



## **Análisis socio económico de los agricultores de la parroquia Colonche que accedieron a financiamiento estatal**

### **Socio-economic analysis of Colonche district farmers who accessed state funding**

Karina Alvarado Quito<sup>1</sup>

[alvaradokarina66@gmail.com](mailto:alvaradokarina66@gmail.com)

<https://orcid.org/0000-0003-2004-4441>

Mauricio Martínez Barzallo<sup>2</sup>

[mau\\_riciomartinez@hotmail.com](mailto:mau_riciomartinez@hotmail.com)

<https://orcid.org/0000-0001-5205-0390>

Recibido: 07/04/2021, Aceptado: 20/06/2021

#### **Resumen**

Lo que vuelve valioso a los programas de microfinanzas es su carácter social, cuya razón medular, es combatir la pobreza. Bajo esta premisa, el objetivo del presente trabajo es analizar la influencia del crédito productivo en el desarrollo socioeconómico de los agricultores, para lo cual fue necesario describir las actuales condiciones, comparar la evolución y analizar los principales hallazgos del diagnóstico socioeconómico en los últimos 5 años, mediante una investigación documental y de campo con alcance no experimental descriptiva. La unidad de análisis de esta investigación es el agricultor de la Parroquia Colonche que recibió microcrédito en el año 2015 y la población está compuesta por los 18 beneficiarios que accedieron al microcrédito de conformidad a los datos del Banco Nacional de Fomento. Este estudio reveló que el 55% de los beneficiarios del microcrédito no reciben asistencia técnica ni seguimiento por parte de los funcionarios de BanEcuador, esto permite concluir que existe un alto índice de información asimétrica, y en este sentido se proponen estrategias para el seguimiento al uso del microcrédito y su incidencia.

**Palabras clave:** pobreza, microcrédito, impacto socioeconómico, efecto positivo sobre los ingresos, información asimétrica.

#### **Abstract**

What makes microfinance programs valuable is its social character, which principle is to fight poverty. Based on this premise, the aim of this work is to analyze the influence of production loan on the socio-economic development of farmers who accessed a microcredit in the Banco Nacional de Fomento (currently named "BanEcuador") in the year 2015. For this reason, it was necessary to describe the

---

<sup>1</sup> Máster en Políticas Públicas, UTEG, Ecuador

<sup>2</sup> Máster en Administración de Empresas, UTEG, Ecuador

current conditions, compare the evolution, and analyze the main findings of the socio-economic diagnosis in the last 5 years, through a bibliographic and field research with descriptive non-experimental scope. The analysis unit of this research is the Colonche district farmer who received microcredit in 2015. The population is made up of 18 beneficiaries who accessed the microcredit in accordance with the data of the National Development Bank. This study revealed that 55% of microcredit recipients do not receive technical assistance or follow-up from BanEcuador officials, which makes it possible to conclude that there is a high rate of asymmetric information. In this regard, strategies for monitoring the use of microcredit and its incidence are proposed.

**Keywords:** poverty, microcredit, socioeconomic impact, positive effect on income, asymmetric information.

### Introducción

El término microcrédito no es nuevo, su práctica ha existido desde hace siglos dentro de las economías con alto desarrollo, dirigido principalmente a familias pobres de zonas rurales, se constituyen en una fuente de oportunidades que otorga dinero basado en la confianza. El crédito no se considera un aporte, sino un motor para el crecimiento que crea oportunidades para mejorar los ingresos, pues se la considera una herramienta importante para mejorar el nivel de vida sin crear dependencia, en vista de que alienta al beneficiario a participar en el proceso económico.

Los microcréditos están dirigidos principalmente a personas no bancarias, es decir, aquellas personas que no tienen posibilidades de calificar para préstamos bancarios tradicionales. Se pueden distinguir dos categorías: los llamados "empresarios pobres", definidos como aquellas personas que tienen la capacidad de establecer actividades generadoras de ingresos que eventualmente aumentarán sus ingresos y los "no empresarios pobres", quienes necesitan la asistencia directa de una red social para sobrevivir, no tienen capacidad para iniciar actividades económicas debido a la falta de habilidades personales o porque sus niveles de conocimiento no reúnen las condiciones que les permita desarrollar una actividad económica significativa en su entorno de vida. Los microcréditos están dirigidos a los empresarios pobres (Putzeys, 2002, p. 9).

