos difíciles y mi mayor alegría en los momentos de triunfo. Asimismo, a mis mejores amigos y hermanos Galo, Junior y Luis por su inquebrantable compañía y apoyo durante el proceso académico.

A mi pequeños Mia Valentina y Joshua Isaí quienes, con sus señales de cariño me han inspirado a triunfar en la vida.

A mi ángel en el cielo, cuya presencia se siente en cada momento. Su ausencia se ha convertido en fuerzas para seguir adelante.

A mis amigas y amigos Ma. Eugenia, Gabriela, Yessenia, María José, Belén, Tommy y Alexander por los conocimientos y aprendizajes compartidos para alcanzar nuestra meta. Su amistad fue un soporte durante mi vida universitaria.

“No temas, porque yo estoy contigo” (Isaías, 41:10).

María del Cisne López Yunga

Agradecimiento

Expreso mis sinceros agradecimientos a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social Administrativa, y a toda la planta docente de la Carrera de Finanzas. Sus enseñanzas han sido fundamentales para mi formación académica y se reflejan en la realización de este proyecto.

De manera especial a mi directora de Trabajo de Integración Curricular, Ing. Raquel Padilla Andrade Mg. Sc. PhD por el apoyo y orientación en la elaboración de este trabajo. Asimismo, a la Econ. Germania del Pilar Sarmiento Castillo, Mg. Sc por su directrices y sugerencia en todo el proceso.

María del Cisne López Yunga

Índice de Contenido

Certificación del Trabajo de Integración Curricular	ii
Autoría del Trabajo de Integración Curricular	iii
Carta de autorización del Trabajo de Integración Curricular	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Tablas	x
Índice de Figuras	xi
Índice de Anexos	xii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4.Marco Teórico	7
4.1 Evidencia empírica.....	7
4.1.1. Evidencia internacional.....	7
4.1.2. Evidencia regional.....	7
4.1.3. Evidencia nacional	7
4.1.4. Origen del microcrédito.	8
4.2.Marco conceptual	8
4.2.1. Sistema Financiero Nacional.....	8
4.2.2. Las microfinanzas	9
4.2.3. Microcrédito.....	9
4.2.4. Impacto socioeconómico.....	10
4.2.5. Herramientas de análisis y financieras	11
4.2.6. Estadística y Econometría: tratamiento de datos	13
4.3. Marco Legal	14
4.3.1. Normativas vigentes para las microfinanzas.....	14
4.3.2. Regulación del microcrédito en el Ecuador.	14
4.3.3. Normas que regulan las tasas de interés.....	15
4.3.4. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.	15
4.3.6. Ley Orgánica de Transparencia LOTAIP	16
5.Metodología	18

5.1 Área de estudio.....	18
5.2 Enfoque de Investigación	18
5.2.1 Enfoque	18
5.3 Alcance y tipo de investigación.....	19
5.3.1. Exploratorio.....	19
5.3.2. Descriptivo	19
5.3.3. Correlacional y explicativo	19
5.4 Métodos de Investigación.....	19
5.4.1 Inductivo	19
5.4.2 Deductivo	19
5.4.3 Analítico.....	20
5.4.4 Sintético	20
5.5 Diseño de la investigación.....	20
5.6 Técnicas e instrumentos de investigación	20
5.7 Recursos de investigación	20
5.7.1 Materiales físicos	20
5.7.2 Materiales electrónicos.....	20
5.7.3 Materiales digitales	20
5.8 Población, muestra u objeto de investigación	21
5.8.1 Muestra.....	21
5.9. Procedimiento de la investigación.....	21
5.9.1. Planteamiento de hipótesis	22
5.10. Operacionalización de Variables.....	22
6.Resultados.....	24
6.1. Objetivo 1. Examinar la situación económica financiera de la Corporación Grameen para diferenciar tendencias ante y post pandemia.	24
6.1.1. Estructura financiera y económica de la Corporación Grameen.....	24
6.1.2 Evolución financiera y económica de la Corporación Grameen.....	26
6.1.3 Situación financiera.....	28
6.2. Objetivo 2. Determinar la incidencia socioeconómica en los socios de los créditos otorgados por Grameen.	30
6.2.2. Características del microcrédito.....	31
6.2.3. Actividad económica de los beneficiarios del microcrédito	33
6.2.4 Aspectos económicos de los beneficiarios del microcrédito.....	34

6.2.5 Aspectos de vivienda y hogar de los beneficiarios del microcrédito	35
6.2.6. Aspectos sociales de los beneficiarios del microcrédito	35
6.2.7. Factores socioeconómicos que influyen en el impacto de los créditos otorgados por la Corporación Grameen.	36
6.3. Objetivo 3. Proponer estrategias efectivas para la gestión de créditos otorgados a los beneficiarios.	40
7. Discusión	44
8. Conclusiones	46
9. Recomendaciones	47
10. Bibliografía	48
11. Anexos	51

Índice de Tablas

Tabla 1. Dimensiones del impacto del microcrédito.....	11
Tabla 2. Las áreas claves de análisis PERLAS	12
Tabla 3. Indicadores financieros PERLAS	12
Tabla 4. Operacionalización de variables	23
Tabla 5. Estructura financiera del año 2019	25
Tabla 6. Estructura financiera del año 2023	25
Tabla 7. Estructura económica del año 2019	26
Tabla 8. Estructura económica del año 2023	26
Tabla 9. Datos generales de beneficiarios.....	31
Tabla 10. Información del microcrédito	32
Tabla 11. Uso del microcrédito.....	33
Tabla 12. Ingresos, Gastos y Ahorros	34
Tabla 13. Vivienda y Hogar.....	35
Tabla 14. Aspectos sociales de los socios.....	36
Tabla 15. Variables codificadas al modelo logit ordenado.....	37
Tabla 16. Modelo logit ordenado del impacto socioeconómico	39
Tabla 17. Cuadro de problemas, causa-efecto	40
Tabla 18. Estrategia 1.....	41
Tabla 19. Estrategia 2.....	42

Índice de Figuras

Figura 1. Área urbana del cantón Loja	18
Figura 2. Etapas de la investigación	22
Figura 3. Evolución de situación financiera 2019-2023	27
Figura 4. Evolución de situación económica 2019-2023.....	28
Figura 5. Indicador de inversión de activo en cartera de crédito	29
Figura 6. Indicador de liquidez	29
Figura 7. Indicador de morosidad	30
Figura 8. Indicador de crecimiento de créditos.....	30

Índice de Anexos

Anexo 1 Información de estados financieros del periodo 2019-2023	51
Anexo 2 Encuesta aplicada a los beneficiarios	51
Anexo 3 Evidencias de la encuesta aplicada	53
Anexo 4 Certificado de traducción.....	54

1. Título

Impacto socioeconómico derivado de los créditos otorgados por la Corporación Grameen en el cantón Loja, periodo 2019-2023

2. Resumen

El microcrédito como herramienta financiera mejora la calidad de vida de las personas que no tienen acceso a recursos mediante los servicios financieros tradicionales; uno de los principales beneficiarios son las mujeres, quienes, de esta manera pueden tomar decisiones económicas independientes; así mismo, este tipo de crédito estimula diferentes actividades económicas en distintos entornos, empoderando directamente a los socios de la institución que otorgó el crédito y favoreciendo indirectamente a las familias por medio la reducción de la desigualdad de oportunidades. Es así que, la presente investigación tiene como objetivo general evaluar el impacto socioeconómico derivado de los créditos otorgados por la Corporación Grameen en el cantón Loja, período 2019-2023. La metodología aplicada siguió un enfoque mixto de alcance descriptivo, correlacional y explicativo. En la parte descriptiva, se encuestó a 186 socios que recibieron microcréditos en los años determinados en la investigación. Seguidamente, para la parte correlacional y explicativa, se utilizó el modelo econométrico Logit Ordenado con la finalidad de conocer el nivel de cambio en la vida de los socios. Los resultados indican que el 80,60 % de los beneficiarios ya contaban con una actividad económica y gracias al microcrédito, han logrado mejorar la calidad del producto. Sin embargo, el 19,40 % de los fondos se destinaron a cubrir gastos personales, como salud, educación, vivienda, pago de deudas, lo que se considera un uso indebido del crédito. La aplicación del modelo econométrico revela que la incidencia socioeconómica alcanza un nivel medio de cambio. Por lo tanto, se concluye que, la Corporación Grameen a través de la concesión de créditos, ha contribuido de manera significativa a mejorar el nivel de vida de sus socios, facilitando el crecimiento de sus pequeños negocios y el aumento de sus ingresos.

Palabras Claves: beneficiarios, caracterización, ingresos, microcrédito y modelo Logit Ordenado.

2.1 Abstract

Microcredit as a financial tool improves the quality of life of people who do not have access to resources through traditional financial services; one of the main beneficiaries are women, who, in this way, can make independent economic decisions; likewise, this type of credit stimulates different economic activities in different environments, directly empowering the partners of the institution that granted the credit and indirectly favouring families by reducing inequality of opportunities. Thus, the general objective of this research is to evaluate the socio-economic impact of the credits granted by the Grameen Corporation in the Loja canton, period 2019-2023. The methodology applied followed a mixed descriptive, correlational and explanatory approach. In the descriptive part, 186 members who received microcredits in the years determined in the research were surveyed. Next, for the correlational and explanatory part, the Ordered Logit econometric model was used to determine the level of change in the lives of the members. The results indicate that 80,60 % of the beneficiaries already had an economic activity and thanks to the microcredit, they have managed to improve the quality of the product. However, 19,40 % of the funds were used to cover personal expenses, such as health, education, housing, debt repayment, which is considered an improper use of credit. The application of the econometric model reveals that the socio-economic impact reaches a medium level of change. Therefore, it is concluded that Grameen Corporation, through the granting of credit, has contributed significantly to improving the standard of living of its members, facilitating the growth of their small businesses and increasing their income.

Keywords: beneficiaries, characterisation, income, microcredit and Ordered Logit model.

3. Introducción

Las entidades microfinancieras generan desarrollo y crecimiento económico en los países otorgando financiamiento a través de microcréditos siendo una herramienta direccionada a muchas actividades como la agricultura, la ganadería, la producción, la industria, buscando fomentar sobre todo el emprendimiento; se ha visto como una oportunidad de emprender, financiar el capital de trabajo, permitir la innovación de emprendimientos y adquisición de maquinarias (Yáñez, 2012).

El microcrédito se considera como una herramienta que se basa en dar pequeños préstamos a las familias, tiene como objetivo la generación de autoempleo, crecimiento económico y financiamiento a actividades productivas, se encuentra relacionado con el aspecto social, económico y financiero, ayudando a la inclusión económica de las mujeres y su empoderamiento en la sociedad (Bermeo, 2014).

Mientras tanto, en América Latina, el crecimiento de las microfinanzas ha sido explosivo, evolucionando de un pequeño experimento de desarrollo a un grupo capitalista. Con ello, han permitido que millones de personas y miles de empresas accedan a servicios bancarios. Sin embargo, existen escasez de estudios destinados a medir el impacto socioeconómico de las microfinanzas en el continente. Por tal razón, el microcrédito ha cobrado mucha importancia en el Ecuador, siendo las entidades financieras privadas y públicas las proveedoras de estas herramientas de financiamiento. Este producto está destinado al sector micro empresarial, es decir, al sector de personas que trabajan sin relación de dependencia y tienen pequeños negocios con capitales limitados, los beneficiarios de este servicio por lo general utilizan los fondos en su lugar de trabajo el sector informal o su propia vivienda (Vallejo et al., 2018).

En Loja, se destacan cuatro entidades microfinancieras líderes: Banco Finca, FACES, DECOF y Grameen, las cuales se dedican a proporcionar créditos para pequeños emprendedores. Estas instituciones desempeñan un papel decisivo en la comunidad al ofrecer una gama de servicios financieros, que incluyen la apertura de cuentas de ahorro, asesoramiento financiero, programas de capacitación empresarial y educación financiera. Su enfoque se centra en atender a aquellos que carecen de acceso a la banca tradicional, contribuyendo así al desarrollo económico y social de la provincia. Corporación Grameen, constituida como una sociedad de hecho sin fines de lucro con finalidad social se encuentra ubicada en la ciudadela Lojana de Turismo calles Manuel Valverde y Eduardo Mora. Su objetivo es fomentar y fortalecer la creación de espacios socio-organizativos en los sectores urbanos dirigidos

específicamente a las mujeres, brindándoles un respaldo fundamental para su crecimiento personal y empresarial (Ordoñez, 2016).

A pesar de las adversidades, la ciudad castellana se ve confortada con una crisis económica derivada de la situación generalizada a nivel nacional, lo cual afecta de manera significativa a los sectores más vulnerables de la localidad. Por lo tanto, es fundamental destacar que las entidades microfinancieras, se han creado con el fin de contribuir al desarrollo social, a través del financiamiento, en beneficio a los socios con costos administrativos-operativos bajos.

De esta manera, la participación activa del sector microfinanciero destina créditos para dar inicio a negocios o actividades productivas como la agricultura, artesanía, ganadería, pesca, comercio minorista, entre otros, que permitan a los prestatarios generar ingresos sostenibles lo cual generan beneficios sociales y económicos en la vida de las socias, influyendo positivamente en el bienestar de las mismas. Sin embargo, se desconoce el impacto de estos créditos a los beneficiarios. Bajo este motivo se plantea la siguiente interrogante para la presente investigación: ¿Cuál ha sido el impacto de los créditos otorgados por la corporación Grameen en los beneficiarios del cantón Loja, período 2019-2023?

De igual forma, se presenta la siguiente hipótesis:

Los créditos otorgados por la Corporación Grameen tienen impacto en los socios beneficiarios.

Este estudio es significativo, ya que permite analizar el impacto del microcrédito en los beneficiarios, comparando su situación antes y después de recibir el financiamiento. Se evaluó información relacionado con diversos aspectos sociales y económicos, proporcionando una visión clara de cómo el microcrédito ha influido en la mejora de la calidad de vida de los socios de Grameen.

Para el desarrollo de la investigación se plantearon los siguientes objetivos específicos: **Objetivo 1** “Examinar la situación económica financiera de la Corporación Grameen para diferenciar tendencias ante y post pandemia.”. **Objetivo 2** “Determinar la incidencia socioeconómica en los socios de los créditos otorgados por Grameen.”. y finalmente, un **Objetivo 3** “Proponer estrategias efectivas para la gestión de créditos otorgados a los beneficiarios.”, los que se cumplieron a cabalidad.

