



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE ECONOMÍA**

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Economista**

**Tema:**

---

**“Microcrédito y pobreza en la provincia de Tungurahua”**

---

**Autor:** Pazmiño Barona, George Kevin

**Tutor:** Econ. Andrade Guamán, Jaime Fernando

**Ambato – Ecuador**

**2023**

## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Econ. Jaime Fernando Andrade Guamán con cédula de ciudadanía No. 1711040442, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“MICROCRÉDITO Y POBREZA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”** desarrollado por George Kevin Pazmiño Barona, de la Carrera de Economía, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación de este ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, septiembre 2023

**TUTOR**



.....  
Econ. Jaime Fernando Andrade Guamán

C.C. 1711040442

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, George Kevin Pazmiño Barona con cédula de ciudadanía No. 1804777181, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“MICROCRÉDITO Y POBREZA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”** así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Proyecto de Investigación.

Ambato, septiembre 2023

**AUTOR**



George Kevin Pazmiño Barona

C.C. 1804777181

## CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autor.

Ambato, septiembre 2023

**AUTOR**



George Kevin Pazmiño Barona

C.C. 1804777181

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto de investigación, sobre el tema: **“MICROCRÉDITO Y POBREZA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”** elaborado por George Kevin Pazmiño Barona, estudiante de la Carrera de Economía, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, septiembre 2023



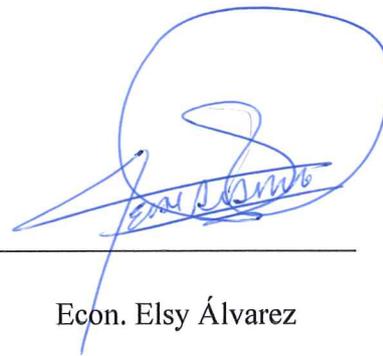
Dra. Tatiana Valle, PhD

**PRESIDENTE**



Econ. Mery Ruiz

**MIEMBRO CALIFICADOR**



Econ. Elsy Álvarez

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## DEDICATORIA

*La presente Tesis se lo dedico principalmente a Dios, por todas las bendiciones recibidas y ser la fuente de energía para no rendirme en este largo camino universitario.*

*También se lo dedico a mis padres Edison y Jacqueline, quienes son los pilares fundamentales de la persona en la que me he convertido, por su apoyo incondicional en cada una de mis etapas y por siempre alentarme a seguir adelante, a mi hermano quien ha sido un ejemplo y un modelo para seguir de la persona en la que me quiero convertir y a toda mi familia que siempre me apoyo y confió en mí.*

*A mis amigos quienes siempre estuvieron conmigo y me acompañaron en esta travesía, con quienes compartimos muchas experiencias, alegrías y tristezas, a mis maestros por sus enseñanzas y consejos.*

*A todas las personas que formaron parte de mi vida universitaria, que me apoyaron y confiaron en mi en alguna etapa de este largo viaje, a todas las personas que están y a las que ya no están por cada experiencia y ayuda que recibí en su momento.*

*George Kevin Pazmiño Barona*

## AGRADECIMIENTO

*Agradezco a Dios por derramar sus bendiciones y brindarme el don de perseverar en este largo camino para cumplir mis metas, a mis padres por su apoyo y ejemplo para ser una persona de bien, con valores y sobre todo por enseñarme que puedo lograr todas las metas que me proponga en la vida, a mi hermano por sus consejos y apoyo incondicional, a mis amigos y personas que formaron parte de esta etapa por su cariño, compañía y lealtad.*

*Agradezco a la Universidad Técnica de Ambato por abrirme sus puertas y así permitirme alcanzar mi formación profesional de una manera exitosa, con docentes que me ayudaron en cada etapa de formación con su sabiduría tanto de conocimientos como de experiencias.*

*Finalmente quiero expresar mi más grande agradecimiento al Econ. Fernando Andrade, principal colaborador durante todo este proceso, quien con su conocimiento, enseñanza y colaboración permitió el exitoso desarrollo de este trabajo.*

*De todo corazón muchas gracias a cada persona que aportó con un consejo o con su conocimiento para que fuese posible desarrollar este proyecto.*

*George Kevin Pazmiño Barona*

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:** “MICROCRÉDITO Y POBREZA EN LA PROVINCIA DE TUNGURAHUA”

**AUTOR:** George Kevin Pazmiño Barona

**TUTOR:** Econ. Jaime Fernando Andrade Guamán

**FECHA:** Septiembre, 2023

**RESUMEN EJECUTIVO**

La presente investigación se centró en definir la relación que tiene el microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y sus efectos en la pobreza en la provincia de Tungurahua. Esto debido a la gran importancia que tienen estas entidades para fomentar el ahorro y la inversión en la provincia a través de los servicios que prestan y que según las normativas del sistema financiero de la economía popular y solidaria deben ayudar a reducir las tasas de pobreza en el territorio nacional. Como metodología para la investigación aplicó un modelo econométrico series de tiempo, el cual permitió entender la relación de las variables del estudio para la provincia de Tungurahua, el mismo utilizó datos obtenidos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Los principales resultados obtenidos permiten definir que en un modelo con R cuadrado del 0.90 y un p-valor del Fisher de  $- 2.2e-18$  que el microcrédito es estadísticamente significativo para explicar los cambios en los niveles de pobreza de la provincia de Tungurahua en el periodo de estudio.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** POBREZA, MICROCRÉDITO, COYUNTURAL, DESIGUALDAD, GASTO.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**ACCOUNTING AND AUDITING CAREER**

**TOPIC:** “MICROCREDIT AND POVERTY IN THE PROVINCE OF TUNGURAHUA”

**AUTHOR:** George Kevin Pazmiño Barona

**TUTOR:** Econ. Jaime Fernando Andrade Guaman

**DATE:** September, 2023

**ABSTRACT**

This research focused on defining the relationship that microcredit has from segment one savings and credit cooperatives and its effects on poverty in the province of Tungurahua. This is due to the great importance of these entities in promoting savings and investment in the province through the services they provide and which, according to the regulations of the financial system of the popular and solidarity economy, should help reduce poverty rates in the national territory. As a methodology for the research, an econometric time series model was applied, which allowed us to understand the relationship of the study variables for the province of Tungurahua, it used data obtained from the Superintendency of Popular and Solidarity Economy. The main results obtained allow us to define that in a model with an R square of 0.90 and a Fisher p-value of  $- 2.2e-18$  that microcredit is statistically significant in explaining the changes in poverty levels in the province of Tungurahua in the study period.

**KEYWORDS:** POVERTY, MICROCREDIT, CONJUNCTURAL, INEQUALITY, SPENDING.

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO .....	v
DEDICATORIA .....	vi
AGRADECIMIENTO .....	vii
RESUMEN EJECUTIVO .....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS .....	xii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
1.1 Descripción del problema.....	1
1.2 Justificación.....	4
1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica .....	4
1.2.2 Formulación del problema de investigación .....	11
1.3    Objetivos .....	11
1.3.1    Objetivo general.....	11
1.3.2    Objetivos específicos .....	11
<b>CAPÍTULO II .....</b>	<b>12</b>

<b>MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>12</b>
2.1 Revisión de literatura.....	12
2.1.1 Antecedentes investigativos.....	12
2.1.2 Fundamentos teóricos .....	16
2.2 Hipótesis (opcional) y/o preguntas de investigación.....	28
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>29</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>29</b>
3.1 Recolección de la información .....	29
3.1.1 Población muestra y unidad de análisis .....	29
3.1.2 Fuentes primarias y secundarias .....	30
3.1.3 Instrumento y métodos para recolectar la información .....	31
3.2 Tratamiento de la información .....	32
3.3 Operacionalización de las variables .....	35
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>37</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>37</b>
4.1 Resultados y discusión .....	37
4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación.....	50
<b>CAPÍTULO V.....</b>	<b>52</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>52</b>
5.1 Conclusiones .....	52
5.2 Limitaciones del estudio.....	53
5.3 Futuras líneas de investigación.....	53
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>55</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1</b> - Segmentos de microcrédito.....	7
<b>Tabla 2</b> - Instituciones que pertenecen al segmento uno.....	8
<b>Tabla 3</b> - Definiciones segmentos y subsegmentos de microcrédito .....	18
<b>Tabla 4</b> - Variables y fuentes.....	31
<b>Tabla 5</b> - Variables independientes .....	35
<b>Tabla 6</b> - Variable dependiente .....	36
<b>Tabla 7</b> - Estadísticos Descriptivos del Microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento Uno en Tungurahua 2015-2020.....	40
<b>Tabla 8</b> - Estadísticos descriptivos de la pobreza Tungurahua 2015-2020.....	45
<b>Tabla 9</b> - Regresión Lineal Múltiple .....	48

## ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Figura 1</b> - Comportamiento del Microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento Uno en Tungurahua 2015-2020.....	38
<b>Figura 2</b> - Histograma del Microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento Uno en Tungurahua 2015-2020 .....	41
<b>Figura 3</b> - Caja de bigotes del Microcrédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento Uno en Tungurahua 2015-2020.....	42
<b>Figura 4</b> - Comportamiento de la pobreza Tungurahua 2015-2020.....	43
<b>Figura 5</b> - Histograma de la pobreza Tungurahua 2015-2020 .....	46
<b>Figura 6</b> - Caja de bigotes de la pobreza Tungurahua 2015-2020 .....	47

# CAPÍTULO I

## INTRODUCCIÓN

### **1.1 Descripción del problema**

Según Ferreira et al, (2008) los últimos y más importantes estudios sobre la pobreza definen que esta tiene una solución a largo plazo si se combinan las fuerzas del estado y del sector privado, esto con el fin de desarrollar estrategias que permitan mejorar los ingresos de la población. Dentro de este tipo de estudios actualmente se habla del microcrédito o las microfinanzas como una herramienta para que las personas de escasos recursos consigan un capital productivo que les permita iniciar negocios o a su vez invertir en actividades que pese a que les den pequeñas ganancias puedan ayudar a que salgan a largo plazo de la pobreza (Bangoura et al, 2016). Sin embargo, de esto el sector financiero tradicional se ha negado a expandir sus líneas de crédito con el fin de mejorar el acceso a financiamiento para las personas más pobres esto debido sobre todo a que las mismas, se piensa, no podrán cumplir con sus obligaciones ante un crédito lo que dificultara la situación de la entidad financiera (Siade, 2013).

Dentro de nuestro país y de la provincia de Tungurahua las altas tasas de pobreza que se han vuelto a presentar en este periodo y sobre todo la fortaleza y amplia liquidez del sistema financiero hacen pensar que el mismo debería tener un papel preponderante en la disminución de las tasas de pobreza de la economía (Garcia, 2018). Esto debido sobre todo a que como lo menciona varios autores las tasas de crédito del sistema financiero ecuatoriano son de las más amplias de la región lo que ha permitido que estas empresas acumulen gran cantidad de riqueza, la cual muchas veces guardan fuera del país como sucede en toda nuestra región (Chikwira, C, Vengesai, & Mandude, 2022). Por lo mismo se ve la posibilidad de que para economías como el Ecuador y sobre todo en la provincia de Tungurahua el sistema financiero ayude por medio de incrementar los recursos destinados al microcrédito a reducir las tasas de pobreza entre la población (Velásquez et al, 2017).

Los ingresos reportados en Tungurahua en 2016 son de naturaleza baja. Por lo tanto, es posible afirmar que la pobreza en Tungurahua es considerable y notoria, algo respaldado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos. Según este instituto, se considera pobres a aquellos individuos cuyos ingresos per cápita totales están por

debajo de la línea de pobreza. Este dato sirve como punto de referencia importante para situarnos en ese momento y conectar la pobreza con las consecuencias de la pandemia del COVID-19, en la que han surgido escasez, desempleo, prostitución, delincuencia y otras dificultades. Según lo mencionado por Bosch (2020), "la pandemia ha interrumpido el proceso de reducción de la pobreza", lo que claramente afecta la perspectiva económica del país.

Sin embargo, es relevante señalar que una crítica significativa a la medición de la pobreza basada en los ingresos es que es una medida temporal que puede variar en el tiempo debido a las condiciones laborales de la población y sus niveles salariales, los cuales a su vez son influenciados por el entorno macroeconómico (Albuja, 2019).

Además, en diciembre de 2019, se observó la tasa más alta de pobreza extrema en Machala y Quito, mientras que la más baja se registró en Cuenca. En Ambato, que pertenece a la provincia de Tungurahua, la tasa de pobreza fue del 2.1% en 2018 y del 1.1% en 2019. En Ecuador, la pobreza aumentó en más de 7 puntos porcentuales durante 2020, pasando del 25% a fines de 2019 al 32.4% en diciembre. Según el Instituto de Estadística y Censos (INEC), alrededor del 32.2% de la población en Ecuador, equivalente a casi 5.7 millones de personas, se encuentra en situación de pobreza, según el informe presentado en julio de 2021. De estos 5.7 millones, aproximadamente 2.6 millones viven en condiciones de pobreza extrema.

La pobreza en América Latina es un desafío complejo y profundamente arraigado que impacta a millones en la región. Aunque las circunstancias varían entre países, hay patrones y problemas comunes que caracterizan esta realidad. Algunos puntos clave sobre la pobreza en América Latina incluyen (Arriagada, 2000):

- Desigualdad económica: La región se destaca por tener una de las brechas de riqueza más amplias en el mundo. Frecuentemente, una minoría concentra la

mayor parte de la riqueza, mientras que la mayoría enfrenta dificultades para acceder a recursos y oportunidades básicas.