La complejidad del acceso al crédito bancario regular, por las exigencias del sistema financiero nacional y las altas tasas de interés, promovieron la necesidad de crear los llamados microcréditos, dirigidos específicamente al sector microempresarial con el fin de dar impulso a sectores comunitarios, asociativos, cooperativos y demás unidades populares, cumpliendo así con uno de los objetivos establecidos en la Ley de Economía Popular y Solidaria promulgada en el 2018, al generar oportunidades y espacios para el fortalecimiento y dinamización de los procesos de producción, distribución, circulación, financiamiento, comercialización y consumo de bienes y servicios, de los actores de la economía popular y solidaria. En el contexto de que las personas pobres deberían tener igual acceso al crédito, el Banco Nacional de Fomento BNF (actual BanEcuador), abrió sus puertas como un banco público, con un enfoque inclusivo y adaptado a las condiciones de los sectores productivos mediante el microcrédito, esto con el supuesto de incentivar

a los sectores más pobres, entre ellos los pequeños agricultores que no calificaban para el crédito productivo, estimulando así su deseo de progresar y supliendo la falta de cobertura de los bancos privados.

En este ámbito se ubica a los pequeños agricultores de la parroquia Colonche, ubicada en el cantón Santa Elena perteneciente a la Provincia del mismo nombre, según los datos del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2016) las tres actividades económicas que más se destacan en la parroquia son: Agricultura, ganadería y pesca, un 63% del territorio es rural, el restante son terrenos comunales para actividades agropecuarias que no se han podido desarrollar de manera óptima por la falta de servicios básicos, el bajo acceso al crédito, o la ausencia de programas asociados a mejorar la productividad de la parroquia.

La tarea pendiente es medir el impacto de los microcréditos en el crecimiento económico del beneficiario, lo cual le resulta difícil al acreedor por ser una actividad relativamente nueva y por ende, adolece de información estadística de calidad que le permita medir el impacto socioeconómico, generando un problema de información asimétrica. En concordancia con lo expuesto y en relación a Evaluación con Empoderamiento (Martínez, 2008) citando a Fetterman, 2000, el microcrédito no se limita a proveer servicios financieros solamente, sino que provee entrenamiento en el manejo del dinero, haciendo necesario que las entidades financieras implementen políticas de seguimiento que respalden cuantitativamente el análisis financiero del sector agrícola.

### **Características y factores del microcrédito**

Se define como microcrédito, según la Resolución No. 043-2015-F (2015) de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, al préstamo otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anual inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

De acuerdo al estudio realizado por la USAID (2006) las principales características del microcrédito guardan relación con su objetivo, que es atender a personas en grado de pobreza, también por los pequeños montos de financiamiento que son concedidos a corto plazo, los pagos que pueden ser amortizables de forma semanal, quincenal o mensual la garantía solicitada es solidaria y finalmente, una de sus características principales es que permite generar autoempleo y empleo.

En cuanto a los factores de evaluación del microcrédito, se consideran el nivel de cumplimiento de pago del trimestre anterior, si ya ha accedido a un crédito; la clase y tipo de los créditos otorgados; y otras obligaciones contraídas con la institución; el saldo adeudado; la provisión requerida; la provisión constituida, y la descripción de las garantías recibidas, señalando el valor del respectivo avalúo, el que deberá ajustarse a su probable valor de realización.

Se debe destacar que, para entender la problemática de las entidades oferentes del microcrédito, es necesario en primer lugar considerar la pregunta formulada

por Bebczuk (2000), ¿para qué sirven los microcréditos y cuál es el problema que atienden, fomentar el crecimiento económico o combatir la pobreza?, bajo esta consideración los problemas del microcrédito son: se trabaja con grupos objetivo seguros no los más pobres, para poder recuperar los fondos; hay tendencia a ser paternalista y desconfiado con los más pobres; el identificar y llegar hasta los más pobres requiere mucho tiempo; los ambientes macroeconómicos inestables afectan el potencial de ahorro y el crecimiento del microcrédito; los más pobres usualmente rechazan el microcrédito porque no quieren asumir riesgos, y finalmente los criterios inflexibles utilizados tales como, prestar a grupos, pagos iniciales del préstamo o requerimientos de colateral. A todo esto, hay que añadir el peligro de utilizar el programa para hacer clientelismo político.

Por otra parte, la información asimétrica del microcrédito, de acuerdo con Bebczuk (2000), es un factor clave en el proceso de intermediación financiera. El autor identifica que existe información asimétrica cuando una de las partes no cuenta con información relevante sobre las características del prestatario, es decir el acreedor no puede saber 'a priori' si el acreditado utilizará los recursos en la forma acordada o bien, si los empleará para gasto de consumo.

