

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROGRAMA DE MAESTRÍA EN ECONOMÍA COHORTE 2023

Tema: Impacto del microcrédito en el desarrollo socio económico de la ciudad de Ambato en el año 2022.

Trabajo de Titulación, previo a la obtención del Título de Cuarto Nivel de Magíster en Economía mención en Banca y Finanzas

Modalidad del Trabajo de Titulación: Proyecto de titulación con componentes de investigación aplicada

Autor: Ingeniero Luis Miguel Paca Del Pozo

Director: Ingeniero Ramiro Fabián Tobar Esparza Magíster

Ambato – Ecuador

2024

APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría
El Tribunal receptor de la Defensa del Trabajo de Titulación presidido por la Doctora Alexandra Tatiana Valle Álvarez PhD., e integrado por los señores: PhD. Patricia Hernández Medina Economista Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña Magíster, designados por la Unidad Académica de Titulación de la Universidad Técnica de Ambato, para receptar el Trabajo de Titulación con el tema: “IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2022”, elaborado y presentado por el señor, Ingeniero Luis Miguel Paca Del Pozo, para optar por el Grado Académico de Magíster en Economía mención en Banca y Finanzas; una vez escuchada la defensa oral del Trabajo de Titulación el Tribunal aprueba y remite el trabajo para uso y custodia en las bibliotecas de la Universidad Técnica de Ambato.

Dra. Alexandra Tatiana Valle Álvarez PhD.
Presidente y Miembro del Tribunal de Defensa

PhD. Patricia Hernández Medina
Miembro del Tribunal de Defensa

Econ. Nelson Rodrigo Lascano Aimacaña Mg.
Miembro del Tribunal de Defensa

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el Trabajo de Titulación presentado con el tema: “IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2022”, le corresponde exclusivamente a: Ingeniero Luis Miguel Paca Del Pozo, autor bajo la Dirección del Ingeniero Ramiro Fabián Tobar Esparza Magíster, director del Trabajo de Titulación; y el patrimonio intelectual a la Universidad Técnica de Ambato.

Ing. Luis Miguel Paca Del Pozo

c.c.: 160065010-3

AUTOR

Ing. Ramiro Fabián Tobar Esparza Mg.

c.c.: 060323727-2

DIRECTOR

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el Trabajo de Titulación, sirva como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los Derechos de mi trabajo, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este, dentro de las regulaciones de la Universidad.

Ing. Luis Miguel Paca Del Pozo

c.c.: 160065010-3

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

	Pág.
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	iii
DERECHOS DE AUTOR	iv
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	v
ÍNDICE DE TABLAS	vii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	viii
AGRADECIMIENTO	ix
DEDICATORIA	x
RESUMEN EJECUTIVO	xi
ABSTRACT.....	xiii
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Introducción	1
1.2. Justificación.....	1
1.3. Objetivos	3
1.3.1. Objetivo general	3
1.3.2. Objetivos específicos	3
CAPÍTULO II	4
ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	4
2.1. Antecedentes investigativos.....	4
2.2. Fundamentación científica	9
2.2.1. Microcrédito	9
2.2.2. Microfinanzas.....	12
2.2.3. Evaluación socioeconómica	18
CAPÍTULO III.....	26
METODOLOGÍA	26
3.1. Tipo de investigación	26
3.2. Población y muestra	27
3.3. Hipótesis.....	28

3.4.	Recolección de la información.....	29
3.5.	Procesamiento de la información y análisis estadístico	30
CAPÍTULO IV		34
RESULTADOS Y DISCUSIÓN		34
4.1.	Vulnerabilidad socioeconómica	34
4.2.	Acceso al microcrédito.....	49
4.3.	Comprobación de hipótesis	53
CAPÍTULO V.....		58
CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES, BIBLIOGRAFÍA Y ANEXOS ..		58
5.1.	Conclusiones	58
5.2.	Recomendaciones.....	59
5.3.	Bibliografía	60
5.4.	Anexos	82
5.5.	Futuras líneas de investigación	86

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1: Características distributivas de las microfinanzas	16
Tabla 2: Ítems del cuestionario de vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato.....	30
Tabla 3: Estadísticos descriptivos de las variables edad del jefe del hogar, miembros del hogar e ingresos.....	34
Tabla 4: Nivel de instrucción de los dueños de emprendimientos en el cantón Ambato	39
Tabla 5: Disponibilidad de más de un perceptor de ingresos en los hogares de las personas residentes en Ambato	41
Tabla 6: Tipo de propiedad de la casa en la que se aloja la familia del dueño del negocio en el cantón Ambato.....	42
Tabla 7: Acceso a comida de la familia de los propietarios de un negocio en el cantón Ambato.....	44
Tabla 8: Acceso a servicios de agua potable y alcantarillado que tiene la familia de los propietarios de negocios en el cantón Ambato.....	45
Tabla 9: Índice de Vulnerabilidad Socioeconómica (SeVI) de los dueños de negocios en el cantón Ambato y sus componentes	47
Tabla 10: Acceso a financiamiento informal de los dueños de negocios en la ciudad de Ambato	50
Tabla 11: Acceso al microcrédito de los propietarios de un negocio en la ciudad de Ambato.....	51
Tabla 12: Modelo de regresión explicativo del desarrollo socioeconómico en función del microcrédito de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato.....	54

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1: Histograma de la distribución de observaciones de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato según la edad del jefe de hogar	35
Figura 2: Histograma de la distribución de observaciones en conformidad al número de miembros del hogar de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato	37
Figura 3: Histograma de la distribución de ciudadanos del cantón Ambato en conformidad a sus ingresos	38

AGRADECIMIENTO

A la Universidad técnica de Ambato por los conocimientos impartidos.

A la Facultad de Contabilidad de Auditoria por el nivel educativo brindado.

Gracias a Dios y a la vida por permitirme cumplir mis sueños y objetivos que me he planteado en el transcurso de carrera profesional, gracias a mi familia por ser ese apoyo necesario en nuestras vidas, gracias a mi esposa e hija por permitirme disfrutar con ellas este nuevo logro y gracias infinitas a todas las personas que formaron parte en todo este proceso: docentes, director, evaluadores y demás autoridades.

Luis

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mi familia por ser un pilar fundamental en mi desarrollo tanto personal como profesional, a mi esposa e hija por ser mi principal motivación para salir a delante cada día, ya que gracias a ellas he podido mejorar como persona.

A la Universidad Técnica de Ambato por convertirme en un profesional competente, ya que gracias a mi formación académica he podido desempeñar cargos y funciones que me permitieron desarrollar conocimientos y experiencia para afrontar retos laborales, estoy convencido que con este nuevo título se abrirán nuevas oportunidades de crecimiento profesional.

Luis

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN ECONOMÍA
COHORTE 2023

TEMA:

IMPACTO DEL MICROCRÉDITO EN EL DESARROLLO SOCIO ECONÓMICO
DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL AÑO 2022.

MODALIDAD DE TITULACIÓN: Proyecto de titulación con componentes de investigación aplicada

AUTOR: Ingeniero Luis Miguel Paca Del Pozo

DIRECTOR: Ingeniero Ramiro Fabián Tobar Esparza Magíster

FECHA: Catorce de diciembre de dos mil veinte y tres

RESUMEN EJECUTIVO

El estudio tiene como objetivo general determinar la incidencia del microcrédito en el desarrollo socioeconómico de la ciudad de Ambato en el año 2022. De forma concreta, se proponen tres objetivos específicos: conocer la vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad, identificar su acceso al microcrédito y relacionar esta variable con la vulnerabilidad socioeconómica en la actividad microempresarial del cantón.

Se estimó el índice de vulnerabilidad socioeconómica propuesto por Khan et al. (2022), lo cual se llevó a cabo mediante un cuestionario de nueve interrogantes dispuestas en cuatro dimensiones: capacidad adaptativa y sensibilidad, mismas que se conforman por dos componentes cada una y que son: el demográfico, social, económico y físico. Después, se estimó los valores ponderados del índice de cada componente y dimensión, para luego calcular el índice de vulnerabilidad socioeconómica general. Por otro lado, se analizó los resultados del ítem referente al acceso o contratación de un microcrédito, lo cual requirió estructurar una tabla de

distribución de frecuencias. Finalmente, se especificó un modelo de regresión lineal múltiple que explicó la vulnerabilidad socioeconómica (desarrollo socioeconómico) en función del acceso al microcrédito y un conjunto específico de variables de control que fueron: el área de residencia, género y sector de actividad.

El estudio concluyó que la vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato es de nivel moderado en términos generales, motivo por el cual se infiere que el desarrollo socioeconómico de la ciudad en el contexto del microcrédito es igualmente moderado. Asimismo, se identificó que existe un impacto significativo del microcrédito en la disminución de la vulnerabilidad socioeconómica de los hogares de productores y comerciantes en Ambato. El efecto positivo documentado destaca la importancia del micro-financiamiento como un catalizador del desarrollo social y económico en la ciudad.

DESCRIPTORES: DESARROLLO, INGRESOS, MICROCRÉDITO, SOCIOECONOMÍA, VULNERABILIDAD.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN ECONOMÍA
COHORTE 2023

TOPIC:

IMPACT OF MICROCREDIT ON THE SOCIOECONOMIC DEVELOPMENT OF
THE CITY OF AMBATO IN 2022.

DEGREE MODALITY: Degree Project with Applied Research Components

AUTHOR: Engineer Luis Miguel Paca Del Pozo

SUPERVISOR: Engineer Ramiro Fabián Tobar Esparza Master

DATE: Fourteenth December two thousand twenty-three

ABSTRACT

The primary objective of this study is to determine the impact of microcredit on the socioeconomic development of Ambato city in 2022. Specifically, three secondary objectives are proposed: to assess the socioeconomic vulnerability of business owners in the city, to identify their access to microcredit, and to correlate this variable with socioeconomic vulnerability in the canton's microenterprise activity.

The socioeconomic vulnerability index proposed by Khan et al. (2022) was estimated using a questionnaire comprising nine inquiries across four dimensions: adaptive capacity and sensitivity, each consisting of two components - demographic, social, economic, and physical. Subsequently, the weighted values of the index for each component and dimension were calculated, followed by the computation of the general socioeconomic vulnerability index. Additionally, the results pertaining to microcredit access or acquisition were analyzed, necessitating the construction of a frequency distribution table and a pie chart. Finally, a multiple linear regression model was specified to explain socioeconomic vulnerability (socioeconomic development) as a function of microcredit access and a specific set of control variables, including area of residence, gender, and sector of activity.

The study concluded that the socioeconomic vulnerability of business owners in Ambato city is generally moderate, from which it can be inferred that the city's socioeconomic development in the context of microcredit is equally moderate. Furthermore, a significant impact of microcredit on reducing socioeconomic vulnerability among households of producers and traders in Ambato was identified. The documented positive effect underscores the importance of microfinancing as a catalyst for social and economic development in the city.

KEYWORDS: DEVELOPMENT, INCOME, MICROCREDIT, SOCIOECONOMICS, VULNERABILITY.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Introducción

La siguiente investigación tiene como finalidad analizar el impacto del microcrédito en el desarrollo socio económico de la ciudad de Ambato en el año 2022, el uso que las personas le han dado al microcrédito y su destino, ya que por su necesidad genera una importancia para que el microempresario, que depende de un financiamiento económico para que el desarrollo de sus actividades independientes fluya de manera positiva en el incremento de sus ingresos y así mejore su calidad de vida.

1.2. Justificación

En Ambato, existen varias instituciones financieras como bancos, cooperativas de ahorro y crédito, y ONG que se especializan en microfinanzas; los requisitos pueden variar según la institución financiera, zona, riesgo o disposición de los entes de control, por lo general son requisitos básicos ya que el microcrédito no siempre es formal, también existe el negocio ambulante o informal, todo dependerá de la fuente de ingresos y carácter de pago (Hidalgo y Escobar, 2020).

Las tasas de interés para los microcréditos varían según sus subsegmentos: microcrédito minorista, microcrédito acumulación simple y microcrédito acumulación ampliada, todo depende del nivel de ventas anual que el socio o cliente genere, en este caso, también cambia los plazos que por la naturaleza del producto son a corto y mediano plazo, el tipo de amortización, y la frecuencia de pagos, mensual, trimestral semestral o al vencimiento (Asociación de Bancos Privados del Ecuador [Asobanca], 2023).

Este tipo de créditos también cuentan con apoyo o financiamiento gubernamental, es por ello que se brindan constantes capacitaciones sobre educación financiera y apoyo al micro empresario, los micro créditos no solo tienen un impacto económico

sino también social, ya que su razón de ser es para las personas de bajos ingresos, mujeres amas de casas con actividades independientes, emprendedores, que buscan la manera de generar ingresos para ayudar a sus familias y fomentar el desarrollo social y económico (Maza, 2022).

A raíz de la pandemia, la cual afectó a todo el mundo, en especial a los países subdesarrollados como fue el caso de Ecuador, muchas personas perdieron sus empleos fijos, por lo que hubo un aumento de la pobreza, es por ello que las personas se vieron en la necesidad de emprender sus propios negocios. Así, la crisis influyó en la generación de nuevos negocios (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2021).

Ahora bien, el microcrédito se presenta como una herramienta para abordar esta problemática al facilitar el acceso a financiamiento, pero es imperativo entender cómo influye en el contexto específico de Ambato. Así, el problema se manifiesta en la limitada capacidad de muchos emprendedores y pequeños empresarios en Ambato para acceder a recursos financieros necesarios para expandir sus negocios y mejorar sus condiciones de vida. Esta falta de acceso al crédito puede limitar el crecimiento económico, la creación de empleo y la mejora del nivel de vida en la ciudad. Asimismo, puede dar lugar a la proliferación de actividades informales, reduciendo la formalización económica y fiscal de la región.

La investigación se basará en una combinación de información secundaria y primaria. Se recopilarán datos a partir de estadísticas gubernamentales, informes de instituciones financieras, libros y revistas especializadas, y estudios previos relacionados con el microcrédito y el desarrollo socioeconómico en la región. Además, se llevarán a cabo encuestas con emprendedores, beneficiarios de microcréditos, instituciones financieras y otros actores relevantes en la ciudad de Ambato.

Por tanto, el objetivo general de esta investigación es analizar y comprender en profundidad el impacto del microcrédito en el desarrollo socioeconómico de la ciudad de Ambato, Tungurahua. Se busca evaluar cómo la disponibilidad de

microcrédito influye en la actividad económica, el empleo, la formalización de negocios y, en última instancia, en la calidad de vida de los habitantes de la ciudad.

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

Determinar la incidencia del microcrédito en el desarrollo socioeconómico de la ciudad de Ambato en el año 2022, para el análisis de la contribución de las microfinanzas a la calidad de vida de la población.

1.3.2. Objetivos específicos

- Conocer la vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato, para la evaluación del desarrollo del cantón.
- Identificar el acceso al microcrédito de los propietarios de negocios en Ambato, para caracterizar la potencialidad de mejora financiera en la actividad microempresarial del cantón.
- Relacionar el acceso al microcrédito con la vulnerabilidad socioeconómica en la actividad microempresarial del cantón Ambato, para la explicación de las implicaciones de las microfinanzas en las condiciones de vida de la ciudadanía.

CAPÍTULO II

ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

2.1. Antecedentes investigativos

Según Carvajal y Espinoza (2020), las instituciones financieras en Ecuador han logrado uno de los objetivos del Estado al inyectar millones de dólares en el mercado, proporcionando a los microempresarios una alternativa para mejorar su calidad de vida. No obstante, a pesar de la evidencia empírica que respalda la noción de que la expansión del crédito fomenta el desarrollo económico y, por ende, beneficia al sector financiero en su conjunto, los modelos de crecimiento suelen subestimar la relevancia de las condiciones de financiamiento como un elemento esencial para facilitar el crecimiento económico (Cisneros, 2022).