- Empleo informal: Muchos en América Latina trabajan en empleos informales, careciendo de empleo formal y sus beneficios. Esto contribuye a la inestabilidad económica y dificulta la salida de la pobreza.
- Acceso limitado a educación y atención médica: La falta de acceso a educación de calidad y servicios médicos adecuados perpetúa el ciclo de la pobreza. Aquellos en situación de pobreza a menudo se enfrentan a barreras para acceder a educación y atención médica de calidad.
- Pobreza rural y urbana: La pobreza se manifiesta de manera diferente en áreas rurales y urbanas. En las zonas rurales, la carencia de infraestructura, servicios básicos y oportunidades económicas es más pronunciada. En las áreas urbanas, la falta de viviendas adecuadas y empleos formales es un problema común.
- Desafíos de seguridad alimentaria: A pesar de la riqueza de recursos naturales y agrícolas en América Latina, la seguridad alimentaria es un problema en muchos países. Comunidades rurales a menudo enfrentan dificultades para acceder a alimentos nutritivos y asequibles.
- Violencia y conflicto: En algunos países, la violencia y los conflictos armados han contribuido a la pobreza e inseguridad. Estos factores pueden desplazar a personas de sus hogares y dificultar el acceso a servicios esenciales.
- Desafíos ambientales: La región también enfrenta desafíos ambientales que afectan desproporcionadamente a las comunidades empobrecidas. Deforestación, degradación del suelo y desastres naturales pueden tener un impacto devastador en la subsistencia de estas comunidades.
- Políticas públicas y desarrollo sostenible: Varios países en América Latina han implementado programas y políticas para combatir la pobreza, como transferencias monetarias, educación y servicios médicos subsidiados. Sin embargo, la efectividad de estas medidas varía y a menudo se necesita un enfoque a largo plazo y sostenible para lograr cambios significativos.

Es fundamental considerar que la situación de la pobreza en América Latina es dinámica y cambia con el tiempo. Abordar este desafío requiere un enfoque integral

que atienda tanto las causas estructurales como las necesidades inmediatas de las personas en situación de pobreza (Vergel, 2008). De esta manera, se vuelve necesario conocer a profundidad las diferentes teorías que abarcan el concepto de la pobreza.

Considerando todo lo mencionado es preciso decir que la pobreza en el Ecuador es un asunto que implica una serie de desafíos complejos y significativos, siendo atendido tanto por el gobierno como por organizaciones internacionales. A pesar de los esfuerzos realizados, la persistente desigualdad económica obstaculiza el acceso equitativo a servicios esenciales como educación, atención médica y empleos dignos para aquellos en condiciones de pobreza (Larrea, 2009). El empleo informal contribuye a la inestabilidad económica y a la falta de seguridad laboral, afectando a muchas personas. La carencia de servicios básicos perpetúa el ciclo de pobreza, afectando a numerosos individuos. En las áreas rurales, la falta de inversión agrava las dificultades (Varela, 2019). A pesar de los intentos de crear empleo, el desempleo y el subempleo persisten en la sociedad ecuatoriana. A pesar de mejoras en la educación, persiste una brecha educativa que afecta especialmente a los menos favorecidos. La distribución desigual de tierras y recursos impacta a las comunidades rurales e indígenas, generando desigualdades adicionales. Además, la susceptibilidad a desastres naturales, como terremotos e inundaciones, agrava la vulnerabilidad de las poblaciones empobrecidas. Aunque se están implementando programas y políticas para abordar esta problemática, es esencial adoptar enfoques exhaustivos y sostenibles para lograr un cambio profundo y duradero en la situación de la pobreza en Ecuador (INEC, 2018).

## **1.2 Justificación**

### **1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica**

La presente investigación se centrará en definir la relación que tiene el microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y sus efectos en la pobreza en la provincia de Tungurahua. Esto debido a la gran importancia que tienen estas entidades para fomentar el ahorro y la inversión en la provincia a través de los servicios que prestan y que según las normativas del sistema financiero de la economía popular y solidaria deben ayudar a reducir las tasas de pobreza en el territorio nacional.

Dentro de lo referente a la pobreza Ferreira et al (2008) señalan que la pobreza tiene una solución a largo plazo si se combinan las fuerzas del estado y del sector privado, con el fin de desarrollar estrategias que permitan mejorar los ingresos de la población. Por otra parte, Bangoura et al (2016) analizan el microcrédito o las microfinanzas como una herramienta para que las personas de más escasos recursos consigan un capital productivo que les permita iniciar negocios o a su vez invertir en actividades que pese a que les den pequeñas ganancias puedan ayudar a que salgan a largo plazo de la pobreza. Siade (2013), dentro del mismo tema, indica que el sector financiero tradicional se ha negado a expandir sus líneas de crédito con el fin de mejorar el acceso a financiamiento para las personas más pobres esto debido sobre todo a que las mismas, se piensa, no podrán cumplir con sus obligaciones ante un crédito lo que dificultara la situación de la entidad financiera

Garcia (2018), indica que la fortaleza y amplia liquidez del sistema financiero determina que el mismo deba tener un papel preponderante en la disminución de las tasas de pobreza de la economía. Esto debido sobre todo a que como lo menciona varios autores las tasas de crédito del sistema financiero ecuatoriano son de las más amplias de la región lo que ha permitido que estas empresas acumulen gran cantidad de riqueza, la cual muchas veces guardan fuera del país como sucede en toda nuestra región.

Velásquez et al (2017) señala que las principales teorías sobre la pobreza fueron planteadas por autores de la escuela clásica como David Ricardo (1985) basado en su teoría de la distribución de la riqueza, concibe a la pobreza como un problema social, el cual afecta al bienestar general de la sociedad y perjudica en gran medida a la clase trabajadora, propuso que las ganancias están en relación dependiente de los salarios y estos a su vez de la demanda y oferta de trabajo. Adam Smith (1987) las personas pobres son quienes únicamente pueden mantenerse mediante el trabajo asalariado, de tal forma que, una persona es rica o pobre en proporción al precio real de su trabajo y

este precio es proporcional a la cantidad de bienes que pueda adquirir. Para Adam Smith el concepto de pobreza está estrechamente relacionado con la desigualdad.

Las teorías de la pobreza son enfoques conceptuales que buscan comprender las causas y dinámicas de la pobreza en una sociedad. Han surgido desde diferentes disciplinas como economía, sociología y política (Caloca, 2017). Algunas teorías notables incluyen:

- Ciclo de la pobreza: La pobreza es un ciclo intergeneracional transmitido por la falta de recursos y acceso a educación y oportunidades.
- Falta de capital humano: La pobreza proviene de la carencia de educación, habilidades y salud. Esto limita el acceso a empleos bien remunerados.
- Desigualdad estructural: Estructuras sociales y económicas perpetúan la desigualdad y la pobreza al favorecer a algunos y excluir a otros.
- Mercado laboral: El funcionamiento del mercado laboral influye en la pobreza a través de empleo informal, bajos salarios y falta de protección laboral.
- Cultura de la pobreza: Patrones culturales mantienen la pobreza al crear actitudes y comportamientos que dificultan la movilidad social.
- Enfoque de capacidades: Se centra en las habilidades individuales para superar la pobreza, más allá de factores económicos.
- Conflicto: Relaciones de poder y luchas por recursos contribuyen a la pobreza al explotar a grupos marginados.
- Capital social: Destaca el valor de redes sociales y confianza en la comunidad para mejorar las condiciones de vida.

Estas teorías ofrecen perspectivas variadas sobre las causas y soluciones de la pobreza. Reconocen que la pobreza es compleja y resultado de múltiples factores interrelacionados. Abordarla suele requerir enfoques adaptados a cada contexto y multidimensionales (Sánchez A. , 2019).

Por otra parte, el microcrédito según Vela et al. (2012) es un tipo de préstamo de pequeña cuantía y corta duración que se concede habitualmente a personas con un bajo nivel de recursos, no tienen avales y, por tanto, son excluidas de la banca tradicional. Los microcréditos están dirigidos según Clavijo (2020) a personas que no pueden

solicitar un préstamo por los sistemas tradicionales, como serían los bancos, por no cumplir con los requisitos que se exigen. Consisten en préstamos de una cuantía reducida y de corta duración enfocados a impulsar a esos emprendedores, que teniendo un proyecto empresarial carecen del capital necesario, o bien a solucionar pequeños imprevistos de las economías familiares.

Por otra parte, las cooperativas de ahorro y crédito son controladas en el Ecuador por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Superintendencia de Bancos, 2020). En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicaran en los segmentos que la junta determine. Es por lo mismo que las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo con el tipo y el saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

**TABLA 1 - SEGMENTOS DE MICROCRÉDITO**

<b>Segmento</b>	<b>Activos (USD)</b>
<b>1</b>	Mayor a 80'000.000,00
<b>2</b>	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
<b>3</b>	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
<b>4</b>	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000 000,00
<b>5</b>	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

**NOTA:** BANCO CENTRAL DEL ECUADOR BCE (2021)

**ELABORADO POR:** PAZMIÑO (2023)

Además, se establece un continuo seguimiento al tamaño de las entidades. Por lo cual los segmentos a los que corresponda cada entidad se actualizarán a partir del 1 de mayo de cada año de acuerdo al valor de activos reportados al Organismo de Control en los

estados financieros con corte al 31 de diciembre del año inmediato anterior (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014).

Tomando en cuenta esto, se debe establecer que las cooperativas de ahorro y crédito en la provincia de Tungurahua para el periodo de estudio son las siguientes:

**TABLA 2 - INSTITUCIONES QUE PERTENECEN AL SEGMENTO UNO**

<b>No</b>	<b>Institución</b>
1	29 de Octubre Ltda.
2	Ambato Ltda.
3	Caja Central FINANCOOP
4	Cámara de Comercio de Ambato Ltda.
5	Chibuleo Ltda.
6	COOPROGRESO Ltda.
7	Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias
8	De la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda.
9	De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda.
10	El Sagrario Ltda.
11	Fernando Daquilema
12	Jardín Azuayo Ltda.
13	Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda.
14	Kullki Wasi Ltda.

15	Mushuc Runa Ltda.
16	OSCUS Ltda.
17	Policía Nacional Ltda.
18	Riobamba Ltda.
19	San Francisco Ltda.
20	San José Ltda.
21	Vicentina Manuel Esteban Godoy Ortega Ltda.

**NOTA:** BANCO CENTRAL DEL ECUADOR BCE (2021)

**ELABORADO POR:** PAZMIÑO (2023)

En el Ecuador como reporta Rivera & Mendoza (2020) la cartera de microcrédito dentro de las instituciones financieras de la economía popular y solidaria es aquel que se otorga a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un conjunto de prestatarios con garantía solidaria, mismo que tiene como destino financiar actividades de producción 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.

Dentro de los principales antecedentes del tema de estudio se sabe que la cartera de microcréditos es el mayor activo de las empresas microfinancieras y la misma es a la vez un elemento clave de las economías que permite mejorar las condiciones de las clases más pobres ya que permite mejorar sus ingresos (Moreira & Bravo, 2020). La macroeconomía define que los sistemas financieros de las economías de un país pueden por medio del microcrédito conseguir mejorar la situación dentro las economías y dar un mayor acceso a bienes y servicios a las personas más pobres cooperativas (Ferreira et al, 2008).

Abhijit & Duflo (2019) reportan en su teoría del microcrédito que este es beneficioso para luchar contra la pobreza, pero que las altas tasas de interés son las responsables del incremento de la mora en esta cartera específica. Según Rivera & Mendoza (2020) la mala planificación y diseño de los instrumentos financieros para este segmento y los altos costos que representan para las instituciones otorgar pequeños préstamos en comparación con su pequeña rentabilidad determina que esta herramienta no presente efectos más positivos reduciendo la pobreza en las economías.

Para la elaboración de este proyecto se tendrá que definir la relación entre el microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y sus efectos en la pobreza en la provincia de Tungurahua. Los datos necesarios para la elaboración de este estudio son: El total de la cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno de la provincia, el porcentaje de población bajo la brecha de pobreza, el gasto público como porcentaje del PIB de Tungurahua, el salario mínimo establecido por la ley y la renta per cápita. Estos datos se encuentran a su vez disponibles en la página oficial de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el Banco Central del Ecuador y el Banco Mundial. Por medio de estos datos se aplicará un modelo econométrico series de tiempo, el cual permitirá entender la relación de las variables del estudio para la provincia de Tungurahua.

El desarrollo de esta investigación será de utilidad ya que los resultados que se generen a partir de la misma serán de interés para las instituciones financieras que otorgan este tipo de créditos que ayudan a personas de escasos recursos dentro de la provincia y el país. Por otro lado, el alcance de esta investigación será proporcionar datos fiables para proponer políticas públicas en el sistema financiero de la economía popular y solidaria que permitan que los créditos favorezcan en mayor medida a la gente más necesitada

### **1.2.2 Formulación del problema de investigación**

¿Cuál es la relación entre el microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y la pobreza en la provincia de Tungurahua?

## **1.3 Objetivos**

### **1.3.1 Objetivo general**

Analizar la incidencia del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en la pobreza en la provincia de Tungurahua en el periodo 2015-2020.