En tal sentido, Esquivel y Hernández (2007) definen modalidades de la asimetría informativa que son: selección adversa, cuando el acreedor no es capaz de distinguir entre proyectos con diferentes niveles de riesgo; riesgo ético, que es la habilidad del deudor para aplicar los fondos a un fin distinto al acordado con el acreedor, amparado en la falta de información con que éste cuenta, y finalmente, costos de monitoreo, que se vinculan con una acción oculta por parte del deudor para declarar ganancias inferiores. Estos últimos y el riesgo ético suceden una vez que se han entregado los recursos.

### **Metodología**

El diseño de la investigación es no experimental, el mismo que es definido por Hernández, Fernández, & Baptista, citando el trabajo de Chen, como una fotografía del fenómeno objeto del estudio. Para ello se debe poder integrar de una manera sistemática tanto enfoque cualitativo como el cuantitativo manteniendo su estructura, o de ser necesario, adaptarlos pero que permitan adquirir evidencia de forma holística y a detalle del caso de estudio (Hernández, Fernández & Baptista, 2014).

Este estudio se definió como una investigación de campo, en vista de que se realiza un análisis crítico de la realidad de la comunidad, con el propósito de describirla, interpretarla y entender su naturaleza para poder explicar sus causas y efectos, haciendo uso de cualquiera de los paradigmas o enfoques de investigación conocidos o en desarrollo (Cerdeira Gutiérrez, 1991).

Según Hernández, Fernández, & Baptista (2014), esta investigación puede ser considerada, además, como no experimental descriptiva, ya que se diagnosticó la situación de la comunidad. Precisamente, su alcance como investigación descriptiva radica en recolectar datos para luego describirlos, interpretarlos y analizarlos en atención al universo real de donde provienen.

Se decidió por estos tipos de alcance porque la finalidad del estudio es describir la relación existente entre la obtención de crédito productivo y el crecimiento que se obtiene a través de este, estableciendo relaciones entre varias condicionantes presentes en el grupo agricultores objeto de este estudio.

El método utilizado para esta investigación fue el método inductivo: basado en la indagación cualitativa; en lugar de comenzar la investigación a partir de una teoría y luego buscar en el mundo empírico la confirmación acerca de si se encuentra sustentada por los datos y resultados del trabajo. Expresado de otra forma, la investigación cualitativa, se basa en el raciocinio y el procedimiento inductivo (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

La unidad de análisis de esta investigación es el agricultor de la Parroquia Colonche que recibió microcrédito del BNF en el año 2015. Con el objetivo de ubicar la recolección de datos en el contexto de una realidad y que los resultados obtenidos estén relacionados con el entorno que se desea estudiar, es necesario establecer que en este caso se trata de un proyecto de investigación donde la población es todo el conjunto de elementos que tienen relación con el objeto de estudio, aquellos elementos que sirven para obtener información en el proceso de la investigación" (Castillo & Reyes, 2015, p. 135).

La población para esta investigación está compuesta por los 18 beneficiarios que accedieron al microcrédito en el año 2015 por parte de Banco Nacional de Fomento. Se utiliza la técnica documental para obtener los datos de la productividad de los cultivos, recabados en el BNF de cada miembro de la población objeto de estudio, así como la ficha metodológica para el cálculo de la productividad del INEC utilizada en la Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria. Adicionalmente se utilizó la encuesta, mediante la aplicación de cuestionarios a los 18 beneficiarios del microcrédito bajo diferentes contextos: individuales, grupales y por medios electrónicos, según el caso.

Para cada perfil se efectuó el estudio univariante que reside en especificar y describir los datos referentes a una característica de la población, con el fin de alcanzar tal objetivo se hizo uso de tablas obtenidas de los extractos estadísticos del SPSS (Statistical Package for the Social Sciences). Los perfiles utilizados fueron: el perfil sociodemográfico del agricultor de la parroquia Colonche del cantón Santa Elena; el perfil socioeconómico; el perfil geo demográfico, y el perfil laboral del agricultor.

### **Resultados y Discusión**

Del análisis univariante del perfil sociodemográfico de los agricultores de la Parroquia Colonche, se observa que la edad de un 44,44% de los encuestados oscila entre los 45 y 60 años, mientras que la diferencia se reparte entre aquellos con edades entre 30 y 45 años, y de 60 a 75 años con un 27,78% cada uno. Esto muestra que el otorgamiento de crédito productivo se distribuye mayormente a aquellos agricultores de edad media-avanzada.