Siguiendo la normativa del Reglamento de Régimen Académico de la UNL la estructura de la investigación se desarrolla de la siguiente manera.: **Título** el cual describe el tema y alcance de la investigación. **Resumen** de la investigación que se presenta en idioma español e inglés juntamente con las palabras claves que son las de mayor relevancia, la

Introducción que busca familiarizar al lector con el desarrollo de la investigación. **Marco Teórico** que incluye la fundamentación teórica que aborda los antecedentes del tema de estudio, la fundamentación conceptual más relevante y la fundamentación legal de la investigación. **Metodología** en la que se describe el área de estudio, los métodos, tipos, técnicas, población de estudio, muestra a investigar, la recolección de información, el tratamiento de datos, operacionalización de variables de estudio y el proceso de la investigación. **Resultados** que presenta el desarrollo y cumplimiento de los objetivos específicos. **Discusión** donde se contrasta los resultados con las teorías y resultados de otras investigaciones previas. **Conclusiones** que se fundamentan en los puntos más relevantes y resultados obtenidos de cada uno de los objetivos específicos, seguidamente se redactan las **Recomendaciones** en función a las conclusiones. **Bibliografía** que describe las fuentes de consultas utilizadas en el estudio. Finalmente, los **Anexos** donde se presentan las herramientas, técnicas complementarias e información secundaria de la investigación.

4.Marco Teórico

4.1 Evidencia empírica

4.1.1. Evidencia internacional

El origen de Grameen se remonta en 1976 cuando el docente Muhammad Yunus de la Universidad de Chittagong, lanzó un proyecto de examinar la posibilidad de diseñar un sistema de distribución de crédito para la prestación de servicios bancarios dirigidos a las zonas rurales pobres. La palabra Grameen significa “aldea” en la lengua bengalí; en consecuencia, Banco Grameen se traduce al Banco de la Comunidad, dicho nombre es apropiado porque la mayoría de actividades se encuentran regidas en las comunidades donde habitan sus prestatarias, teniendo reuniones semanales en cada centro. Según Yunus los recursos financieros se ponen a disposición de la gente más pobre, bajo términos y en condiciones apropiadas y razonables. Así millones de personas construirían la más grande maravilla del desarrollo económico (Criollo y Medina, 2012).

4.1.2. Evidencia regional

Las desigualdades y los niveles de pobreza son algunas de las principales preocupaciones para la región. La Comisión Económica para América Latina (CEPAL) invierte en analizarlos, teorizarlos y promover políticas públicas que apunten a plantear soluciones eficaces para su eliminación (Llerena, 2019)

Por lo tanto, uno de los negocios valiosos en América Latina son las instituciones microfinancieras que nacen como herramienta para combatir la pobreza a través de los servicios financieros. (Montalvo et, at., 2018). Se destacan países como México y Perú, que tienen características en común como es la rentabilidad de las microfinancieras y los costos crediticios altos; pero los beneficios sociales no son claros, incluso están provocando problemas de endeudamiento. Y en segundo lugar el uso del crédito en los países antes mencionados no está creando las condiciones para poder combatir la pobreza, es decir, el escaso financiamiento a nuevas empresas o ya existentes no está generando empleos necesarios que permita salir de las condiciones de vulnerabilidad en que se encuentran (Soto, 2017).

4.1.3. Evidencia nacional

Así mismo, GRAMEEN LOJA, forma parte de las réplicas de GRAMEEN BANK, que se ha desarrollado en el mundo microfinanciero. Nace en la ciudad de Loja en febrero del año 2000, constituida como Acuerdo Ministerial No. 0099685 Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO); organización social sin fines de lucro, con enfoque en mujeres que presentan condiciones de extrema pobreza; y, así busca insertar dentro del Sistema Financiero Alternativo. Además, su importancia en el aporte al núcleo familiar, social y comunitario.

Durante estos 24 años se han desarrollado liderazgos en mujeres y ampliaciones en la base social (Criollo y Medina, 2012).

4.1.4. Origen del microcrédito.

Los microcréditos surgieron cuando determinadas personas, con creencias en el ser humano y con una voluntad de ayudar al prójimo fueron capaces de prestar pequeñas cantidades de dinero a los pobres que no tenían ni tierras, ni propiedades, ni salarios, pero tenían la fuerza vital para salir de la miseria con dignidad (Vereda, 2001).

4.2. Marco conceptual

4.2.1. Sistema Financiero Nacional

El Sistema Financiero Ecuatoriano es un conjunto de instituciones que buscan dinamizar la economía nacional, con la finalidad de canalizar el ahorro de las personas para así lograr contribuir de forma directa al desarrollo económico, mediante instituciones bancarias públicas o privadas, mutualistas, cooperativas de ahorro y crédito y entidades microfinancieras constituidas legalmente en el país.

Según Romero (2022), las primordiales instituciones del sistema financiero ecuatoriano son: Bancos, Cooperativas de Ahorro y Crédito, Mutualistas y Sector de Economía Popular y Solidaria

- **Bancos.** Son canalizadores de ahorros para posterior a ello utilizar ese dinero para préstamos cobrando una tasa de interés.
Bancos comunales. Son organizaciones de crédito y ahorro formado por grupos de entre 10 y 50 miembros. Estos grupos son normalmente mujeres que se asocian para auto gestionar un sistema de microcréditos, ahorro y apoyo mutuo. Los miembros del grupo administran el sistema y garantizan los préstamos entre sí. Nereyda et al. (2009), afirma que: “El banco comunal es una metodología crediticia que consiste en que una organización sin ánimo de lucro otorgue préstamos a un grupo de personas que se encarga del manejo y los recursos entregados”
- **Cooperativa de ahorro y crédito.** Es la unión de personas que tienen como objetivo los unos con los otros con la finalidad de mejorar la situación financiera.
- **Mutualistas.** La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario.
- **Sector de Economía Popular y Solidario.** Es el conjunto de formas de organización económico y social en las que sus integrantes, colectiva o individualmente para,

desarrollar procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios.

4.2.2. Las microfinanzas

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

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

4.2.3. Microcrédito

Es un producto financiero que se caracteriza por ser de monto pequeño dirigido a personas de escasos recursos, los cuales no disponen de ningún aval o garantía de devolución, los clientes potenciales de las entidades que ofrecen microcrédito son aquellos que en su mayoría se encuentran en el umbral de la pobreza.

4.2.3.1 Objetivo de los microcréditos. El objetivo esencial del microcrédito es hacer llegar una cierta cantidad de dinero, en las condiciones más favorables posibles, a pequeños emprendedores de los sectores sociales más desfavorecidos, de tal forma que estos puedan financiar un proyecto de negocio que les regrese la suma necesaria para obtener ingresos propios y generar para sí mismos autonomía financiera (Ortiz, 2015).

4.2.3.2 Importancia del microcrédito. El microcrédito es el nuevo concepto del préstamo de dinero en condiciones de tiempos mínimos, montos pequeños, garantías de firmas, tasas de interés adecuadas. Antes lo otorgaban exclusivamente prestamistas informales (usureros), ahora lo da la institución financiera, de modo que se ha convertido en parte de las actividades financieras formales sujetas a control oficial (Lacalle, 2008).

4.2.3.3 Tipos de microcréditos. Castillo (2016) destaca los siguientes tipos de microcrédito: Individuales, grupales y solidarios.

- **Individuales.** Destinados a financiar necesidades de capital de trabajo e inversión para pequeños negocios.

- **Grupales.** Dirigidos a personas naturales pertenecientes a grupos con necesidades económicas para participar en proyectos microempresariales.
- **Solidarios.** Están propuestos a un grupo de personas o individuos donde la garantía es solidaria. Su tramitación se realiza mediante un grupo conformado que sirvan de garantes unos a otros en caso de existir el no pago de alguno de ellos.

4.2.3.5. Garantías del microcrédito. Los microcréditos son otorgados a personas con escasos recursos y pocas posibilidades de entrar en la banca tradicional; se los otorgan en virtud de la confianza en el potencial de la persona que lo recibe mas no en virtud de las posesiones, avales o del patrimonio que poseen. Todo lo expuesto no quiere decir que no se exijan garantías, en este tipo de créditos se manejan las garantías morales (Lacalle, 2010). El microcrédito se basa en la confianza, es decir que la persona que lo recibe devolverá el dinero, bien porque su negocio supone un aval económico, o también porque existe un aval solidario. Todo hace referencia a la dignidad de la persona.

4.2.3.2.1. Garantía social. Los miembros forman “grupos solidarios” de cinco personas, cada integrante de un Grupo es la garante moral del préstamo de las demás, manera que, si una integrante no cumple con su pago o retrasa, debe enfrentar a la presión social de sus compañeras.

4.2.4. Impacto socioeconómico.

La evaluación de impacto tiene como finalidad determinar si un programa produjo los efectos deseados en las personas y hogares a los cuales este se aplica; y así obtener una estimación cuantitativa de estos beneficios y evaluar si ellos son o no atribuibles a la intervención del programa. Además, compete tanto al estudio de la eficacia de los programas y como el análisis de su eficiencia, para así tener una sociedad con mayor equidad.

4.2.4.1. Tipo de impacto. A inicios de los ochenta, los indicadores sociales fueron fundamentales para analizar ciertas variables financieras, entre ellas tenemos: nivel educacional, acceso a la salud, niveles nutricionales, entre otras medidas.

4.2.4.2. Evaluación del impacto socioeconómico. Para evaluar el impacto del microcrédito, se consideraron cuatro dimensiones, las cuales se detallan en la Tabla 1. Es importante destacar que estas dimensiones abarcan aspectos generales aplicables a cualquier programa, aunque en este caso se han enfocado específicamente en el contexto del microcrédito.

Tabla 1*Dimensiones del impacto del microcrédito*

Dimensión	Concepto
Dimensión 1	Este aspecto se refiere al tipo de variable que se utiliza para medir el impacto del microcrédito. En este sentido las investigaciones sobre el tema pueden ser: cualitativas y cuantitativas.
Dimensión 2	Se relaciona con la forma en que se construye la muestra de individuos que se usarán para la estimación
Dimensión 3	Tiene que ver con la forma en que se construye el indicador de impacto, lo cual afecta la forma en que se define la muestra de comparación dando así origen a cuatro tipos de estimadores: El estimador “ante-post” que compara la situación de los participantes después del programa con la situación del mismo grupo antes de iniciar su participación en el.
Dimensión 4	Define el tipo de método de estimación utilizado para cuantificar los impactos.

Nota. Tomado de Aedo (2005).

4.2.5. Herramientas de análisis y financieras

Son aquellos recursos que sirven para llevar a cabo los trabajos y obligaciones dentro de una entidad. Las herramientas financieras son servibles para organizar los estados financieros, tanto así que podemos obtener una paz financiera mental al poder tomar decisiones con seguridad para el futuro financiero (Villareal, 2013).

4.2.5.1. Herramientas Financieras. En la gestión financiera de las organizaciones se requiere el uso de algunas herramientas para poder llevar correctamente la administración de los recursos económicos. Son aplicables en las operaciones comerciales, industriales y de servicio, entre otros; y se llevan a cabo e inclusive en nuestra actividad personal. Estas ofrecen estructura, información y recursos para sus decisiones relacionadas con el dinero y de esta manera reducir el temor a la certidumbre financiera y aumentar la capacidad de tomar decisiones, en lugar de tener que reaccionar continuamente ante las crisis (Córdoba, 2012).

4.2.5.1.1. Análisis vertical. “El análisis vertical pretende determinar si la distribución de los activos y pasivos de la empresa es la más idónea de cara a sus necesidades tanto operativas como financieras” (Martínez, 2020).

4.2.5.1.2. Análisis horizontal. “Análisis horizontal también es conocido como un análisis dinámico, temporal o de tendencia, porque el procedimiento del cálculo es una relación de dos variables para determinar el aumento o disminución de una cuenta” (Guerra, 2023).

4.2.5.1.3 Sistema de Monitoreo Perlas. Es un producto que integra la ideología social con una mentalidad empresarial Cooperativa, ayuda a mantener un equilibrio y armonía.

La utilización de Sistema de monitoreo PERLAS que ha sido desarrollado sobre la base de experiencias Latinoamericana para evaluar el comportamiento general de estas entidades, monitoreo cuantitativo del comportamiento económico financiero de las cooperativas, que optimiza el uso de los recursos humanos mediante procesos estandarizados (Patín, 2014). En la Tabla 2, se presenta las áreas claves del sistema para poder obtener resultados acerca de cada componente desarrollado en la Corporación.

Tabla 2

Las áreas claves de análisis PERLAS

Sigla	Significado
P	Protección
E	Estructura eficaz
R	Tasa de rendimientos y costos.
L	Liquidez
A	Calidad de activos
S	Señales de crecimiento

Nota. Adaptado de Patín (2014).

A continuación, en la Tabla 3 se presentan los indicadores que son utilizados para esta evaluación financiera.

Tabla 3

Indicadores financieros PERLAS

Indicador Financiero	Definición	Fórmula
Estructura eficaz	Determina el potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera (Molina, 2015).	$E1 = \frac{\text{Prestamos netos}}{\text{Total de activos}}$
Liquidez	Mide la capacidad de la empresa para satisfacer o cubrir sus deudas a corto plazo (Molina, 2015).	$\frac{\text{Inversiones a corto plazo} - \text{Activos liquidos} - \text{Cuentas por pagar a largo plazo}}{\text{Depósitos de ahorros}}$
Calidad de activos	Permite identificar las consecuencias de los activos improductivos como es la morosidad (Molina, 2015).	$A1 = \frac{\text{Total de morosidad de prestamos}}{\text{Cartera de prestamos bruta}}$
Señales de crecimientos	Mide el porcentaje de crecimiento de las cuentas más importantes del estado financiero (Molina, 2015).	$S1 = \text{Crecimientos de prestamos}$

Nota. Adaptado de Patín (2014).

4.2.6. Estadística y Econometría: tratamiento de datos

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

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

4.2.6.3 Prueba de normalidad. Es una herramienta fundamental para determinar si los datos tienen una distribución normal, es importante para los análisis estadísticos comunes, como la regresión lineal y el análisis de la varianza, ya que asumen que los datos siguen esta distribución. Si los datos no tienen una distribución normal, los resultados de estos análisis pueden ser incorrectos (De Uña, 2023).