### **1.3.2 Objetivos específicos**

- Identificar la evolución del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en Tungurahua por medio de tablas estadísticas en el periodo 2015-2020
- Describir los cambios en los niveles de pobreza en la provincia de Tungurahua por medio de tablas estadísticas en el periodo 2015-2020.
- Establecer la incidencia del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en la pobreza de la provincia de Tungurahua mediante un modelo Regresión línea múltiple en el periodo 2015-2020.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Revisión de literatura

##### 2.1.1 Antecedentes investigativos

Para la realización de este apartado que corresponde a los antecedentes investigativos del estudio revisaremos investigaciones relevantes que se centran en estudiar la relación de las variables del microcrédito y la pobreza, este análisis se centrara en investigaciones actuales que aporten perspectivas de interés para nuestro estudio que nos permitan tener una idea sobre la relación de las variables de estudio. Las finanzas convencionales, las microfinanzas abordan la problemática de la pobreza a través de dos canales como las investigaciones en el ámbito de las finanzas tradicionales las cuales han demostrado que el desarrollo de servicios financieros puede impulsar el crecimiento económico. Las instituciones que brindan microfinanzas pueden variar desde organizaciones no gubernamentales (ONG) y cooperativas hasta bancos comerciales que han desarrollado productos específicos para atender a este segmento de bajos ingresos. A lo largo del tiempo, las microfinanzas han evolucionado y diversificado su gama de servicios para incluir opciones como cuentas de ahorro, seguros y facilidades de transferencia de dinero (Lacalle, 2001).

Características clave de las microfinanzas incluyen un enfoque en poblaciones excluidas de la banca tradicional debido a la falta de historial crediticio o activos, préstamos de pequeña cuantía para necesidades financieras limitadas, en ocasiones utilizando grupos solidarios para reembolso y apoyo, uso de criterios alternativos en lugar de garantías tradicionales, busca de impacto social positivo además de beneficios financieros, contribución a la inclusión financiera, con diversas instituciones involucradas como ONG, cooperativas y bancos comerciales (Castillo A. , 2008). Las microfinanzas ofrecen servicios financieros como préstamos, ahorros y seguros a personas y pequeñas empresas de bajos ingresos sin acceso a servicios bancarios tradicionales. Su propósito principal es empoderar a estas personas y comunidades, mejorando su calidad de vida y promoviendo el desarrollo local (Cuasquer, 2011).

Así mismo, los ingresos se distribuyen de manera "equitativa", este crecimiento económico se traducirá en un aumento uniforme de los ingresos en todos los sectores de la población (Hermes, 2014). De igual manera, (Bannerje et al., 2015) indican que si los servicios financieros están dirigidos específicamente a las personas pobres (como es común en las microfinanzas), contribuirán a reducir las desigualdades y la pobreza de ingresos entre la población. Las microfinanzas pueden ser una herramienta efectiva en la lucha contra la pobreza, ya que permiten a las personas pobres acceder a fondos que les permiten mantener sus actividades económicas o emprender nuevas.

Según (Crépon et al., 2015) sostienen que las microfinanzas son actualmente una herramienta eficaz para el desarrollo de actividades económicas y la promoción social. En relación al acceso de los pobres a los servicios financieros, los estudios demuestran que la desigualdad se debe en parte a las fallas del mercado financiero. Por lo tanto, los sistemas financieros que incluyen a los pobres, como las microfinanzas, son vehículos adecuados para impulsar el crecimiento económico y reducir la pobreza. Bajo este paradigma, se manifiesta que las microfinanzas ofrecen una amplia gama de productos que potencialmente resultan beneficiosos, desde préstamos simples hasta servicios financieros más complejos como ahorros, seguros y transferencias de dinero. Estos pueden mejorar el acceso a la salud y la educación (Bangoura et al., 2016).

Además, es crucial garantizar que los servicios sean verdaderamente inclusivos y sostenibles para aquellos con bajos ingresos, evitando la explotación y promoviendo el bienestar a largo plazo (Garavito, 2016). Aunque las microfinanzas han tenido un impacto positivo, enfrentan críticas por tasas de interés altas, endeudamiento excesivo y el desafío de hacer que los servicios sean inclusivos y sostenibles para los de bajos ingresos (Armendariz, 2018).

Según (Romero et al., 2019) menciona que el impacto económico y social en la provincia de Tungurahua bajo la influencia de los microcréditos han emergido como

una significativa opción para aquellos con ingresos bajos y que están marginados del convencional sistema financiero ecuatoriano, y como muchas veces los microcréditos se convierten en una puerta de escape para solventar problemas de carácter financiero para las personas de bajos recursos. Esto hace alusión al rol de los microcréditos en la producción y el sector cooperativo en la sierra centro, con la relación entre los microcréditos emitidos por cooperativas de ahorro y crédito y la producción en la región central de la sierra de Ecuador. Se parte de la premisa de que las instituciones cooperativas han contribuido al desarrollo económico-productivo de esa zona. Se examina el crecimiento del microcrédito según el tipo de institución financiera, el volumen por actividad económica, provincia y región para comprender el estado de las microfinanzas en Ecuador y la región en estudio (Jácome, 2019).

Los microcréditos representan sistemas de financiamiento ofrecidos por instituciones bancarias para incentivar y mejorar la calidad de vida de individuos que buscan emprender (Carvajal, 2020). Aunque no es la única opción para abordar la pobreza, es uno de los mecanismos más comunes para superar restricciones económicas. El microcrédito en Ecuador se establece como un instrumento efectivo para aliviar la pobreza, siempre que la administración del crédito sea adecuada. Esto se debe a que contribuye a aumentar los ingresos y el consumo en familias de bajos recursos. (Palomino et al., 2022) indica que las microfinanzas han influido en la reducción de la pobreza monetaria, específicamente en la dimensión que considera a la población con al menos una Necesidad Básica Insatisfecha (NBI). Se hace alusión a que la pobreza monetaria, en términos de la proporción de la población que vive con al menos una NBI, ha disminuido.

La sostenibilidad financiera busca examinar a los receptores de créditos de desarrollo humano en la modalidad asociativa, enfocándose en la sostenibilidad financiera. Este análisis se desarrolla a través de una propuesta de evaluación que incluye la estimación de factores sociales, ambientales y de bienestar, junto con una evaluación financiera, (Valencia et al., 2022).

Según el estudio *Incidencia de los microcréditos en la pobreza. Estudio de caso, Chiapas-México y Chocó-Colombia (2017)* se determinó que la medición de la pobreza requiere considerar variables bien diseñadas, incluyendo índices de calidad para servicios públicos, y ajustarlas según la ubicación geográfica, permitiendo políticas regionales eficientes. Sin embargo, las cifras de pobreza en México y Colombia no son comparables debido a mediciones heterogéneas que consideran distintas dimensiones e indicadores. A nivel de estados, Chiapas en México y Chocó en Colombia son los más pobres respectivamente. Los microcréditos, al acercar a la población de bajos ingresos a servicios financieros, fomentan desarrollo económico, cultura financiera y emprendimiento. A pesar de esto, es crucial aumentar la presencia de estos créditos en áreas rurales, ya que actualmente están más concentrados en zonas urbanas. Aunque los microcréditos generan altos costos administrativos, debido a la tecnología limitada en áreas remotas y la falta de garantías, los países deben implementar políticas claras para fomentar la inclusión financiera, proporcionando acceso a créditos con tasas razonables. Sin embargo, no hay suficientes estudios que analicen la relación entre microcréditos y reducción de la pobreza en México y Colombia.

Es importante señalar que, si bien las microfinanzas han tenido un impacto positivo en muchas comunidades a nivel mundial, también han enfrentado críticas y desafíos. Entre estos desafíos se incluyen tasas de interés a veces elevadas que pueden dificultar la capacidad de los prestatarios para pagar, así como la posibilidad de caer en un endeudamiento excesivo.

## 2.1.2 Fundamentos teóricos

### Variable independiente: microcrédito

#### Teorías de crédito

Las teorías de crédito representan enfoques conceptuales que buscan comprender y explicar el proceso de concesión y utilización del crédito dentro de la economía. Estas teorías establecen un fundamento para entender los comportamientos de quienes solicitan préstamos y de quienes los otorgan, así como los impactos del crédito en la actividad económica y la distribución de recursos (Gómez, 2002). En el siguiente texto se detallan algunas de las teorías más significativas relacionadas con el crédito:

- Teoría del Riesgo y Retorno: Esta teoría se enfoca en la conexión entre el riesgo y el rendimiento en la concesión de préstamos. Los prestamistas evalúan el riesgo asociado con un préstamo y requieren tasas de interés más altas para compensar ese riesgo. Cuanto mayor sea el riesgo percibido de incumplimiento, más elevada será la tasa de interés exigida por el prestamista (Gutiérrez, 2006).
- Teoría de Asimetría de Información: Esta teoría aborda el desequilibrio informativo entre prestamistas y prestatarios. Los prestamistas pueden tener información limitada sobre la capacidad real de pago de los prestatarios. Esto puede dar lugar a problemas de selección adversa (mayor probabilidad de préstamos por parte de aquellos de mayor riesgo) y riesgo moral (los prestatarios pueden tomar menos precauciones si creen que pueden evadir los pagos) (Gutiérrez, 2006).
- Teoría de la Estructura de Plazos: Esta teoría explora cómo los diversos plazos y vencimientos de los préstamos afectan la economía. Sugiere que los plazos más prolongados pueden crear desajustes entre los activos y pasivos de las instituciones financieras, lo que podría resultar en vulnerabilidades durante momentos de crisis (Levy, 2019).
- Teoría de la Liquidez: Esta teoría se centra en cómo los prestamistas administran la liquidez al otorgar créditos. Analiza cómo equilibran la necesidad de mantener suficiente liquidez para enfrentar retiros de fondos con la generación de ingresos a través de préstamos (Levy, 2019).

- Teoría de la Propensión al Consumo: Esta teoría investiga cómo el acceso al crédito influye en los patrones de consumo de los hogares y, por ende, en su bienestar general. Indica que el acceso al crédito puede aumentar el consumo presente a expensas del ahorro y la inversión a largo plazo (Levy, 2019).
- Teoría del Ciclo de Crédito: Esta teoría se centra en cómo los ciclos económicos afectan la oferta y demanda de crédito. Durante etapas de expansión económica, la demanda de crédito tiende a ser alta y los prestamistas podrían ser más propensos a otorgar préstamos de mayor riesgo. En tiempos de recesión, la demanda de crédito disminuye y los prestamistas pueden volverse más cautelosos (Gutiérrez, 2006).

Estas teorías ofrecen un marco conceptual para comprender cómo se origina, otorga y repercute el crédito en la economía. No obstante, es esencial reconocer que el funcionamiento del crédito está influenciado por diversos factores interrelacionados y que las teorías pueden combinarse para lograr una comprensión más holística del fenómeno crediticio en el contexto económico.

### **Microcrédito**

Dentro de las instituciones financieras de la economía popular y solidaria, la cartera de microcréditos se refiere a préstamos otorgados a personas naturales o jurídicas con ventas anuales iguales o inferiores a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria. Estos microcréditos están destinados a financiar actividades de producción o comercialización en pequeña escala. La fuente principal de reembolso para estos préstamos es el producto de las ventas o ingresos generados por esas actividades, los cuales son debidamente verificados por la entidad del Sistema Financiero Nacional (BCE, 2020).

Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

**TABLA 3 - DEFINICIONES SEGMENTOS Y SUBSEGMENTOS DE MICROCRÉDITO**

Segmento	Subsegmentos	Criterios (nivel de ventas)	Tasa de interés máx.	Criterio (destino)
Microcrédito	Acumulación Ampliada	> USD 20,000 y ≤ USD 100,000	23,50%	Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20,000.00 y USD 100,000.00.
	Acumulación Simple	> USD 5,000 & ≤ USD 20,000	25,50%	Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5,000.00 y hasta USD 20,000.00.
	Minorista	≤ USD 5,000	28,50%	Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5,000.00.

NOTA: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR BCE (2021)

ELABORADO POR: PAZMIÑO (2023)

### Cooperativas de ahorro y crédito

Beltrán (2016) define a las cooperativas como organizaciones privadas, voluntariamente integradas por personas que constituidas basándose en la ley y su vez en el esfuerzo propio y ayuda mutua, realizan actividades económicas - sociales para satisfacer necesidades individuales y colectiva. Una cooperativa de ahorro y crédito es una empresa sin fines de lucro, manejada democráticamente por sus socios, por personas vinculadas por relaciones de solidaridad, beneficio y ayuda mutua, que se unen para la consecución de ventajas en materia de servicios de micro financiamiento que podrían alcanzar.

Las cooperativas de ahorro y crédito son controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Superintendencia de Bancos, 2020). La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera creada en el artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero, publicado en segundo Suplemento del registro oficial No. 332 de 12 septiembre de 2014 es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores.

En el artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero se indica que las cooperativas se ubicaran en los segmentos que la junta determine. El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento I e incluirá a las entidades con un nivel de activos superiores a USD 80'000.000,00 monto que será actualizado anualmente por la junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor.

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la resolución No. 038-2015-F el 13 de febrero de 2015, en la que establece:

- En el ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código orgánico Monetario y Financiero resuelve en la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario expedir los siguientes parámetros para determinar segmento de las entidades financieras cooperativistas.
- Además, se establece un continuo seguimiento al tamaño de las entidades mediante el *Artículo 3*: La ubicación de las entidades del sector financiero popular y solidario en los segmentos a los que corresponda se actualizará a partir del 1 de mayo de cada año de acuerdo al valor de activos reportados al Organismo de Control en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del año inmediato anterior (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014).