En lo concerniente a la distribución del género, tenemos que el 77,78% pertenecen al género masculino mientras que el 22,22% son de género femenino.

Con relación a la cantidad de hijos, el 72,22% tienen entre 0 y 3 hijos seguidos de aquellos que tienen entre 3 y 6 hijos con un 22,22% y el 5,56% para aquellos que tienen más de 6 hijos.

Un agregado importante a este análisis es el nivel de escolaridad, un 50% cuenta solo con instrucción primaria, el 33,33% ha completado un nivel de instrucción escolar de secundaria y un 16,67% ha culminado sus estudios de nivel superior o universitario. Se observa que el nivel de escolaridad no es una variable importante para el banco al momento de otorgar el crédito.

Para el análisis univariante del perfil socioeconómico de los agricultores, tenemos que el 94,44% han obtenido sus tierras de cultivo como herencias de familiares, mientras que el 5,56% han comprado sus tierras para las labores agrícolas.

En lo que respecta a la posesión de bienes inmuebles, se observa que un 88,89% posee casa propia y el 11,11% habita en casas que no son de su propiedad, además, el material predominante en la construcción de estas viviendas es el ladrillo ya que el 55,56% cuenta con casa de este tipo de material, el 38,89% habita en construcciones mixtas y sólo el 5,56% tiene construcciones de madera. Considerando el grupo de bienes, se muestra que el 100% posee un televisor y refrigeradora, el 88,89% tiene teléfono, el 83,33% posee microondas.

Tomando en cuenta el medio de transporte propio se observó que un 55,56% posee motocicleta y el 44,44% respondió no contar con este tipo de vehículo. Otro medio de transporte consultado fue el automóvil respondiendo que sí en un 33,33% frente a un 66,67% que respondió que no.

Del análisis al perfil geo demográfico, se deduce que, el 50% de los encuestados han vivido en el sector entre 40 y 60 años, el 27,78% más de 60 años y el 22,22% han habitado allí entre 20 y 40 años.

En lo relativo a los servicios básicos, el 100% aseguró contar con energía eléctrica del servicio público. El agua que utilizan los agricultores en su diario vivir proviene en su mayoría de pozo, representando este el 50%, seguido del agua potabilizada con un 33,33% y el restante 16,67% es obtenida de río. Ante la pregunta de contar con servicio de alcantarillado el 100% contestó que no cuentan con tal servicio.

Al evaluar el acceso existente hacia el lugar de residencia, se obtuvo como resultado que un 61,11% son de asfalto, el 27,78% son empedradas y un 11,11% son caminos de tierra.

Ante la consulta realizada acerca de la existencia de instituciones de administración públicas en la localidad, un 72,22% funcionan de manera parcial y el 27,78% realizan sus labores de forma continua.

Se indagó en este análisis sobre la existencia de fuentes de empleo, el 100% respondió que no existen fuentes de trabajo privado en la parroquia Colonche.

Como resultado del análisis del perfil laboral de los agricultores de la parroquia Colonche, se evidencia que el 66,67% trabaja con cultivos de ciclo corto mientras que el 33,33% lo hace con cultivos de ciclo largo.

El tamaño de la superficie cultivada, medida en hectáreas, arrojó como resultado que el 83,33%, trabajan en una superficie de entre 1 - 5 hectáreas y apenas el 16,6% cultiva de 5 - 10 hectáreas.

Al realizar el análisis de la forma de cultivar, se estableció que la mayoría realiza sus labores de forma asociada, con un total del 66,67% y el cultivo de forma individual lo realiza un 33,33% de los encuestados.

Ante la consulta acerca del sistema de riego utilizado en sus cultivos, se tiene como resultado que el 88,89% sí cuenta con un sistema formal de riego frente a un 11,11% que dice no poseer sistema formal de riego. De los sistemas de riegos utilizados, el que más se ha implementado es el sistema de riego por goteo, ocupando un 55,56%; un 5,56% usa sistema de riego por canal y el restante, 38,89%, no dio respuesta a esta pregunta. Sobre la fuente de la cual se obtiene el agua para el riego esta proviene en un 50% de pozo profundo, un 22,22% la obtiene de río, 16,67% utiliza canal de riego y el 11,11% lo realiza mediante un contenedor de agua.