Por su parte Parrales (2023) menciona que existe 2 pruebas de normalidad que más se utilizan en una investigación:

- **Prueba de Shapiro-Wilk.** Evalúa si la muestra de datos proviene de una distribución normal, la hipótesis nula de esta prueba establece que los datos siguen una distribución normal, si el valor p asociado es menor que 0.05 se rechaza la hipótesis nula, lo que indica que los datos no siguen una distribución normal.
- **Prueba de Kolmogorov-Smirnov.** Se utiliza para evaluar si una muestra de datos sigue una distribución normal, sin embargo, esta prueba compara la distribución empírica acumulativa de los datos con la distribución acumulativa esperada en la distribución normal. Si el valor p es menor que el umbral establecido (típicamente 0.05), se rechaza la hipótesis nula que los datos no provienen de una distribución normal.

4.2.6.2. Econometría. La econometría es el resultado de cierta posición sobre el papel de la Economía. Consiste en la aplicación de la Estadística matemática a datos económicos

para apoyo empírico a modelos construidos por la Economía matemática y para obtener resultados numéricos (Ramírez, 2005).

4.2.6.2.1. Objetivo de la econometría. Los objetivos de la econometría según González y Orbe (2013) son especificar las relaciones económicas para poder cuantificarlas, estimar las relaciones que existe entre las variables utilizando los datos disponibles, también contrastar hipótesis de interés sobre la naturaleza de las relaciones existentes para finamente realizar predicciones.

4.2.6.2.2. Modelo de regresión Logit. Consiste en que la función de distribución acumulada normal estándar se sustituye por la función de distribución acumulada logística estándar, en donde la función de distribución logística acumulada se define en términos de la función exponencial. Los coeficientes Logit se interpretan mejor mediante el cálculo de las probabilidades estimadas y las diferencias en las probabilidades estimadas. (Stock y Watson, 2012). Por otra parte, Cartolin, et al. (2016) mencionan que en el modelo Logit se tiene una variable endógena “Y”, la cual puede tomar valores de Y=1 con una probabilidad de ocurrencia de “p” y Y=0 con probabilidad de ocurrencia de 1-p. Además, posee una variable exógena “X”, la cual puede ser categórica o continúa.

4.2.6.2.2.1. Modelo de regresión Logit ordenado. Es un tipo de modelo estadístico paramétrico utilizado para analizar datos categóricos ordenados denominados como no paramétricos , porque no siguen una distribución normal y no se pueden medir numéricamente de manera significativa, generalmente se emplea para analizar datos que se encuentra en dos categorías, sin embargo, son aplicados con la variable de respuesta tiene más de dos niveles los cuales se encuentran en orden específico.

En términos matemáticos, se expresa:

$$P (y = 1|x) = G (\beta_0 + \beta_1 + \beta_2 + \beta_3 \dots).$$

4.3. Marco Legal

4.3.1. Normativas vigentes para las microfinanzas.

Según Ocaña (2018), menciona que, las microfinanzas se formalizan en el Sistema Financiero Nacional en el año 2002, de acuerdo a la normativa emitida en la resolución No. JB-2002-457 el 10 de junio, ejecutada por la Junta Bancaria.

4.3.2. Regulación del microcrédito en el Ecuador.

Según la Resolución No. 647'2021'F de la Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2021), un microcrédito es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100 000 o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya

fuerza principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por las entidades del Sistema Financiero Nacional.

Los microcréditos se dividen en los siguientes subsegmentos:

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

4.3.3. Normas que regulan las tasas de interés

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

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

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

Para el Microcrédito se establecen las siguientes tasas:

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

4.3.4. Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

Ecuador, está tendiendo a la configuración de sistemas financieros más inclusivos; por esta razón se han creado organizaciones y un marco institucional específico fuerte para promover, de manera efectiva, a lo que se ha denominado “finanzas populares y solidarias” Economía Popular y Solidaria.

El Art. 1 de la (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011), aprobada en 2011, la define como “una forma de organización económica en la que sus integrantes se unen para producir, intercambiar, comercializar, financiar, y consumir bienes y servicios que les permitan satisfacer sus necesidades y generar ingresos”

El Art. 283 de la Constitución establece que “el sistema económico es popular y solidario Propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado y

tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el Buen Vivir”

4.3.5. Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados (COSEDE).

Como menciona Espín et al. (s.f) tiene como funciones el administrar el seguro de depósitos y el fondo de liquidez de los sectores privados y del popular y solidario; como el administrar el fondo de seguros privados; y pagar el seguro de depósitos.

4.3.6. Ley Orgánica de Transparencia LOTAIP

La Ley Orgánica de Transparencia LOTAIP (2023) es fundamental porque garantiza transparencia y acceso a la información.

Art. 1.- Objeto. La presente Ley tiene por objeto garantizar y regular el derecho de acceso a la información pública en cumplimiento de la Constitución de la República del Ecuador, la ley; y, de los instrumentos internacionales ratificados por el Estado ecuatoriano.

Art. 2.- Finalidad. La presente Ley tiene por finalidad, proteger, respetar, promover y garantizar que la información pública sea accesible, oportuna, completa y fidedigna, para el ejercicio de los derechos ciudadanos contemplados en la Constitución de la República del Ecuador y la ley.

El art. 1 y 2 tratan del objetivo que tiene esta ley ante las instituciones; así también, de la finalidad que tiene la ley como es el proteger, respetar, promover y garantizar que la información sea accesible; por ello, al estar la investigación vinculada con los bancos que deben ser transparentes es una de las leyes que mayor peso tiene en ellos.

Art. 4.- Definiciones. Para la aplicación de la presente Ley, se tomarán en cuenta las siguientes definiciones:

1. **Datos abiertos.** Son datos digitales, accesibles, liberados, publicados o expuestos sin naturaleza reservada o confidencial, puestos a disposición, con las características técnicas y jurídicas necesarias para que puedan ser usados, reutilizados y redistribuidos libremente.
2. **Datos personales.** Dato que identifica o hace identificable a una persona natural, directa o indirectamente.
3. **Denegación de información.** Es la falta de respuesta de una solicitud de acceso a la información pública en el plazo señalado por la ley, el rechazo expreso a la solicitud o la respuesta inexacta o falsa entregada por los sujetos obligados, lo que dará lugar a la sanción conforme a las disposiciones de esta Ley y el reglamento que se dicte para el efecto.

4. **Documento.** Cualquier información, independientemente de su forma, origen, fecha de creación o carácter oficial, si fue o no fue creada por alguno de los sujetos obligados enunciados en la presente Ley y de si fue o no clasificada como reservada o confidencial.
5. **Información confidencial.** Información o documentación, en cualquier formato, final o preparatoria, haya sido o no generada por el sujeto obligado, derivada de los derechos personalísimos y fundamentales, y requiere expresa autorización de su titular para su divulgación, que contiene datos que, al revelarse, pudiesen dañar los siguientes intereses privados:
 - a) El derecho a la privacidad, incluyendo privacidad relacionada a la vida, la salud o la seguridad, así como el derecho al honor y la propia imagen.
 - b) Los datos personales cuya difusión requiera el consentimiento de sus titulares y deberán ser tratados según lo dispuesto en la Ley Orgánica de Protección de Datos Personales.
 - c) Los intereses comerciales y económicos legítimos.
 - d) Las patentes, derechos de autor y secretos comerciales.

Art. 10.- Custodia de la Información. Es responsabilidad de las instituciones públicas y personas jurídicas de derecho público, crear y mantener registros públicos de manera profesional, de acuerdo con lo que determine la Ley del Sistema Nacional de Archivos para que el derecho a la información se pueda ejercer de forma integral; y, en ningún caso se justificará la ausencia de normas técnicas y manejo de archivo de la información y documentación tanto física como digital para impedir u obstaculizar el ejercicio de acceso a la información pública, peor aún su destrucción. Quienes administren, manejen archivo o conserven información pública serán personalmente responsables y solidariamente con la autoridad de la dependencia a la que pertenece dicha información y/o documentación por las responsabilidades civiles, administrativas o penales que pudiera haber lugar por sus acciones u omisiones en la ocultación, alteración, pérdida, desmembración de documentación e información pública, y/o por la falta de protección integral de los datos personales.

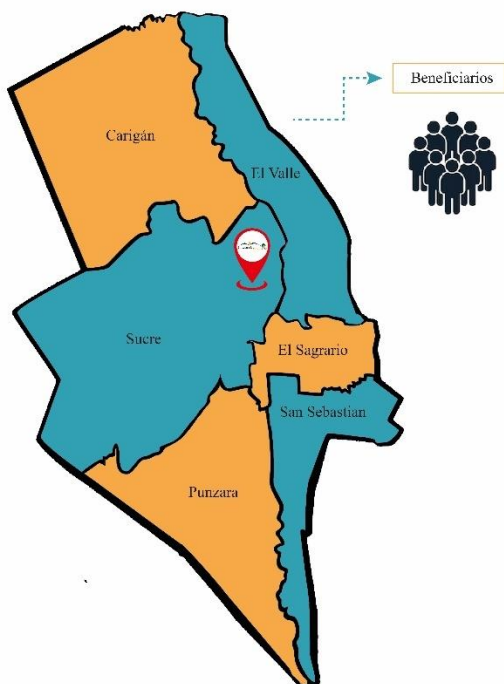
5. Metodología

5.1 Área de estudio

El desarrollo del Proyecto de Integración Curricular se llevó a cabo en la ciudad de Loja, ubicada en el sur del Ecuador; se centró en los beneficiarios de microcrédito otorgados por la Corporación Grameen en la zona urbana en el período 2019-2023, dentro de las parroquias: El Sagrario, Sucre, El Valle, San Sebastián, Punzará y Carigán como se puede visualizar en la Figura 1.

Figura 1

Área urbana del cantón Loja



Nota. La figura muestra el mapa del área urbana de la ciudad de Loja, integrada por 6 parroquias urbanas donde habitan los beneficiarios

5.2 Enfoque de Investigación

5.2.1 Enfoque

La investigación estuvo sustentada dentro de las variables cuantitativas y cualitativas, es decir tuvo un enfoque mixto, para el primer objetivo se utilizó las herramientas financieras como el análisis vertical, horizontal e indicadores en el período determinado lo cual ayudó a examinar la situación económica de la Corporación, mientras que para el segundo objetivo se llevó a cabo el enfoque cualitativo debido a que se aplicó una encuesta en donde se consintió la caracterización en los beneficiarios del microcrédito de la zona urbana de Loja.

5.3 Alcance y tipo de investigación

5.3.1. Exploratorio

La investigación es de tipo exploratoria, debido a que la temática del proyecto de investigación es actual en el territorio ecuatoriano.

La investigación es no experimental porque a través de información recopilada se procedió a realizar los respectivos análisis utilizando herramientas financieras y técnicas de recolección de información para así obtener el impacto socioeconómico en los socios beneficiarios del Cantón Loja.

5.3.2. Descriptivo

En el transcurso de la investigación, se llevó a cabo un estudio descriptivo para alcanzar el primer objetivo, ya que se utilizaron estados financieros que facilitaron la identificación de la situación económica de la Corporación. Se aplicaron herramientas financieras, como el análisis vertical, horizontal y los indicadores financieros, conocidos como Sistemas PERLAS.

5.3.3. Correlacional y explicativo

Se logró establecer relaciones entre las principales variables de estudio, donde la variable dependiente es el nivel de cambio y las variables independientes incluyen sexo, nivel de instrucción, parroquia, monto, plazo, actividad económica, tipo de trabajo y tipo de vivienda. A partir de esta interrelación, se formularon hipótesis sobre el impacto de los microcréditos otorgados por la Corporación Grameen. Este análisis permite no solo comprender cómo cada variable influye en el nivel de cambio, sino también evaluar el efecto combinado de estas variables en el contexto del microcrédito, facilitando así una evaluación más precisa de su impacto socioeconómico.

5.4 Métodos de Investigación

5.4.1 Inductivo

El método inductivo facilitó la comprensión de la situación socioeconómica de los beneficiarios que obtuvieron créditos durante el periodo establecido.

5.4.2 Deductivo

Suárez (2023), manifiesta que el método deductivo es un proceso lógico en el que se parte de una premisa general y se aplica la lógica para llegar a una conclusión específica. El método deductivo facilitó cumplir el primer objetivo mediante la aplicación de análisis y sistemas financieros para así encontrar soluciones o hechos particulares en la investigación.

5.4.3 Analítico

Se basa “en un camino para llegar a un resultado mediante la descomposición de un fenómeno en sus elementos constituidos” (Lopera et al., 2010). El método analítico permitió la examinación de la situación económica de la Corporación al comparar el periodo anterior y posterior a la pandemia, lo que permitió identificar estrategias de crédito dirigidas a los socios.

5.4.4 Sintético

Según González (2016), “Es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo, a partir de los elementos distinguidos por el análisis; se trata en consecuencia de hacer una explosión metódica y breve, en resumen” (p. 15).

El método sintético se utilizó para formular las conclusiones generales del proyecto de investigación, basándose en los resultados obtenidos.

5.5 Diseño de la investigación

La presente investigación desplegó un diseño longitudinal dado que se recolectó datos históricos sobre los microcréditos otorgados por la Corporación Grameen a las personas de la zona urbana de la ciudad de Loja, en sí se incluyó en un periodo de 4 años (2019-2023).

5.6 Técnicas e instrumentos de investigación

Se aplicó la técnica de encuesta de forma física y virtual a través de un cuestionario estructurado, recabó información en 4 dimensiones que permitió evaluar el impacto en los socios.

5.7 Recursos de investigación

5.7.1 Materiales físicos

Se utilizó materiales de oficina ya que fueron soportes de anotaciones a lo largo de la investigación, debido a que se requirió información física para la ejecución del trabajo.

5.7.2 Materiales electrónicos

El principal material fue la computadora se manejó para almacenar la información en cada etapa del proyecto como es el procesamiento y resultados de la investigación específicamente en el cumplimiento de objetivos.

5.7.3 Materiales digitales

Para desarrollar la investigación, se usó programas como softwares para tratamiento de texto y procesamiento de datos estadísticos. Además, repositorios con información bibliográficas, como artículos e índices de revistas para recolectar información secundaria.

5.8 Población, muestra u objeto de investigación

La población objeto de estudio fue la Corporación Gramen cuenta actualmente con 3.500 socios entre ellos hombres y mujeres pertenecientes a las parroquias urbanas del cantón Loja.

5.8.1 Muestra

Para obtención de la muestra se utilizó la fórmula de universos finitos, tomando en cuenta el nivel de confianza del 95% y el 7% de error.