## **Características de las cooperativas de ahorro y crédito**

Tenemos las siguientes características para estas instituciones:

- Es autónoma pues es independiente del gobierno y de las empresas privadas.
- Es una asociación de personas y las cooperativas tienen libertad para definir a las personas en cualquier forma legal que elijan.
- Las personas se unen voluntariamente pues los asociados tienen libertad, dentro de los propósitos y recursos de las cooperativas de unirse a ellas o de abandonarlas.
- Los asociados de una cooperativa satisfacen sus necesidades económicas, sociales y culturas comunes
- La cooperativa es una empresa de propiedad conjunta económicamente administrada (Beltrán, 2016).

## **Principios en los que se basan las cooperativas de ahorro y crédito**

BoniCoop (2016) indica que los principios de las cooperativas son las siguientes:

- **Primer Principio:** Adhesión abierta y voluntaria
- **Segundo Principio:** Control Democrático por parte de los socios o socias
- **Tercer Principio:** Participación Economía de socios o socias
- **Cuarto Principio:** Autonomía e Independencia
- **Quinto Principio:** Educación, Capacitación e Información
- **Sexto Principio:** Cooperación entre Cooperativas
- **Séptimo Principio:** Responsabilidad Social

## **Actividades de las cooperativas de ahorro y crédito**

Según la SEPS (2015), que se dispone en el artículo 83 que “las cooperativas de ahorro y crédito con previa autorización de la Superintendencia podrá realizar las siguientes actividades:

- Reducir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizada

- Otorgar préstamos a sus socios
- Conceder sobregiros ocasionales
- Efectuar servicios de caja y tesorería
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las instituciones financieras nacionales o extranjeras
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores
- Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endoso o avales de títulos de crédito
- Recibir prestamos de instituciones financieras y no financieras del país y del exterior
- Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito internas y externas
- Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos.
- Invertir en este orden en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales
- Cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2014).

Beltrán, (2016) define que las cooperativas de ahorro y crédito posibilitan a gran parte no solo de la población sino de las microempresas para que pueda acceder fácilmente a fuentes de financiamiento, especialmente aquellas microempresas de sectores populares, siendo el motor de la economía del país al representar la fuerza de trabajo con la que se cuenta.

## **Variable independiente: Pobreza**

### **Pobreza**

La pobreza es un fenómeno complejo desde el punto de vista social y económico, que abarca diversas dimensiones y privaciones en el bienestar tanto individual como colectivo. Si un individuo enfrenta carencias en aspectos como el empleo, la salud, la vivienda, la alimentación, entre otros, es decir, si su bienestar individual se encuentra en condiciones precarias, le será difícil superarse y alcanzar objetivos que mejoren su calidad de vida en conjunto con otros miembros de la sociedad. (Olivié, Ponce, & Onofa, 2009).

Se define a la pobreza como la privación de bienestar, en otras palabras, la inaccesibilidad de aspectos básicos necesarios para desenvolverse en sociedad y de un ingreso óptimo para cubrir necesidades como salud, alimentación, educación, seguridad y derechos básicos. Según la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, Ciencia y Cultura se deben considerar tres perspectivas al momento de evaluar si una persona se encuentra o no en situación de pobreza:

- Si su ingreso se encuentra por debajo de la línea de pobreza
- Si cuenta con los servicios básicos necesarios
- Si posee las suficientes capacidades básicas para desenvolverse en sociedad

### **Teorías de pobreza**

Las principales teorías sobre la pobreza fueron planteadas por autores de la escuela clásica.

Según la teoría de distribución de la riqueza de David Ricardo, la pobreza es vista como un problema social que afecta el bienestar general de la sociedad y tiene un impacto significativo en la clase trabajadora. Ricardo propuso que las ganancias están estrechamente relacionadas con los salarios, y estos, a su vez, están determinados por la oferta y la demanda de trabajo. En consecuencia, la pobreza se agrava cuando los salarios disminuyen, ya sea directa o indirectamente.

Según Sen (2000), en su obra ganadora del premio Nobel de Economía, expone que la pobreza consiste en la privación de capacidades esenciales, tales como la mortalidad prematura, la malnutrición, una persistente morbilidad y un elevado nivel de analfabetismo. Él destaca que la falta de ingresos constituye uno de los factores principales que contribuyen a la pobreza, ya que la ausencia de recursos financieros es una razón significativa por la cual las personas se ven privadas de capacidades fundamentales.

Según Adam Smith, las personas pobres son aquellas que dependen únicamente del trabajo asalariado para subsistir. De acuerdo con su perspectiva, una persona se considera rica o pobre en función del valor real de su trabajo, y este valor está vinculado directamente a la cantidad de bienes que pueda adquirir con él. Para Smith, el concepto de pobreza está estrechamente ligado a la desigualdad en la sociedad (Filguera & Peri, 2013).

Las teorías de pobreza son enfoques conceptuales que buscan analizar y explicar las causas subyacentes de la pobreza en la sociedad. Estas teorías abordan diversas perspectivas y enfoques disciplinarios para comprender por qué algunas personas y comunidades enfrentan condiciones de pobreza (Stezeno, 2021). A continuación, se describen algunas de las teorías más influyentes relacionadas con la pobreza:

- Teoría del Ciclo de la Pobreza: Esta teoría propone que la pobreza es un ciclo intergeneracional, en el cual las desventajas económicas y sociales se transmiten de padres a hijos. Las familias en situación de pobreza carecen de recursos, acceso a educación de calidad y oportunidades, lo que dificulta el escape de la pobreza para las generaciones futuras.
- Teoría de la Desigualdad Estructural: Esta teoría se centra en cómo las estructuras sociales y económicas generan y perpetúan la desigualdad y la pobreza. Instituciones y políticas pueden favorecer a ciertos grupos mientras excluyen a otros, lo que resulta en una brecha entre ricos y pobres.
- Teoría de Capital Humano: Esta teoría argumenta que la pobreza se debe a la falta de "capital humano", como educación y habilidades. Aquellos con acceso

limitado a educación y capacitación enfrentan dificultades para acceder a empleos bien remunerados, lo que limita sus posibilidades de mejorar sus condiciones de vida.

- Teoría de la Cultura de la Pobreza: Esta teoría sugiere que ciertos patrones culturales y valores pueden perpetuar la pobreza. Se argumenta que las personas en situación de pobreza desarrollan actitudes y comportamientos que dificultan su movilidad social, como la falta de planificación a largo plazo y la falta de aspiraciones educativas.
- Teoría del Enfoque de Capacidades: Propuesta por Amartya Sen, esta teoría resalta la importancia de centrarse en las capacidades individuales para salir de la pobreza. Se enfoca en la posibilidad de las personas de llevar la vida que valoran, lo que va más allá del enfoque puramente económico.
- Teoría del Conflicto: Esta teoría examina cómo las relaciones de poder y las luchas por los recursos pueden contribuir a la pobreza. Argumenta que los grupos marginados y desfavorecidos son explotados y excluidos por las élites poderosas, perpetuando la pobreza y la desigualdad.
- Teoría del Mercado Laboral: Se centra en cómo el funcionamiento del mercado laboral puede influir en la pobreza. Factores como la falta de empleo formal, bajos salarios y trabajo informal pueden contribuir a la persistencia de la pobreza.
- Teoría de la Vulnerabilidad y los Choques: Examina cómo eventos inesperados, como desastres naturales o crisis económicas, pueden llevar a personas y comunidades a la pobreza. Se enfoca en la falta de capacidad de recuperación y la vulnerabilidad frente a shocks externos.

Estas teorías brindan una variedad de perspectivas sobre las causas y dinámicas de la pobreza. Es importante reconocer que la pobreza es un fenómeno complejo y multidimensional que suele ser resultado de una combinación de factores interrelacionados (Durán, 2020). Las políticas y estrategias para abordar la pobreza generalmente requieren enfoques integrales y adaptados a las circunstancias específicas de cada contexto.

## **Tipos de pobreza**

Existen varias categorías dentro del contexto de la pobreza, que se detallan, como:

### **Pobreza Estructural**

La pobreza estructural se fundamenta en el análisis de las estructuras económicas y sociales de una sociedad. Suele surgir debido a patrones de desigualdad y estructuras de poder, que incluyen tanto aspectos económicos como políticos. Es por esta razón que se considera que la pobreza estructural es el resultado de largos periodos de desigualdad, exclusión social, falta de acceso a recursos políticos, concentración del poder económico y violaciones a los derechos humanos y sociales básicos. Algunos indicadores, como salud, calidad de vivienda, educación, situación laboral y disponibilidad de instalaciones sanitarias, ayudan a identificar a las personas que están experimentando privaciones sociales. Si alguno de estos indicadores no alcanza el nivel esperado, se considera que la familia se encuentra en una situación de pobreza estructural (Spicker Paul, Álvarez Sonia, 2009).

### **Pobreza Coyuntural**

La pobreza coyuntural se basa en la determinación de una canasta de bienes y servicios que satisface las necesidades básicas de una persona o familia a un costo mínimo. Se considera pobre a alguien cuando su ingreso o consumo es menor al costo de esta canasta. El aumento de este tipo de pobreza ocurre debido a crisis económicas, conflictos sociales o desastres naturales, que colocan a las personas por debajo del umbral de pobreza. El incremento de la pobreza coyuntural se produce por la reducción de empleos y las disminuciones salariales, lo que afecta los ingresos de personas de estratos sociales medios y bajos y resulta en un aumento del número de pobres coyunturales (Abhijit & Duflo, 2019).

### **Pobreza Absoluta**

La pobreza absoluta se fundamenta en la idea de que las necesidades humanas son independientes de la riqueza de los demás, y la falta de satisfacción de estas necesidades indica una condición de pobreza en cualquier contexto. En otras palabras,

la pobreza absoluta no toma en cuenta el contexto social y se centra únicamente en las necesidades básicas para la subsistencia. La pobreza absoluta se refiere a la incapacidad de satisfacer las necesidades esenciales para el desarrollo humano. En consecuencia, este tipo de pobreza implica carencias que afectan a todos los seres humanos y que todos tienen el derecho de cubrir (Filguera & Peri, 2013).

### **Pobreza Relativa**

La definición de pobreza relativa se relaciona con los estándares existentes en la sociedad, generalmente en términos de desigualdad, como un indicador que se enfoca en el segmento inferior de la distribución del ingreso. En otras palabras, la pobreza relativa parte del supuesto que las necesidades se presentan a partir de la comparación con los demás y esta dependen del nivel promedio de riqueza (Sánchez A. , 2006).

Desde el enfoque de pobreza relativa se considera a una persona como pobre cuando su situación social y económica es inferior a la del resto de personas de su entorno. Este concepto de pobreza está estrechamente relacionado con la noción de desigualdad.

### **Pobreza Infantil**

En la actualidad, la definición y medición de la pobreza infantil abarcan diversos aspectos, y es crucial comprender el contexto social de pobreza y desigualdad en el que viven los niños y niñas que experimentan esta situación. Por esta razón, se considera que la pobreza infantil es un fenómeno multidimensional. Los niños que se encuentran en esta situación carecen de recursos materiales y afectivos necesarios para sobrevivir, prosperar y desarrollarse adecuadamente en la sociedad. Estos recursos son fundamentales para garantizar un bienestar integral a los niños afectados por la pobreza. (CEPAL, 2021).

## **Métodos de medición de la pobreza**

- **Método de la línea de pobreza**

Se utiliza generalmente por los países para determinar la línea de la pobreza dos modalidades dentro del contexto de la medición de la pobreza como carencia de ingresos. La primera radica en establecer la línea de pobreza por encima de la base del costo de una canasta básica alimentaria, al que se le designa una cantidad destinada a satisfacer otro tipo de necesidades no alimentarias. La segunda modalidad radica en acoger un valor derivado de un punto de la fusión de distribución de ingresos, como el 60% con respecto a la mediana de los ingresos de los hogares del país y generalmente es utilizada en países desarrollados (Rodríguez, Gonzáles, & Zurita, 2020).

La pobreza, entendida como la insuficiencia de ingresos económicos, puede evaluarse mediante un concepto conocido como línea de pobreza. Esta línea representa una cantidad mínima de recursos que una familia promedio necesita para satisfacer sus necesidades básicas. A nivel mundial, también se utilizan medidas de pobreza basadas en un estándar fijado en dólares, llamada línea de pobreza extrema de 1 dólar al día. Esta medida se emplea para evaluar los avances logrados en los compromisos internacionales para erradicar la pobreza (Abhijit & Duflo, 2019).

## **Método de las Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI)**

El método de las necesidades básicas insatisfechas es ampliamente conocido y utilizado en América Latina. Fue propuesto por la CEPAL en la década de los ochenta con el objetivo de recopilar información sobre la pobreza a partir de los censos demográficos y de vivienda. Este método se basa en una serie de indicadores censales que permiten determinar si los hogares satisfacen o no sus necesidades básicas. Una vez que se identifica si se cumplen o no estas necesidades, es posible crear mapas de pobreza que muestran geográficamente las carencias detectadas en distintas áreas. De esta manera, se logra una representación visual de la distribución de la pobreza en la

región y se pueden enfocar los esfuerzos para abordar las carencias identificadas. (Filguera & Peri, 2013).