Peláez et al. (2015) manifiestan que el esquema de microcréditos permanece atado a la lógica del mercado en la medida que solo busca facilitar dinero a los pobres para que puedan moverse en el mercado, mejorar su calidad de vida y la de sus familias; a quien carece de educación financiera es complicado poner un negocio es más no tienen acceso a la banca comercial, y por lo tanto se ven obligados a recurrir a amigos, familiares y prestamistas para conseguir préstamos. Hoy en día las microfinanzas han suplido estas formas para obtener dinero, y este dinamismo económico es beneficioso especialmente para que las mujeres puedan invertir, pudiendo así coadyuvar a los gastos de su hogar. Con esto se logra impactos económicos favorables en la comunidad rural, ya que los resultados mostraron que se han formado grupos de mujeres emprendedoras dando un impulso con el incremento de la economía (Orozco, 2019).

Para Lara et al. (2022) señalan lo siguiente:

Que según la exploración sobre los resultados que se han obtenido desde la medición del efecto del microcrédito se ha podido observar mayormente a las familias que accedieron a financiamiento por la modalidad de

microcréditos han mejorado su grado de ingresos, sin embargo, una mayoría ha contado con una seguridad en su situación económica, así como en su nivel de ingresos. (p. 82)

Hidalgo y Escobar (2020) sostienen que los microcréditos son una oportunidad significativa para el crecimiento económico y la revitalización de pequeñas empresas, y eso afecta positivamente el bienestar de las familias de bajos ingresos que también son parte de condiciones de pobreza. Los microcréditos han tenido un impacto en la calidad de vida de los beneficiarios, ya que, al poder pagar, pudieron transformar su vida en lo que respecta a su salud económica y el rendimiento financiero de su hogar.

El análisis de Toala y Casquete (2021) destaca la importancia de las microfinanzas para las mujeres jefas de hogar, ya que las madres solteras están excluidas de las microfinanzas. Las instituciones financieras públicas y privadas han logrado avances significativos en las microfinanzas. Diversas instituciones financieras públicas han modificado el acceso a este colectivo para lograr una relación más integral con el empoderamiento de las mujeres. Lo hacen porque el empoderamiento de las mujeres es una de las palancas del desarrollo sostenible, y el empoderamiento de las mujeres es importante para mejorar la estabilidad familiar porque han demostrado su capacidad para gestionar negocios y asuntos económicos.

Cabe señalar que la evaluación del impacto de las microfinanzas permite no solo identificar los cambios logrados en la vida de las personas que se han beneficiado de este recurso, sino también la percepción de los beneficiarios de las microfinanzas sobre su impacto. Esto se debe a que el obtener un microcrédito puede considerarse la mejor opción para la mayoría de las personas, ya que ayuda a mejorar las condiciones de vida a nivel individual (hogares, microempresas y sociedad en general, lo cual es especialmente relevante para las ciudades) (Bu y Liao, 2022).

Como sostienen Pineda y Reina (2021), la medición de la pobreza debe abordarse desde una perspectiva multidimensional. La pobreza de género es más que simplemente ganar un salario; las actividades y tradiciones sociales también

desempeñan un papel importante en los estereotipos del papel de la mujer en la sociedad. Dado que su papel natural es el de madre, ni siquiera se le permite pensar en otra cosa que no sea cuidar de su familia. Esto significa que las habilidades, capacidades, talentos y otras cosas útiles innatas de las mujeres no se tienen en cuenta al considerar cómo reducir la pobreza.

De acuerdo con Samaniego (2014), en los últimos cinco años, se ha observado un crecimiento en lo que respecta al acceso al microcrédito en cuanto al género que coadyuva a la mejora de las condiciones de vida, impulsando, a la vez, la actividad emprendedora entre los comunitarios. Con respecto al perfil de los beneficiarios del microcrédito, el 67,77% son mujeres, el 49,76% son de estado civil casado, tienen una edad media de 40 y un 46,45% se encuentran en el ciclo de bonificación. Esta tendencia inscribe el microcrédito como una estrategia alentadora del desarrollo a nivel local, dado que el microcrédito fomenta la creación de empleo y el crecimiento empresarial, al tiempo que aborda la pobreza de manera eficaz.

A pesar de las limitaciones del valor del crédito y del hecho de que el banco no trabaja con un margen de consignación que permita a los miembros del grupo obtener más préstamos, el acceso al crédito permite a las personas tener su propio negocio y participar en actividades para las cuales tienen los recursos necesarios (Bairagya et al., 2020).

Velarde y Velázquez (2023) reportan que el análisis bibliométrico realizado muestra que el motivo para efectuar el trabajo de investigación es que las microfinanzas apoyan el desarrollo de estrategias de alivio de la pobreza, especialmente para las mujeres. Para lograr la autonomía económica de la población femenina mediante las microfinanzas como herramienta para su empoderamiento y su inclusión en el desarrollo de las mujeres, es imposible discutir el acceso igualitario a los recursos y la asignación de las microfinanzas sin criticar las estructuras de poder existentes, las relaciones asimétricas, las responsabilidades familiares y los poderes de toma de decisiones. En consecuencia, las propuestas de microfinanzas que no critiquen la clase de género y la división sexual del trabajo no serán productivas.

Las microfinanzas en Colombia pueden definirse como una herramienta de diseño inclusivo que gradualmente mejorará el acceso a servicios financieros, construirá talleres y negocios locales, creará empleos y, sobre todo, reducirá la pobreza. Por otro lado, dado el contexto específico, esta herramienta se utiliza para la inclusión financiera y en realidad está diseñada para facilitar la banca y el uso de canales bancarios para todas las transacciones. En resumen, cuando se habla de la relación entre la escalabilidad de las microfinanzas y el crecimiento empresarial, desde el punto de vista de los microempresarios, no se puede decir que la introducción de este tipo de herramientas de expansión estimulará un mayor desarrollo empresarial, ya que el volumen de ventas debe cambiar (Maguiña et al., 2020).

Por otra parte, según Maguiña et al. (2020), el impacto del microcrédito en las microempresas familiares se evidencia en el aumento de los ingresos de las unidades de negocio. Este apoyo financiero permite a estas empresas comprar productos, acceder a nuevos servicios, adquirir tierras o invertir en nuevas razas de ganado, mejorando así el capital de la familia. Pérez et al. Según (2021), en el actual contexto de reforma del modelo económico, resulta imprescindible potenciar el Desarrollo Local e implementar nuevos mecanismos de financiamiento. El microcrédito representa una fuente innovadora de financiamiento en Cuba, que ha obtenido una considerable aceptación a nivel global.

Según Rojas y Malgarejo (2022), es fundamental reconocer, identificar y corregir las deficiencias de las microfinanzas rurales para que sirvan efectivamente como herramienta para el desarrollo sostenible del campo colombiano. Esta necesidad surge en medio de un proceso de financiación de las microfinanzas rurales, caracterizado por un cambio hacia un modelo predominantemente orientado al lucro. Tal transición oscurece la metodología fundamental de las microfinanzas y descuida el apoyo a las iniciativas productivas, lo que puede conducir a problemas como sobreendeudamiento, tasas de interés superiores a los límites legales, prácticas coercitivas de cobro de deudas y otros factores que exacerban la vulnerabilidad económica y social de la población.

Los emprendedores enfrentan obstáculos para acceder a los servicios del Instituto de Microfinanzas (IMF); no obstante, aquellos que logran acceder a dichos servicios no los utilizan en su totalidad para maximizar su productividad. Los emprendedores carecen de una cultura de ahorro y de cumplimiento tributario. Las instituciones microfinancieras han demostrado rentabilidad en los últimos años, con la excepción del año 2020, manteniendo su enfoque hacia la sostenibilidad. Además, las entidades microfinancieras están organizadas de manera adecuada y desempeñan un papel significativo en el desarrollo de los comerciantes (Maza, 2022).

Para Barrera et al. (2019) señalan lo siguiente:

En el caso del microcrédito, el valor se crea a través de la interacción humana porque es un proceso donde se pueden sustituir garantías por información y conocimiento profundo de los clientes individuales, permitiendo su inclusión al sistema económico y empoderando a los microempresarios en contextos de profunda pobreza. (p. 108)

El Programa Nacional de Fortalecimiento de la Agricultura Familiar (PRONAF) es el principal programa público que ofrece microcréditos a agricultores familiares para fomentar la producción sostenible y reducir la brecha de pobreza. Si bien la pobreza y la desigualdad de ingresos prevalecen en la Amazonia, los créditos parecen estar dirigidos a los ganaderos más ricos y descuidar a los pequeños agricultores dedicados a la producción de cultivos (Comisión Económica para América Latina y el Caribe, 2017).

Para Gatto y Sadik (2022), los resultados arrojan hallazgos algo sorprendentes: los componentes socioeconómicos están bastante representados cuando se analiza el acceso a la financiación, la mejora de las microfinanzas y las políticas de resiliencia conectadas.

2.2. Fundamentación científica

El presente estudio investiga el impacto del microcrédito en las áreas de la reducción de la pobreza, el crecimiento económico y la fortaleza del rol de los microempresarios sobre la base del desarrollo socioeconómico de la ciudad de Ambato utilizando enfoques cuantitativos y cualitativos.

2.2.1. Microcrédito

Es todo préstamo que se concede a un microempresario o emprendedor, independientemente de si éste es un jurídica o persona natural, o si forma parte de algún grupo de prestatarios que no dispone de ningún tipo de garantía, que se destina al financiamiento de actividades de reducida envergadura, como la fabricación de algún bien, comercialización de productos, prestación de servicios cuya fuente principal de pago proviene de los rendimientos económicos generados por su actividad debidamente analizado para la institución prestataria (Superintendencia de Bancos, 2024). El microcrédito se caracteriza por suponer aquel tipo de financiamiento que va dirigido a emprendedores o microempresarios, mismos que tienen cierta vulnerabilidad socioeconómica y por esta razón el riesgo al que se enfrentan los prestamistas al otorgar este tipo de financiamiento es mayor.

2.2.1.1. Emprendedor

Es un individuo con un plan de innovación que le gustaría implementar en los mercados, aunque no siempre pueda tener los recursos para la implementación (Cai et al., 2019). Su principal característica se refiere a la habilidad que tiene para ser innovador y pensar en el futuro al diseñar y desarrollar un servicio o producto.

De acuerdo con Ríos et al. (2018), un microempresario o emprendedor se refiere a un individuo que administra y controla una microempresa, siendo caracterizada por una menor cantidad de producción y ventas con respecto a su competidor. Por lo tanto, el microempresario se debe entender como el empresario independiente en el que emplea un pequeño número de empleados; este empresario casi siempre debe

dominar casi todos los momentos necesarios a lo largo del proceso de producción indicado (Ríos et al., 2018).

2.2.1.2. Empresario

Se trata de un individuo encargado de la gestión de una empresa establecida, quien se caracteriza por supervisar un elevado número de empleados y por su responsabilidad en la toma de decisiones cruciales para el funcionamiento de la organización (Aprinawati et al., 2023).

2.2.1.3. Características de un microempresario

Un microempresario es un individuo que establece una pequeña empresa con una mínima inversión inicial y empleo de menos de diez personas. Sin embargo, el concepto en el contexto socioeconómico es mucho más amplio que esta definición relativamente simple (Simunaniemi et al., 2023). Los microempresarios son caracterizados por la adición de responsabilidad social a sus operaciones comerciales, lo que se determina por liderazgo responsable (Jyoti, 2023). De manera específica, se reconocen también las siguientes características:

- Es un colaborador adicional: Por lo general, trabaja junto con su equipo y, por lo tanto, tiene acceso a información completa sobre detalles internos y eventos que tienen lugar internamente.
- Experto en su disciplina: Aunque cuenta con recursos limitados, el microempresario tiene un profundo conocimiento de su disciplina ya que posee habilidades y aptitudes necesarias para ser un competidor efectivo en esta área particular.
- Propietario de la empresa: Es el propietario de hecho, y tiene la responsabilidad total de la expansión de la empresa e incluso de la subsistencia en el mercado a largo plazo.

2.2.1.4. Características del microcrédito

De acuerdo con Aguilar et al. (2017), el microcrédito puede ser analizado en función de sus componentes, que incluyen los siguientes:

Préstamos:

- Pequeños créditos,
- Garantía inexistente o de reducida cuantía,
- Pago mensual o variable,
- Responsabilidad personal o garantía solidaria y
- Financiado por inversores.

Prestatarios:

- Pobres,
- Mujeres cabeza de hoja,
- Bajo nivel de educación,
- Zona geográfica de difícil acceso,
- Pocos activos o patrimonio y
- Actividades relacionado a la agricultura.

Según Ahlin (2020), existe una amplia diversidad de métodos para implementar el microcrédito, los cuales están determinados por las necesidades específicas de individuos o grupos.

Préstamo individual.- Constituye un financiamiento otorgado por una persona natural, basado en sus propias necesidades y por el cual responde plenamente ante la institución prestataria.

Grupos solidarios.- Corresponde a una agrupación que oscila entre tres y ocho individuos solidariamente unidos por la necesidad, sin avales personales ni patrimoniales que puedan respaldar el crédito.

Bancas comunales.- Se trata de una agrupación de más de ocho personas de una comunidad, quienes apoyan a una comunidad ofreciendo crédito con garantías mutuas. Generalmente son de sexo femenino, constituyéndose en grupos de apoyo recíproco.

Microcréditos hipotecarios.- Se trata de préstamos garantizados con una hipoteca real destinados a la adquisición de activos fijos o inmuebles.

2.2.1.5. Principios del microcrédito

De acuerdo con Jordán y Román (2004), se establecen los siguientes principios para el microcrédito:

- Obtención de la información in situ,
- Análisis integral de la actividad económica y el núcleo familiar,
- Garantías,
- Destino del crédito y
- Análisis de las 7 C del crédito.

2.2.2. Microfinanzas

Para Sánchez (2020), las microfinanzas hacen mención al microcrédito, por ende son el conjunto de servicios de tipo financieros dirigidos a un grupo de personas de escasos recursos y que por sus características se les dificulta acceder al sistema financiero tradicional.

Años atrás los comerciantes daban el giro a sus negocios a través de las ganancias generadas por sus ventas y en muchas ocasiones los compradores se aprovechaban y pagaban poco por lo cual es muy difícil reabastecerse de capital de trabajo, así es como surge la idea del microcrédito para terminar con este círculo de pobreza.

Las microfinanzas han dirigido su atención hacia la población en situación de pobreza, dado que este grupo ha sido excluido del sistema financiero convencional (Vishwakarma y Mujjoo, 2023). Estas instituciones financieras se insertan en el

mercado financiero proporcionando servicios de menor escala, centrándose especialmente en el ahorro y el acceso al crédito (Aisya y Alias, 2024; Cedeño y Bravo, 2020; Segovia et al., 2023). Por esta razón, las microfinanzas son percibidas como una herramienta estratégica para el desarrollo económico, particularmente en el caso de las mujeres cabezas de hogar, ya que les otorgan la capacidad de generar recursos propios mediante el financiamiento.

2.2.2.1. Objetivo del microcrédito

El microcrédito tiene como objetivo apoyar a las personas sin recursos económicos a salir de la pobreza, siendo auto sostenibles y emprendedores, además los programas de microcréditos suelen incluir talleres de inclusión financiera, finanzas personales, entre otros.

Con el préstamo se suelen incluir cuentas de depósito para fomentar el ahorro en los microempresarios, además de que no se necesita de una garantía personal o real para acceder a un microcrédito debido a sus características que entre las cuales tenemos:

- Prestamos dirigidos emprendedores no dependientes,
- Montos pequeños,
- Corto plazo,
- Atención personalizada y
- Destino capital de trabajo.