Fórmula:

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2 (N - 1) + z^2 * p * q}$$

Donde:

- n= Tamaño de muestra
- N= Tamaño de población
- Z= (1,96) para el nivel de confianza el 95%
- p= Proporción de la población con la característica esperada
- q= Proporción de la población sin la característica esperada, 1-p (0,5)
- e=Error de la muestra 7% (0,07)

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 3500}{0.07^2 (3500 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{3,430}{9.7079}$$

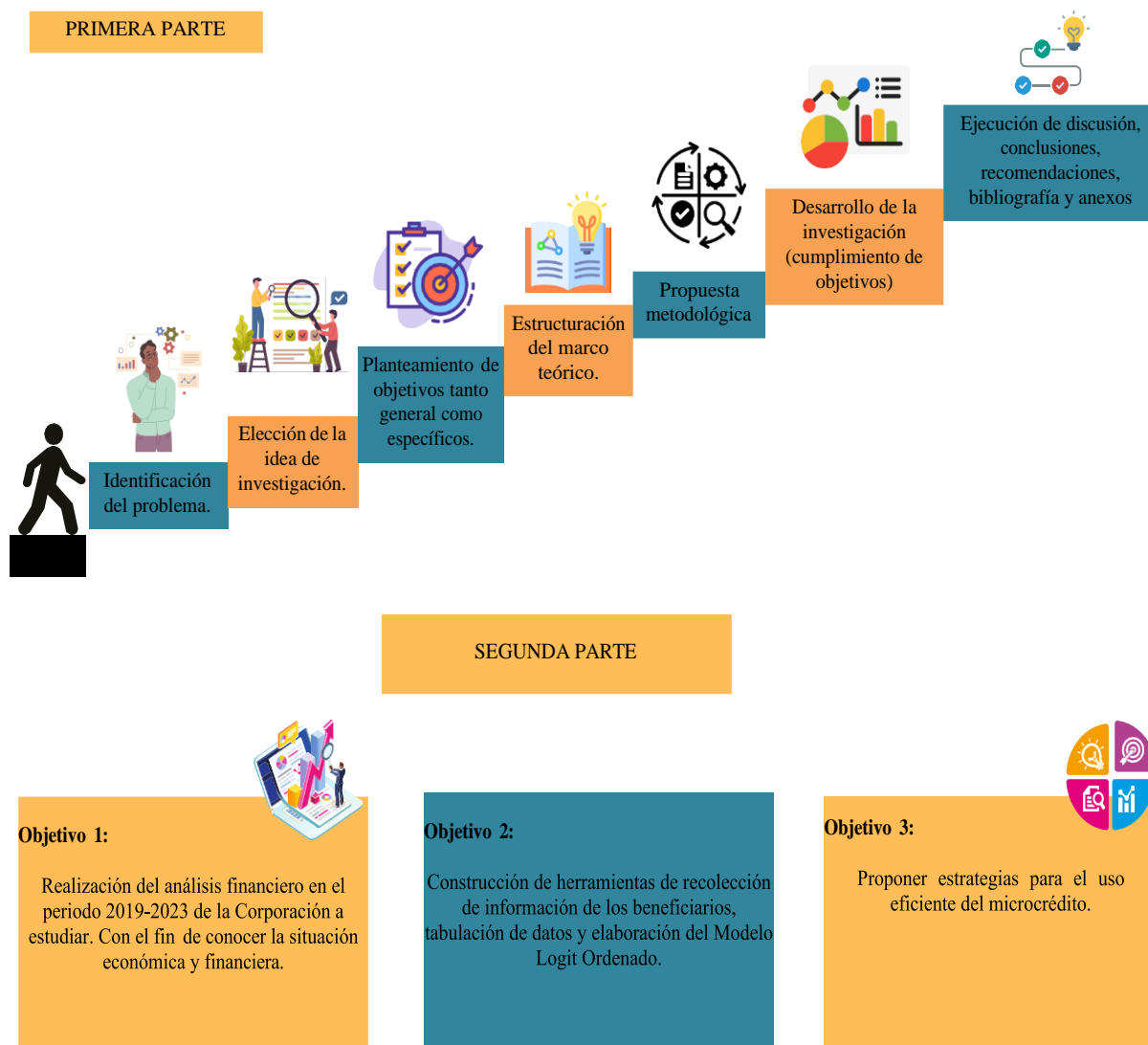
$$n = 186 \text{ socios.}$$

5.9. Procedimiento de la investigación.

Las diferentes etapas que se llevaron a cabo en la presente investigación se muestran detalladas en la Figura 2.

Figura 2

Etapas de la investigación



5.9.1. Planteamiento de hipótesis

Hipótesis

H₀: Los créditos otorgados por la Corporación Grameen no tienen impacto en los socios beneficiarios.

H₁: Los créditos otorgados por la Corporación Grameen tienen impacto en los socios beneficiarios.

5.10. Operacionalización de Variables

En la Tabla 4, se presenta las variables a trabajar en la investigación de forma generalizada.

Tabla 4*Operacionalización de variables*

Variables Dependientes			
Variable	Definición	Indicador	Unidad de medida
Nivel de Cambio	Ofrece una buena manera para entender cómo las acciones producen resultados necesarios para generar el cambio económico y social, siendo un valioso instrumento	Indicadores de proceso e indicadores de resultados mediante el Modelo Logit Ordenado	0= Bajo 1= Medio 2= Alto
Variable Independiente			
Variable	Definición	Indicador	Unidad de medida
Impacto Socioeconómico	Es el cambio, a nivel de los objetivos, en cosas tales como los activos, las capacidades, las oportunidades y el nivel de vida de la población	<ul style="list-style-type: none"> • Sexo • Nivel de instrucción • Parroquia • Monto • Plazo • Actividad económica • Tipo de trabajo • Tipo de vivienda 	Escala de Likert

6.Resultados

6.1. Objetivo 1. Examinar la situación económica financiera de la Corporación Grameen para diferenciar tendencias ante y post pandemia.

Para dar cumplimiento al objetivo propuesto, se recopiló información financiera detallada del periodo determinado, con el fin de realizar un análisis exhaustivo que permita comprender en profundidad la evolución económica y financiera de la Corporación, diferenciando claramente las tendencias observadas antes y después del impacto de la pandemia, lo que sentará las bases para la toma de decisiones informadas y el desarrollo de estrategias para mejorar el desempeño financiero.

6.1.1. Estructura financiera y económica de la Corporación Grameen

La Corporación en las Huellas del Banco Grameen comenzó sus operaciones financieras en el año 2000, con el objetivo de ofrecer productos y servicios financieros a mujeres, promoviendo así su empoderamiento económico para iniciar emprendimientos o aumentar la productividad, lo que a su vez contribuye a mejorar la calidad de vida de sus socios.

Dicho análisis se centra en los estados financieros claves de la corporación. Mediante el uso de herramientas como el análisis vertical y horizontal, junto con ratios financieros pertenecientes al Sistema PERLAS, para examinar diversos aspectos fundamentales como la eficiencia operativa, la gestión de costos, la liquidez, la solvencia y la rentabilidad institucional.

El análisis vertical del estado de situación financiera se considera estático, ya que evidencia la estructura de la corporación de los años ante y post pandemia, es decir, se considera el año 2019 y 2013 para el análisis. Dicho estudio se ejecuta con la participación de los tres rubros pertenecientes al estado que son: activos, pasivos y patrimonio.

En la Tabla 5, se indica la estructura financiera de la Corporación Grameen del año 2019 muestra una estructura financiera sólida, con un total de activos de \$1 410 913 95 correspondiente a la inversión realizada representando el 100 %. Mientras que, presenta un financiamiento ajeno de \$909 284,69 equivalente al 64,45 % y propio de \$ 501 629,27 lo que expresa el 35,55 % del total de los activos. En otras palabras, la Corporación Grameen financia aproximadamente dos tercios de sus activos con pasivos y un tercio con patrimonio. Esta estructura le admite apalancar sus recursos para así ampliar el alcance de los programas de microfinanzas y desarrollo comunitario.

Sin embargo, en la Tabla 6, se evidencia la situación reciente de la entidad que pertenece al año 2023, teniendo leve variación en la cuenta del patrimonio, dado que el capital social incremento, permitiendo a la entidad a enlazar alianzas con nuevos accionistas. Teniendo como

total de activo de \$1 803 901,75 y en la parte del financiamiento ajeno con \$1 008 023,77 que representa el 55,88 % y propio de \$795 878,17 que refleja el 44,12 % del total de activos. Por consiguiente, se evidencia un enfoque de financiamiento que prioriza el uso de deuda para impulsar al crecimiento. Es importante mencionar que la gestión mantenga un equilibrio adecuado entre el apalancamiento y estabilidad financiera con el fin de mitigar riesgos y maximizar el impacto social en sus operaciones financieras.

Entre el año 2019 y 2023 la Corporación Grameen presenta tanto desafíos como oportunidades significativas. Al implementar un enfoque proactivo que incluya supervisión de apalancamiento, la gestión eficaz de activos y pasivos y el fortalecimiento del capital, logrará asegurar su salud institucional financiera con el intento de maximizar el impacto positivo en las comunidades a las que se enfoca.

Tabla 5

Estructura financiera del año 2019

Inversión	Financiamiento
Activos	Pasivos
	\$ 909 284,69
\$ 1 410 913,95	64,45 %
100 %	Patrimonio
	\$ 501 629 27
	35,55 %

Nota. Con datos de estados financieros del año 2019

Tabla 6

Estructura financiera del año 2023

Inversión	Financiamiento
Activos	Pasivos
	\$1 008 023,77
\$1 803 901,75	55,88 %
100 %	Patrimonio
	\$795 878 17
	44,12 %

Nota. Con datos de estados financieros del año 2023

Por otro lado, el análisis vertical del estado de resultado de la corporación destaca dos cuentas claves que son fundamentales para comprender la gestión de ingresos y gastos operados por la entidad. En la Tabla 7 y Tabla 8, se presenta la estructura económica que posee Grameen, correspondiente a ingresos y gastos obtenidos de las operaciones realizadas durante el período. Por lo tanto, en el año 2019 muestra que la entidad tiene un desempeño financiero fuerte, es decir, los ingresos superan los gastos lo que resulta obtener una utilidad significativa. Este equilibrio es decisivo para la tener eficiencia financiera a largo plazo. Al mantener el control de gastos y buscar oportunidades de crecimiento, la corporación puede continuar fortaleciendo su posición financiera y asegurando su éxito futuro. Mientras que, en el año 2023 indica que, a pesar de que la Corporación ha conseguido obtener una utilidad positiva, la relación entre

ingresos y gastos presenta altercados que necesitan ser encontrados con el fin de tener un desarrollo financiero. Esto se puede lograr planteando la política de ingresos, es decir, para que se vea reflejado en la utilidad.

Como se puede evidenciar, la institución presenta una estructura sólida, ya que su rentabilidad es excepcional. Al ser una entidad microfinanciera tiende a poseer un factor así, ya que, durante todo el tiempo de pandemia realizó sus operaciones con normalidad tomando las debidas medidas de seguridad tanto directivos como colaboradores que se ven reflejados en las presentes tablas.

Tabla 7

Estructura económica del año 2019

Ingresos	Gastos
	\$ 113.509,29
\$ 185.651,15	61,14%
	Utilidad
100%	\$ 72.141,86
	38,86%

Nota. Con datos de estados financieros del año 2019

Tabla 8

Estructura económica del año 2023

Ingresos	Gastos
	\$ 107.663,01
\$ 188.740,50	57,04%
	Utilidad
100%	\$ 81.077,49
	42,96%

Nota. Con datos de estados financieros del año 2023

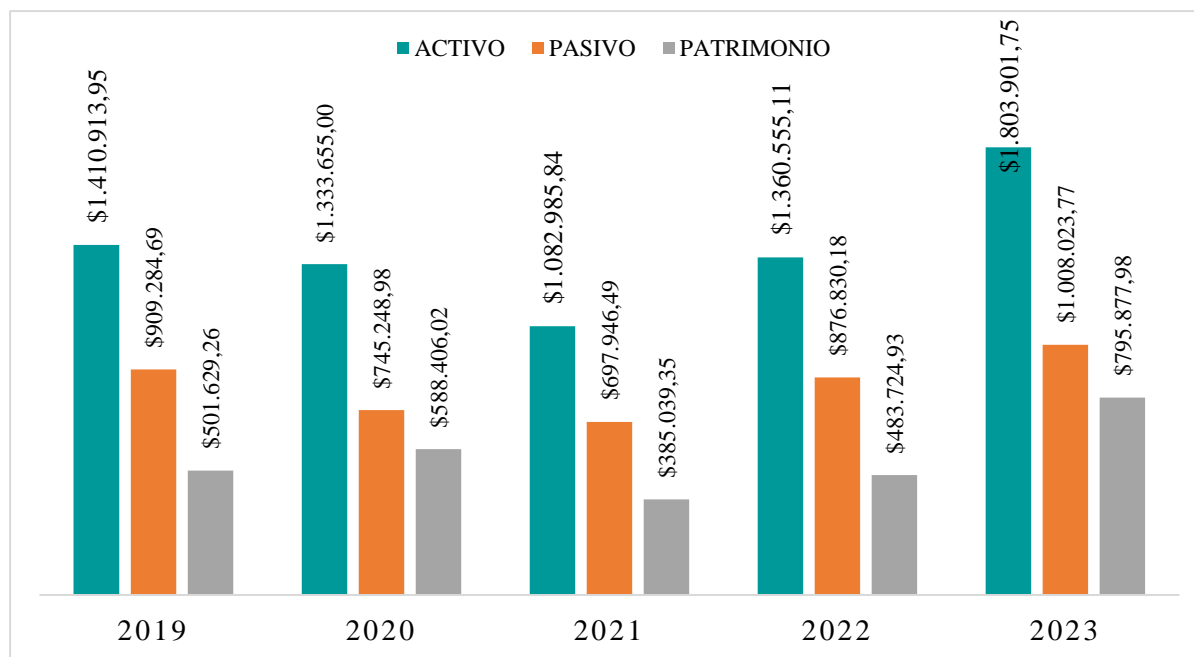
6.1.2 Evolución financiera y económica de la Corporación Grameen

En la Figura 3, se puede observar un crecimiento sostenido a lo largo de los cuatro años analizados. En cuanto a los activos, estos presentaron una tendencia fluctuante durante el mismo período. Después de un descenso en 2020 y 2021, los activos aumentaron significativamente en 2022 y 2023, alcanzando un total de \$1 803 901,75 en 2023. Este crecimiento se debe a una recuperación y expansión en sus operaciones, impulsada por un aumento en la demanda de microcréditos. Por otra parte, los pasivos también experimentaron variaciones, con una disminución notable en 2020 y 2021, seguida de un aumento en 2022 y 2023. En 2023, los pasivos alcanzaron \$1 008 023,77, lo que indica que Grameen incrementó su financiamiento con la finalidad de impulsar al crecimiento y expansión de servicios. Con relación al patrimonio mostró una tendencia variable, con un aumento significativo en 2020, seguido de una caída en 2021.