El método de las Necesidades Básicas Insatisfechas no es sensible a la variación de coyuntura económica, por lo cual brinda una visión específica del comportamiento de la pobreza. Desde el enfoque de este método se considera como población en pobreza a aquella que presenta al menos una necesidad insatisfecha y como pobreza extrema cuando se presentan dos o más necesidades que no han sido satisfechas (Olivie, Ponce, & Onofa, 2009).

### **Método de la medición integrada**

El método integrado de medición de la pobreza combina los enfoques de la línea de pobreza y las necesidades básicas insatisfechas. Con este método, la población se clasifica en tres grupos: los socialmente pobres crónicos, los pobres inerciales y los pobres recientes. Sin embargo, una limitación principal de este método es que, en general, la cantidad total de personas consideradas pobres resulta mayor que en cualquiera de los dos métodos individuales integrados (Sánchez A. , 2006).

## **2.2 Hipótesis (opcional) y/o preguntas de investigación**

**Ho:** El microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno tiene influencia en la pobreza en la provincia de Tungurahua

**Hi:** El microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno no tiene influencia en la pobreza en la provincia de Tungurahua.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1 Recolección de la información**

En el apartado de la metodología se explican las principales características que tiene el procesamiento de la investigación, la investigación tiene un enfoque cuantitativo esto debido a que por medio de bases de datos se recoge información de las variables del fenómeno de estudio para procesarla mediante análisis de estadísticos matemáticos y econométricos los cuales nos permitan tener conclusiones sobre el tema analizado.

Esta investigación es de tipo macroeconómica correlacional pues se centra en definir la relación entre el microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno y la pobreza en la provincia de Tungurahua. Esto debido a que busca definir y cuantificar las relaciones que presentan dos fenómenos observables mediante variables económicas agregadas.

#### **3.1.1 Población muestra y unidad de análisis**

##### **Población**

Dentro de la metodología de la investigación uno de los puntos principales es identificar la población y muestra con las cuales se va a trabajar. Para el caso de esta investigación la población que se define de acuerdo con Velásquez et al (2017) señalan que la población se identifica como el grupo objetivo del análisis en el cual se pueden definir relaciones puntuales o por medio de la investigación. Para el presente estudio la población se conforma por las variables a utilizarse en el modelo econométrico de series de tiempo: El total de la cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno de Tungurahua, el porcentaje de población bajo la brecha de pobreza en la provincia, el gasto público como porcentaje del PIB, el salario mínimo establecido por la ley y la renta per cápita.

## **Muestra**

La muestra se define de acuerdo a investigaciones como la de (Sampieri, 2014) que indica que la muestra es un grupo más pequeño que la población el cual cuente con características estadísticas similares a las de la población, pero en sí su uso facilita el proceso de elaboración de la investigación. Se considera como muestra a las observaciones de estas variables tomadas de manera trimestral para el periodo de estudio 2015 -2020.

### **3.1.2 Fuentes primarias y secundarias**

El presente estudio utiliza fuentes secundarias pues se analizan variables como: El total de la cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno de la provincia, el porcentaje de población bajo la brecha de pobreza, el gasto público como porcentaje del PIB, el salario mínimo establecido por la ley y la renta per cápita de la provincia de Tungurahua.

**TABLA 4 - VARIABLES Y FUENTES**

<b>Variables</b>	<b>Fuentes</b>
Total, de cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno de Tungurahua.	Superintendencia de economía popular y solidaria <a href="https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#1623734879109-fe7df66b-c56d">https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/#1623734879109-fe7df66b-c56d</a>
Porcentaje de la población bajo la brecha de pobreza.	<a href="https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador">Banco Mundial</a> <a href="https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador">https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador</a>
Gasto público como porcentaje del PIB	<a href="https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador">Banco Mundial</a> <a href="https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador">https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador</a>
Renta per cápita	<a href="https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador">Banco Mundial</a> <a href="https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador">https://datos.bancomundial.org/pais/ecuador</a>
Salario mínimo establecido por la ley	<a href="https://www.bce.fin.ec/informacioneconomica">Banco Central del Ecuador</a> <a href="https://www.bce.fin.ec/informacioneconomica">https://www.bce.fin.ec/informacioneconomica</a>

NOTA: BANCO CENTRAL DEL ECUADOR BCE (2021)

ELABORADO POR: PAZMIÑO (2023)

### **3.1.3 Instrumento y métodos para recolectar la información**

Esta investigación utilizó como instrumento de recolección de la información el análisis de fuentes secundarias para la recolección de datos económicos, lo que de acuerdo a (Mendoza, 2014) es el proceso de utilizar información recopilada y publicada previamente por otras fuentes, como instituciones gubernamentales, organismos internacionales, investigaciones académicas, informes de empresas y estadísticas oficiales, para obtener datos relevantes para un estudio económico específico.

Las fuentes secundarias ofrecen una amplia gama de datos económicos ya recopilados y organizados, lo que puede ahorrar tiempo y recursos en comparación con la recolección de datos primarios a través de encuestas o experimentos propios. Al utilizar fuentes secundarias, los investigadores pueden acceder a información histórica, comparativa y actualizada sobre variables económicas, como el crecimiento económico, el empleo, la inflación, el comercio internacional, las inversiones, los indicadores financieros y otras medidas relevantes (Sampieri, 2014).

### **3.2 Tratamiento de la información**

Para el cumplimiento del primer objetivo específico el cual busca: Identificar la evolución del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en Tungurahua por medio de tablas estadísticas en el periodo 2015-2020 se utilizó una metodología estadística descriptiva y bibliográfica documental mediante la cual podremos entender el comportamiento de esta variables y las situaciones que determinaron sus cambios, esto mediante el uso de tablas estadísticas con los principales descriptivos de esta variables que nos permitan entender el comportamiento de este agregado.

Para el cumplimiento del segundo objetivo específico: Describir los cambios en los niveles de pobreza en la provincia de Tungurahua por medio de tablas estadísticas en el periodo 2015-2020 de la misma manera se empleó una metodología estadística descriptiva y bibliográfica documental aplicada mediante el uso de tablas estadísticas con los principales descriptivos que permita entender la evolución de este fenómeno en la provincia, explicando a detalles la coyuntura económica que definió los cambios en esta variable.

Para el objetivo tres: Establecer la incidencia del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en la pobreza de la provincia de Tungurahua mediante un modelo Regresión línea múltiple en el periodo 2015-2020 se aplicó un modelo econométrico de series de tiempo que nos diga si y en qué medida los cambios

en los niveles de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno entregados en la provincia han tenido efectos en los niveles de pobreza de la misma.

La fórmula matemática del modelo de series de tiempo a estimarse para este propósito es la siguiente:

$$Pobreza = \beta_0 + \beta_1 MC + \beta_2 GP + \beta_3 Sal + \beta_4 Rcap + u$$

Donde

**Pobreza** = porcentaje de la población bajo la línea de pobreza en Tungurahua

**$\beta_0$**  = representa la constante del modelo

**MC** = el total de la cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno de la provincia de Tungurahua

**GP** = representa el gasto público en la provincia

**Sal** = el salario mínimo establecido por la ley

**Rcap** = renta per cápita en la provincia de Tungurahua

**$\beta_1, \beta_2, \beta_3, \beta_4$**  = parámetros del modelo

**u** = error del modelo

Para la estimación del modelo econométrico se utilizará el software R Studio, en el mismo podremos realizar la estimación del modelo econométrico y de la misma manera las pruebas de verificación de los resultados siguiendo los pasos descritos a continuación:

- **Preparación de los datos:** Importa los datos relevantes a R Studio y realiza cualquier limpieza o manipulación necesaria, como la eliminación de datos faltantes o la transformación de variables.
- **Especificación del modelo:** Define el modelo de regresión lineal múltiple, indicando las variables independientes y la variable dependiente. Por ejemplo, puedes utilizar la función `lm()` de R para especificar el modelo, como en el

siguiente ejemplo: `modelo <- lm(y ~ x1 + x2 + x3, data = datos)`, donde "y" es la variable dependiente y "x1", "x2" y "x3" son las variables independientes.

- **Estimación del modelo:** Utiliza la función `lm()` para estimar el modelo de regresión lineal múltiple. Almacenar el resultado en un objeto te permitirá acceder a los diferentes componentes del modelo. Por ejemplo, puedes usar: `resultado <- lm(y ~ x1 + x2 + x3, data = datos)`.
- **Análisis de los resultados:** Explora el objeto resultado para obtener información sobre los coeficientes estimados, el término de error, la bondad de ajuste y otras estadísticas relevantes. Puedes utilizar funciones como `summary(resultado)` para obtener un resumen completo de los resultados.
- **Verificación de supuestos:** Realiza pruebas de verificación para validar los supuestos del modelo de regresión lineal múltiple. Algunas pruebas comunes incluyen la verificación de la normalidad de los residuos, la homocedasticidad y la ausencia de multicolinealidad. Puedes utilizar gráficos de residuos, pruebas estadísticas como el test de Jarque-Bera para la normalidad, gráficos de dispersión y matrices de correlación para evaluar estos supuestos.
- **Interpretación de los resultados:** Interpreta los coeficientes estimados y analiza su significancia estadística. Examina la dirección y magnitud de los coeficientes para comprender la relación entre las variables independientes y la variable dependiente. También puedes calcular intervalos de confianza y realizar pruebas de hipótesis sobre los coeficientes utilizando funciones como `confint()` y `t.test()`.

### 3.3 Operacionalización de las variables

**TABLA 5 - VARIABLES INDEPENDIENTES**

<b>Variable</b>	<b>Concepto</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítem</b>	<b>Técnica o Instrumento</b>
<b>Microcrédito</b>	Es aquel que se otorga a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un conjunto de prestatarios con garantía solidaria, mismo que tiene como destino financiar actividades de producción o comercialización en pequeña escala.	El total de la cartera de microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno de la provincia.	¿Como ha evolucionado el microcrédito en Tungurahua?	<b>Análisis de fuentes secundarias</b>

**NOTA:** SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (2020)

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

## Variable dependiente

**TABLA 6 - VARIABLE DEPENDIENTE**

Variable	Concepto	Indicadores	Ítem	Técnica o Instrumento
<i>Pobreza</i>	La pobreza desde un punto de vista económico se refiere a la condición de falta de recursos económicos suficientes para satisfacer las necesidades básicas y disfrutar de un nivel de vida adecuado. Implica la incapacidad de una persona o una comunidad para acceder a alimentos adecuados, vivienda adecuada, educación, atención médica, vestimenta y otros servicios básicos.	Porcentaje de la población bajo la línea de pobreza en la provincia.	¿Como ha evolucionado la pobreza en Tungurahua?	Análisis de fuentes secundarias

NOTA: BANCO MUNDIAL (2020)

Elaborado por: Pazmiño (2023)

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

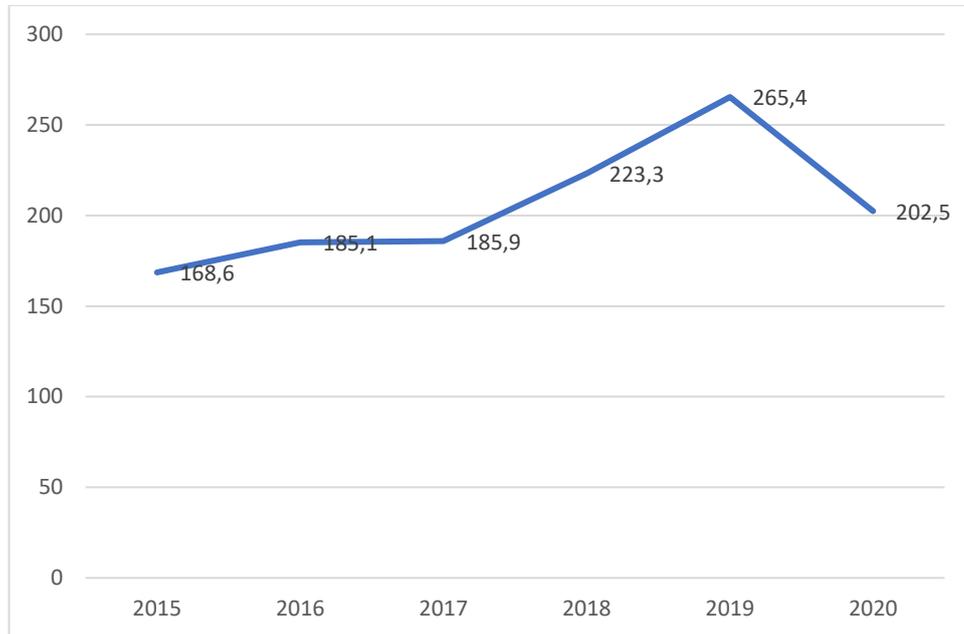
#### 4.1 Resultados y discusión

Dentro del apartado de resultados y discusión presentamos la ejecución de cada uno de los objetivos específicos planteados en la investigación. Esto con el propósito de a la vez responder a la pregunta de la investigación y verificar la hipótesis planteada. La ejecución de los objetivos específicos responde a distintos niveles de investigación, los objetivos específicos 1 y 2 que buscan entender el comportamiento de las variables por medio de un análisis estadístico descriptivo representan el componente descriptivo de la investigación, por otra parte el objetivo específico 3 que busca medir la relación entre las variables de estudio representa el componente correlacional de la investigación, de manera posterior en el objetivo específico 3 a la vez cuando se analiza los determinantes o las razones de la estructura económica de la provincia que determinan que haya una relación entre el microcrédito y la pobreza componen el componente explicativo de la investigación.