2.2.2.2. Ventajas de las microfinanzas

- Inserción de las personas al sistema financiero,
- Desarrollo de proyectos futuros,
- Desarrollo económico,
- Dirigidos al sector vulnerable que no tiene acceso al sistema financiero tradicional,
- Su mercado objetivo son las mujeres cabeza de hogar,

- Acceso al financiamiento de forma más rápida,
- Aunque el interés más alto sus beneficios son mejores en cuestión a otros productos y
- Inserción a la sociedad.

2.2.2.3. Origen de las microfinanzas

La noción fundamental que actualmente se conoce como microcrédito, o microfinanzas, tiene raíces históricas que datan del siglo XIX. Durante este período, se sentaron las bases de lo que hoy entendemos por microcrédito. En particular, Pierre Joseph Proudhon estableció el Banco del Pueblo, que se fundamentaba en la utilización de letras de cambio y en la generación de crédito.

La génesis de los microcréditos se remonta a la instauración de las sociedades de crédito mutuo, cuyo fundamento se basa en la cooperación entre trabajadores y pequeños emprendedores. En el transcurso del siglo XX, particularmente en las décadas de 1960 y 1970, las agencias de asistencia para el desarrollo movilizaron significativos recursos financieros en programas dirigidos a fomentar el crecimiento de pequeñas empresas. En consecuencia, durante la segunda mitad de la década de 1970, surgieron las primeras iniciativas de microfinanzas en Asia y América Latina (Carrión, 2019; Garayalde et al., 2014).

A finales del siglo XX, se estimaba que aproximadamente 2000 instituciones ofrecían microcréditos, beneficiando a más de 7 millones de familias. Estas instituciones adoptaron un enfoque social, surgiendo como una estrategia destinada a mitigar las limitaciones en el acceso a servicios financieros que enfrentan las personas de bajos recursos económicos, quienes, por diversos motivos, no pueden recurrir a la banca tradicional.

2.2.2.4. Microfinanzas en Ecuador

A nivel nacional, las microfinanzas eran competencia exclusiva del Estado; sin embargo, en la actualidad, ésta se realiza por varias instituciones financieras bajo

la regulación de la Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Adicionalmente, instituciones no financieras ofertan productos financieros regulados por el Ministerio de Inclusión Económica y Social. Cabe destacar que el control, la supervisión y el acompañamiento a de unidades financieras y no financieras se han ido consolidando a partir de la evolución y crecimiento exponencial del sistema financiero ecuatoriano (Alvarez, 2016).

Con el tiempo, las microfinanzas se han convertido en una herramienta trascendental para mejorar las condiciones de vida de los segmentos poblacionales más empobrecidos al proporcionar soluciones efectivas a sus necesidades financieras (Miled y Omri, 2024). Las microfinanzas se crean a través de la disponibilidad de formas específicas de recursos que permiten a los más pobres superar ciertas barreras financieras y acceder a oportunidades que a menudo no están disponibles (Medina y Mera, 2023). Por lo tanto, las microfinanzas pueden ayudar a los más pobres en cuatro dimensiones de intervención, que son las siguientes:

Individual.- De manera individual, a medida que crece el ingreso y los ahorros, las personas tienen la capacidad de manejar sus recursos, lo que los impulsa a planificar su futuro y a consumir de forma equilibrada.

Familiar.- Mejora la nutrición, la salud, la educación familiar al mejorar la vivienda y el entorno de bienestar de todos los miembros de la familia.

Comunitario.- Dinamiza el desarrollo económico en la comunidad a través del microcrédito que genera la creación de recursos y oportunidades laborales.

Institucional.- Los servicios financieros pueden influir en los marcos legales y organizativos de un país, región o localidad.

Metodología crediticia

Tabla 1*Características distributivas de las microfinanzas*

Área	Finanzas Tradicionales	Microfinanzas
Metodología Crediticia	– Basada en un respaldo financiero formal – Necesita un proceso burocrático de papeles – No demanda mucho esfuerzo humano en general	– Apoyada en atributos individuales – Requiere pocos o ningún documento – Normalmente, cada préstamo implica mucho trabajo humano
Cartera de Préstamos	– Créditos de diversos montos, incluyendo algunos bastante altos – Apoyados en bienes tangibles como aval – Préstamos distribuidos en diferentes áreas o sectores – El incumplimiento de pagos es bastante predecible y estable – Los pagos se realizan a plazos regulares	– Créditos de cantidades bajas – Sin un respaldo tangible, se usan métodos que ofrecen seguridad alternativa – Préstamos concentrados en pocos sectores o áreas – El incumplimiento de pagos varía significativamente – Los pagos se hacen en cuotas pequeñas y frecuentes
Costos Operativos	– Gastos de operación moderados	– Costos operativos significativamente más altos, hasta cuatro veces más
Estructura del Capital y Organización	– Costos diversificados, incluyendo salarios y servicios – Financiada por entidades y personas que buscan ganancias – Organización privada con la debida autorización legal – Administración concentrada con oficinas en áreas urbanas – Estructura organizativa sofisticada y detallada	– La mayor parte de los costos operativos se destina a sueldos – Constituida en su mayoría por entidades que no buscan lucro – A menudo, provienen de la transformación de una organización sin fines de lucro – Estructura dispersa de pequeñas oficinas en regiones con menos desarrollo – La estructura organizativa es menos rígida
Fondeo	– Financiación a través de ahorros del público, préstamos internacionales y otros instrumentos financieros	– Fondos obtenidos mayormente a través de ayudas o créditos con términos ventajosos; en fases posteriores, usan su propio capital
Clientela	– Clientes que son negocios establecidos o personas con salarios y niveles educativos medios o superiores	– Clientes que son pequeños empresarios o familias con ingresos limitados, que no presentan mucha documentación formal

Nota. Obtenido de los estudios realizados por Delfiner et al. (2006) y Jansson (1997).

2.2.2.5. Instituciones microfinancieras

De acuerdo con Churchill y Appau (2020), las instituciones de microfinanzas son entidades que ofrecen servicios financieros a segmentos de la población con condiciones de vulnerabilidad, con el objetivo de reducir la pobreza y la exclusión financiera. Este enfoque facilita, a su vez, el incremento del bienestar económico y familiar de miles de individuos en todo el mundo. Existen diversos tipos instituciones de estas características, como son:

- Instituciones financieras que no se encuentran reguladas:
 - ONGs.
- Instituciones financieras que se encuentran reguladas:
 - Cooperativas de ahorro y crédito,
 - Bancos que oferten microcréditos,
 - Mutualistas y
 - Instituciones auxiliares de servicios financieros.

2.2.2.6. Servicios microfinancieros

Los servicios promovidos por las microfinanzas para beneficiar a las poblaciones de escasos recursos son diversos y han experimentado una evolución a lo largo del tiempo. En sus inicios, los productos microfinancieros se centraban en los microcréditos; sin embargo, actualmente, las instituciones que proporcionan estos microcréditos amplían constantemente su oferta para incluir una gama más amplia de servicios financieros (Lara, 2018). Las entidades que ofertan microcrédito, según sostiene Arangoña (como se citó en Lara, 2018), también ponen a disposición de la ciudadanía otros servicios subyacentes como los que se describen a continuación:

- Tarjetas de débito o crédito,
- Transferencias,
- Cuentas corrientes, ahorros y plazo fijo o
- Seguros.

2.2.3. Evaluación socioeconómica

Las evaluaciones de impacto facilitan la medición de los efectos que un programa puede ejercer sobre su población beneficiaria a través de metodologías específicas (Organisation for Economic Cooperation and Development [OECD], 2022). Además, estas evaluaciones permiten establecer si dichos efectos son atribuibles a la intervención del programa (Nobrega et al., 2023). Uno de los principales desafíos en este ámbito radica en determinar las condiciones hipotéticas de los beneficiarios en ausencia del programa.

Por otro lado, Aedo (2005) define la evaluación de impacto como la realización de un estudio riguroso que tiene como objetivo el establecer, cuantitativamente, si un programa ha generado o no los efectos esperados en los individuos, hogares e instituciones a los que se dirige dicha acción, estimar en término cuantitativos es el monto asociado a ese efecto y analizar si este puede ser atribuido a la acción de un programa o intervención. En cambio, Reed et al. (2021) subrayan que la evaluación de impacto intenta diseñar metodologías que faciliten la medición y explicación de los resultados vinculados al microcrédito. En este sentido, dicho autor argumenta que en este contexto es imperativo entender la relación de causa-efecto que subyace detrás de estas intervenciones y los cambios que afectan en la vida de las personas.

2.2.3.1. Tipos de impacto de un programa de microcrédito

Según lo expuesto por Castillo y Brborich (2006), resulta fundamental en un programa de microcrédito identificar tanto los factores negativos como los positivos que impacten el desarrollo normal y operativo, clasificados dentro de las siguientes categorías:

- a) Impacto económico:
 - a. Incremento de la renta familiar,
 - b. Escalada de las condiciones de subempleo y
 - c. Adquisición de capital de trabajo o activos fijos.
- b) Impacto social en el contexto familiar y de hogar:

- a. Mejoras en los condicionamientos de subsistencia.
- c) Impacto personal:
 - a. Realce de la autoestima,
 - b. Mejor socialización y
 - c. Desarrollo de capacidades en la toma de decisiones.

Indicadores

Un indicador es un punto de datos cuantitativo resultante de procedimientos de investigación establecidos, utilizado para medir un fenómeno empíricamente (Bejarano, 2022). El indicador constituye una herramienta que permite evaluar el estado o la evolución de una organización en un momento específico, proporcionando la información esencial para la toma de decisiones (Ramos et al., 2020). Por otro lado, para Venter (2017), un indicador debe tener criterios claros de uso para asegurar la disponibilidad de datos y resultados oportunos a bajo costo.

Un indicador es, en síntesis, una herramienta de tipo estadística que, al presentar cierta información relevante, respalda la toma de decisiones, la supervisión de compromisos y la rendición de cuentas. Demás dinámicas que ejerce son la evaluación y monitoreo del quehacer institucional, así como la investigación de las tendencias concernientes a todos y cada uno de los países, estados o regiones para únicamente predecir su desenvolvimiento institucional y su crecimiento socioeconómico (Sandoval & Richard, 2003).

Segmento cartera de crédito

Se refiere al crédito otorgado a personas físicas o morales cuyos ingresos totales anuales no excedan la cantidad de 300.000,00 dólares o a un grupo de prestatarios que proporcionen una garantía personal, con el fin de financiar actividades de producción y/o comercialización de pequeñas dimensiones, cuyas ventas, estén designadas para constituir la principal fuente del pago de los créditos, por lo que el Sistema Financiero Nacional (SFN) propiamente dicho establecerá los términos para verificar estos hechos (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014). El segmento de microcrédito se categoriza en función a las siguientes tipologías:

- a) **Microcrédito minorista.**– Son créditos que se otorgan para personas que informan que sus ingresos brutos anuales totales de ventas ascienden hasta 20.000 dólares.
- b) **Microcrédito de acumulación simple.**– Se otorga a beneficiarios que informan ventas o ingresos anuales de entre 20.000 a 120.000 dólares.
- c) **Microcrédito de acumulación ampliada.**– Se otorga a beneficiarios que puedan reportar ventas o ganancias anuales de entre 120.000 a 300.000 dólares.

Instituciones financieras.– Organismos que intervienen en los mercados financieros y permiten al público obtener recursos para invertir en activos financieros (Superintendencia de Bancos, 2024).

Cooperativa de ahorro y crédito.– Son instituciones económicas con el objetivo de realizar la captación y gestión de los recursos financieros de sus asociados u otros entes; mediante la actividad de intermediación se suele ofrecer crédito a sus socios y activos subyacentes vinculados (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2020).

Monto.– Se refiere a una cantidad, que comúnmente se expresa en términos monetarios. Desde una perspectiva financiera, es la combinación del capital y los intereses.

Monto efectivo.– Es la suma de dinero líquido en efectivo o en su cuenta de ahorro a la vista que el cliente recoge al momento de solicitar su crédito. Como el nombre lo indica, el monto efectivo no es el mismo del valor acordado en el contrato (Superintendencia de Bancos, 2024).

2.2.3.2. Desarrollo socioeconómico

El desarrollo socioeconómico es un proceso de avance y mejora de los aspectos económicos y sociales de un territorio. Se trata de incrementar el nivel de vida, la calidad y cantidad de los servicios públicos y el brindar la estabilidad en la región, que se denominará a continuación desarrollos económicos. Por lo tanto, detrás del concepto se adjuntan algunas acciones dirigidas a promocionar la competitividad en las regiones (Marie y Benoît, 2023). De esta manera, el desarrollo socioeconómico no solo busca elevar los estándares de vida y el bienestar general de la población, sino también fortalecer la capacidad de las regiones para adaptarse y prosperar en un entorno global cada vez más competitivo.

2.2.3.3. Vulnerabilidad socioeconómica

La vulnerabilidad socioeconómica es definida como el riesgo de los hogares de experimentar un impacto negativo en su bienestar social y económico ante eventos adversos (Khan et al., 2022). Este es un concepto de vulnerabilidad que se construye en torno a la interacción de factores demográficos, sociales, económicos y físicos que condicionan la capacidad de los hogares a adaptarse y enfrentar los desafíos planteados por las crisis (Biswas y Nautiyal, 2023). La vulnerabilidad socioeconómica se mide a través de un Índice de Vulnerabilidad Socioeconómica SeVI que, a su vez, se deduce mediante tres dimensiones clave, a saber: capacidad adaptativa, sensibilidad y exposición (Khan et al., 2022). La interacción de estas dimensiones determina el grado en que un hogar es susceptible o resiliente frente a los efectos de eventos adversos, lo que impacta su estabilidad económica y social.

La vulnerabilidad socioeconómica se define en el artículo mediante cuatro componentes principales: demográfico, social, económico y físico (Tai et al., 2024). El componente demográfico incluye aspectos como la edad y el tamaño de la familia, que afectan la capacidad de adaptación (Muttarak, 2017). El componente social abarca la educación, el acceso a redes comunitarias y la ayuda, reflejando el soporte social disponible (Khan et al., 2022). El componente económico considera la estabilidad de los ingresos, la pérdida de ahorros y la dependencia de un solo

ingreso, mostrando la fragilidad financiera. Finalmente, el componente físico se refiere a la salud del hogar, la seguridad alimentaria y la calidad de la vivienda, evaluando el bienestar físico y material de los hogares (Biswas y Nautiyal, 2023). Estos componentes juntos forman la base para medir la vulnerabilidad socioeconómica de los hogares.

2.2.3.3.1. Hogar

Se puede definir un hogar como una unidad básica de análisis que comprende a las personas que viven juntas y comparten recursos económicos y sociales, independientemente de su relación (Manning, 2023). El conjunto de personas como concepto de hogar es ampliamente utilizado en la literatura científica; puede incluir familias nucleares, extendidas o individuos no relacionados que comparten un espacio común y toman decisiones económicas conjuntas como la administración de ingresos, el gasto y la distribución de tareas domésticas (Neupert, 2019). En consecuencia, en un marco socioeconómico más amplio, el concepto de hogar se utiliza a menudo para comprender cómo las personas organizan su vida cotidiana y cómo abordan los desafíos económicos y sociales.

Los hogares son unidades de consumo, ahorro, a veces de producción, dado que los miembros realizan trabajo remunerado y no remunerado (Rossinskaya et al., 2019). Además, la estructura del hogar es crucial para comprender su resiliencia a nivel de crisis, ya que los recursos y las decisiones compartidas determinan la capacidad de sus miembros para adaptarse a situaciones económicas cambiantes y abordar oportunidades y desafíos (Scheckler et al., 2022). Por eso, los análisis de vulnerabilidad socioeconómica suelen centrarse en los hogares, ya que constituyen el nivel más bajo visible de impacto derivado de crisis política, económica y crisis.