Sin embargo, el patrimonio se recuperó en 2022 y 2023, alcanzando \$795 877,98 en 2023. Este aumento representa un signo positivo, indicando que la Corporación logró tener una base financiera y mejoró su solvencia.

Figura 3

Evolución de situación financiera durante el período 2019-2023



Nota. Con datos de estados financieros del año 2019-2023

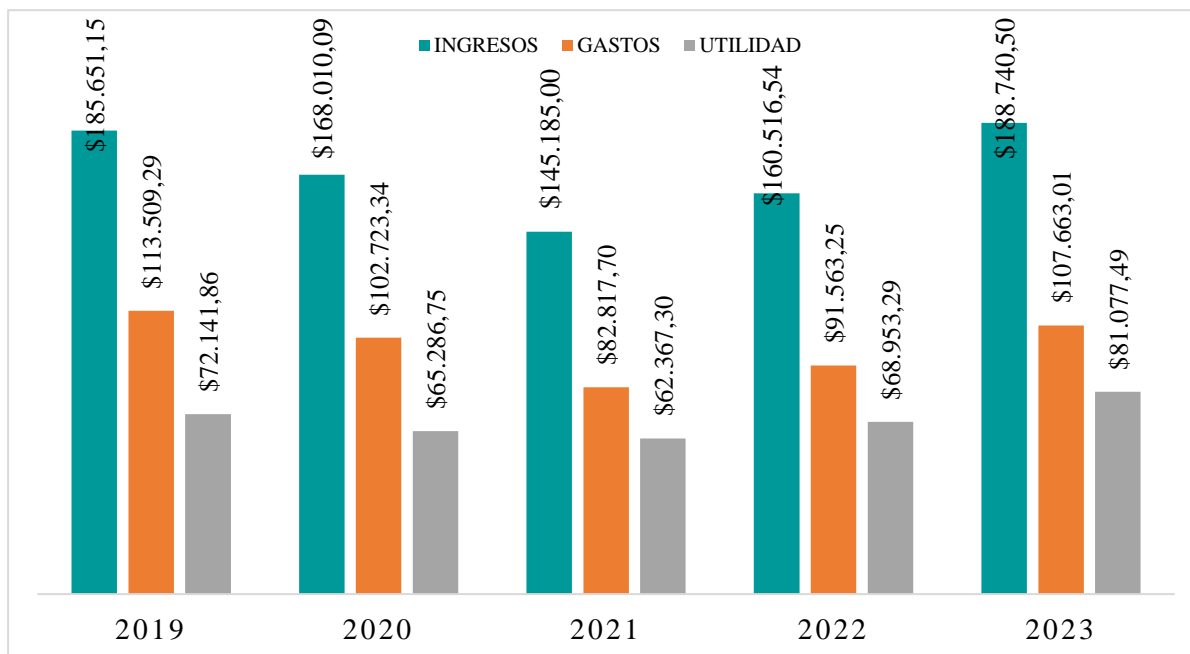
Por otra parte, el análisis horizontal del estado de resultados de Grameen entre 2019 y 2023 demuestra que la organización ha logrado un crecimiento sólido y sostenible. A través de ello, se enfatiza la importancia de la eficiencia operativa, la adaptación a las necesidades del mercado y el compromiso con el desarrollo de las comunidades más vulnerables del cantón Loja.

En la Figura 4, se observa la evolución de ingresos, gastos y utilidades. Destacando que los ingresos, han experimentado un crecimiento constante durante el período analizado, pasando de \$185 651,15 en 2019 a \$188 740,50 en 2023, lo que representa un aumento del 1,70 %. Este crecimiento indica que la demanda de los servicios financieros de Grameen se ha mantenido fuerte y que la organización ha sido capaz de adaptarse a las necesidades cambiantes del mercado. Con relación a los gastos, también han aumentado durante este período, pasando de \$113 509,29 en 2019 a \$107 663,01 en 2023, un incremento del 5,20 %. Si bien este aumento en los gastos puede parecer preocupante, es importante tener en cuenta que Grameen opera con un modelo de negocio que prioriza el impacto social sobre la maximización de ganancias. A pesar del aumento en los gastos, Grameen ha logrado mantener un crecimiento sólido en sus utilidades, pasando de \$72 141,86 en 2019 a \$81 077,49 en 2023, un incremento del 12,30 %.

Este crecimiento en las utilidades es fundamental para incrementar la capacidad de continuar brindando apoyo a los más necesitados.

Figura 4

Evolución de situación económica durante el período 2019-2023.



Nota. Con datos de estados financieros del año 2019-2023.

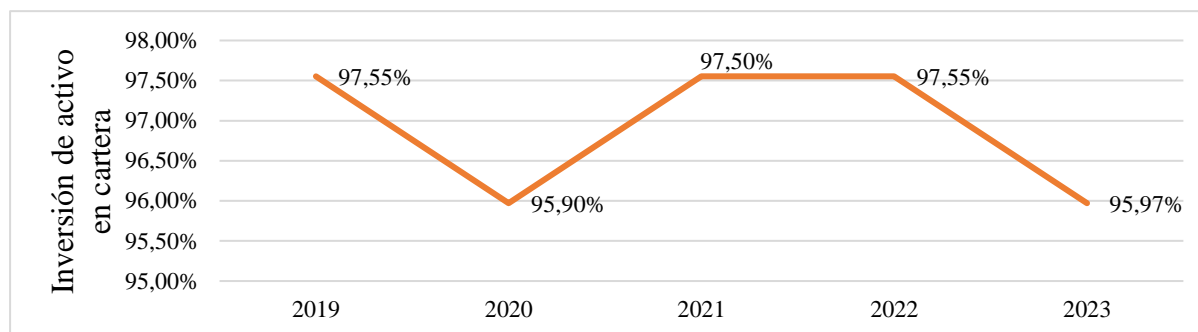
6.1.3 Situación financiera

La Corporación Grameen en el periodo 2019-2023 según las operaciones financieras efectuadas en los años propuestos en la investigación se pone a consideración un análisis equitativo que se encuentra enmarcado en un antes, durante y después de pandemia. Para ello, se ha utilizado el Sistema Perlas teniendo como principales indicadores a: Activos improductivos (créditos), liquidez, morosidad y crecimiento de préstamos.

En la Figura 5, se refiere con la inversión de activo en cartera de crédito de la Corporación Grameen entre 2019 y 2023 indica que la corporación ha sido resiliente porque ha logrado mantener un alto nivel de inversión en su cartera de créditos, a pesar de los desafíos presentados por la pandemia. La recuperación en los préstamos netos y el crecimiento de los activos son señales alentadoras de su capacidad para adaptarse y expandir sus operaciones, lo que refuerza su compromiso con la inclusión financiera.

Figura 5

Indicador de inversión de activo en cartera de crédito

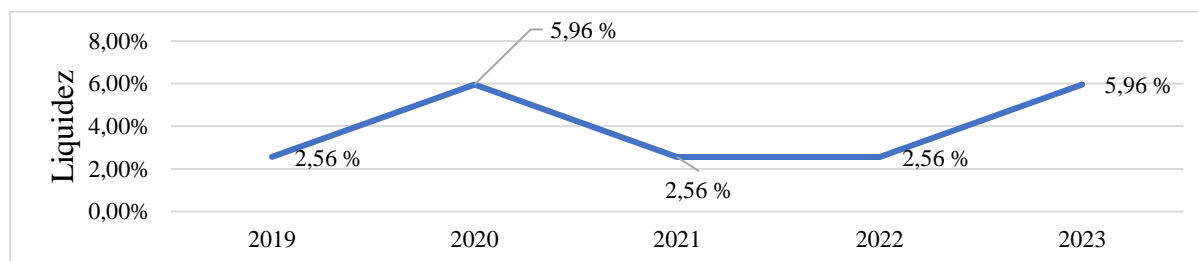


Nota. Con datos de estados financieros del año 2019-2023.

En la Figura 6, se observa el indicador de liquidez de la Corporación Grameen entre 2019 y 2023 que, a pesar de algunas fluctuaciones, la corporación ha tomado medidas para mejorar su posición de liquidez, especialmente en 2022. El aumento en las inversiones líquidas productivas y la reducción de las cuentas por pagar a corto plazo son señales positivas de una gestión financiera más eficiente. Sin embargo, el porcentaje de liquidez aún se encuentra por debajo del rango recomendado, lo que indica que Grameen debe continuar trabajando en optimizar su liquidez para garantizar una mayor estabilidad financiera y la capacidad de enfrentar desafíos futuros.

Figura 6

Indicador de liquidez

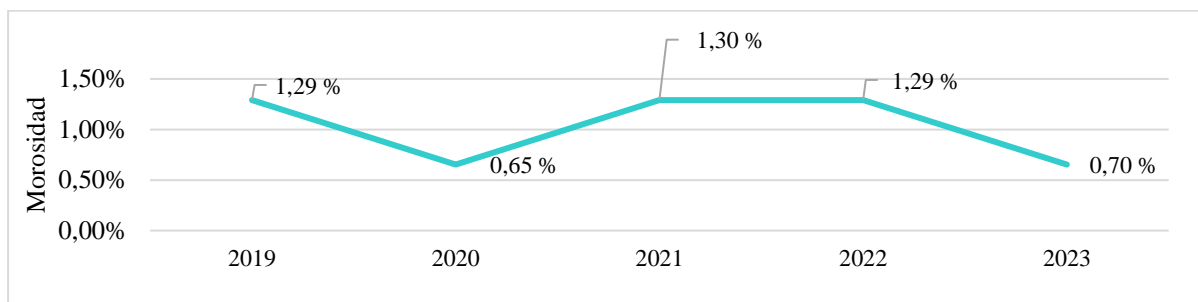


Nota. Con datos de estados financieros del año 2019-2023.

En la Figura 7, se presenta el indicador de morosidad donde muestra un desempeño sobresaliente, con niveles de morosidad que se mantienen muy por debajo del umbral del 5 %. A pesar de las fluctuaciones, la organización ha logrado gestionar eficazmente el riesgo de crédito y mantener una cartera de alta calidad, lo que es un reflejo de su sólida gestión de riesgos y su compromiso con la inclusión financiera responsable. Estos resultados son especialmente notables dado el contexto de la pandemia, lo que demuestra la resiliencia de Grameen y su capacidad para adaptarse a las circunstancias cambiantes. Al mantener bajos niveles de morosidad, la organización puede continuar brindando servicios financieros a las personas más vulnerables de manera sostenible.

Figura 7

Indicador de morosidad

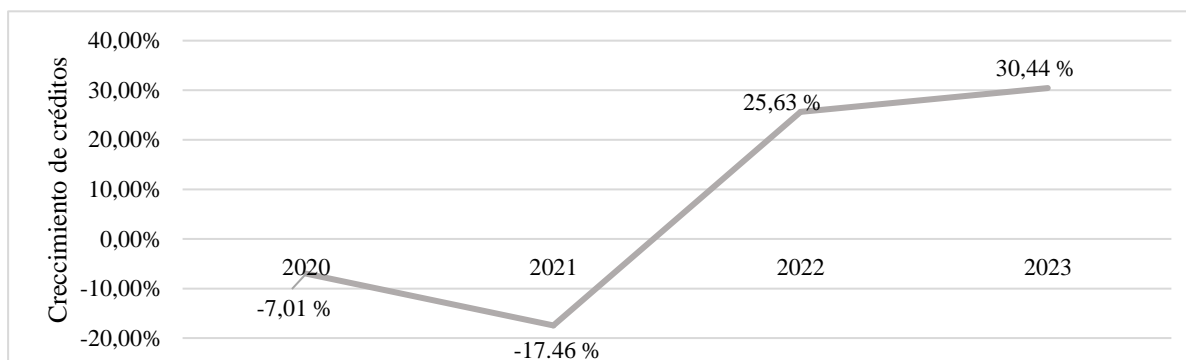


Nota. Con datos de estados financieros del año 2019-2023.

Finalmente, en la Figura 8 se indica el crecimiento de los créditos otorgados por la corporación Grameen durante el periodo determinado donde se visualiza una clara tendencia de recuperación y expansión. A pesar de los retos iniciales ocasionados por la pandemia, la entidad ha verificado una notable resiliencia y capacidad para adaptarse, logrando un aumento significativo en su cartera de créditos. Al igual se destaca la habilidad que posee Grameen para incrementar su cartera de préstamos en un entorno post-pandémico.

Figura 8

Indicador de crecimiento de créditos



Nota. Con datos de estados financieros del año 2019-2023

6.2. Objetivo 2. Determinar la incidencia socioeconómica en los socios de los créditos otorgados por Grameen.

6.2.1. Caracterización de los beneficiarios del microcrédito

La Tabla 9, presenta datos sobre los beneficiarios de microcréditos en la zona urbana de Loja, donde el 62,40 % son mujeres y el 37,60 % hombres, destacando la mayor participación femenina en microfinanzas. A nivel global, las mujeres han sido históricamente las principales clientas de microcréditos debido a sus mejores tasas de devolución. En términos de edad, el grupo más beneficiado es el de 30 a 44 años con el 50 % de participación, mientras que solo el 10,80 % de los jóvenes entre 18 y 22 años acceden a estos créditos, principalmente

por desconfianza en el sistema financiero y falta de requisitos. El acceso se reduce a cero para mayores de 65 años por políticas institucionales. En cuanto al estado civil, el 66,10 % de los beneficiarios son casados y el 17,70 % solteros, lo que influye en la confianza hacia las instituciones financieras. Además, el 50% de los encuestados tiene solo educación básica y la mayoría de socios son amas de casa con el 62,40 %, operando negocios desde sus hogares; la parroquia El Sagrario destaca con el mayor número de beneficiarios que representa el 39,20 %.