**Cumplimiento del objetivo específico uno:** Identificar la evolución del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en Tungurahua por medio de tablas estadísticas en el periodo 2015-2020.

Para llevar a cabo el cumplimiento del objetivo específico 1 que busca analizar la evolución del microcrédito de las cooperativas del segmento 1 en Tungurahua se llevó a cabo el análisis del comportamiento de esta variable se utilizó para esto: graficas, tablas estadísticas, generación de estadísticos descriptivos y estadísticos de varianza y distribución de esta serie que nos permiten entender el comportamiento de la misma, para esto en primer lugar presentamos la gráfica de series de tiempo de la variable microcrédito de las cooperativas del segmento 1 en Tungurahua la cual nos muestra el comportamiento de esta variable durante el periodo de estudio.

**FIGURA 1 - COMPORTAMIENTO DEL MICROCRÉDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO UNO EN TUNGURAHUA 2015-2020**



**NOTA:** SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (2020)

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

En la figura uno que muestra el comportamiento del microcrédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en Tungurahua nos permite ver la evolución de esta variable durante el periodo de estudio. En la misma podemos ver que en primer lugar en un análisis de tendencia de esta serie en la misma presenta 2 comportamientos, desde 2015 a 2019 la serie presenta una tendencia creciente con progresivos incrementos en la cantidad de millones de dólares que las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno ha colocado con cartera de microcrédito en la provincia, de manera posterior este indicador sufre una caída de 2019 a 2020.

Por otro lado, podemos ver que de 2015 a 2016 se da un leve crecimiento del total de la cartera de microcrédito en la provincia, entre 2016 y 2017 el mismo se estanca, de manera posterior desde 2017 hasta 2019 se da el periodo de mayor crecimiento de la cartera de microcrédito para finalmente la variable tener un decrecimiento en 2019.

Este comportamiento se puede analizar de manera que responde a la evolución de la propia economía ecuatoriana, esto debido que de 2015 a 2016 se presentaban los primeros rasgos de recesión en la economía debido a la reducción de los precios del petróleo y a la caída del presupuesto público lo que determinó que el gobierno redujera su gasto corriente, por lo mismo la economía se contrajo, de 2016 a 2017 la crisis se prolongó debido incluso al cambio de gobierno ya que el cambio de gobierno del presidente Rafael Correa con el presidente Lenin Moreno determinó un cambio en las perspectivas del estado que redujo la economía esto sobre todo debido a que en anteriores gobiernos se trató de que el estado participe en la economía para posteriormente con el presidente Moreno se trató de que el estado no participe en la economía, por lo tanto que no motive a la misma con el gasto público. De manera posterior de 2017 a 2019 se puede ver un crecimiento en la cartera de microcrédito que responde a una estabilización de la economía ya que el cambio de gobierno trajo mejores perspectivas de crecimiento y desarrollo para los sectores económicos debido a que se pensó que esto generaría una mayor actividad económica lo que se puede reflejar en el crecimiento de este indicador hasta 2019.

Por último, la caída de este indicador entre 2019 y 2020 responden netamente a la a pandemia de COVID-19 la misma que limitó las actividades económicas de las personas y la colocación de crédito por parte de estas instituciones.

Con el fin de entender mejor el comportamiento de la variable a continuación se obtendrán los principales estadísticos descriptivos de la misma que permitirán profundizar en su entendimiento

**TABLA 7 - ESTADÍSTICOS DESCRIPTIVOS DEL MICROCRÉDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO UNO EN TUNGURAHUA 2015-2020**

	<b>Microcrédito segmento 1</b>
<b>Rango</b>	96,80
<b>Mínimo</b>	168,60
<b>Máximo</b>	265,40
<b>Suma</b>	1230,80
<b>Media</b>	205,1333
<b>Desv. Desviación</b>	34,85677
<b>Asimetría</b>	1,140
<b>Curtosis</b>	1,043

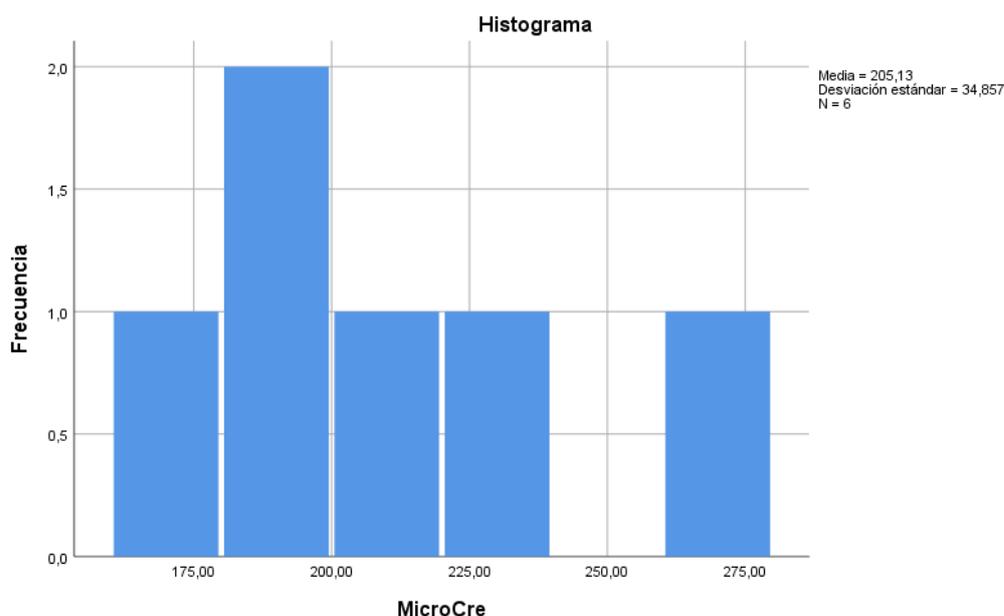
**NOTA:** SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (2020)

**ELABORADO POR:** PAZMIÑO (2023)

La tabla número 7 que muestra los estadísticos descriptivos de la evolución del microcrédito del segmento uno de la provincia de Tungurahua nos permite ver que la variable tiene un rango de 96.80 - lo cual nos dice la distancia entre la colocación máxima de créditos y mínimo de créditos para los años de observados siendo el mínimo 168.60 millones de dólares que se generó en el año 2015 y siendo el máximo de colocación de crédito 265.40 millones de dólares que se dio para el año 2019, por otra parte podemos ver que la suma de todo el crédito del segmento uno en la cartera de microcrédito para la provincia de Tungurahua es de 1230 millones de dólares siendo la media de las observaciones de toda la colocación de crédito para los periodos de estudio de 205.13 millones con una desviación estándar de 34.85677 millones lo cual representa el valor que separa la observación máxima y la observación mínimo de la media. Por otra parte, podemos ver que el valor de la asimetría o coeficiente A del indicador tiene un valor de 1.140 lo cual nos dice que la distribución de la curva es asimétrica y tiene una concentración de valores superiores a la media. Por otra parte, el coeficiente G de curtosis tiene un valor de 1.043 lo cual nos dice que la curva es de tipo platicurtica con una distribución de los valores alrededor de la media.

De manera siguiente presentamos el histograma o distribución de la variable microcrédito del segmento uno de la provincia de Tungurahua la cual nos permitirá entender el comportamiento de esta variable ya descrito por los estadísticos descriptivos.

**FIGURA 2 - HISTOGRAMA DEL MICROCRÉDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO UNO EN TUNGURAHUA 2015-2020**



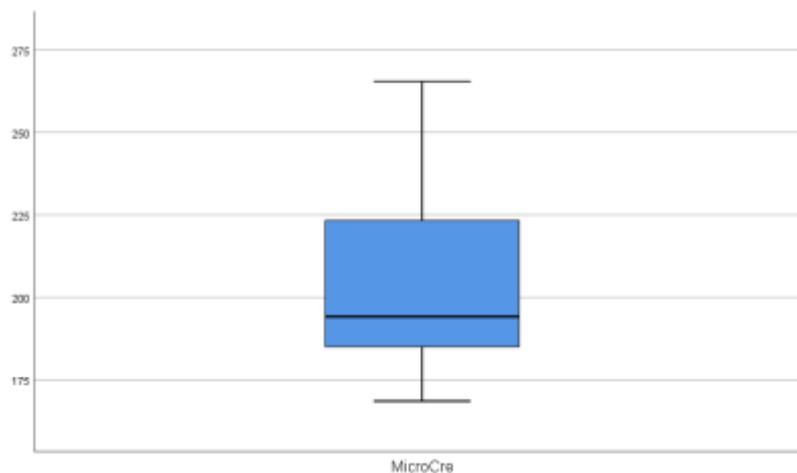
**NOTA:** SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (2020)

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

En la figura 2 que representa el histograma del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en la provincia de Tungurahua podemos ver el comportamiento de este indicador y su distribución de acuerdo con sus valores, la misma que se describen los estadísticos descriptivos antes mencionados. El principal análisis de esta gráfica nos permite entender que los valores del microcrédito anuales para la variable no se encuentran muy distribuidos ya que se concentra cerca del valor promedio.

A continuación, se presentará la caja de bigotes de este indicador para profundizar el análisis

**FIGURA 3 - CAJA DE BIGOTES DEL MICROCRÉDITO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO UNO EN TUNGURAHUA 2015-2020**



**NOTA:** SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (2020)

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

La figura 3 nos muestra la distribución o caja de bigotes del microcrédito en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en Tungurahua en el periodo de estudio, la misma que nos permite verificar los análisis anteriores, es decir que no hay una gran variabilidad en los valores de asignación anual de este indicador ya que no hubo caídas drásticas en el mismo ni tampoco incrementos excesivos.

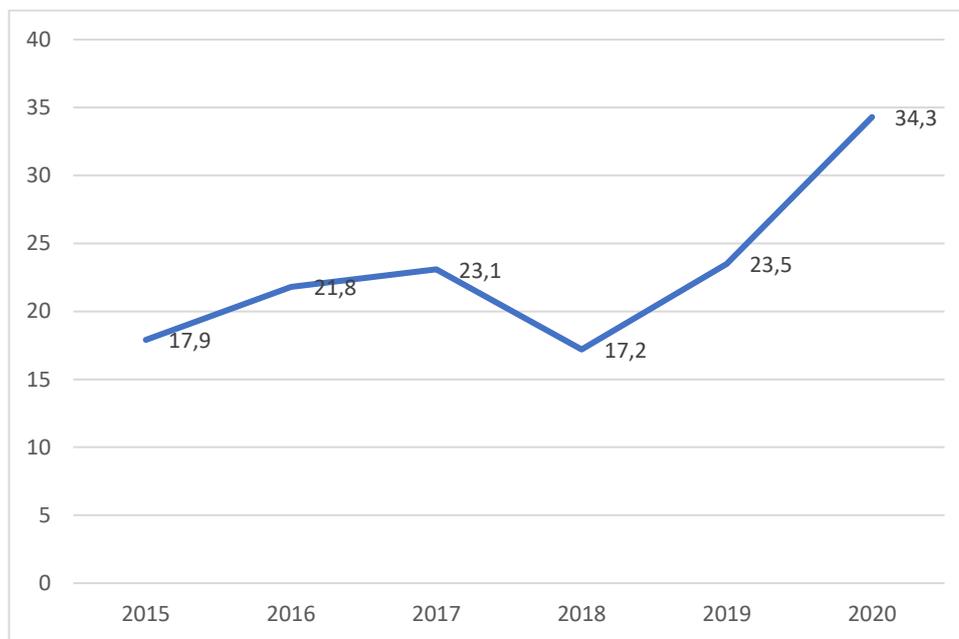
**Cumplimiento del objetivo específico dos:** Describir los cambios en los niveles de pobreza en la provincia de Tungurahua por medio de tablas estadísticas en el periodo 2015-2020.

A continuación con el fin de cumplir el objetivo específico dos realizaremos un análisis del comportamiento de la pobreza en la provincia de Tungurahua mediante el uso de

estadísticos descriptivos, gráficas, análisis de distribución de los indicadores y cajas de bigotes, el mismo servirá para entender el comportamiento de esta variable para la provincia de Tungurahua durante el periodo de estudio señalando además las condiciones políticas, económicas y sociales que modificaron el comportamiento de este indicador.

Para esto en primer lugar presentamos una gráfica que permite ver el comportamiento de este indicador durante el periodo de estudio.

**FIGURA 4 - COMPORTAMIENTO DE LA POBREZA TUNGURAHUA 2015-2020**



**NOTA:** BANCO MUNDIAL (2020)

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

La figura 4 que muestra el comportamiento de la pobreza durante el período de estudio 2015 a 2020 nos permite ver el comportamiento de este indicador, un análisis de tendencia general nos permite ver que hay un crecimiento sostenido de la pobreza en la provincia de Tungurahua durante el periodo de estudio, por otro lado podemos ver que los valores que se presentan en la gráfica nos dicen que para el inicio del período

de estudio en 2015 el 17.9% de la población se encontraba en situación de pobreza y para 2020 este porcentaje llega al 34.3% de la población por lo que casi se ha duplicado. La tendencia de crecimiento de este indicador sólo se ve reducida para el año 2018 en la cual sufre una leve caída. Para el resto del periodo de estudio hay un crecimiento constante en el valor de la pobreza como indicador para la provincia de Tungurahua.