2.2.3.3.2. Condición económica de los hogares

La condición económica de los hogares engloba su papel como participantes activos en los procesos económicos, participando en diversas actividades como producción, suministro, gestión, consumo, inversión, y ahorro (Peryt, 2019). Esta condición

consiste en diversos aspectos de la vida cotidiana de las familias como la distribución del ingreso entre los miembros de la familia, la capacidad para manejar los gastos, la percepción del nivel de vida, y el afrontamiento de los compromisos financieros (Carradore, 2012). Esto tiene implicaciones sociales que pueden determinar la funcionalidad de un hogar al mediano y largo plazo, condicionamientos que se explican en el siguiente apartado.

2.2.3.3.3. Condición social de los hogares

Las condiciones sociales de los hogares incluyen factores tales como la edad del jefe del hogar, el número de miembros de la familia que trabajan o el número de familiares dependientes (Rahim et al., 2022). A su vez, estos factores son decisivos en la formación de las condiciones de vida dentro de la comunidad. La condición socioeconómica, de esta manera, tiene mucho en cuando a ver con la calidad de la vivienda, el acceso a los servicios básicos y el bienestar general de las comunas y los hogares (Kayode et al., 2021). Por consiguiente, es crucial en cuanto a comprender tales dinámicas para desarrollar las políticas acertadas que aumentarán las condiciones de vida y reducir las posiciones vulnerables de los hogares en las comunidades afectadas.

2.2.3.3.4. Demografía

La demografía es el estudio sistemático y científico de las poblaciones humanas, que se centra en su tamaño, composición, distribución y cambios en el tiempo. Esto incluye los patrones de fertilidad, mortalidad y migración y los factores que influyen en ellos analiza; precipitación, flujo migratorio, desglose de población; así como las consecuencias de los cambios en las características de la población (Poston y Bouvier, 2016). La demografía constituye un ámbito de estudio que ha experimentado un desarrollo significativo desde el siglo XVII, centrando su atención en el análisis de las variaciones en los conjuntos poblacionales mediante la evaluación de los procesos de mortalidad, fecundidad y migración (Szreter, 2015). El componente demográfico juega un papel fundamental en la comprensión de la vulnerabilidad socioeconómica, debido a que las características con las que

cuentan los hogares tales como la edad, el tamaño del hogar y la dependencia de los miembros de las familias también afectan la capacidad de éstas para enfrentar crisis económicas (Pospíšil et al., 2022). Por ende, no solo limitan la distribución básica de los hogares también, sino que son fundamentales para abordar la vulnerabilidad en contextos socioeconómicos.

El jefe de familia también influye en la estabilidad financiera que el hogar vive y su capacidad para superar los desafíos económicos. A las personas de mayor edad les cuesta adaptarse a entornos laborales que cambian rápidamente (Wang, 2023). Igualmente, el tamaño y la cantidad de dependientes en el hogar, como niños y personas mayores, pueden evitar que los hogares distribuyan de manera adecuada sus recursos en tiempos de crisis (Flores et al., 2017; Irfan et al., 2023). Los hogares con una alta relación entre dependientes podrían no tener suficientes raciones de alimentos adecuadas o no tener acceso a servicios esenciales. Por tanto, el hogar es más vulnerable y debe abordarse para prevenir la incapacidad de los hogares para mantenerse en situaciones económicas difíciles.

2.2.3.4. Teoría del empoderamiento

El empoderamiento puede ser conceptualizado como un proceso conductual mediante el cual los individuos adquieren el dominio sobre las decisiones que impactan su vida o mediante el cual reformulan su realidad social con el objetivo de alcanzar el bienestar individual y colectivo a la vez que crean nuevos contextos que facilitan transformaciones positivas de gran envergadura (González et al., 2022). Los principales abordajes teóricos del empoderamiento consideran cuatro dimensiones (psicológica, social, política y económica), mediante las cuales los individuos y las sociedades cultivan capacidades relacionadas con la adquisición de control sobre su trayectoria histórica (Friedman, 1992). Esta teoría sugiere que el acceso al crédito permite a las personas, especialmente a las mujeres, participar más activamente en la economía, aumentar sus ingresos y mejorar su posición social y económica.

Esta teoría argumenta que al acceso a los préstamos permitirán a las personas, en especial a las mujeres, a ser más activas económicamente lo que incrementará los ingresos y mejorará su posición económica y social (Joo et al., 2020). Los microcréditos, en particular los destinados a las mujeres, pueden fortalecer su capacidad para aumentar sus ingresos y otorgarles poder de decisión en sus hogares y comunidades (Shrestha, 2024). Por lo tanto, los créditos también promoverán un desarrollo socioeconómico más equitativo.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. Tipo de investigación

La investigación es no experimental y se caracteriza por la observación y medición de variables en su entorno natural sin intervenir ni manipular deliberadamente las condiciones. En este tipo de investigación, el investigador recopila datos tal como se presentan en la realidad. No se realizan experimentos controlados ni se manipulan variables independientes (Hernández et al., 2014).

En esta investigación, no se realizarán experimentos controlados ni se manipularán deliberadamente variables independientes. Se recopilarán datos en un entorno natural, es decir la fuente de información será primaria en campo y se observarán las relaciones entre variables sin intervención directa en las condiciones.

Para Hernández et al. (2014), la investigación descriptiva constituye un método para determinar el quién, el dónde, el cuándo, el cómo y el porqué del objeto de estudio, así como para detallar las características de determinados grupos. En este contexto, se centra en analizar el impacto del microcrédito en el desarrollo socioeconómico de la ciudad de Ambato.

Este estudio es de alcance correlacional y su finalidad es evaluar y describir la relación o correlación que existe entre dos o más variables. Este tipo de investigación se proyecta demostrar si existe o no una correlación estadísticamente significativa entre las variables y cuál es la naturaleza de dicha correspondencia, siendo que ésta puede ser positiva o negativa (Hernández et al., 2014). Fundamentalmente, la investigación tiene el propósito de analizar la asociación entre el acceso a microcrédito y el desarrollo socioeconómico en Ambato, por lo que se categoriza al estudio dentro de esta clasificación.

Del mismo modo, la investigación se clasifica como explicativa, puesto que busca identificar las causas subyacentes de los fenómenos que se están analizando, ya sean de índole física o social. Este proceso se lleva a cabo con la intención de fundamentar la ocurrencia de un fenómeno y examinar las interrelaciones que podrían existir entre las variables implicadas (Holzinger et al., 2022).

Para Kittur (2023), la investigación cuantitativa se define como el estudio sistemático y empírico de diversos fenómenos a través de datos numéricos y análisis estadísticos. Por el contrario, la investigación cualitativa aborda fenómenos que presentan dificultades para ser cuantificados numéricamente, tales como creencias, cualidades, atributos o símbolos.

Es por lo anterior que se recopilarán datos numéricos a través de encuestas, observaciones y análisis de fuentes secundarias. El análisis estadístico facilitará la identificación de relaciones y patrones entre las variables estudiadas.

3.2. Población y muestra

La población o universo se refiere a todo el grupo que es el foco de un estudio en una investigación. Abarca a todos los individuos o ítems que cumplen con los criterios de inclusión en un estudio (Moffatt, 2015). En conformidad al concepto que se acabó de describir, se considera como población objeto de estudio al conjunto de individuos que desarrollan algún tipo de actividad económica formal o informal a pequeña escala en la ciudad de Ambato, características que suponen los criterios de inclusión en el análisis abordado. Por lo tanto, el análisis contempla una población finita compuesta por 67.381 personas que, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (2024), su categoría de ocupación es de patrono o que laboran por cuenta propia. En función a esta consideración, se estimó una muestra representativa del universo mediante el desarrollo de un método probabilístico, cuya formulación matemática se expone a continuación:

$$n = \frac{Z^2 \times P \times Q}{E^2(N - 1) + (Z^2 \times P \times Q)}$$

Donde:

n = tamaño muestral,

Z^2 = nivel de confianza,

P = Probabilidad de que ocurra un evento favorable,

Q = Probabilidad de que ocurra un evento adverso,

N = Tamaño de la población o universo,

E = Error de estimación.

$$n = \frac{N \times Z^2 \times P \times Q}{E^2(N - 1) + (Z^2 \times P \times Q)}$$

Se reemplazan los valores correspondientes a la caracterización del universo o población objeto de estudio según los requerimientos de la expresión matemática escrita, lo cual se toma analíticamente de la siguiente forma:

$$n = \frac{1,96^2 \times 0,5 \times 0,5}{0,05^2(63.681 - 1) + (1,96^2 \times 0,5 \times 0,5)}$$
$$n = 382$$

La recopilación de la información estadística requirió el abordaje de una muestra de 382 personas para ser representativa de la población a un universo, consideración que permitió caracterizar el problema de investigación a partir del análisis de sus variables composicionales.

3.3. Hipótesis

En este sentido, el microcrédito posibilita el desarrollo local al brindar a los emprendedores y empresas emergentes acceso a los recursos financieros necesarios para arraigar o expandir su proyecto productivo (Maguiña et al., 2020). Dado que, en general, los particulares y las comunidades no disponen de los medios necesarios para invertir en proyectos sostenibles y generadores de empleo, ya que muchas veces no tienen acceso a los servicios financieros tradicionales, es en estos casos en

los que el microcrédito permite que eso ocurra (Andrade, 2012; Valencia et al., 2021). En otras palabras, como herramienta para la inclusión financiera, el microcrédito permite combatir la pobreza y acceder a un proceso de desarrollo económico más igualitario y sostenible, lo que repercute en una mejora general de la calidad de vida de la comunidad. A partir de las correspondencias existentes entre las variables de investigación documentadas y descritas anteriormente, se formula la siguiente hipótesis: “El acceso al microcrédito impacta en el desarrollo socioeconómico de la ciudad de Ambato”.

3.4. Recolección de la información

El proceso de recolección y depuración de la información respondió a un ejercicio de obtención de la información directamente desde el lugar en el que se genera. Para ello, se utilizó un cuestionario de preguntas, cuyos resultados se tabularon siguiendo la estructura de una ficha de observación indirecta en una hoja de cálculo en Excel. Las columnas de la hoja de cálculo representaron las preguntas o ítems asociados a las variables de estudio, y las filas expresaron las observaciones individuales específicas de cada encuestado.

Las encuestas se hicieron directamente a los dueños de pequeños negocios residentes en la ciudad de Ambato, y algunas encuestas se realizaron presencialmente, mientras que otro conjunto de éstas se hizo de forma digital. Para ello, se envió el link del formulario a los correos electrónicos de los encuestados y se supervisó el llenado del formulario y su posterior registro en la base. Todas las respuestas se digitalizaron en una base de datos mediante Google Forms, incluso las encuestas que se hicieron presencialmente, lo que permitió obtener una base unificada que compendie la totalidad de la información recopilada de forma ordenada e integral para su posterior descripción y análisis mediante el software Stata, cuyo procedimiento se detalla a continuación.

3.5. Procesamiento de la información y análisis estadístico

Para conocer la vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato, se estimó el índice de vulnerabilidad socioeconómica propuesto por Khan et al. (2022), lo cual se llevó a cabo mediante la consideración de nueve interrogantes dispuestas en cuatro dimensiones: capacidad adaptativa y sensibilidad, mismas que se conforman por dos dimensiones cada una y son el componente demográfico, social, económico y físico respectivamente. A continuación, se presenta una tabla resumen con los criterios indicados y cada ítem considerado en el cuestionario.

Tabla 2

Ítems del cuestionario de vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato

Nº	Dimensión	Componente	Ítem
1	Capacidad adaptativa	Demográfico	¿Cuál es la edad del jefe de hogar?
2			¿Cuántos miembros conforman su hogar?
3		Social	¿Cuál es el nivel de estudios que tiene el jefe de hogar?
4	Sensibilidad		En los últimos 12 meses, ¿pidió dinero prestado a su familia, a amigos, parientes o vecinos?
5		Económico	¿A cuánto asciende los ingresos mensuales percibidos en el hogar?
6			¿Existe más de una persona que percibe ingresos en su hogar?
7		Físico	¿Cuál es el tipo de propiedad de la casa donde se aloja su familia?
8			¿Su familia dispone de acceso a la comida suficiente para todo el año?
9			¿Su hogar tiene acceso a agua potable y/o alcantarillado?

Nota. Elaboración propia con base en Khan et al. (2022).

Cada alternativa de respuesta de los ítems anteriormente mencionados se pondera con el valor de 0 o 1 para que ellas preguntas cuyas categorías de respuesta son de sí o no, y para los casos en los que la variable es discreta o continua –como en el caso de la edad del jefe del hogar, el número de miembros que conforman el hogar o los ingresos mensuales de los encuestados– se evalúa su valor natural. Sin embargo, para homogeneizar dichas ponderaciones se normalizó las estadísticas

considerando su polaridad, sea esta positiva o negativa a partir de las siguientes expresiones matemáticas:

$$I_{(+)} = \frac{V_i - Min}{Max - Min}, \quad [1]$$

$$I_{(-)} = \frac{Max - V_i}{Max - Min} \quad [2]$$

Donde: $I_{(+)}$ es el indicador normalizado cuya polaridad es positiva con respecto a la vulnerabilidad socioeconómica, $I_{(-)}$ es el indicador cuya polaridad es negativa, V_i es el valor de la indicación numérica asignada a la categoría de la variable o ítem, Max es el valor máximo registrado de dicho ítem y Min es el valor mínimo de la serie.

Los ítems con polaridad positiva son: la edad del jefe del hogar (pregunta 1), el número de miembros existentes en el hogar (pregunta 2), si el hogar cuenta con más de un perceptor de ingresos (pregunta 6), acceso a comida (pregunta 8) y a agua potable o alcantarillado (pregunta 9), mientras que: el nivel de estudios del empresario (pregunta 3), acceso a crédito informal (pregunta 4), ingresos (pregunta 5) y el tipo de propiedad de la vivienda en la que reside (pregunta 7) tienen una polaridad negativa.

Una vez estimados los valores de cada ítem de manera que contribuyan de forma estandarizada al objetivo de medición, se estimó los valores ponderados del índice para cada componente y cada dimensión. Para obtener el valor correspondiente a cada componente, se obtuvo el promedio aritmético de los valores normalizados de las preguntas que conforman dicho componente, y para estimar el valor correspondiente a cada dimensión, se estimó el promedio de los componentes que la conforman. Después de esto, se estimó el índice de vulnerabilidad socioeconómica (SeVI) mediante el criterio considerado por Khan et al. (2022), que consistió en obtenerlo a partir de la siguiente expresión matemática:

$$SeVI = \frac{(1 - CA) + SE}{2} \quad [3]$$

Donde: *CA* es el valor ponderado de la dimensión Capacidad Adaptativa y *SE* es el valor ponderado de la dimensión Sensibilidad. El resultado del índice dio como resultado una escala de entre 0 y 1, que valora como cero la más baja apreciación de vulnerabilidad socioeconómica y como uno la más alta.

Después de haber estimado el índice, se describió la información del indicador general, así como de sus componentes a través de una serie de estadísticos descriptivos, como: media, mediana, desviación estándar, cuartil 1, cuartil 2, valor máximo y mínimo. También se presentó un gráfico de barras que presentó el valor de las medias de los componentes y del índice general, lo que permitió visualizar la información e inferir las implicaciones socioeconómicas de la vulnerabilidad de estas características prevalente en la población objeto de análisis. Lo propio se hizo con cada una de las preguntas o ítems del cuestionario mediante tablas descriptivas, lo cual permitió contextualizar el fenómeno de estudio a partir de la profundización analítica de la estructura de la muestra en conformidad con las variables constitutivas del fenómeno.