En lo que respecta al mantenimiento que se da a los cultivos, el resultado de esta pregunta es que el 94,44% sí da mantenimiento a sus cultivos, pero el 5,56% no lo hace. Las cifras se repiten al consultar acerca de uso de fertilizantes en sus sembríos, 94,44% sí y el 5,56% respondió que no.

Ante la pregunta del control que se usa para las malezas, se obtuvo que el 83,33% de los agricultores realizan el control de manera manual y el 16,67% utiliza medios químicos para este control.

Situación diferente se muestra para el control de insectos, ya que en este la mayoría es decir el 66,67% utiliza un control manual, y sólo el 33,33% lo realiza mediante el uso de compuestos químicos.

Para realizar el control de enfermedades y de nematodos que afecten los cultivos el comportamiento es similar, el 55,56% realiza controles de manera manual y el 44,44% lo hace utilizando medios químicos.

Otra variable que se consideró en este estudio fue la mano de obra que se utiliza para las labores agrícolas, se evidenció que el 77,78% utiliza mano de obra familiar y por jornales, con esto, el 16,67% usa sólo mano de obra familiar y el 5,56% usa únicamente mano de obra por jornales.

Al preguntar acerca de si pertenecen a una asociación, se pudo establecer que solo el 5,56% está asociado y el 94,44% no se encuentra afiliado a ninguna asociación.

Acerca de la asistencia técnica que se obtiene de organismos, se demostró que el 55,56% no recibe ayuda técnica de alguna organización, a diferencia del 44,44% que sí la recibe.

En la variable correspondiente a la venta del producto obtenido de sus cultivos, el 50% de los agricultores ya cuenta con una venta parcial de sus cosechas, y el 16,67% tiene una venta total de su producto. A esto hay que sumarle el 33,33% que no tiene ninguna venta asignada.

A partir de los hallazgos encontrados podemos determinar que, en lo que respecta al desarrollo socioeconómico de los agricultores de la Parroquia Colonche, la influencia positiva del crédito productivo resultó incipiente, esto se evidencia en la ausencia de automatización de los procesos agrícolas por la falta de tecnificación para el desarrollo de los mismos, la casi nula asociatividad como medio de sumar esfuerzos para lograr el desarrollo colectivo y además que la asistencia técnica ha llegado a menos de la mitad de los encuestados, es decir que aunque la asistencia técnica existe, no se ha obtenido evidencia de la calidad del servicio brindado.

Las instituciones financieras involucradas no mantienen registros adecuados de los programas de apoyo o asistencia técnica, en el caso específico de BanEcuador de Santa Elena, no se ha podido obtener evidencia fehaciente de la asistencia brindada, este hecho es precisamente una de las limitaciones de esta investigación, por lo que se considera conveniente que nuevos estudios ahonden en el tipo y calidad del servicio que las instituciones de financiamiento al sector rural brindan.

#### Diseño de estrategias para la reducción de la información asimétrica en BanEcuador, desarrollando procesos sistemáticos en el seguimiento del uso del crédito

Para mejorar la información existente dentro de la institución financiera con estrategias que ayuden a reducir la información asimétrica, se deben desarrollar procesos sistemáticos en el seguimiento del uso del crédito, que permitan medir la incidencia en el desarrollo socioeconómico de los beneficiarios de los microcréditos.

En el diseño de las estrategias, se prevé estructurar una base de datos estadísticos confiable con la información personal de los grupos que lleguen a formarse, haciendo mucho más segura la concesión del crédito y la rapidez del desembolso; la evaluación se hace en tres etapas:

Se establecen los resultados que se quieren obtener especificando las actividades requeridas para lograrlos.

Se identifican las actividades más importantes y el personal a cargo del programa y los beneficiarios le asignan calificaciones a cada una de esas actividades para establecer las prioridades.

En la tercera etapa se mira hacia el futuro, fijando las metas que se quieren alcanzar y las estrategias correspondientes para mejorar el programa, de esta manera la evaluación se convierte en parte de la planificación y el manejo del programa.

**Estrategia 1: Microcrédito grupal**

Objetivo: inducir la autoselección, el auto monitoreo y al auto sanción entre los grupos prestamistas.

**Estrategia 2: Estructura de incentivos**

Objetivo: crear los incentivos correctos para evitar los problemas de selección adversa y riesgo moral.