Dentro del análisis de las situaciones que generaron los crecimientos en la pobreza en la provincia podemos señalar que de nuevo la recesión económica marcó el comportamiento de este indicador lo cual tiene sentido ya que diversas teorías económicas afirman que los indicadores dentro de una región responden a la salud de la economía nacional, por lo mismo podemos ver que en el periodo de estudio de 2015 a 2017 se da un crecimiento en gran medida de la pobreza desde 17.9% de la población hasta el 23.1% de la población en Tungurahua lo cual responde a la recesión económica y a la reducción del gasto público que se dio debido a la caída del precio del petróleo y los problemas presupuestarios en la economía, por otro lado la caída en la pobreza de 2017 a 2018 responde a las perspectivas de mejora de la economía que tuvieron las empresas y las familias en base al cambio de gobierno.

Desde 2018 hasta 2020 se da un crecimiento en gran medida de la pobreza, primero desde 2018 a 2019 en un 5.3% y de 2019 a 2020 en casi 10 puntos porcentuales esto debido a que de 2018 a 2019 las consecuencias de la crisis económica se profundizaron ya que el gobierno de Lenin Moreno no logró mantenerse al nivel de las expectativas de la gente y la recesión continuó. Por otra parte, el gran incremento en la pobreza que se dio desde 2019 a 2020 responde a la epidemia de COVID-19 la cual afectó de manera muy grave a las economías de las familias y las empresas ya que las restricciones de movilidad y confinamiento determinaron graves problemas en la economía ya que redujeron las ventas y los ingresos de las familias lo cual redujo a su vez el consumo y generó la pérdida de muchos empleos del cierre de negocios y una situación económica muy adversa.

Con el fin de profundizar en análisis de este indicador a continuación presentaremos los principales estadísticos descriptivos de la población Tungurahua en el periodo de estudio.

**TABLA 8 - ESTADÍSTICOS DESCRIPTIVOS DE LA POBREZA TUNGURAHUA 2015-2020**

	<b>Pobreza Tungurahua</b>
<b>Rango</b>	17,10
<b>Mínimo</b>	17,20
<b>Máximo</b>	34,30
<b>Suma</b>	137,80
<b>Media</b>	22,9667
<b>Desv. Desviación</b>	6,14871
<b>Asimetría</b>	1,461
<b>Curtosis</b>	2,695

**NOTA:** BANCO MUNDIAL (2020)

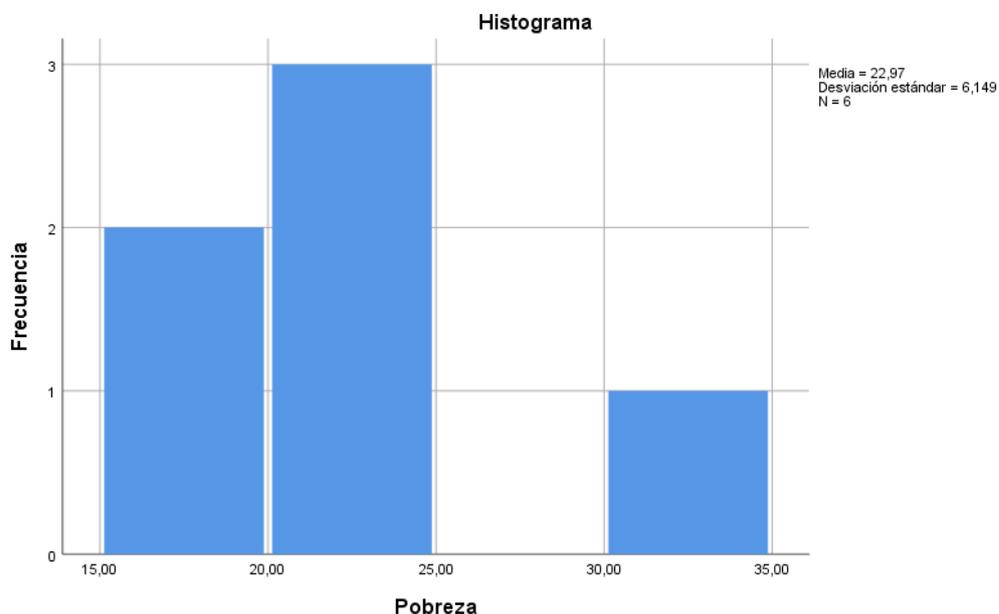
**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

La tabla número 8 que presentar los estadísticos descriptivos de la pobreza en la provincia de Tungurahua entre 2015 y 2020 nos permite ver que el rango de la pobreza es de 17.1 esta es la diferencia entre el valor máximo de la pobreza y el mínimo de la pobreza que se presentan en la serie de tiempo analizado siendo el valor mínimo de 17. 2% de la población que se presenta en 2018 y el valor máximo del 34.3% de la población que se presentó en 2020, por otra parte, la suma de todos los valores presentados es un total de 137.8 con una media de 22.96. La cual nos dice que en promedio para el año de estudio la pobreza fue del 22.9%, por otra parte el valor de la desviación es de 6.14 lo cual nos dice que este es el valor que se alejan la pobreza mínima y la pobreza máxima durante el período de estudio de la media, por otra parte tenemos un valor de coeficiente A de asimetría de 1.46 el cual nos dice que la curva de distribución de la variable es asimétrica y tiene una concentración de valores a la derecha de la media, por otra parte el coeficiente G de curtosis tiene un valor de 2.96

lo cual nos dice que la curva es platicurtica con una distribución de los valores de alrededor de la media.

A continuación, presentamos el histograma de la pobreza en el año 2015 a 2020 el mismo que nos podrá permitir verificar los análisis de los estadísticos descriptivos de la variable ya antes de analizados.

FIGURA 5 - HISTOGRAMA DE LA POBREZA TUNGURAHUA 2015-2020



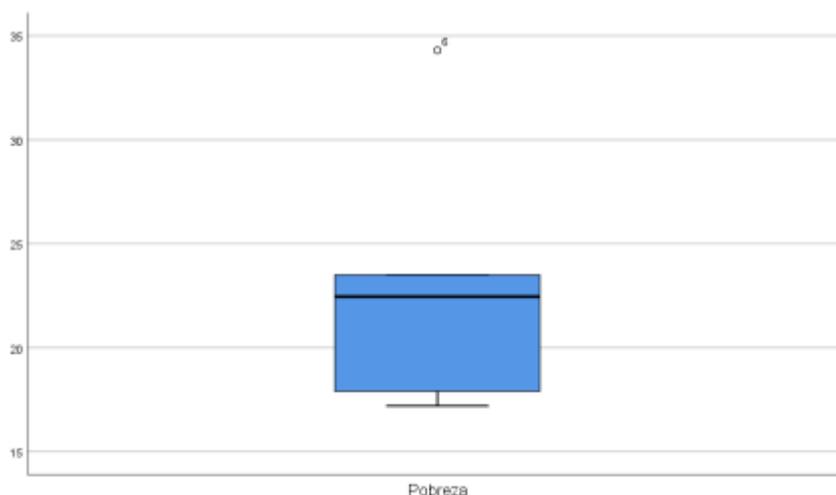
**NOTA:** BANCO MUNDIAL (2020)

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

La figura 5 que presenta el histograma de la pobreza en Tungurahua entre el 2015 y 2020 nos permite verificar el análisis de los estadísticos descriptivos antes revisados, como principal conclusión de este gráfico podemos decir que la pobreza sí tuvo una gran variación durante el periodo de estudio esto debido sobre todo al gran incremento de 10 puntos porcentuales en la pobreza que se dio entre 2019 y 2020. Para verificar

estos resultados a continuación analizaremos la caja de bigotes de esta variable para el periodo de estudio.

**FIGURA 6 - CAJA DE BIGOTES DE LA POBREZA TUNGURAHUA 2015-2020**



**NOTA:** SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (2020)

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

La figura 6 que muestra la caja de bigote para la pobreza en Tungurahua en el periodo de estudio nos permite ver lo antes señalado, esto debido a que la observación número 6 se encuentra en el tope de la gráfica la cual se corresponde al año 2020 misma que se encuentra fuera del rango de la distribución de la caja de bigotes esto quiere decir que esta es una variable anormal que tiene un valor muy alto en comparación al resto de valores.

**Cumplimiento del objetivo específico tres:** Establecer la incidencia del microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno en la pobreza de la provincia de Tungurahua mediante un modelo Regresión línea múltiple en el periodo 2015-2020.

El propósito de cumplir con lo establecido en el objetivo específico 3, a continuación, realizamos la modelización econométrica de regresión lineal múltiple estimada por

mínimos cuadrados la cual nos permitirá establecer la incidencia de la colocación de microcrédito por las cooperativas del segmento uno en la provincia de Tungurahua en las tasas de pobreza en la provincia.

Por medio de este modelo podemos verificar las diferentes teorías económicas que manifiestan que el microcrédito es una herramienta esencial para la lucha contra la pobreza por lo mismo el crecimiento de la cartera de este microcrédito puede ayudar a definir los cambios en las tasas de pobreza y mejorar la situación económica de la población.

Por lo mismo a continuación se presentan los resultados generados en el software econométrico R Studio.

**TABLA 9 - REGRESIÓN LINEAL MÚLTIPLE**

---

**Coefficients:**

---

	Estimate	Std. Error	t value	Pr(> t )	
<i>(Intercept)</i>	-57.09945	19.30840	-2.957	0.00428	**
<i>Micro</i>	0.12762	0.05794	2.203	0.03106	*
<i>Gastop</i>	5.68898	0.91628	6.209	3.83e-08	***
<i>Salario</i>	0.04486	0.02608	1.720	0.09003	.
<i>Renta</i>	-0.04554	0.02428	-1.875	0.06508	.

---

Signif. codes: 0 '\*\*\*' 0.001 '\*\*' 0.01 '\*' 0.05 '.' 0.1 ' ' 1

Residual standard error: 1.776 on 67 degrees of freedom

Multiple R-squared: 0.9084, Adjusted R-squared: 0.903

F-statistic: 166.2 on 4 and 67 DF, p-value: < 2.2e-16

---

**Elaborado por:** Pazmiño (2023)

La tabla número 9 que presentar los resultados de la estimación econométrica del modelo nos permiten ver en primer lugar dentro de los estadísticos generales del modelo que el mismo tiene un **R cuadrado** de 0.908 y un **R cuadrado** ajustado de 0.903, lo cual nos dice que el modelo en conjunto explica el 90% de los datos observados. Este valor es muy positivo ya que al ser el r cuadrado mayor al 0,70 nos permite saber que el modelo es bueno por lo mismo podemos definir que el modelo generado es muy bueno.

Por otro lado, en el análisis de varianza el estadístico **F de Fisher** que mide la bondad de ajuste del modelo es de 166.2 el cual es un valor alto y nos permite ver que el modelo tiene un buen ajuste, sin embargo para evaluar este estadístico se usa el **P-valor del Fisher** el cual para el modelo tiene un valor de  $2.2e-16$  el cual nos dice que existe una pendiente en el modelo y que por lo mismo la selección de variables estimadas es óptima para explicar los cambios en la pobreza. Finalmente, el modelo cuenta con un **Error estándar** de 1.776 el cual es un valor muy pequeño y verifica la correcta estimación del modelo realizado.

De la misma manera, en base a los resultados obtenido de la estimación para las variables regresoras, se puede verificar las variables que según el modelo de regresión lineal múltiple son estadísticamente significativas para explicar los cambios observados en la tasa de pobreza de provincia de Tungurahua durante el periodo de estudio.

- Para el caso de la variable Micro crédito la misma es estadísticamente significativa para explicar los cambios en la tasa de pobreza de provincia de Tungurahua durante el periodo de estudio ya que tiene un P- valor o significancia de 0,031 menor a 0,05 y un estadístico t de 2,203 menor al valor absoluto de 2.
- El Gasto público estadísticamente significativa para explicar los cambios en la tasa de pobreza de provincia de Tungurahua durante el periodo de estudio con un P- valor o significancia de  $3.383e-08$  menor a 0,05 y un estadístico t de 6,29 mayor al valor absoluto de 2.
- En lo que respecta a el Salario mínimo esta variable no es estadísticamente significativa para explicar los cambios en la tasa de pobreza de provincia de

Tungurahua durante el periodo de estudio ya que tiene un P- valor o significancia de 0,09 mayor a 0,05 y un estadístico t de 1,720 menor al valor absoluto de 2.

- La Renta Per Capita es no estadísticamente significativa para explicar los cambios en la tasa de pobreza de provincia de Tungurahua durante el periodo de estudio con P- valor o significancia de 0,06 mayor a 0,05 y un estadístico t de -1,875 mayor al valor absoluto de 2.

En base a los resultados del modelo se puede definir que la tasa de pobreza de provincia de Tungurahua durante el periodo de estudio está siendo determinada los Micro créditos y el Gasto público. Dentro de esto el valor de los coeficientes estimados en el modelo nos dice que cuando el Micro créditos y el Gasto público incrementan en un 1% hace crecer la tasa de pobreza en la provincia en un 0,12% y un 0,56% respectivamente.

Esto se explica debido a que se pudo definir que el microcrédito tuvo un crecimiento sostenido desde 2015 hasta 2019 solo resintiéndose y presentando una caída para el 2020 cuando se presentó la pandemia COVID-19. Por otro lado, las tasas de pobreza en la provincia crecieron también de manera sostenida en el periodo de estudio. Lo cual nos permite definir que los incrementos que se dieron en las tasas de pobreza en el país y en la provincia por los problemas económicos en el país incrementaron la necesidad de la gente de obtener este tipo de créditos debido a la reducción de sus ingresos, por lo mismo se relaciona al crecimiento de la demanda de este tipo de créditos con el aumento de la tasa de pobreza en la provincia.