Para identificar el acceso al microcrédito de los propietarios de negocios en Ambato, se analizó los resultados del ítem referente al acceso o contratación de un microcrédito en una institución financiera, el cual figura en el cuestionario contemplado para la realización de la encuesta anteriormente mencionada, siendo dicha interrogante la número 10, misma que se puede observar en el anexo 1 del presente trabajo de investigación. Para ello, se estructuró una tabla de distribución de frecuencias, los cuales describieron la distribución de observaciones en conformidad a la información recopilada a través del instrumento de investigación contemplado para el desarrollo del estudio.

Para relacionar el acceso al microcrédito con la vulnerabilidad socioeconómica en la actividad microempresarial del cantón Ambato, se especificó un modelo de regresión lineal múltiple que explicó la vulnerabilidad socioeconómica (desarrollo

socioeconómico) en función del acceso al microcrédito y un conjunto específico de variables de control que fueron: el área de residencia, género y sector de actividad. La especificación econométrica del modelo indicado junto con la nomenclatura de la representación de sus variables se presenta a continuación:

$$SeVI_i = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 MC_i + \hat{\beta}_2 AR_i + \hat{\beta}_3 GE_i + \hat{\beta}_j SE_{ij} + \varepsilon_i$$

Donde:

$SeVI_i$ = Indicador de vulnerabilidad socioeconómica,

MC_i = Acceso a microcrédito,

AR_i = Área de residencia (urbana o rural),

GE_i = Género,

SE_{ij} = Sector de actividad j en el que el individuo desarrolla actividades,

$\hat{\beta}_j$ = Estimadores y

ε_i = Error de estimación.

Una vez estimado el modelo, se realizó un análisis del estimador del modelo econométrico correspondiente a la regresora acceso a microcrédito (MC) y de su valor p correspondiente. De registrarse un valor p menor que 0,05, se contemplaría que existe evidencia estadística para comprobar la hipótesis de investigación. La inferencia de este resultado proporcionó fundamento científico en base a resultados empíricos acerca de la relación existente entre las variables de análisis.

También se interpretó los coeficientes de las regresoras y su significación estadística con el propósito de identificar correspondencias de interés entre las variables de control y la dependiente. Después de esto se diagnosticó la validez de los resultados mediante el contraste de especificación de Reset de Ramsey, que fue de utilidad para evidenciar si la forma funcional del modelo de regresión es la correcta, y se ejecutó también el contraste de heterocedasticidad de White. En caso de encontrarse esta última condición, se contempló el cálculo de los errores estándar robustos de Huber, Eicker y White.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Vulnerabilidad socioeconómica

En este apartado se desarrolla un análisis de tipo descriptivo, el cual tiene como propósito caracterizar la vulnerabilidad socioeconómica de los residentes en la ciudad de Ambato y que desarrollan actividades productivas en la misma. Con esto, se da cumplimiento al primer objetivo específico que consiste en conocer la vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato, para la evaluación del desarrollo del cantón. En conformidad con lo expuesto, se presenta una serie de tablas descriptivas junto con gráficos estadísticos que cumplen la funcionalidad que exponer la estructura de la muestra objeto de análisis para efectuar inferencias analíticas sobre la población de análisis. Para ello, se presenta un análisis en los resultados a mérito de discusión, de manera que los hallazgos obtenidos se comparen con inferencias documentadas por otras investigaciones.

Tabla 3

Estadísticos descriptivos de las variables edad del jefe del hogar, miembros del hogar e ingresos

Pregunta	Variable	Media	Mediana	Desviación estándar	Cuartil 1	Cuartil 3	Máximo	Mínimo
Pregunta 1	Edad del jefe del hogar	54	54	13	45	64	87	19
Pregunta 2	Miembros del hogar	3	3	1	2	4	8	1
Pregunta 5	Ingresos	506,63	507	21	493	521	577	411

Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1).

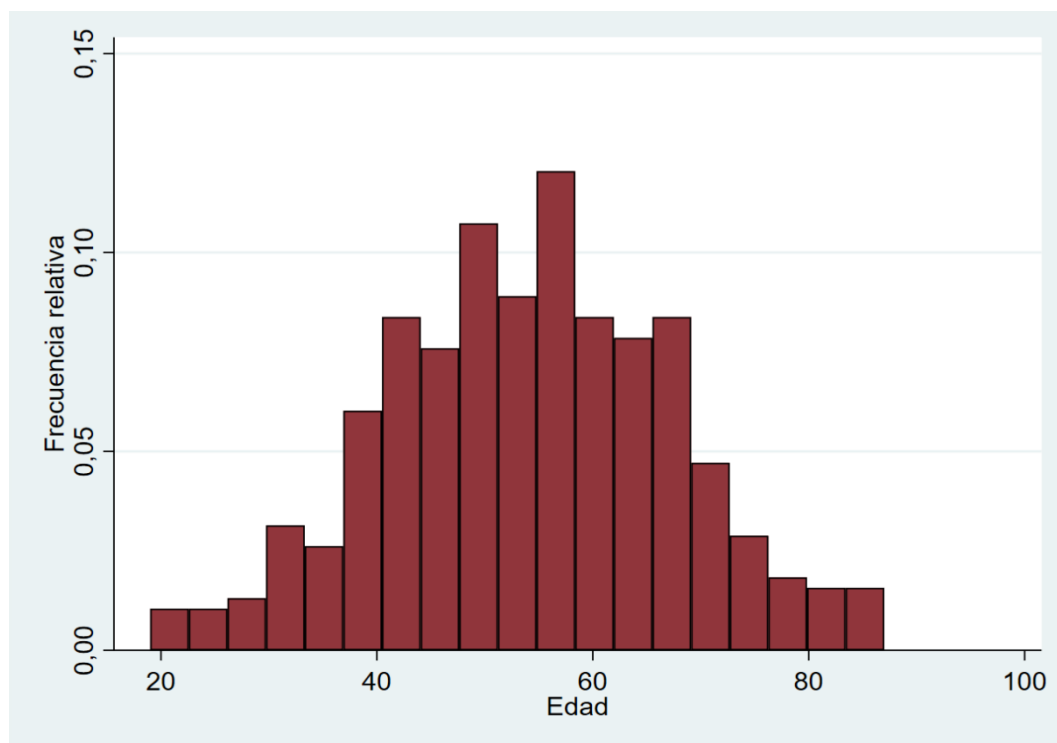
La edad media del jefe del hogar es de 54 años, con una moderada dispersión de 13 años, y un amplio rango, desde 19 hasta 87 años, lo que sugiere diversidad generacional en la dirección del hogar. En promedio, los hogares constan de 3 miembros, con variabilidad baja, pero un rango de 1 a 8, lo que incluye desde

individuos solitarios hasta familias numerosas. Por otro lado, los ingresos reflejan una distribución relativamente compacta en torno a 507 unidades, lo cual está en línea con el valor de la mediana, con una desviación estándar de 21, lo que puede reflejar cierta homogeneidad económica en la muestra.

Es particularmente interesante la simetría en la distribución de las tres variables, subrayada por la similitud entre la media y la mediana. Esta característica simplifica la interpretación de los datos y proporciona una base razonable para sugerir una distribución equilibrada de las características estudiadas en la población. La simetría en la edad del jefe del hogar y el número de miembros podría indicar una población con patrones familiares y de ciclo de vida bastante consistentes, cuyas implicaciones se detallan a partir del análisis de los histogramas de las variables presentadas en la tabla 1.

Figura 1

Histograma de la distribución de observaciones de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato según la edad del jefe de hogar



Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 1 del cuestionario y que fue la siguiente: ¿Cuál es la edad del jefe de hogar?

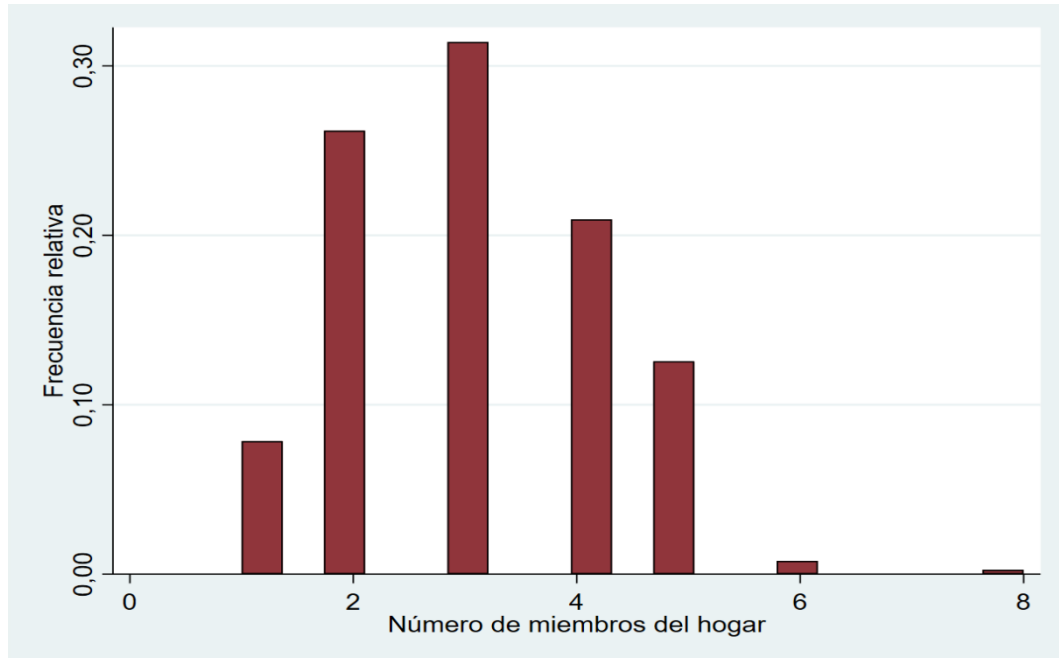
La forma de la distribución de los propietarios de negocios conforme la edad del jefe del hogar en el que residen se aproxima a una normal, con un leve sesgo hacia la derecha, lo que intuye que existe una mayoría de observaciones con rangos altos de edad. Sin embargo, el rango de edades va de alrededor de 20 años a poco más de sesenta y ochenta años, revelando una diversidad generacional bastante amplia en los propietarios de negocios de la ciudad. Esto es congruente con una de las principales características del trabajo informal, puesto que, según sostienen Martínez y Short (2022) y Peláez et al. (2023), estos segmentos del mercado laboral generalmente albergan a una diversidad de personas por el consecuente desplazamiento ocupacional que existe en economías inestables o en franca recesión, lo que afecta a una amplia variedad de personas.

Existe un pico en la distribución para las personas de entre 50 y 60 años, lo que sugiere que, en general, la edad más común del jefe de hogar que posee un negocio en Ambato es de una persona de mediana edad. Si bien esto coincide con la ligera tendencia a niveles de ingresos más altos en la muestra, se puede suponer que la mayoría de los empresarios locales son personas de mediana edad que tienden a tener cierta experiencia laboral (Römer y Suonpää, 2023). Esto se ve reforzado por la relativamente baja frecuencia de propietarios jóvenes, con menos de 40 años, lo que implica que muchos empresarios de estas características pueden estar experimentando problemas para acceder al mercado debido a la falta de capital o experiencia, aspecto que, como lo documentan Popa y Deliu (2024) y The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD, 2019), es común en las sociedades ampliamente desiguales.

La frecuencia de los propietarios de más de 60 años disminuye más suavemente en la distribución. Frente a esto, es de esperar que aquello se explique por la jubilación de personas mayores, entre otros factores relacionados con la edad (Omran y Martin, 2019). En total, la forma de esta distribución sugiere que la introducción de emprendimiento en Ambato es una actividad que a menudo es progresiva con respecto a la edad, pero abierta a los jóvenes y las personas desde temprana edad. Por lo tanto, podría haber un ecosistema empresarial diverso y potencialmente dinámico.

Figura 2

Histograma de la distribución de observaciones en conformidad al número de miembros del hogar de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato



Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 2 del cuestionario y que fue la siguiente: ¿Cuántos miembros conforman su hogar?

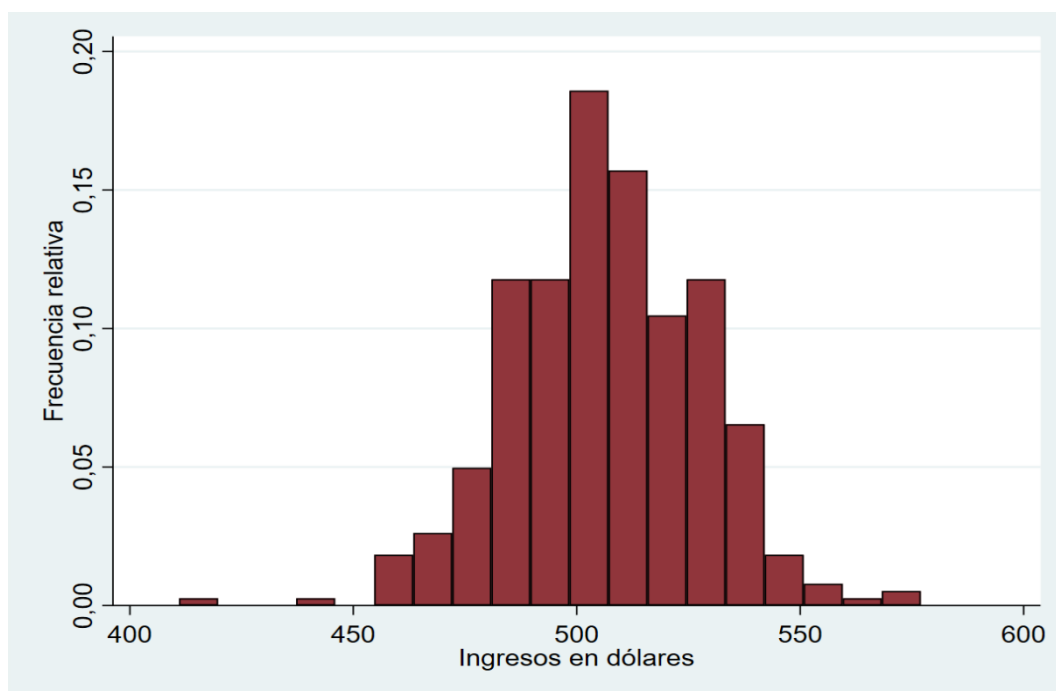
La forma de la distribución de la muestra conforme el número de miembros que dispone su hogar es de orden asimétrica, con un pico marcado en los hogares de 3 miembros, que representan alrededor del 30% de la muestra. También son comunes los hogares de 2 y 4 miembros, con frecuencias de aproximadamente 25% y 20%, respectivamente. Por lo tanto, se infiere que la mayoría de los dueños de negocios de Ambato viven en hogares pequeños a medianos.

Se observa una proporción menor pero significativa de hogares con 5 miembros, de alrededor del 12%, mientras que los hogares con un solo miembro son relativamente poco comunes, cercanos al 8%. Por su parte, los hogares muy numerosos, con 6 o más miembros, son escasos, representando alrededor del 2% de las casas de la muestra. Esto indica una estructura familiar predominantemente nuclear, con tendencia a tamaños medianos, mientras que la proporción por debajo del promedio de hogares unipersonales sugiere que la familia puede jugar un papel importante en la gestión empresarial en esta ciudad (Arnika y Irfan, 2023; Difa et al., 2024), lo

que se refleja a partir de la marcada predominancia de personas con más de un miembro en sus hogares.

Figura 3

Histograma de la distribución de ciudadanos del cantón Ambato en conformidad a sus ingresos



Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 5 del cuestionario y que fue la siguiente: ¿A cuánto asciende los ingresos mensuales percibidos en el hogar?

El presente histograma ofrece una visión interesante de la economía de la ciudad de Ambato. La mayor densidad de distribución de los ingresos se localiza entre los 450 y los 550 dólares al mes, con un pico significativo cerca de los 500 dólares. Dado que la curva se desplaza un poco a la derecha, alrededor de lo que se interpreta como la media, se puede inferir que, a pesar de que la mayoría de los hogares se encuentra en ese rango adyacente al punto medio, un pequeño segmento de la población percibe de ingresos de más de 500 e incluso 600 dólares. Esta distribución concuerda con el hecho de que la mediana es mayor que la media ligeramente, lo que intuye la prevalencia de una relativa mayoría de personas que perciben altos ingresos dentro del contexto analítico abordado.