**Estrategia 3: Elaboración de informes trimestrales**

Objetivo: reducir la información asimétrica

**Conclusiones**

En el análisis univariante del perfil laboral denota la falta de tecnificación en las labores agrícolas, que de acuerdo con la información documental revisada en BanEcuador, apenas el 0,05% solicitó el crédito para adquisición de maquinarias.

La encuesta reveló que el 55% de los beneficiarios del microcrédito no reciben asistencia técnica ni seguimiento por parte de los funcionarios de BanEcuador, esto permite concluir que existe un alto índice de información asimétrica, dado que la información que se registra es incompleta.

En función de lo expuesto se concluye que existe información asimétrica la cual resulta poco útil para el cálculo de indicadores que permitan determinar el por qué, de la prevalencia de la pobreza rural, los bajos rendimientos y baja productividad agrícola, por lo que se estima pertinente como aporte de este estudio, diseñar e implementar estrategias para la reducción de la información asimétrica en BanEcuador.

**Referencias bibliográficas**

- Asamblea Nacional Constituyente. (23 de 10 de 2018). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Recuperado el 15 de 10 de 2019, de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: <https://www.seps.gob.ec/interna-npe?760>
- Aquilla, M. J., & Torres, E. (2010). *Análisis del Microcrédito en el Ecuador; Diciembre 2005 - Septiembre 2009*. Cuenca: Universidad de Cuenca.
- Azcona, M., Manzini, F., & Dorati, J. (2013). Precisiones Metodológicas sobre la Unidad de Análisis y la Unidad de Observación. Aplicación a la Investigación en Psicología. *Memorias del IV Congreso Internacional de Investigación de la Facultad de Psicología: conocimiento y práctica profesional : perspectivas y problemáticas actuales, 1*, 67-76.
- Bebczuk, R. (2000). *Información asimétrica en mercados financieros : introducción y aplicaciones*. Madrid: Cambridge University Press, 2000.
- Castillo, C., & Reyes, B. (2015). *Guía Metodológica de Proyectos de Investigación Social*. Santa Elena: Universidad Estatal Península de Santa Elena.
- Cerda Gutiérrez, C. (1991). *Los elementos de la investigación*. Bogotá: Magisterio.
- Conde, C. (2000). *Pueden ahorrar los pobres?: ONG y proyectos gubernamentales en México*. México: El Colegio Mexiquense.
- Dávila, L. (30 de 06 de 2010). *Diagnóstico del Impacto Socio Económico al Proceso Crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, como Propuesta para mejorar la gestión*. Quito, Pichincha, Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.

- Egas Yerovi, J., Shil, O., Inurritegui, M., & Paolo, C. (2018). *Análisis de Políticas Agropecuarias en Ecuador*. Quito: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Esquivel, H., & Hernández, U. (2007). Crecimiento económico, información asimétrica en mercados financieros y microcrédito. *Economía, Sociedad y Territorio*, 773-805.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México, México: McGRAW-HILL.
- INEC. (1 de 12 de 2016). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos INEC*. Recuperado el 15 de 09 de 2018, de [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio\\_Empresas\\_2016](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2016): [http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio\\_Empresas\\_2016/Principales\\_Resultados\\_DIEE\\_2016.pdf](http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2016/Principales_Resultados_DIEE_2016.pdf)
- Junta de Regulación Monetaria Financiera. (05 de 03 de 2015). *Resolución No. 043-2015-F*. Recuperado el 3 de 11 de 2019, de Resolución No. 043-2015-F: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/RegTasas043.pdf>
- Martinez, A. (2008). El microcrédito como instrumento para el alivio de la pobreza: Ventajas y limitaciones. *Cuadernos de Desarrollo Rural*, vol. 5, núm. 61,, 5, 93-110.
- Mazaquiza, F. (01 de 10 de 2013). "El Microcrédito y su Impacto en el Desarrollo Social en la Parroquia Salasaca por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Wuamanloma", . *Tesis*. Ambato, Tungurahua, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Narea, F. (01 de Julio de 2011). *Tesis El microcrédito productivo en Santa Elena; Universidad Politecnica Salesiana Repositorio Digital*. Recuperado el 24 de 10 de 2018, de <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/11063>
- Putzeys, R. (2002). *Micro Finance in Vietnam: Three Case Studies*. Hanoi: Belgian Technical Cooperation.
- USAID. (28 de ENERO de 2006). *USAID From de American People Ecuador*. Recuperado el 03 de AGOSTO de 2017, de Microempresas y Microfinanzas en Ecuador: <https://www.usaid.gov/ecuador>