Tabla 9

Datos generales de beneficiarios

Variable	Categoría	N° de socios	%
Género	Femenino	116	62,40
	Masculino	70	37,60
Total		186	100
Edad	18 -29	20	10,80
	30 - 44	93	50,00
	45 - 65	73	39,20
	Más de 65	0	0,00
Total		186	100
Estado civil	Casado/a	123	66,10
	Soltero/a	33	17,70
	Unión Libre	30	16,10
Total		186	100
Nivel de instrucción	Primaria	50	26,90
	Secundaria	93	50,00
	Bachillerato	43	23,10
Total		186	100
Tipos de trabajo	Trabajador autónomo	20	10,80
	Desempleado	30	16,10
	Ama de casa	116	62,40
	Servicio de transporte	20	10,80
Total		186	100
Parroquia de residencia	El Sagrario	73	39,20
	San Sebastián	33	17,70
	Punzara	30	16,10
	Sucre	20	10,80
	Carigan	20	10,80
	El Valle	10	5,40
Total		186	100

Nota. Información obtenida de la encuesta.

6.2.2. Características del microcrédito

En la tabla 10, se indica las características del microcrédito de la población de estudio. Durante el periodo determinado en la investigación, la Corporación ha otorgado créditos durante todos los años. Cabe mencionar que durante el 2020 se observó un notable crecimiento 43 %, en la concesión de microcréditos, marcando así un periodo excepcionalmente positivo para la entidad y sector microfinanciero de la localidad.

Así mismo, los montos inician desde \$200 siendo el primer crédito, es decir, la o el socio que ingresa por primera vez recibe dicho valor, al momento de terminar de pagar va aumentando el monto teniendo en consideración pagos, participaciones y asistencias al centro. Por tal razón, el monto máximo de créditos es de \$5 000, por políticas de la corporación se pone a consideración de los socios a fijar un valor tope para evitar impagos o morosidad. Es así, que los centros encuestados tienen un valor de \$3 000 de financiamiento, al igual, esta decisión se la realiza con el fin de no presentar alta morosidad y perjudicar tanto a los miembros del grupo como al crecimiento de la entidad. Presentando un 48,30 % de socios que han sido beneficiarios con el más alto financiamiento, con el fin de tener mejoría o crecimiento empresarial.

Con una tasa de interés del 22,10 % de forma anual, siendo cada año variado dependiendo a las determinaciones del Banco Central del Ecuador. Se cuenta con un 53,20 % de beneficiarios que optan por solicitar el financiamiento en un plazo de 12 meses o mayor a ello. Así mismo, se observa que el 100 % de los beneficiarios del microcrédito de la Corporación Grameen utilizaron una metodología de garantía solidaria, este tipo de garantía es muy interesante, debido a que en un grupo de máximo 5 personas se avalan mutuamente en el pago de microcrédito. Con la finalidad de obtener una interacción en una pequeña red de finanzas mutuales. Por lo tanto, las cuotas de los créditos otorgados se los realiza de forma semanal en cada centro o a su vez los pagos se los efectúan en ventanillas de la Corporación con previa autorización de la persona encargada de realizar el cobro denominado como directora del centro. Al no existir el pago de un miembro del grupo, automáticamente todos los integrantes deben aportar con la finalidad de cubrir el monto cumpliendo así la garantía solidaria aceptada desde primera instancia.

Tabla 10

Información del microcrédito

Variable	Categoría	N° de socios	%
Año de beneficio	2019	50	26,90
	2020	80	43,00
	2021	20	10,80
	2022	36	19,40
Total		186	100
Monto de microcrédito	De \$200 a \$899	56	30,10
	De \$900 a \$1.599	40	21,50
	De \$1 600 a \$2 299	57	30,60
	De \$2 300 a \$3 000	33	17,70
Total		186	100
Tasa de interés	22,10%	186	100
Total		186	100

Variable	Categoría	N° de socios	%
Plazo	6 meses	20	10,80
	12 meses	99	53,20
	18 meses	57	30,60
	24 meses	10	5,40
Total		186	100
Tipos de garantías	Garantía Solidaria o Grupal	186	100
Total		186	100

Nota. Información obtenida de la encuesta.

6.2.3. Actividad económica de los beneficiarios del microcrédito

En la Tabla 11, se muestra que el 91,40 % de beneficiarios contaban como una actividad económica antes de recibir un microcrédito y un 8,60 % no presentaban emprendimientos que respalden la solicitud del monto. Por lo tanto, el destino del microcrédito fue del 80,60 % netamente a la actividad económica, mientras que el 19,40 % utilizaron para cubrir gastos relacionados a salud, vivienda, entre otros, es decir, realizaron un uso indebido de crédito. Entre las actividades que resaltan dentro de los socios con mayor predominancia es ganadería con un 26,87 % lo que indica que el microcrédito si se fortalece en áreas urbanas del cantón. Sin embargo, un 19,40 % de población no tiene actividad económica, lo que podría indicar una necesidad de apoyo adicional a estos socios. De esta forma, la mayoría de beneficiarios reportan mejoras en la calidad de productos con un 28,48 % y en la oferta de mercadería con un 26,87 % lo que sugiere que los microcréditos están teniendo un impacto positivo en la capacidad de producción y la competitividad de los negocios. En cambio, se presenta un 19,40 % de socios utilizan los microcréditos para cubrir gastos en salud, vivienda y deudas, lo que indica que, además de fomentar la actividad económica, los microcréditos permiten mejorar la calidad de vida de los beneficiarios, pero no se encuentra destinado el monto para la actividad solicitada. Conllevando a realizar el uso indebido del microcrédito.

Así mismo, se evidencia que los emprendedores tienden a tener un negocio completamente formal que representa un 66,63 %, lo que es positivo, ya que exterioriza que los socios están en condiciones de cumplir con regulaciones que les permite el ingreso a nuevos mercados.

Tabla 11

Uso del microcrédito

Variable	Categoría	N° de socios	%
Actividad económica del socio.	Si	170	91,40
	No	16	8,60
Total		186	100

Variable	Categoría	N° de socios	%
Destino del microcrédito a la actividad económica.	Si	150	80,60
	No	36	19,40
Total		186	100
Actividad Económica	Comercio	18	9,67
	Agricultura	36	19,34
	Ganadería	50	26,87
	Transporte	20	10,75
	Servicios (Restaurant, cafetería)	26	13,97
	Sin actividad	36	19,40
Total		186	100
Beneficios en la actividad económica	Incremento de ganancias	27	14,51
	Incremento de oferta de mercadería	50	26,87
	Mejoramiento de la calidad del producto	53	28,48
	Mejoramiento de maquinaria	20	10,75
Beneficios en otros gastos.	Salud, vivienda, deudas, etc	36	19,40
Total		186	100
Tipo de negocio	Formal	124	66,63
	Informal	26	13,97
Total		150	80,60
Tipos de trabajo	Trabajador autónomo	20	10,80
	Desempleado	30	16,10
	Ama de casa	116	62,40
	Servicio de transporte	20	10,80
Total		186	100

Nota. Información obtenida de la encuesta.

6.2.4 Aspectos económicos de los beneficiarios del microcrédito

En la Tabla 12, los beneficiarios presentan tanto ingresos, gastos y ahorros similares ya que cuentan con un tipo de trabajo semejante, al ser la gran parte del sexo femenino el nivel de cambio ha sido medio porque el crecimiento ha sido lento, pero en constante crecimiento enfocadas financiar los montos de la mejor manera y así obtener utilidades que les permiten obtener ingresos para su círculo familiar.

Tabla 12

Ingresos, Gastos y Ahorros

Variable	Categoría	Antes		Después		
		N° de socios	%	Categoría	N° de socios	%
Ingreso	Menos de \$460	166	89,20	Mas de \$461 a \$1000	186	100,00
Gasto	Menos de \$460	166	89,2	Mas de \$461 a \$1000	165	87,01
Ahorro	Entre \$5 y \$10	103	55,40	Entre \$15 a \$20	100	53,80

Nota. Información obtenida de la encuesta.

6.2.5 Aspectos de vivienda y hogar de los beneficiarios del microcrédito

En la tabla 13, se presenta las características de los aspectos de vivienda y hogar de la población de estudio.

Los y las socias aportan de manera significativa en su hogar un 55,40 % lo realizan con su conyugue, es decir, los ingresos generados por el crédito en el aspecto familiar son de gran importancia porque ha permitido mejorar varios aspectos dentro del hogar como, por ejemplo: en la alimentación un 80,10 % de total de encuestados. Con respecto, a las viviendas donde habitan los socios se evidencia un cambio ya que antes de recibir el microcrédito un 50 % de socios contaban con arriendos. Mientras que, con apoyo de los productos financieros e ingresos particulares a la actividad económica un 69,90 % cuentan con vivienda propia, fruto del esfuerzo y crecimiento personal.

Tabla 13

Vivienda y Hogar

Variable	Categoría	N° de socios		%		
Aporte	1 persona	83		44,60		
	2 personas	93		55,40		
Total		186		100		
Alimentación	Si	149		80,10		
	No	37		19,90		
Total		186		100		
Variable	Categoría	Antes		Después		
		N° de socios	%	Categoría	N° de socios	%
Tipo de Vivienda	Arrendada	93	50,00	Propia	130	69,90
	Propia	33	17,70	Arrendada	56	30,10
	Vivía con familiar	60	32,33	Vivía con familiar	0	0,00

Nota. Información obtenida de la encuesta.

6.2.6. Aspectos sociales de los beneficiarios del microcrédito

En la Tabla 14, se indica los aspectos sociales donde se resalta que la mayoría de los beneficiarios presentan un nivel medio de autoestima con un 62,90 %, mientras que un 37,10 % tiene alta autoestima y no existen beneficiarios con autoestima baja. Por otro lado, un 89,20 % de los socios reportan que la relación con su familia mejoro en distintos aspectos, con respecto a los pagos una mayoría significativa de 67,70 % de los beneficiarios tiene una alta preocupación por los pagos ya que al tener como requisito la garantía grupal se aprestan a afrontar algún inconveniente.

Finalmente se concluye que el microcrédito si mejora la situación económica y social de las personas quienes lo soliciten con un 43,20 % de acuerdo a los beneficios obtenidos por el financiamiento otorgado por Grameen. Adicional, estos resultados sugieren que, a pesar de las preocupaciones financieras, los beneficiarios valoran positivamente el impacto del microcrédito en su calidad de vida y en sus relaciones familiares.

Tabla 14

Aspectos sociales de los socios.

Variable	Categoría	N° de socios	%
Autoestima	Baja	0	0,00
	Media	117	62,90
	Alta	69	37,10
Total		186	100
Relación con la familia	Si	166	89,20
	No	20	10,80
Total		186	100
Preocupación por pagos	Alta	126	67,70
	Media	60	32,30
	Baja	0	0,00
Total		186	100
Mejorar la situación económica.	Totalmente en desacuerdo	0	0,00
	En desacuerdo	0	0,00
	Ni de acuerdo, ni desacuerdo	35	19,10
	De acuerdo	79	43,20
	Totalmente de acuerdo	69	37,70
Total		186	100

Nota. Información obtenida de la encuesta.

6.2.7. Factores socioeconómicos que influyen en el impacto de los créditos otorgados por la Corporación Grameen.

En el presente análisis, la naturaleza de las variables impide la aplicación de métodos estadísticos convencionales para la validación de las hipótesis formuladas al inicio de la investigación. Por esta razón, se optó por un enfoque alternativo que emplea un análisis basado en datos no paramétricos. En este contexto, se eligió el modelo Logit ordenado, el cual, a pesar de ser un método paramétrico, resulta adecuado para trabajar con datos categóricos que presentan un orden específico. Dicha elección permitió abordar de manera efectiva las características particulares de los datos y proporcionó una base sólida para el análisis de las relaciones entre las variables.

En la Tabla 15, se presentan las variables que se va a utilizar para identificar como los factores socioeconómicos influyen en impacto socioeconómico de los créditos otorgados por

la Corporación Grameen en el cantón Loja. Dado el carácter categórico de estas variables, se ha optado por emplear el Modelo Logit Ordenado, el cual permite estimar la probabilidad de que dichos factores intervengan en el nivel de cambio. Las variables independientes son sexo, parroquia, nivel de instrucción, monto, plazo, actividad económica, tipo de trabajo y tipo de vivienda, mientras que la variable dependiente es el nivel de cambio.

Tabla 15

Variables codificadas al modelo logit ordenado.

Categoría	Variables	Valores	Tipo de Variable
Nivel de Cambio	Bajo	0	Dependiente
	Medio	1	
	Alto	2	
Sexo	Femenino	0	Independiente
	Masculino	1	
Monto del Microcrédito	De \$200 a \$899	0	Independiente
	De \$900 a \$1 599	1	
	De \$1 600 a \$2 299	2	
	De \$2 300 a \$3 000	3	
Plazo	6 meses	0	Independiente
	12 meses	1	
	18 meses	2	
	24 meses		
Actividad Económica	Comercio	0	Independiente
	Agricultura	1	
	Ganadería	2	
	Transporte	3	
	Servicios (Restaurant, cafetería)	4	
Tipo de Trabajo	Trabajador autónomo	0	Independiente
	Desempleado	1	
	Ama de casa	2	
	Servicio de transporte	3	
Nivel de Instrucción	Educación Inicial	0	Independiente
	Educación General Básica	1	
	Bachillerato General Unificado	2	
Tipo de vivienda	Vive con algún familiar	0	Independiente
	Prestada	1	
	Arrendada	2	
	Propia	3	

Nota. Elaboración propia por la autora.

El modelo Logit ordenado permitió identificar que variables socioeconómicas tienen incidencia en el nivel de cambio. El modelo se estimó con desviaciones típicas robustas utilizando 186 observaciones.