Por otro lado, un número relativamente bajo de hogares en los extremos inferiores, cerca de los 400 dólares, obtienen ingresos inferiores a dicha cifra. Aquella distribución podría interpretarse como un reflejo de una economía local estable, con un nivel moderado de desigualdad en los recursos entre sus habitantes (Chudinova et al., 2020; Czelleng y Losoncz, 2022). Sin embargo, la proximidad de la mayoría de los haberes sociales en un rango tan estrecho puede indicar que la movilidad económica sea bastante limitada (Oh y Choi, 2018). En términos generales, el gráfico en cuestión crea una imagen de una comunidad donde la mayoría de las familias experimentan un nivel similar de recursos, lo que puede tener importantes implicaciones en cuanto a la cohesión social y la política económica.

Cuando la mayoría de los ciudadanos comparten condiciones económicas similares, es más probable que experimenten desafíos y aspiraciones comunes (Ghosal, 2021). Esto puede traducirse en una mayor empatía mutua y solidaridad social, pero también podría constituir actitudes aversivas a dinámicas inclusivas y que sean ajenas a su entorno socioeconómico (Özdemir, 2020). Aquello que puede ser nocivo para el desarrollo socioeconómico local e incluso nacional y más aún si este fenómeno se materializa en sectores vulnerables como en el caso de los emprendimientos.

Tabla 4

Nivel de instrucción de los dueños de emprendimientos en el cantón Ambato

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	22	5,76%
Primario	69	18,06%
Secundario	137	35,86%
Tercer nivel	113	29,58%
Cuarto nivel	41	10,73%
Total	382	100,00%

Nota. Elaboración propia con base en información recopilada mediante la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 3 del cuestionario que fue la siguiente: ¿Cuál es el nivel de estudios que tiene el jefe de hogar?

Basado en los datos presentados en la tabla, se puede afirmar que el nivel de instrucción de los dueños de emprendimientos en el cantón Ambato es diverso y ofrece una visión indirecta sobre las características de la actividad empresarial. El caso más frecuente es el propietario con nivel secundario, que comprende aproximadamente el 35,86% del total. El caso segundo más frecuente es aquel con tercer nivel, con poco menos del 30% de participación. El caso menos frecuente es aquel con ningún nivel de educación, que representó poco menos del 6% de la muestra. Es interesante notar que un 18,06% del total tiene solo primaria, lo que puede indicar que, en la ciudad de estudio, el emprendimiento no está directamente relacionado con los altos niveles de educación formal.

Por otro lado, aproximadamente el 11% tiene cuarto nivel, lo que puede indicar que una pequeña, pero significativa, cantidad de emprendedores posee formación avanzada. La distribución de los niveles educativos presenta el panorama diverso de emprendimientos en Ambato, lo que sugiere que las oportunidades de negocio están disponibles para propietarios con variados antecedentes educativos. Sin embargo, la distribución etaria de los jefes de hogar de los dueños de emprendimientos expone ciertas desventajas en materia de accesibilidad al mercado laboral a partir del emprendimiento.

La predominancia de propietarios con educación secundaria y terciaria sugiere que hay una base de conocimientos formales significativa en el ecosistema empresarial local. Este hallazgo coincide con los que han resaltado la importancia de la educación para el éxito empresarial, como en los estudios de Osman et al. (2023) y Singh (2024). No obstante, la presencia de un porcentaje sustancial de emprendedores con solo educación primaria o ningún tipo de educación desafía la creencia de que la educación superior es un requisito necesario para el emprendimiento (Puerta et al., 2024). Esta diversidad en la educación puede ser un reflejo de un entorno empresarial inclusivo, donde las habilidades prácticas y la experiencia son tan valiosas como la educación formal.

Varios investigadores han argumentado que la educación formal a menudo no es un predictor directo del éxito empresarial, en particular en economías en desarrollo

(Osman et al., 2023; Puerta et al., 2024; Singh, 2024). En el caso de Ambato, es probable que los factores como la afinidad familiar, las redes sociales y el conocimiento interno estén compensando los déficits de la educación formal. La presencia de un pequeño pero significativo grupo de emprendedores con educación de cuarto nivel plantea preguntas interesantes sobre el papel de la formación avanzada en el ecosistema empresarial local. Esto podría ser una señal de una tendencia general hacia empresas más complejas o basadas en servicios especializados; nuevamente, esto apuntalaría las observaciones de Puerta et al. (2024) acerca de la relación entre educación superior y empresas de nueva creación.

En el futuro, es crucial analizar cómo el paradigma educativo ecuatoriano y prevalente en la ciudad forma la naturaleza y la extensión de los emprendimientos (Mpofu, 2013; Ramatni, 2024). Esta diversidad debe ser tomada en cuenta por las políticas de promoción del emprendimiento, que deben ofrecer la asistencia pertinente para garantizar que los grupos educativos reciban el apoyo necesario (Cordero et al., 2011; Rai, 2018; Sópalo et al., 2022). Asimismo, investigaciones más detalladas podrían abordar la relación entre el nivel educativo y el tipo de emprendimiento y cómo este último influye en el éxito de los negocios en Ambato.

Tabla 5

Disponibilidad de más de un perceptor de ingresos en los hogares de las personas residentes en Ambato

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	194	50,79%
No	188	49,21%
Total	382	100,00%

Nota. Elaboración propia con base en información recopilada mediante la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 6 del cuestionario, que fue la siguiente: ¿Existe más de una persona que percibe ingresos en su hogar?

La tabla presentada permite observar detalladamente cómo está distribuido el número de perceptores de ingresos en los hogares de Ambato: De los 382 encuestados, se puede notar que 194 hogares, es decir, el 50,79% tienen más de un perceptor de ingreso. Mientras que los hogares restantes, 188 o el 49,21%, dependen de un solo perceptor de ingresos. Este resultado indica un equilibrio relativamente igual entre la cantidad de hogares con múltiples fuentes de ingreso y aquellos que tienen solo a una persona proveedora del mismo.

Dicha paridad puede ser vista desde diferentes perspectivas socioeconómicas útiles en la comprensión del trasfondo de los hogares en Ambato. Por un lado, tener más de un perceptor de ingreso podría ser considerado como una estrategia familiar: esto supone una diversificación para protegerse en caso de que una posible fuente de ingreso ya no esté disponible (Puspitawati et al., 2024). En el contexto actual en el que la seguridad laboral no está garantizada, la diversificación puede ser vista como un sistema de protección contra eventos desfavorables, como la cuarentena o la pérdida de cualquier tipo de trabajo (Macours et al., 2022). Dicha estructura podría estar relacionada con tener numerosos gastos que se necesitan cubrir, lo cual implicaría que más de una persona por familia tenga que trabajar (Nizri, 2014). Por el contrario, tener un solo perceptor de ingresos podría indicar cierta vulnerabilidad.

Tabla 6

Tipo de propiedad de la casa en la que se aloja la familia del dueño del negocio en el cantón Ambato

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Arrendada	283	74,08%
Propia	99	25,92%
Total	382	100,00%

Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 7 del cuestionario y que fue la siguiente: ¿Cuál es el tipo de propiedad de la casa donde se aloja su familia?

La tabla 4 muestra que la preferencia entre los dueños de negocios en el cantón Ambato es por la vivienda arrendada. El 74,08% de estas familias viven en una casa que no es de su propiedad. Este indicador señala que la mayoría de los emprendedores de la zona optan por el arrendamiento en contraposición a la compra de un inmueble. Esta situación puede estar relacionada con ciertas condiciones económicas que impiden que estos empresarios logren adquirir un inmueble propio. Aunque son dueños de negocios, prefieren invertir dicho capital en su negocio para hacerlo crecer y consolidar la actividad comercial en lugar de destinarlo a adquirir un bien raíz.

De igual manera, la preferencia por el arrendamiento también les otorga mayor movilidad geográfica. Los dueños de negocios pueden preferir arrendar una vivienda para cambiar en cualquier momento si el desarrollo de su negocio así lo exige o para seguir las oportunidades en el mercado (Reuschke, 2016; Ringo, 2021). En esta dinámica, el arrendamiento tiene gran peso, especialmente en economías pujantes, donde la capacidad de respuesta y adaptación representa un factor crucial. Por otro lado, un 25,92% de las familias poseen su vivienda. Este bajo porcentaje indica que un grupo de empresarios de menor representatividad pueden comprar una vivienda. Para estos, la adquisición representa una prioridad, bien sea para comprar vivienda como una acción de larga duración o como un rubro de inversión financiera en su vida. Este segmento está formado por empresarios con un negocio más estable o empresarios que comparten esta inversión con un propósito familiar.

Los resultados presentados tienen implicaciones críticas para la vulnerabilidad socioeconómica de los hogares y el desarrollo local en el cantón Ambato. En primer lugar, la proporción sustancial de empresarios que viven en viviendas arrendadas puede indicar cierto nivel de vulnerabilidad económica entre esta categoría de población (Al Mamun et al., 2018). Prospectivamente, los dueños de negocios que no sean propietarios de sus viviendas podrían experimentar situaciones en las que una parte considerable de sus ingresos es necesaria para pagar el alquiler, lo que disminuye su capacidad de ahorro, inversión en el negocio o acumulación de riqueza (Immergluck y Carpenter, 2016). Adicionalmente, el hecho de no ser propietarios de la vivienda también podría exponer a los hogares en cuestión a la

inestabilidad en materia habitacional, dado que el aumento de los precios de alquiler o la necesidad de relocalización puede crear incertidumbre, estrés institucional y financiero, lo que deteriora la calidad de vida y la estabilidad de los negocios.

Los resultados de la tabla resaltan la necesidad de una consideración más cercana de la interconexión entre la estabilidad de la vivienda y el desarrollo económico local. La alta tasa de alquiler entre los dueños de negocios sugiere una vulnerabilidad socioeconómica que también puede estar limitando su potencial tanto para el desarrollo personal como para la contribución a la expansión regional. Atender tales vulnerabilidades a través de políticas de apoyo a la compra de viviendas puede aumentar la calidad de vida de estos empresarios y (Isa, 2020; Naldi et al., 2020), al mismo tiempo, alentar un desarrollo más balanceado y sostenible en el cantón Ambato.

Tabla 7

Acceso a comida de la familia de los propietarios de un negocio en el cantón Ambato

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	345	90,31%
No	37	9,69%
Total	382	100,00%

Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 8 del cuestionario y que fue la siguiente: ¿Su familia dispone de acceso a la comida suficiente para todo el año?

La tabla y anterior proporciona información crucial sobre el acceso a alimentos para la población de hogares empresariales del cantón Ambato. Este indicador directo es una medida del bienestar socioeconómico global y la seguridad alimentaria de la población en estudio. Los datos parecen sugerir que el 90,31% de los hogares encuestados tienen suficiente consumo de alimentos asegurado durante todo el año, mientras que un 9,69% de las familias no pueden garantizar constantemente el

acceso. Como tal, estos resultados, aunque en su mayoría positivos, sugieren una vulnerabilidad económica entre una parte significativa de los dueños de negocios del área estudiada.

Según la tabla, se podría suponer que la mayoría de la población estudiada tiene estabilidad económica, al menos desde el punto de vista de la seguridad alimentaria. Sin embargo, en términos de acceso constante, un 9,69% de las familias revelan una vulnerabilidad subyacente. Dicho de otra forma, los ingresos obtenidos de sus respectivas empresas no son suficientes para satisfacer adecuadamente las necesidades alimentarias del hogar durante todo el año. Según sostienen Setyowati et al. (2022) y Sultana et al. (2023), esta inseguridad alimentaria podría estar vinculada a una serie de factores, como la estacionalidad del negocio, márgenes de ganancia reducidos, costos elevados de vida, o la carga de deudas.

Tabla 8

Acceso a servicios de agua potable y alcantarillado que tiene la familia de los propietarios de negocios en el cantón Ambato

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	366	95,81%
No	16	4,19%
Total	382	100,00%

Nota. Elaboración propia con base en información recopilada mediante la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 9 del cuestionario y que fue la siguiente: ¿Su hogar tiene acceso a agua potable y/o alcantarillado?

La tabla anterior proporcionan una visión general del acceso a servicios básicos esenciales, a saber, agua potable y alcantarillado por parte de las familias de los propietarios de negocios en el cantón Ambato. En particular, los datos muestran que el 95,81% de las familias encuestadas tienen acceso a los servicios mencionados, mientras que el 4,19% no tiene acceso a agua potable y/o alcantarillado. Aunque el

resultado es principalmente positivo, se plantean preocupaciones relativas a la infraestructura y a la equidad en el acceso a los servicios básicos entre la comunidad empresarial local.

En lo que se refiere a la disponibilidad de agua potable y alcantarillado para las familias de los empresarios, el hecho de que la gran mayoría de ellas tengan acceso a estos servicios indica que, en general, la infraestructura básica está bien establecida en las áreas donde residen los empresarios. Esto es crítico para la salud y el bienestar de las familias, ya que el agua limpia y los sistemas sanitarios adecuados son cruciales para prevenir enfermedades y permitir un nivel de vida saludable (Arumugam et al., 2023). Además, el acceso a tales servicios también es un indicador de un entorno que facilita la actividad empresarial (Behera et al., 2020), ya que una infraestructura adecuada es necesaria para un funcionamiento eficaz.

No obstante, el 4,19% de las familias sin acceso a estos servicios representa una vulnerabilidad significativa. Es decir, la falta de acceso al agua y alcantarillado no solo pone a estas familias en un riesgo de sufrir enfermedades relacionadas con el agua, sino que también puede limitar sus oportunidades de desarrollo económico (García et al., 2024). De hecho, el vivir sin estos servicios esenciales podría sugerir que estas familias viven en áreas marginadas, lo que podría no solo perjudicar su calidad de vida, sino también hacer que sus incursiones productivas sean menos competitivas (Leimbruger et al., 2003). Además, esta puede ser una señal de que el problema es más serio; por ejemplo, la deficiencia de inversiones en infraestructura podría indicar desigualdades socioeconómicas o desarrollo urbano desigual.

Los resultados anteriormente mencionados tienen importantes implicaciones para el desarrollo local. Al saber esto, no debería haber hogares de empresarios sin acceso a agua potable y alcantarillado, lo que sugiere la necesidad de políticas públicas más inclusivas y equitativas para intervenir y asegurar que todos los miembros de la comunidad tengan igualdad de acceso a la infraestructura esencial.

La necesidad de mejorar el acceso al agua potable y los servicios de alcantarillado no es simplemente una cuestión de justicia social, sino que también es necesaria para el desarrollo sostenible a largo plazo de la región (Mbiankeu, 2024). En ausencia de infraestructura, los empresarios en estas áreas se enfrentarán a mayores costos operativos producirán menos y tendrán una peor calidad de vida (Samli, 2011), lo que finalmente resultará en un crecimiento económico más lento y disparidades financieras más amplias en la comunidad.

Tabla 9

Índice de Vulnerabilidad Socioeconómica (SeVI) de los dueños de negocios en el cantón Ambato y sus componentes

Variable	Media	Mediana	Desviación estándar	Cuartil 1	Cuartil 3	Máximo	Mínimo
Demografía	0,4072	0,4097	0,1331	0,3193	0,5105	0,8529	0,0147
Social	0,4941	0,5000	0,2789	0,2500	0,7500	1,0000	0,0000
Económico	0,4580	0,3494	0,2650	0,2048	0,7169	1,0000	0,0000
Físico	0,2932	0,3333	0,1890	0,3333	0,3333	1,0000	0,0000
SeVI	0,4625	0,4609	0,1116	0,3873	0,5388	0,7779	0,1520

Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1).