#### **4.2 Verificación de la hipótesis o fundamentación de las preguntas de investigación**

Dentro del apartado de la verificación de la hipótesis o fundamentación de la pregunta de investigación debemos manifestar que en base a los resultados obtenidos por el modelo econométrico generado se puede definir que el microcrédito de las cooperativas sí tiene una incidencia en la pobreza en la provincia de Tungurahua

durante el periodo de estudio 2015-2020 por lo mismo se debe aceptar la hipótesis de trabajo y rechazar la hipótesis nula.

**H<sub>0</sub>:** El microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno tiene influencia en la pobreza en la provincia de Tungurahua en el periodo 2015-2020.

**H<sub>1</sub>:** El microcrédito de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno no tiene influencia en la pobreza en la provincia de Tungurahua en el periodo 2015-2020.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1 Conclusiones

Una vez presentados los resultados a continuación se presentan las conclusiones generadas para cada uno de los objetivos específicos del estudio.

- Respecto al objetivo uno, se pudo definir que el indicador microcrédito tuvo un crecimiento sostenido desde 2015 hasta 2019 solo resintiéndose y presentando una caída para el 2020 cuando se presentó la pandemia COVID-19 que afectó la economía con las restricciones de confinamiento y movilidad que se presentaron. Dentro de la misma es importante mencionar que el microcrédito es una herramienta importante para la provincia de Tungurahua ya que motiva las actividades económicas, por lo mismo pese a las recesiones que se estaban presentando en la economía la colocación de este crédito fue incrementándose durante el periodo de estudio hasta 2019 esto debido a que las personas buscan financiamiento para realizar sus actividades económicas y en base a lo mismo mejorar su situación económica, esta situación solo cambió para 2020 donde debido a los problemas de reducciones de ingreso y ventas tanto de las personas como de las familias se disminuyó la colocación de crédito de este segmento ya que la gente no tenía capacidad de pago para sustentar su endeudamiento.
  
- En base a los resultados del objetivo dos, se puede definir que los cambios observados en la pobreza en la provincia de Tungurahua en el periodo de estudio responden netamente a la situación económica del país esto debido a que desde 2015 por problemas presupuestarios generados principalmente por la reducción del precio del petróleo generó caídas en el gasto público la economía ecuatoriana presentó un etapa de recesión la cual se prolongó hasta 2019, solo mejorando para 2017 debido a que el cambio de gobierno trajo nuevas expectativas a la economía que sin embargo no se cumplieron debido a que la recesión siguió hasta 2019, en el 2020 los problemas generados por la

pandemia de COVID-19 generaron un incremento muy significativo de 10 puntos porcentuales en la pobreza en la provincia lo cual es un evento de gran magnitud ya que determina que para este periodo de estudio 10% más de la población en 1 año pasó a ser pobre, por lo mismo se puede definir que la evolución de la pobreza en el periodo de estudio determinó un deterioro de la calidad de vida de la población debido a la reducción de ingresos y que a muchas personas pasaron a la pobreza esto debido a la recesión económica y a la falta de acciones del gobierno para mejorar la situación de las personas.

- En base a los resultados del objetivo tres, se pudo definir que en un modelo con  $r$  cuadrado del 0.90 y un p-valor del Fisher de  $-2.2e-18$  que el microcrédito es estadísticamente significativo para explicar los cambios en los niveles de pobreza de la provincia de Tungurahua en el periodo de estudio. Por lo mismo se verifican las teorías económicas antes realizadas ya que se explica que el microcrédito es una herramienta útil para la lucha contra la pobreza. Esto pese a que los problemas económicos en el país y la provincia incrementaron la necesidad de la gente de obtener este tipo de créditos, por lo mismo se relación al crecimiento de los mismos con el aumento de la tasa de pobreza en la provincia.

## **5.2 Limitaciones del estudio**

Dentro del estudio de la investigación se manifestó que no se presentaron grandes limitaciones con respecto a la información necesaria para estudiar la relación de las variables ni en la bibliografía necesaria para entender el comportamiento de las mismas en otras economías y con esto explicar su evolución para la provincia de Tungurahua. Por lo mismo se manifiesta que hay amplia disponibilidad de información y bibliografía para estudiar este tipo de temas dentro de la provincia.

## **5.3 Futuras líneas de investigación**

Dentro del apartado de futuras líneas de investigación se recomienda temas que deben desarrollarse dentro de la investigación económica para profundizar el conocimiento de la relación entre el microcrédito y la pobreza, de la misma manera para entender los

determinantes del comportamiento de estas 2 variables dentro de la provincia de Tungurahua.

El microcrédito es una herramienta esencial para generar desarrollo y crecimiento económico en las regiones, por lo cual estudiar los determinantes de la colocación de este crédito podría ayudar a que se generen políticas públicas que promuevan una mayor cantidad de créditos de este tipo para la población. Así también, se debe estudiar las determinantes de la pobreza en la provincia de Tungurahua, esto sería de gran interés ya que la pobreza ha presentado grandes incrementos sobre todo después de la pandemia de COVID-19 por lo mismo entender su evolución durante el periodo de estudio y los determinantes que movieron a estos cambios sería muy importante para que se desarrollen políticas públicas que reduzcan la pobreza en la provincia.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abhijit, B., & Duflo, E. (2019). *Repensar la pobreza. Cuarta Edición*. Barcelona : Taurus.
- Armendariz, C. (15 de 10 de 2018). *Scielo*. Obtenido de Scielo:  
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n5/2218-3620-rus-10-05-232.pdf>
- Arriagada, C. (01 de 01 de 2000). *CEPAL*. Obtenido de CEPAL:  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5711/S00100849\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/5711/S00100849_es.pdf)
- Bangoura et al, L. (2016). Impact of microfinance on poverty and inequality a heterogeneous panel causality analysis. *Revue d'économie politique* 5 Vol. 126 , 789-818 .
- Bannerje et al, A. (2015). The miracle of microfinance? Evidence from a randomized evaluation. *American Economic Journal: Applied Economics*, 7(1), 22-53.
- Beltrán, G. (2016). *Diagnóstico de las cooperativas de ahorro y crédito y su incidencia en el crecimiento micro empresarial en la ciudad de Cuenca en el periodo 2014*. Obtenido de  
<http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/6130/1/12392.pdf>
- Caloca, O. (12 de 04 de 2017). *Redalyc*. Obtenido de Redalyc:  
<https://www.redalyc.org/pdf/413/41352781007.pdf>
- Castillo, A. (03 de 12 de 2008). *Redalyc*. Obtenido de Redalyc:  
<https://www.redalyc.org/pdf/117/11713138004.pdf>
- Castillo, J., & Brborich, W. (2017). Los Factores Determinantes de las Condiciones de Pobreza en Ecuador: Análisis Empírico en Base a la Pobreza por Consumo. *Cuestiones Económicas* Vol 23, No 2:2-3, 2007, 5-58.

- CEPAL. (2021). *Panorama Social de América Latina*. Santiago.
- Chikwira, C, Vengesai, E., & Mandude, C. (2022). The Impact of Microfinance Institutions on Poverty Alleviation. *Journal of Risk and Financial Management* 15, 1-13.
- Clavijo, F. (2020). Determinantes de la morosidad de la cartera de microcrédito en Colombia. *Banco de la República de Colombia, Documentos de trabajo* , 43-76.
- Crépon et al, B. (2015). Estimating the Impact of Microcredit on Those Who Take It Up: Evidence from a Randomized Experiment in Morocco. *American Economic Journal: Applied Economics*, 7(1), 123-150.
- Cuasquer, H. (12 de 7 de 2011). *CEMLA*. Obtenido de CEMLA:  
<https://www.cemla.org/PDF/discusion/DDI-2011-03-02.pdf>
- Durán, J. (23 de 11 de 2020). *BANREP*. Obtenido de BANREP:  
[https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/Teorias-Pobeza\\_0.pdf](https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/Teorias-Pobeza_0.pdf)
- Ferreira et al, C. (2008). A influência dos riscos de liquidez e de crédito no processo de conversão das cooperativas de crédito rural. *Revista de Contabilidade e Organizações*, 126–147. Obtenido de  
<https://www.redalyc.org/pdf/2352/235217197009.pdf>
- Filguera, C., & Peri, A. (2013). América Latina: los rostros de la pobreza y sus causas determinantes. *Serie Población y Desarrollo, núm, 54, Santiago de Chile, CEPAL*.
- Garavito, D. (17 de 05 de 2016). *JAVERIANA* . Obtenido de JAVERIANA :  
<https://repository.javeriana.edu.co/bitstream/handle/10554/44433/3.pdf?sequence=2>
- García, V. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Uisrael Revista Científica Vol. 5, No. 3*, 37-49.

- Gómez, E. (01 de 06 de 2002). *Redalyc*. Obtenido de Redalyc:  
<https://www.redalyc.org/pdf/419/41900704.pdf>
- Gujarati, D. (2005). *Econometria*. MacGrawhill.
- Gutiérrez, B. (29 de 11 de 2006). *Redalyc*. Obtenido de Redalyc:  
<https://www.redalyc.org/pdf/174/17405407.pdf>
- Hermes, N. (2014). Does microfinance affect income inequality? . *Applied Economics*, vol.4, num. 3, 12-67.
- INEC. (12 de 06 de 2018). *INEC*. Obtenido de INEC:  
[https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2018/Junio-2018/Informe\\_pobreza\\_y\\_desigualdad-junio\\_2018.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/POBREZA/2018/Junio-2018/Informe_pobreza_y_desigualdad-junio_2018.pdf)
- Lacalle, M. (20 de 05 de 2001). *RABIDA* . Obtenido de RABIDA :  
<https://rabida.uhu.es/dspace/bitstream/handle/10272/394/b1193614.pdf?sequence>
- Larrea, C. (10 de 07 de 2009). *CLACSO*. Obtenido de CLACSO :  
<https://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/gt/20160223034900/13larrea.pdf>
- Levy, N. (20 de 06 de 2019). *Scielo*. Obtenido de Scielo:  
<https://www.scielo.org.mx/pdf/ane/v34n87/2448-6655-ane-34-87-125.pdf>
- Mendoza, W. (2014). *Cómo investigan los economistas. Guía para elaborar y desarrollar un proyecto de investigación* . Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Moreira, X., & Bravo, V. (2020). Índice del riesgo de morosidad en los Microcréditos Simples; Caso Cooperativa De Ahorro Y Crédito Chone Ltda. *Revista científica multidisciplinaria arbitrada Yachasum*, 45-82.
- Olivié, I., Ponce, J., & Onofa, M. (2009). Remesas, pobreza y desigualdad: el caso de Ecuador. *Estudios Elcano* , 5-78.

- Rivera, D., & Mendoza, A. (2020). Gestión del microcrédito y riesgo crediticio en las instituciones financieras del cantón Chone . *Polo de conocimiento (Edición núm. 48) Vol. 5, No 08*, 393-412.
- Rodríguez, M., Gonzáles, M., & Zurita, E. (2020). El gasto público social y su incidencia en la pobreza de América Latina, periodo 200-2017 . *Revista Espacios, Vol. 41* , 12.
- Sampieri, H. (2014). *Metodología de la Investigación Ed. Sexta*. Mexico DF: Mc Graw Hill.
- Sánchez, A. (2006). Crecimiento económico, desigualdad y pobreza: una reflexión a partir de Kuznets. . *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía, vol 37, n°*.
- Sánchez, A. (07 de 03 de 2019). *Scielo* . Obtenido de Scielo :  
<https://www.scielo.org.mx/pdf/ins/n19/2007-4964-ins-09-39.pdf>
- Sen, A. (2000). Desarrollo y Libertad . En A. Sen, *Desarrollo y Libertad* (pág. 117). Buenos Aires: Planeta Argentina.
- SEPS. (2015). *Normas que Regulan la Segmentación de la Cartera de Crédito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional*. Quito: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de  
<https://www.seps.gob.ec/interna-npe?1212>
- Siade, J. A. (2013). La evolución del sistema financiero global en los últimos 30 años: la crisis financiera y su impacto en el sistema financiero internacional. *UNAM*, 95-108.
- Stezeno, F. (12 de 07 de 2021). *CEPAL*. Obtenido de CEPAL:  
[https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46405/4/S2100026\\_es.pdf](https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46405/4/S2100026_es.pdf)
- Superintendencia de Bancos. (2020). *Sistema Financiero Ecuatoriano* . Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/uFAQs/que-entidad-controla-a-las-cooperativas-de-ahorro-y-credito/>

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2014). *Un a porte a la discusión sobre profundización financiera en el Ecuador desde las cooperativas de ahorro y crédito*. Quito.
- Varela, M. (11 de 02 de 2019). *Scielo* . Obtenido de Scielo:  
<http://www.scielo.org.co/pdf/ceco/v39n81/2248-4337-ceco-39-81-823.pdf>
- Vela et al, S. (2012). *Los factores que determinan la calidad de la cartera crediticia de las entidades microfinancieras de la Amazonía peruana en el periodo 2008-2011*. Obtenido de  
<https://web.ua.es/es/giecryal/documentos/microfinanzas-amazonia.pdf>
- Velásquez et al, B. (2017). Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pymes. *Revista Publicando*, 4 No 12. (2), 16-33.
- Vergel, G. (20 de 12 de 2008). *UNIRIOJA*. Obtenido de UNIRIOJA :  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6634732.pdf>