El modelo Logit queda expresado de la siguiente manera:

$$P(y = 1|x) = G(\beta_0 + \beta_1 \text{Sexo} + \beta_1 \text{Monto} + \beta_1 \text{Plazo} + \beta_1 \text{Actividad económica} + \beta_1 \text{Tipo de trabajo} + \beta_1 \text{Nivel de instrucción} + \beta_1 \text{Tipo de vivienda}).$$

Y se busca contrastar las siguientes hipótesis:

$$H_0 = \beta_1 \text{sexo} = 0$$

$$H_1 = \beta_1 \text{sexo} \neq 0$$

$$H_0 = \beta_1 \text{Monto} = 0$$

$$H_1 = \beta_1 \text{Monto} \neq 0$$

$$H_0 = \beta_1 \text{Plazo} = 0$$

$$H_1 = \beta_1 \text{Plazo} \neq 0$$

$$H_0 = \beta_1 \text{Actividad económica} = 0$$

$$H_1 = \beta_1 \text{Actividad económica} \neq 0$$

$$H_0 = \beta_1 \text{Tipo de trabajo} = 0$$

$$H_1 = \beta_1 \text{Tipo de trabajo} \neq 0$$

$$H_0 = \beta_1 \text{Nivel de instrucción} = 0$$

$$H_1 = \beta_1 \text{Nivel de instrucción} \neq 0$$

$$H_0 = \beta_1 \text{Tipo de vivienda} = 0$$

$$H_1 = \beta_1 \text{Tipo de vivienda} \neq 0$$

En la Tabla 16, se presentan los resultados de la estimación, asumiendo los supuestos de linealidad, independencia, dispersión proporcional a la media y no colinealidad. Además, debido a la presencia de heterocedasticidad, se estimó por el método de máxima verosimilitud con desviaciones típicas robustas.

En el análisis del modelo, se identifican como variables significativas para predecir el nivel de cambio el sexo, el nivel de instrucción, la parroquia, el monto, el plazo, la actividad económica, el tipo de trabajo y el tipo de vivienda. Estos factores reflejan el impacto que los créditos han tenido en la vida de los beneficiarios. Se destaca que el sexo tiene un efecto negativo significativo, lo que sugiere que este factor está asociado con una menor propensión al cambio en comparación con otros. En cambio, el nivel de instrucción y la actividad económica presentan efectos positivos significativos; esto implica que a mayor nivel educativo y mayor participación en actividades económicas, existe una mayor probabilidad de experimentar un cambio positivo. Por otro lado, las variables parroquia, monto y plazo

muestran efectos negativos, indicando que estos aspectos pueden obstaculizar en el proceso.

Sin embargo, el tipo de trabajo tiene un impacto positivo significativo, lo que indica que ciertos empleos promueven la capacidad de adaptación y transformación. Mientras que, el tipo de vivienda también exhibe un efecto negativo significativo, lo que podría reflejar condiciones socioeconómicas que limitan las oportunidades de cambio para los beneficiarios.

Con respecto a las hipótesis relacionadas los valores p son menores a 0,05, lo que indica que se rechaza la hipótesis nula (H_0) en favor de la alternativa (H_1), proponiendo que estas variables efectivamente influyen en el nivel de cambio. En particular, el sexo y el tipo de vivienda presentan coeficientes negativos significativos, lo que implica que estos factores están asociados con una menor probabilidad de cambio. En contraste, el nivel de instrucción, la actividad económica y el tipo de trabajo tienen coeficientes positivos significativos, indicando que, a mayor educación y mejor empleo, hay una mayor probabilidad de experimentar cambios positivos.

Finalmente, se analizó la significancia estadística de los puntos de corte donde se evidencia que el nivel medio es significativo al 95 % de confianza, lo que indica que el efecto de las variables independientes sobre la probabilidad de estar dentro de este nivel es estadísticamente diferente de cero. Adicional a esto, se evidencia que conforme aumentan las variables independientes, la probabilidad de estar en el nivel alto disminuye, mientras que aumentan para el nivel medio debido a su coeficiente positivo.

Tabla 16

Modelo logit ordenado del impacto socioeconómico

Variable dependiente: Nivel de Cambio

Variables	Coefficiente	Desviación Típica	z	valor p	
Sexo	-31,65	7,35	-4,30	<0,0001	***
Nivel de Instrucción	3,16	0,67	4,71	<0,0001	***
Parroquia	-9,09	1,64	-5,52	<0,0001	***
Monto	-1,99	0,84	-2,35	0,0184	**
Plazo	-3,47	0,96	-3,60	0,0003	***
Actividad económica	9,54	1,86	5,10	<0,0001	***
Tipo de Trabajo	21,33	3,52	6,05	<0,0001	***
Tipo de Vivienda	-23,10	2,42	-9,51	<0,0001	***
PUNTOS DE REFERENCIA					
Nivel bajo			Variable latente		
Nivel medio	2,26	2,12	1,07	0,28	**
Nivel alto	3,24	1,46	2,22	0,03	*

Nota. * significativo al 90 % ** significativo al 95 % *** significativo al 99 %.

6.3. Objetivo 3. Proponer estrategias efectivas para la gestión de créditos otorgados a los beneficiarios.

Las estrategias fueron elaboradas a partir de las preguntas de la encuesta y los resultados otorgados en el objetivo 2, con el fin de obtener información del acceso del microcrédito tenga un impacto socioeconómico en los beneficiarios de la corporación Grameen donde se logre un cambio en la percepción de satisfacción de los usuarios. En la Tabla 17, según el número de problemas se planteó la siguiente matriz causa -efecto.

Tabla 17

Cuadro de problemas, causa-efecto

Problema	Causa	Efecto
La gestión del microcrédito no es la adecuada.	<ul style="list-style-type: none"> • Falta de control por parte de la Corporación • Malas decisiones de inversión. • No existe una idea clara de emprendimiento. 	<ul style="list-style-type: none"> • Baja mejoría en la condición de vida de los beneficiarios. • Utilizado para fines no productivos. • Actividad económica inestable.
La Corporación no lleva un seguimiento sobre el uso del producto financiero por parte de los beneficiarios.	<ul style="list-style-type: none"> • Los ingresos del microcrédito son gastados en cosas personales. • Destino de crédito para otras actividades. • Incorrecto uso del microcrédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Endeudamiento, altos gastos • El beneficiario no cumple con las cuotas semanales de pago. • Condiciones socioeconómicas inadecuadas

Nota. Elaboración propia por la autora

Las estrategias propuestas abordan de manera integral los problemas y las causas que conducen a un manejo inadecuado del microcrédito. A través de estas iniciativas, se busca ofrecer soluciones viables y de fácil implementación, que permitan un seguimiento efectivo y, de este modo, garanticen una gestión más eficiente y responsable de los recursos. En la Tabla 18 y Tabla 19, se presentan las estrategias correspondientes para dar solución a los problemas encontrados a través de la matriz causa-efecto.

Tabla 18

Estrategia 1

Problema: La Corporación emisora del microcrédito no llevan un seguimiento sobre el uso del producto financiero por parte de los beneficiarios						
Objetivo: Monitorear y controlar al beneficiario en todo el proceso del microcrédito						
Estrategia	Actividades	Recursos	Responsables	Resultado esperado	Medios de verificación	
Fortalecer procesos de capacitación para el uso del microcrédito por parte de los beneficiarios antes del otorgamiento .	<ul style="list-style-type: none"> • Diseñar un plan de capacitación. • Revisión del plan de capacitación. • Aprobación del plan de capacitación. • Desarrollo de talleres. 	Humanos.	<ul style="list-style-type: none"> • Representante legal • Directores de centros. 	Que los beneficiarios del microcrédito obtengan información importante y la pongan en práctica.	<ul style="list-style-type: none"> • Plan de capacitación • Certificado de aprobación del plan. 	
	Segunda Parte: Temática de la capacitación					
	<ul style="list-style-type: none"> • Sistema Financiero Nacional • Planificación Financiera (Ingreso, Gasto y Presupuesto) • Administración, riesgos asociados, derechos y obligaciones de operaciones de crédito • Direccionamiento del microcrédito <ul style="list-style-type: none"> • Buro de crédito • SRI (Obtención de RUC) <ul style="list-style-type: none"> • Tributación • Facturación • Conceptos básicos de contabilidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • Humanos • Diapositivas • Material didáctico 	<ul style="list-style-type: none"> • Representante legal. • Directores de centros 	Uso adecuado del microcrédito por parte de los beneficiarios. Mayor control en la actividad económica. Mejorar la inversión de los beneficiarios.	Nómina de personas que asistieron a la capacitación. Certificados emitidos a los capacitados	

Tercera parte: Direccionamiento del Microcrédito					
	<ul style="list-style-type: none"> Estudio sobre el entorno productivo y mercado de la zona urbana de Loja Estudio de habilidades de los capacitados. 	Humanos	<ul style="list-style-type: none"> Directores de centros. Personal auxiliar para la capacitación 	Mejores decisiones sobre qué tipo de negocio le beneficie al capacitado.	Resultados del estudio de mercado. Resultado del estudio de los beneficiarios que den a conocer las habilidades que poseen

Nota. Elaboración propia por la autora.

Tabla 19

Estrategia 2

Problema: La Corporación emisora del microcrédito no llevan un seguimiento sobre el uso del producto financiero por parte de los beneficiarios					
Objetivo: Monitorear y controlar al beneficiario en todo el proceso del microcrédito					
Estrategia	Actividades	Recursos	Responsables	Resultado esperado	Medios de verificación
Fortalecer procesos de capacitación para el uso del microcrédito por parte de los beneficiarios antes del otorgamiento.	<ul style="list-style-type: none"> Diseñar un plan de seguimiento. Aprobación del plan de seguimiento por parte de las autoridades de la Corporación el plan de seguimiento. 	Humanos	Directores de centros.	Con el seguimiento que realice la entidad no solo busca obtener beneficios en los socios, sino también permite mejorar la cartera de crédito de la Corporación.	<ul style="list-style-type: none"> Certificado de aprobación del plan de seguimiento. Autorización por parte de las autoridades de la entidad para aplicar en los beneficiarios.

Segunda parte: Aplicación del plan de seguimiento a los beneficiarios del microcrédito

<ul style="list-style-type: none"> • Identificar el tipo de actividad económica a la que se dedica el beneficiario. • Corroborar la implementación del emprendimiento y su funcionamiento. • Verificar que el monto del microcrédito haya sido utilizado para el negocio • Solicitar reportes mensuales sobre la actividad económica • En caso de tener una mala gestión en los reportes, brindar asesoría y ayuda en aspectos contables <ul style="list-style-type: none"> • Análisis del cumplimiento de pagos para una posible renovación del microcrédito. • Realizar visitas in situ al beneficiario. 	<p>Humanos</p>	<p>Directores de centros.</p>	<p>Garantizar un desarrollo correcto de la actividad económica.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Evidencias fotográficas sobre las visitas in situ. • Verificación del destino del microcrédito mediante facturas. • Estados Financieros <ul style="list-style-type: none"> • Nómina de seguimiento y fotografías en caso de asesorías • Buró de crédito y certificado de haber renovado el microcrédito
--	----------------	-------------------------------	---	--

Nota. Elaboración propia por la autora

7. Discusión

En base a los resultados obtenidos, se puede recalcar la eficacia de la metodología aplicada que permitió recopilar la información necesaria de manera precisa, acercándose lo más posible a los resultados que satisfacen los requerimientos planteados, es decir, en base a los resultados mostrados anteriormente el sistema es capaz de satisfacer las necesidades de los beneficiarios, por lo tanto, la elección y aplicación de esa metodología fue correcta. La Corporación Grameen ha demostrado una gestión administrativa, financiera y social efectiva, generando beneficios socioeconómicos significativos para sus socios antes y después de la pandemia. Entre 2019 y 2023, la Corporación experimentó un fuerte crecimiento financiero, con un aumento del 27,80 % en activos, 10,90 % en pasivos y 58,50 % en patrimonio, lo que refleja una mejora en su solidez financiera. A pesar de un leve incremento del 1,20 % en ingresos, los gastos disminuyeron un 5,50 % resultando en un aumento del 12,30 % en la utilidad neta y una reducción de la morosidad del 1,29 % al 0,65 %. Aunque el crecimiento de préstamos fue negativo en 2020 y 2021, se recuperó con incrementos del 25,63 % y 30,44 % en 2022 y 2023. El análisis socioeconómico indica que el microcrédito tiene un impacto medio en los beneficiarios, influenciado por variables como sexo y nivel educativo. La Corporación se enfoca en la inclusión financiera y el empoderamiento de sus socios para mejorar sus condiciones de vida y contribuir al desarrollo socioeconómico. Se proponen estrategias para optimizar el uso de microcréditos, asegurando que se alineen con las metas de desarrollo económico de los beneficiarios y fomenten un impacto positivo a nivel personal y comunitario.

Banegas (2020), realizó una investigación sobre las microfinanzas en Ecuador, destacando que la industria está en pleno crecimiento, evidenciado por un incremento del 27 % anual en la cartera de créditos, así como en la cantidad de clientes. En línea con estos hallazgos, la Corporación Grameen gestiona una cartera de alta calidad, enfocándose en brindar apoyo a las personas más vulnerables del cantón. Esto resalta la importancia de los microcréditos como un componente significativo en la cartera general del estado, contribuyendo de manera sustancial al desarrollo socioeconómico de los socios.

De manera similar, Calderón (2011) llevó a cabo una investigación sobre el microcrédito, destacando su papel como una opción viable para el desarrollo económico. Los resultados revelaron que las personas que recibieron microcréditos reportaron mejoras en su situación financiera tras establecer sus negocios, gracias al acceso a estos recursos. Estos resultados concuerdan con las derivaciones de la presente investigación, evidenciando que el

microcrédito no solo impulsa el emprendimiento, sino que también contribuye de manera significativa al bienestar económico de los beneficiarios. Otra investigación cuyos resultados contrastan con el estudio es la de Cordero (2020), menciona que los microcréditos otorgados a mujeres no son un instrumento efectivo para el desarrollo económico. Por el contrario, argumenta que el acceso a estos créditos puede aumentar el endeudamiento y obligar a las mujeres a permanecer en grupos de préstamo, incluso en situaciones desfavorables.

Batte (2019), propone un enfoque innovador para mejorar la efectividad de los microcréditos a través del desarrollo de un modelo de negocio denominado CRM, que integra sistemas de información, gestión de relaciones con los clientes y distribuidores, así como alianzas estratégicas. Esta estrategia busca no solo optimizar la relación con los beneficiarios, sino también fortalecer la competitividad de Bancamía en el mercado comercial y bancario. Al implementar un enfoque centrado en el cliente, se espera identificar mejor las necesidades de sus prestatarios y ofrecer soluciones más adecuadas, lo que podría traducirse en un aumento en la efectividad de los microcréditos y, en última instancia, en un impacto socioeconómico más positivo en las comunidades atendidas.