Al observar los valores promedio de los diferentes componentes de SeVI, se destaca que la vulnerabilidad social es la más elevada, con una media de 0,4941, seguida por la vulnerabilidad económica con un promedio de 0,4580. La vulnerabilidad demográfica es la tercera más baja, con un promedio de 0,4072, mientras que la vulnerabilidad física es la menos significativa, con una media de 0,2932. El índice total de SeVI, que integra todas estas dimensiones, tiene un valor promedio de 0,4625, lo que indica un nivel moderado de vulnerabilidad entre los dueños de negocios en Ambato.

La relativa vulnerabilidad social, con una mediana de 0,50 y una desviación estándar relativamente baja de 0,2789, sugiere que muchos empresarios en la muestra se enfrentan a desafíos significativos en términos de acceso a redes de apoyo social, educación, salud y otros servicios esenciales que pueden afectar su bienestar general. Esto es preocupante, ya que puede reducir la cohesión social y la capacidad de estos empresarios para crear negocios sostenibles a largo plazo, pues,

según sostienen Barki et al. (2020) y Muskat et al. (2022), la falta de apoyo social y otros servicios puede limitar su capacidad para superar crisis o aprovechar oportunidades emergentes.

En cuanto a la vulnerabilidad económica, el puntaje promedio de 0,4580 sugiere que, en general, muchos empresarios en Ambato tienen recursos financieros limitados. Sin embargo, también existe una gran variabilidad dentro de este grupo, como lo indica la desviación estándar de 0,2650. La diferencia puede significar que algunos empresarios experimentan cierta deficiencia financiera y tienen ingresos inestables o insuficientes para satisfacer sus propias necesidades y las de sus negocios. Dado que no les sobra el dinero, pueden ser menos propensos a invertir en la expansión de sus empresas y (Luo et al., 2021; Tan, 2017), por lo tanto, ralentizar el desarrollo económico local.

El tercer factor, la vulnerabilidad demográfica, con un promedio de 0,4072, sugiere la existencia de la edad, el tamaño de la familia o la presencia de dependientes como variables que pueden afectar la capacidad de los empresarios para administrar efectivamente sus negocios (Campo et al., 2022; Tukiman, 2019). Eso puede influir en la cantidad de tiempo, o los recursos disponibles, a los que todavía los implicados pueden acceder y, por lo tanto, limitar su capacidad para expandir las empresas o reaccionar rápidamente a los cambios en el mercado.

El cuarto factor, la vulnerabilidad física, con el promedio más bajo entre cuatro, es representada con un valor 0,2932. Esto es probable que se relacione con el acceso a infraestructura básica, como transporte, condiciones de trabajo adecuadas o alojamiento seguro. La baja, pero presente vulnerabilidad física, podría limitar el libre ejercicio y la calidad de vida, condición suficiente para dudar sobre la sostenibilidad de los negocios.

Con una puntuación media de 0,4625, el SeVI revela un nivel moderado de vulnerabilidad social para los empresarios del cantón Ambato, lo que tiene serias consideraciones para el diagnóstico de su situación y grado de desarrollo socioeconómico. Aunque este nivel de vulnerabilidad no implica necesariamente

una situación de extrema precariedad para los empresarios, señala la presencia de factores de riesgo significativos que podrían afectar a su capacidad para mantener y expandir sus negocios. En particular, las dimensiones social y económica exponen a los empresarios a niveles relativamente altos de riesgo (Çera et al., 2019; Zhilkina et al., 2022), indicando que sufren déficits en áreas cruciales como el acceso a diversas redes de apoyo, servicios sociales y financieros.

Un valor de SeVI global de 0,4625 también indica que, en general, los empresarios en Ambato comparten un nivel moderado de vulnerabilidad socioeconómica. Si bien este índice sugiere una condición de estas características generalizada, los factores multidimensionales subyacentes a este indicador pueden abordarse mediante intervenciones específicas en cada dimensión (Tukiman, 2019). De acuerdo con Tchouala y Nguena (2024), un aumento en el acceso a los servicios de salud y bienestar, una red de apoyo comunal más robusta y políticas económicas que hacen que el financiamiento y el acceso a recursos sean más accesibles para las pequeñas y medianas empresas son solo un ejemplo de algunas intervenciones.

En el frente del desarrollo local, los datos sugieren la necesidad de abordar la vulnerabilidad socioeconómica de los empresarios para crear un entorno más resiliente y sostenible. Los empresarios son esenciales para el crecimiento económico, y su desarrollo influye en el bienestar general (Chitra y Shashilas, 2024; Mustafa, 2024). Acorde con los hallazgos de Al Mamun et al. (2018) y Wan et al. (2018), al reducir su vulnerabilidad socioeconómica, no solo mejora su calidad de vida y la de sus familias, sino que también establece una base segura para el desarrollo de la economía local, lo que fortalece el crecimiento inclusivo y sostenible.

4.2. Acceso al microcrédito

En este apartado se realiza un abordaje analítico de índole descriptivo, cuyo propósito principal es caracterizar la vulnerabilidad socioeconómica que corresponde a los residentes de la ciudad de Ambato y que realizan algún tipo de actividad económica. Con este análisis sí da cumplimiento al segundo objetivo

específico de investigación, el cual consiste en identificar el acceso al microcrédito de los propietarios de negocios en Ambato, para caracterizar la potencialidad de mejora financiera en la actividad microempresarial del cantón. Para esto, se analiza dos indicadores descritos mediante tablas estadísticas, que para el caso son el acceso a financiamiento informal y formal de los dueños de negocios en la ciudad de Ambato, información con la cual se efectúa una discusión de resultados, lo que supuso la comparación de los hallazgos obtenidos con los resultados de investigaciones anteriores.

Tabla 10

Acceso a financiamiento informal de los dueños de negocios en la ciudad de Ambato

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	207	54,19%
No	175	45,81%
Total	382	100,00%

Nota. Elaboración propia con base en la información recopilada a través de la encuesta (véase anexo 1). El resultado que se muestra corresponde a la pregunta 4 del cuestionario y que fue la siguiente: En los últimos 12 meses, ¿pidió dinero prestado a su familia, a amigos, parientes o vecinos?

La tabla anterior representan otro punto crucial sobre el problema del acceso a la financiación entre los propietarios de negocios radicados en Ambato. Según lo demuestra, el 54,19% de los encuestados recurrió a créditos de amigos y familiares en el último año, mientras que el 45,81% no tuvo necesidad de recurrir a esos créditos informales. Estos hallazgos ilustran un aspecto importante de la vulnerabilidad socioeconómica de los empresarios locales y sus implicaciones para el desarrollo económico regional.

El hecho de que más de la mitad de los empresarios recurriera a créditos informales indica una falta de acceso a las fuentes de financiación formales o una dificultad para acceder a fuentes de financiación estructuradas (Moinogu, 2024). Esto puede

ser señal de varias dificultades, como la falta de garantías suficientes para obtener un préstamo bancario, un historial crediticio limitado o la falta de confianza en las instituciones financieras (Armijos et al., 2021; Feijó et al., 2023). Si bien la financiación informal tiende a ser más accesible y rápida, también suele estar menos regulada y puede implicar riesgos adicionales, como tasas de interés más altas o presión social para la devolución.

Además, la dependencia de estas fuentes de financiamiento refleja una considerable fragilidad económica, ya que los empresarios que no pueden acceder a suficiente capital propio tienen restricciones para financiar un proyecto de crecimiento sostenible. Desde esta perspectiva, los ambateños que dependen del financiamiento informal podrían tener limitaciones para invertir y capitalizar una oportunidad de expansión o, en situaciones de crisis, verse forzados a cerrar su emprendimiento.

Desde el punto de vista del desarrollo local, la alta tasa de financiamiento informal limitaría el aporte productivo del sector empresarial en la ciudad y Ecuador (Chávez, 2024; David et al., 2024). Los empresarios sin acceso a financiamiento formal verían mermadas sus posibilidades de escalar sus emprendimientos o innovar (Mancero et al., 2022). Asimismo, la alta proporción de financiamiento informal supone una oportunidad para incrementar la inclusión financiera, esto mediante políticas que faciliten el crédito a pequeños y medianos empresarios.

Tabla 11

Acceso al microcrédito de los propietarios de un negocio en la ciudad de Ambato

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
No	186	48,69%
Si	196	51,31%
Total	382	100,00%

Nota. Elaboración propia con base en la información de la encuesta (véase anexo 1). El resultado corresponde a la pregunta 10 del cuestionario: En los últimos 12 meses, ¿Usted contrató un

microcrédito en alguna institución
financiera en los últimos doce meses?

Como se ve en la tabla anterior, los propietarios de negocios de Ambato, de hecho, tienen la oportunidad de acceder a microcréditos. Durante los últimos 12 meses, el 51,31% de todos los encuestados los contrató, mientras que el 48,69% restante no lo hizo. En general, este resultado muestra un panorama en el que una fracción ligeramente mayoritaria de los propietarios de negocios ha tenido acceso a esta forma específica de financiación formal, lo que tiene algunas implicaciones significativas para la vulnerabilidad socioeconómica y el desarrollo local.

Para empezar, la existencia de microcréditos para los empresarios muestra que esta forma específica de financiamiento juega un papel muy importante en la sostenibilidad a largo plazo y el crecimiento de los negocios en la ciudad de Ambato. Los microcréditos proporcionan una fuente de financiamiento para los pequeños empresarios que de otro modo podrían no haber tenido la capacidad de obtenerlo, permitiéndoles realizar compras de inventario, inversiones, acumulación de capital o gestión de flujo de caja (Haz et al., 2022; Merroun y Hamiche, 2023). Sin embargo, si la mayoría de los empresarios acude a los microcréditos, también significa que muchos todavía enfrentan barreras significativas para asegurar más financiamiento, dependiendo de formas subsidiarias de fondos en lugar de adquirir financiamiento para proyectos significativamente más grandes.

En cuanto a la dimensión de vulnerabilidad socioeconómica, el uso generalizado de los microcréditos podría observarse como un fenómeno que refleja tanto la necesidad como la oportunidad (Gott, 2022; Medina y Mera, 2023). Por un lado, implica que una gran cantidad de empresarios necesitan dinero para mantener o expandir sus negocios, lo que señalaría que, en otro caso, podrían ser vulnerables debido a la imposibilidad de obtener suficiente capital internamente. Sin embargo, la otra cara de esa medalla es que el acceso al microcrédito es una indicación clara de la inclusión financiera (Babu y Thangavel, 2023), y su difusión es un signo positivo de que las instituciones de microfinanzas están cumpliendo su función en lo que respecta a la provisión de una red de seguridad para los empresarios.

Desde una perspectiva de desarrollo local, tanto la disponibilidad como la utilización de microcréditos son críticas para el desarrollo de una mayor actividad económica (AL-Maamari et al., 2022). Con el acceso a fondos, los pequeños empresarios como los prestatarios individuales pueden realizar inversiones que, a su vez, pueden llevar a la creación de empleos, la provisión de servicios públicos más desarrollados y una economía regional más fuerte (Toaquizza et al., 2024). Sin embargo, para garantizar que estos créditos tengan un efecto neto positivo, es importante que su disponibilidad sea justa, y que los empresarios mismos reciban el debido nivel de apoyo en cuanto a la administración de deuda. Esto podría lograrse a través de cursos de formación financiera y acceso a las redes de apoyo empresarial adecuadas.

4.3. Comprobación de hipótesis

En este apartado se presentan los resultados del análisis de un modelo de regresión explicativo el desarrollo socioeconómico de la ciudad de Ambato en función del acceso al microcrédito que tienen los propietarios de negocios en la ciudad. Esta iniciativa a cumplimiento al tercer objetivo específico establecido, que supone relacionar el acceso al microcrédito con la vulnerabilidad socioeconómica en la actividad microempresarial del cantón Ambato. Conforme a lo anteriormente expuesto se desarrolla un análisis e interpretación de los resultados sujetos a un ejercicio comparativo de los hallazgos con resultados obtenidos con investigaciones precedentes al menos en las inferencias relacionales interés analítico y que contribuyen con los objetivos de investigación planteados en el presente estudio.

La especificación econométrica que se plantea para su correspondiente análisis en el ámbito explicativo para la inferencia de relaciones entre las variables de interés se presenta a continuación conforme la nomenclatura de las abreviaciones que se contemplaron para expresar la forma funcional del modelo de regresión.

$$SeVI_i = \hat{\beta}_0 + \hat{\beta}_1 MC_i + \hat{\beta}_2 AR_i + \hat{\beta}_3 GE_i + \hat{\beta}_j SE_{ij} + \varepsilon_i$$

Donde:

SeVI_i = Indicador de vulnerabilidad socioeconómica,

MC_i = Acceso a microcrédito,

AR_i = Área de residencia (urbana o rural),

GE_i = Género,

SE_{ij} = Sector de actividad j en el que el individuo desarrolla actividades,

$\hat{\beta}_j$ = Estimadores y

ε_i = Error de estimación.

Los resultados derivados del análisis de la especificación indicada se presentan en la siguiente tabla, de lo cual se desarrolla un contraste de hipótesis congruente con los postulados de investigativos establecidos en el estudio, a lo que se Añade el desarrollo de una discusión de resultados en función a las dinámicas relacionales extraídas a partir del análisis del modelo expuesto.

Tabla 12

Modelo de regresión explicativo del desarrollo socioeconómico en función del microcrédito de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato

Variables	Coeficiente	Error estándar	t	Valor p	
Constante	0,4845312	0,0318933	15,19	0,0000	***
MC	-0,034414	0,0114358	-3,01	0,0030	***
AR	-0,0159374	0,0139117	-1,15	0,2530	
GE	-0,0204484	0,0115871	-1,76	0,0780	*
SE_(Agricultura o ganadería)	0,0516569	0,0249953	2,07	0,0390	**
SE_(Alojamiento y servicios de comidas)	0,0302122	0,0250183	1,21	0,2280	
SE_(Comercio)	0,022664	0,0219284	1,03	0,3020	
SE_(Entretenimiento)	0,0687055	0,0277971	2,47	0,0140	**
SE_(Manufactura)	0,0375722	0,0229177	1,64	0,1020	
SE_(Servicios)	0,0312335	0,0319427	0,98	0,3290	
R_sq:	0,0533	R_sq ajustado:		0,0304	
Estadístico de Fisher:	2,33	Valor p:		0,0147	
Contraste de Reset de Ramsey					
Estadístico	GI		Valor p		
F: 0,34	N: 3	D: 369	0,7960		
Contraste de heterocedasticidad de White					
Estadístico	GI		Valor p		
Chis_sq: 385,75	30		0,8669		

Nota. Elaboración propia con base en la encuesta cuyo esquema se presenta en el anexo 1 y a partir de las salidas del software Stata descritas en los anexos 2, 3 y 4.

Se evidencia un efecto negativo del acceso al microcrédito sobre la vulnerabilidad socioeconómica de los hogares de los productores y comerciantes residentes en la ciudad de Ambato, lo que indica que esta herramienta de micro-financiamiento incide sobre el desarrollo social y económico de la población de la ciudad. Aquello infiere que el hecho de que una persona contrate un microcrédito reduce su vulnerabilidad socioeconómica en 3,44 puntos porcentuales, lo que se reconoce con un valor p significativo al 5%, siendo este de 0,0030. Con este resultado se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, que sostiene que “el microcrédito impacta en el Desarrollo Socio Económico de la Ciudad de Ambato”, lo que muestra que este instrumento financiero es crucial para el dinamismo microempresarial de la economía local.

Los resultados son consistentes con otros estudios en el campo. Por ejemplo, Bettoni et al. (2023) y Tria et al. (2022) encontraron que el acceso al microcrédito llevó a un aumento en las inversiones empresariales y, en muchos casos, a los beneficios de los negocios existentes. Sin embargo, también señalan que los efectos sobre el consumo y otros indicadores de desarrollo eran limitados.