La investigación enfrenta varias limitaciones que pueden influir en la validez y aplicabilidad de los resultados obtenidos, como el acceso limitado a datos detallados sobre los beneficiarios y sus condiciones previas y posteriores a la obtención del crédito, la influencia de factores externos como crisis económicas o desastres naturales, la corta duración del estudio que puede no ser suficiente para observar cambios significativos, la subjetividad en la percepción del impacto por parte de los beneficiarios, y la falta de comparaciones con otros programas de microfinanzas o grupos de control que limitan la capacidad de evaluar la efectividad relativa de los créditos otorgados por la Corporación Grameen. Finalmente, cabe mencionar que dentro de las futuras líneas de investigación se encuentran la realización de estudios longitudinales a largo plazo para evaluar el impacto en aspectos como educación, salud y bienestar general de los beneficiarios con la finalidad de comparar los resultados con otras iniciativas de las instituciones microfinancieras ya sean locales, nacionales o internacionales en diferentes contextos para así identificar mejores prácticas.

8. Conclusiones

La Corporación Grameen ha mostrado un crecimiento financiero sólido durante el periodo determinado, evidenciado por un aumento significativo en activos de 27,80 %, pasivos de 10,90 % y patrimonio de 58.5 %, que fortalece su posición financiera y le permite expandir sus operaciones y servicios de manera sostenible. A pesar de un leve incremento en ingresos de 1,20 %, la reducción de gastos de 5,50 % ha permitido tener un notable aumento en la utilidad neta del 12,30 %, reflejando una gestión eficiente de recursos. Además, la disminución de la morosidad al 0.65 % y la estabilidad en liquidez orientan a una cartera de préstamos de calidad. Aunque el crecimiento de los préstamos fue negativo en los años anteriores, se recuperó fuertemente en el 2022 y 2023 a través de la reactivación económica, lo que refuerza la capacidad de la institución para continuar apoyando a los socios.

Los microcréditos han sido fundamentales para el desarrollo económico y social, empoderando a las mujeres para que mejoren su calidad de vida y construyan un futuro prometedor para ellas y sus familias. Mediante el uso del Modelo Logit Ordenado, se identificaron variables significativas como sexo, nivel de instrucción, parroquia, monto del crédito, plazo, actividad económica, tipo de trabajo y tipo de vivienda. Este análisis indica que los beneficiarios del cantón Loja experimentan un impacto socioeconómico de nivel medio, con una probabilidad del 95 % de alcanzar un nivel alto de mejora en sus condiciones de vida.

Finalmente, la propuesta de estrategias para mejorar la gestión de los microcréditos revela la necesidad urgente de abordar las deficiencias en la gestión y el uso de estos recursos por parte de los beneficiarios. La falta de capacitación y apoyo continuo ha llevado a un mal manejo de los ingresos, lo que impide que se alcancen los objetivos económicos esperados. Además, la ausencia de un seguimiento efectivo por parte de la Corporación emisora de los microcréditos representa un obstáculo significativo para evaluar el impacto real de estos programas. Por lo tanto, es fundamental implementar un enfoque integral que incluya capacitación adecuada, acompañamiento constante y mecanismos de seguimiento sólido, con el fin de maximizar el potencial de los microcréditos y garantizar que los fondos se utilicen de manera productiva.

9. Recomendaciones

A la Corporación Grameen se recomienda:

- Mantener su estrategia de gestión eficiente de recursos, enfocada en la reducción de gastos y el fortalecimiento de la calidad de la cartera de préstamos, lo que ha permitido incrementar significativamente sus activos, pasivos y patrimonio, así como sus utilidades netas. Además, la disminución de la morosidad y la estabilidad en liquidez son indicadores positivos que respaldan la capacidad de la institución para continuar expandiendo sus operaciones y servicios de manera sostenible, apoyando así a sus socios en el marco de la reactivación económica.
- Fortalecer sus programas mediante la implementación de capacitaciones y asesoramiento específico para los beneficiarios, especialmente para las mujeres, con el fin de maximizar el impacto positivo de estos créditos en sus vidas.
- Realizar un seguimiento constante de las variables significativas identificadas en el análisis, como el nivel de instrucción, la actividad económica y el tipo de vivienda, para adaptar los productos financieros a las necesidades particulares de cada grupo. Esto no solo contribuirá a mejorar las condiciones de vida de los beneficiarios en el cantón Loja, aumentando la probabilidad de que alcancen un nivel alto de desarrollo socioeconómico, asegurando así que los microcréditos sigan siendo una herramienta efectiva para la reducción de la pobreza y el empoderamiento económico.
- Implementar programas de capacitación y seguimiento continuo para los beneficiarios con el fin de establecer mecanismos de evaluación periódica que permitan medir el impacto y la efectividad del uso de los fondos, asegurando así que los microcréditos cumplan su objetivo de fomentar el desarrollo económico en las comunidades.

10. Bibliografía

- Banegas, Oscar (2021). Microfinanzas en Ecuador a la luz de las tendencias globales. *Universidad Andina Simón Bolívar*. <https://acortar.link/iHwEB5>
- Bermeo, D. (2014). Análisis y propuesta de mejora para el control del proceso de microcrédito en la Fundación “Alternativas para el Desarrollo”, Organización no Gubernamental perteneciente a la Economía Popular y Solidaria del Ecuador. [Tesis de posgrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. <https://acortar.link/gaYJF9>
- Batte, H (2019). Diseño de estrategias para mejorar la efectividad de solicitudes de un microcrédito financiero en la dirección de alianzas y fidelización de clientes en Bancamía. [Tesis de pregrado. Universidad Católica de Colombia]. <https://acortar.link/gaYJF9>
- Borrego del Pino, S. (2007). Estadística descriptiva e inferencial. <http://bitly.ws/wpRV>
- Calderón, J. (2011). Microcrédito, opción de Desarrollo. Dagmar.
- Criollo, P y Medina, L (2012). Auditoría de gestión a Corporaciones Grameen de la ciudad de Loja" [Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Loja]. <https://acortar.link/V6ZgHd>
- Castillo, J. (2016). Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados a los socios de La Corporación en Las Huellas del Banco Grameen de la Ciudad de Loja, Periodo 2011-2015” [Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Loja]. <https://n9.cl/7huan>
- Cordero, R. (2020). Impacto del microcrédito en las condiciones de vida de mujeres tabasqueñas. Caso compartamos banco. 127–138
- González, P., Orebe, S. ¿Qué es la econometría? [Archivo PDF]. <https://lc.cx/wiIrub>
- Guerra, B (2021). Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros. Revista *IMEF*. Edición 63. <https://goo.su/1WqSu>
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2021). Regulación del Microcrédito en Ecuador. <http://bitly.ws/wpXv>
- Lacalle, M. (2005). Los Microcréditos: Un nuevo instrumento de financiación para luchar contra la pobreza. Revista de Economía Mundial, 125–126. <https://n9.cl/kqa7g>

- Llerena, V (2019). El banquero de los pobres: los microcréditos y la batalla contra la pobreza en el mundo. Revista de la Universidad Andina Simón Bolívar. <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1310/1213>
- Montalvo Corzo, R. F., Vázquez Parra, J. C., & Amézquita Zamora, J.A. (2018). Desigualdad, microcréditos y desarrollo sostenible: un estudio en la Zona Metropolitana de Guadalajara. CIENCIA Ergo Sum, 25(1). <https://doi.org/10.30878/ces.v25n1a>
- Martínez, A (2020). Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Obtenido de: <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Ocaña, E. (2018). Formalización de microfinanzas y su impacto en el desarrollo del Sistema Financiero Ecuatoriano. <https://n9.cl/9o2ut>
- Ordoñez, J(2016). Generación de capital social a través de las microfinanzas en la ciudad de Loja, en el año 2015. [Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Loja]. <https://acortar.link/aLqxei>
- Ortiz, M. (2015). Análisis del Microcrédito como mecanismo inclusivo y financiero en la provincia de Tungurahua. [Tesis de pregrado, Universidad Politécnica Salesiana de Quito]. <http://bitly.ws/wq2W>
- Patin, V (2014). “Aplicación del Sistema de Monitoreo Perlas para evaluar la gestión administrativa financiera de la cooperativa de ahorro y crédito “Chibuleo Ltda.” en el año 2012. [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Ambato]. <https://acortar.link/FzmQkS>
- Parrales, H. (2023). Pruebas de normalidad. Aprobados. <https://lc.cx/Erbr7D>
- Ramírez, G. (2005). Introducción a la Econometría (A. Gutiérrez (ed.)). Recuperado de: <https://n9.cl/n7boo>
- Sánchez, Á. L. M. (2020). Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I. Instituto Europeo de Asesoría Fiscal. <https://goo.su/hjB6Q>
- Soto, R. (2017). Microfinanzas. Resultados financieros y sociales: México y Perú. Ola Financiera, 10, 11–32. <https://n9.cl/5igf8>

- Vallejo, J., Ochoa, J., Padilla, J. y Guamán, M. (2018). Impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito caso: “COAC San Sebastián.” 7, 90. <https://n9.cl/nej10>
- Vereda, A. (2001). Microcréditos y Desarrollo. Madrid: Fundación Iberoamericana para el Desarrollo (FIDE).
- Yáñez, M. (2012). Evaluación del impacto de los microcréditos en la zona productiva de Tungurahua [Tesis de pregrado, Universidad San Francisco de Quito. <https://n9.cl/p6ng2>

11. Anexos

Anexo 1

Información de estados financieros del período 2019-2023

AÑOS	ACTIVO	PASIVO	PATRIMONIO
2019	\$ 1.410.913,95	\$ 909.284,69	\$ 501.629,26
2020	\$ 1.333.655,00	\$ 745.248,98	\$ 588.406,02
2021	\$ 1.082.985,84	\$ 697.946,49	\$ 385.039,35
2022	\$ 1.360.555,11	\$ 876.830,18	\$ 483.724,93
2023	\$ 1.803.901,75	\$ 1.008.023,77	\$ 795.877,98

Anexo 2

Encuesta aplicada a los beneficiarios



UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA DE FINANZAS

La presente encuesta de investigación académica, tiene como finalidad recopilar información sobre “Impacto socioeconómico derivado de los créditos otorgados por la Corporación Grameen en el cantón Loja, periodo 2019-2024”, para lo cual le solicito de la forma mas amable responder el siguiente cuestionario.

DATOS PERSONALES

1. Género Masculino () Femenino ()	2. Edad	3. Estado civil Soltero/a () Casado/a () Unión libre () Divorciado/a () Viudo/a ()	4. Nivel de instrucción Primaria () Secundaria () Bachillerato ()	5. Parroquia en la que vive Sagrario () Sucre () San Sebastián () Valle () Punzara () Carigan ()
---	-------------------------	---	--	---

DATOS DEL MICROCRÉDITO

6. ¿Cuándo obtuvo el microcrédito? 2019 () 2020 () 2021 () 2022 () 2023 () 2024 ()	7. ¿Cuál fue el valor del monto del microcrédito que recibió?	8. ¿Indique la tasa de interés del microcrédito que recibió?	9. Indique el plazo para pagar el microcrédito que solicitó.
10. Indique la cuota semanal del microcrédito?			

EFFECTOS DEL MICROCRÉDITO

11. Antes de recibir el microcrédito, usted ¿realizaba alguna actividad económica? Si () No ()	12. ¿El microcrédito le permitió iniciar o mejorar alguna actividad económica? Si () No ()	13. ¿Para qué actividad económica solicitó el microcrédito? Agricultura () Ganadería () Comercio () Transporte () Servicios () Otros, especifique	14. ¿El microcrédito recibido lo destinó exclusivamente para la actividad económica por el cual fue solicitado? Si () No ()
---	---	--	--

ACTIVIDAD ECONÓMICA

17. Usted. ¿A qué se dedica actualmente? Empleado público con nombramiento () Empleado público por contrato () Empleado privado () Servicio de transporte () Jubilado () Desempleado () Ama de casa () Trabajador autónomo () Otros, especifique	18. ¿Qué beneficios obtuvo en su actividad económica luego de acceder al microcrédito? Incremento de oferta o mercadería () Mejoramiento de la calidad del producto () Mejoramiento en infraestructura () Mejoramiento de maquinaria () Incremento de utilidades () Otros (), especifique	19. Usted, realiza su actividad económica de manera: Formal () Informal ()
---	--	---

DATOS ECONÓMICOS

20. Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuál era su ingreso promedio?	21. Antes del microcrédito ¿Cuál era su ingreso promedio actual mensual?	22. Después del microcrédito ¿Cuál es su ingreso promedio actual mensual?	23. Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuál era su gasto promedio?	24. Después de recibir el microcrédito, ¿Cuál era su gasto promedio?	25. ¿Los ingresos obtenidos por el microcrédito le permitieron aumentar sus gastos? Si () No ()
26. Los ingresos generados por el microcrédito invirtió en: Emprendimiento () Educación () Vivienda () Salud () Gastos Personales () Otros () Especifique	27. Antes de recibir el microcrédito, ¿Cuánto destinaba al ahorro?	28. Después de recibir el microcrédito ¿Cuánto destina al ahorro?			

NIVEL DE HOGAR Y VIVIENDA

29. ¿Cuántas personas aportan económicamente en el hogar? 	30. Antes de obtener el microcrédito usted vivía en una casa: Arrendada () Propia () Vivía con algún familiar() Otros, especificar	31. Con los ingresos generados por el microcrédito, usted actualmente vive en una casa: Arrendada () Propia () Vive con algún familiar() Otros, especifique
---	--	---

NIVEL SOCIAL

32. ¿Cómo era su autoestima antes de recibir el microcrédito? Alta () Media () Baja ()	33. La relación con su familia mejoró después de recibir el microcrédito Si () No ()	34. Al ser beneficiario del microcrédito, su preocupación por no cumplir con las letras de pago es: Alta () Media () Baja ()	35. ¿Está de acuerdo que el microcrédito permite mejorar la situación socioeconómica de los beneficiarios? Totalmente en desacuerdo () En desacuerdo () De acuerdo () Totalmente de acuerdo ()
---	---	---	---

Anexo 3

Evidencias de la encuesta aplicada



Anexo 4

Certificado de traducción

Loja, 19 de septiembre de 2024

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

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

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del presente estudio investigativo denominado: **Impacto socioeconómico derivado de los créditos otorgados por la Corporación Grameen en el cantón Loja, período 2019-2023** de autoría de **María del Cisne López Yunga**, portadora de la cédula de identidad número **1105034241**, 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 del Ing. Jesús Raquel Padilla Andrade Mg. Sc, PhD., previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas

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



Andrea Ivanova Carrión Jaramillo
C.I.: 1104691108