Varios mecanismos podrían explicar el impacto positivo del microcrédito en el desarrollo socioeconómico en Ambato. El primero, y el más fácil de observar en los datos, se basa en Espinoza (2020) y Feijó et al. (2023). Estos autores argumentan que el financiamiento puede proporcionar un acceso crucial al capital de trabajo para los pequeños emprendimientos, lo que a su vez permite a estos hogares diversificar sus fuentes de ingresos y gestionar mejor los riesgos económicos (Tria et al., 2022). Esto se alinea con nuestra conclusión final de que el microcrédito es crucial para el dinamismo microempresarial de la economía local.

Se reconoce un efecto positivo del sector de actividad agrícola en la vulnerabilidad socioeconómica de la población de la ciudad de Ambato, lo que muestra que esta actividad es asociable con la pobreza y precariedad en el cantón. Esto se considera al registrarse que el hecho de que un individuo realice actividades agropecuarias hace que su vulnerabilidad socioeconómica se incremente en 5,17 puntos porcentuales, aquello se infiere con un valor p del estimador significativo al 5%, el

cual fue de 0,0390. Tal condicionamiento expone el desarrollo socioeconómico de la ruralidad en la ciudad de Ambato, lo cual es un reflejo de la situación evidenciada a nivel nacional.

En general, el hallazgo apunta a una relación directa entre la actividad agrícola y la vulnerabilidad socioeconómica en Ambato. Por lo tanto, la correlación entre la participación en el sector agropecuario en la ciudad y un mayor nivel de pobreza y precariedad no es sorprendente. Al considerar la pequeña agricultura y la agricultura sostenible como empleos de bajos ingresos y gran incertidumbre, el vínculo laboral evidencia las condiciones estructurales detrás del problema. La vulnerabilidad heredada en áreas rurales puede describirse como un círculo vicioso en este caso, cuya raíz aún no se ha abordado adecuadamente (Alvarado y Rebaï, 2018; Rebaï y Vélez, 2018). Según lo documentado por Loo et al. (2019), estas condiciones no son exclusivas del caso estudiado, ya que el sector agrícola en la mayoría de los territorios subnacionales, sino en todo el país, se correlaciona con la pobreza crónica debido a factores como el limitado acceso a recursos y mercados.

El que una persona desarrolle actividades de entretenimiento, supone una condición asociable con la vulnerabilidad socioeconómica, lo cual se evidencia al haberse registrado un efecto positivo de este atributo sobre el desarrollo de los hogares cuyo uno y/o sus integrantes posea un negocio o realice actividades económicas a pequeña escala en la ciudad de Ambato. Esto es palpable al haberse identificado que el realizar actividades productivas relacionadas con el entretenimiento incrementa el índice de vulnerabilidad socioeconómica en 2,77 puntos porcentuales, resultado que se considera con un valor p de 0,0140. Dicho hallazgo indica que la actividad puede no ser rentable posiblemente por las implicaciones negativas que está teniendo la sociedad ecuatoriana con relación a la escalada de la inseguridad, lo cual termina afectando considerablemente a este sector en particular.

La rentabilidad de las actividades relacionadas con el entretenimiento puede verse comprometida en la ciudad de Ambato, y una posible razón para que esto ocurra sería el impacto negativo de la creciente inseguridad en las prácticas económicas

generales de la sociedad ecuatoriana. Esta inseguridad parece afectar especialmente a este sector; en consecuencia, exacerba la vulnerabilidad de aquellos que dependen de la actividad para su sustento (Villarroel, 2024). Es fundamental enfatizar que este fenómeno no es exclusivo de Ambato: el caso de la ciudad a la que se refiere esta investigación parece describir un patrón que de hecho parece ser una tendencia en el país (Segura y Flores, 2023), a saber, que las actividades económicas se ven desafiadas y restringidas en sus prácticas en contextos sociales inseguros.

En lo que respecta a la validez del modelo de regresión, se determina que la forma funcional de la especificación económica planteada para su análisis es la adecuada, por lo que significa que la relación existente entre las variables es lineal. Esto responde al hecho de que se registró un valor p del estadístico del contraste de no significativo al 5%, mismo que fue de 0,7960, resultado con el que no se rechazó la hipótesis nula de que la especificación del modelo es la adecuada. Esto indica que no existió la necesidad de expresar a ninguna de las regresoras en sus versiones cuadráticas o cúbicas.

Se descartó la presencia de heterocedasticidad en las observaciones contempladas para la realización del modelo de regresión expuesto. Esto se considera a razón del resultado de haberse identificado un valor p del estadístico del contraste de heterocedasticidad de White no significativo al 5%, mismo que fue de 0,8669, no rechazándose así la hipótesis nula de ausencia de esta condición en la muestra. En función a este resultado, no se apremia la necesidad de corregir los errores estándar que se presentan en los resultados del modelo de regresión descrito en la tabla anterior.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES, RECOMENDACIONES, BIBLIOGRAFÍA Y ANEXOS

5.1. Conclusiones

- Se reconoció que la vulnerabilidad socioeconómica de los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato es de nivel moderado en términos generales, motivo por el cual se infiere que el desarrollo socioeconómico de la ciudad en el contexto del acceso al microcrédito es igualmente moderado, pero éste, si bien no es precario, todavía implica riesgos significativos para la sostenibilidad y el crecimiento empresarial. La dimensión social dentro del análisis de la vulnerabilidad social y económica resulta ser particularmente preocupante, ya que resalta las deficiencias en las redes de apoyo y los servicios financieros fundamentales. Por otro lado, la dimensión demográfica y física parece menos riesgosa, pero sigue siendo relevante. En consecuencia, se identifica que los resultados evidencian la necesidad de implementar estrategias integrales que se centren, entre otros factores, en áreas sociales y económicas para aumentar la resiliencia de los empresarios ambateños en el contexto empresarial.
- Se identifica que el acceso al microcrédito de los propietarios de negocios en Ambato es moderado a la vez que presenta una realidad compleja y desafiante. A pesar de que hay una oportunidad para acceder a este tipo de financiamiento, solo una ligera mayoría de los propietarios de micro-negocios lo ha logrado. Esta situación tiene implicaciones considerables para la vulnerabilidad socioeconómica y el desarrollo local. El hecho de que un número considerable de empresarios contraiga créditos informales apunta a obstáculos importantes en el acceso a una financiación estructurada y puede estar relacionado con la falta de garantías, una historia crediticia limitada o un desafío institucional profundo. Desde una perspectiva de desarrollo local, tanto la disponibilidad como la utilización efectiva de microcréditos se revelan como críticas para impulsar la actividad

económica. Esta situación resalta la urgencia de implementar una serie de medidas que aborden la disponibilidad de financiación y la confianza en sistemas formales de financiamiento, con el fin de fortalecer el empresariado y promover un desarrollo económico saludable y sostenible en Ambato.

- Los resultados obtenidos en el presente estudio demuestran un impacto significativo del microcrédito en la disminución de la vulnerabilidad socioeconómica de los hogares de productores y comerciantes en Ambato. Este efecto positivo destaca la importancia del micro-financiamiento como uno de los aceleradores del desarrollo social y económico en la ciudad. Por un lado, el acceso al capital de trabajo otorgado por el microcrédito demuestra ser un factor decisivo al permitir que los microempresarios diversifiquen sus fuentes de ingresos y mejoren su capacidad para administrar los riesgos económicos. Por otro lado, tal dinámica no se limita a beneficios únicamente personales o familiares, en su lugar, contribuye al fortalecimiento del tejido microempresarial a nivel local. En consecuencia, se puede afirmar que el microcrédito es uno de los impulsores esenciales del dinamismo económico de Ambato, actuando como motor del crecimiento y la resiliencia de la economía local a través del empoderamiento de sus microempresarios.

5.2. Recomendaciones

- Puesto que se evidencia la necesidad de implementar estrategias integrales que se centren, entre otros factores, en áreas sociales y económicas para aumentar la resiliencia de los empresarios ambateños, se recomienda a las instituciones financieras de la localidad en colaboración con la municipalidad implementar programas de microcrédito precisamente elaborados según las necesidades del micro-sector empresarial de Ambato. Dichos programas no solo ofrecerían términos favorables en términos de facilidades de financiamiento, sino que incluirían elementos de formación

en planificación financiera, planificación empresarial y estrategias de afrontar las crisis económicas.

- Al considerarse la urgencia de implementar una serie de medidas que aborden la disponibilidad de financiación y la confianza en sistemas formales de financiamiento, se insta a las autoridades financieras locales y nacionales a que aboguen por el desarrollo de un marco regulatorio más flexible adaptado a las especificidades del sector microempresarial de Ambato. Esto debería implicar la simplificación de los procedimientos de solicitud y aprobación de microcréditos, la disminución de los requisitos de garantías para pequeños préstamos y la implementación de mecanismos alternativos de calificación crediticia que tomarían en cuenta el potencial de crecimiento de las empresas locales.
- Debido a que el microcrédito es uno de los impulsores esenciales del dinamismo económico de Ambato, se exhorta a las instituciones financieras locales y cooperativas de ahorro y crédito a diseñar y ofrecer productos de microcrédito más diversificados y adaptados a las necesidades específicas de los diferentes sectores productivos de la ciudad. Tales productos deberían incluir opciones de financiamiento con plazos flexibles, períodos de gracia ajustados a los ciclos de producción locales y tasas de interés escalonadas que fomenten el crecimiento y la formalización de los microemprendimientos.

5.3. Bibliografía

- Aedo, C. (2005). *Evaluación del impacto*. Naciones Unidas, CEPAL, División de Desarrollo Económico.
<https://repositorio.cepal.org/entities/publication/5a6bb385-98e3-4d61-a5a7-744f9ee93d6a>
- Aguilar, E., Tuñón, E., y Morales, F. (2017). Microcrédito y pobreza. La experiencia del programa microempresas sociales de Banmujer en Chiapas.

Economía Sociedad y Territorio, 17(5), 809–835.
<https://doi.org/10.22136/est2017885>

Ahlin, C. (2020). Group lending, matching patterns, and the mystery of microcredit: Evidence from Thailand. *Quantitative Economics*, 11(2), 713–759.
<https://doi.org/10.3982/qe1115>

Aisya, N., y Alias, L. (2024). The contribution of microfinance institutions to personal financial management. *Social Science Research Network*, 1–27.
<https://doi.org/10.2139/ssrn.4845831>

Al Mamun, A., Muniady, R., Ibrahim, M., y Nawî, N. (2018). Effect of economic vulnerability on entrepreneurial competencies among Malaysian micro-entrepreneurs. *Asia Pacific Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(2), 222–237. <https://doi.org/10.1108/apjie-03-2018-0013>

AL-Maamari, O., Vedava, P., y Alrefaei, N. (2022). The importance of microfinance institutions in the development of developing countries. *Shanlax International Journal of Economics*, 10(4), 28–35.
<https://doi.org/10.34293/economics.v10i4.5147>

Alvarado, J., y Rebaï, N. (2018). Minería y vulnerabilidad de los territorios rurales en los Andes ecuatorianos: evidencias desde la provincia del Azuay. *Cuadernos de Geografía: Revista Colombiana de Geografía*, 27(2), 389–406.
<https://doi.org/10.15446/rcdg.v27n2.66062>

Alvarez, A. (2016). *Análisis del Impacto Socioeconómico de los Microcréditos Otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián - Loja, Periodos 2014 - 2015*. Universidad Nacional de Loja.

Andrade, X. (2012). Las trabas al emprendimiento en Ecuador. *Retos*, 2(4), 189–199. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=504550954005>

- Aprinawati, Arliani, D., Saragih, I., Damanik, H., Ginting, L., y Fadillah, T. (2023). Establishment of individual limited liability company. *Asian Journal of Applied Business and Management*, 2(2), 263–272. <https://doi.org/10.55927/ajabm.v2i2.4293>
- Armijos, J., Santiago, P., Mora, N., y Pacheco, A. (2021). El estancamiento de la actividad emprendedora en la informalidad y sus factores de decisión. *Digital Publisher*, 6(5), 199–211. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.5.672>
- Arnika, M., y Irfan, B. (2023). The role of P2K2 companions for financial management and family business plans in the family hope program in Makassar city. *Journal La Bisecoman*, 4(6), 142–151. <https://doi.org/10.37899/journallabisecoman.v4i6.1054>
- Arumugam, M., Vijayakumar, P., Kannan, P., Velmurugan, J., Arun, G., y Rohith, C. (2023). Design and analysis of deep learning based water potability prediction. *2023 International Conference on Self Sustainable Artificial Intelligence Systems (ICSSAS)*, 477–482. <https://doi.org/10.1109/ICSSAS57918.2023.10331807>
- Asociación de Bancos Privados del Ecuador. (2023). *Plataformas de datos*. <https://asobanca.org.ec/plataformas-de-datos/>
- Babu, R., y Thangavel, V. (2023). Gaining trust for financial inclusion through the emerging tool of Micro-Finance Institutions (MFI). *Social Science Research Network Electronic Journal*, 1–7. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4538890>
- Bairagya, I., Bhattacharya, T., y Bhattacharjee, M. (2020). Impact of credit accessibility on the earnings of self-employed businesses in India. *Journal of Asian Economics*, 69(2020), 1–16. <https://doi.org/10.1016/j.asieco.2020.101202>

- Barki, E., de Campos, J., Lenz, A., Kimmitt, J., Stephan, U., y Naigeborin, V. (2020). Support for social entrepreneurs from disadvantaged areas navigating crisis: Insights from Brazil. *Journal of Business Venturing Insights*, 14, 1–9. <https://doi.org/10.1016/j.jbvi.2020.e00205>
- Barrera, E., Muller, C., y Osuna, I. (2019). Building a commercialization capability for microcredit institutions. *Suma de Negocios*, 10(23), 100–108. <https://doi.org/10.14349/sumneg/2019.v10.n23.a3>
- BBVA. (2024). ¿Qué es el desarrollo económico y cómo se relaciona con el progreso social? <https://www.bbva.mx/educacion-financiera/blog/que-es-el-desarrollo-economico.html>
- Behera, B., Rahut, D. B., y Sethi, N. (2020). Analysis of household access to drinking water, sanitation, and waste disposal services in urban areas of Nepal. *Utilities Policy*, 62, 1–13. <https://doi.org/10.1016/j.jup.2019.100996>
- Bejarano, H. (2022). Retórica en la construcción de un sistema de indicadores socioeconómicos. *Centro sur*, 7(1), 56–61. <https://doi.org/10.37955/cs.v7i1.302>
- Bettoni, L., Santos, M., y Filho, G. (2023). The impact of microcredit on small firms in Brazil: A potential to promote investment, growth and inclusion. *Journal of Policy Modeling*, 45(3), 592–608. <https://doi.org/10.1016/j.jpolmod.2023.04.005>
- Biswas, S., y Nautiyal, S. (2023). A review of socio-economic vulnerability: The emergence of its theoretical concepts, models and methodologies. En *Natural Hazards Research* (Vol. 3, Número 3, pp. 563–571). KeAi Communications Co. <https://doi.org/10.1016/j.nhres.2023.05.005>

- Bu, D., y Liao, Y. (2022). Shaming microloan delinquents: Evidence from a field experiment in China. *Management Science*, 68(5), 3768–3790. <https://doi.org/10.1287/mnsc.2021.4007>
- Cai, Q., Ying, Y., Liu, Y., y Wu, W. (2019). Innovating with limited resources: The antecedents and consequences of frugal innovation. *Sustainability (Switzerland)*, 11(20), 1–23. <https://doi.org/10.3390/su11205789>
- Campo, L., Amar, P., y Olivero, E. (2022). Interaction of potential and effective entrepreneurial capabilities in adolescents: Modeling youth entrepreneurship structure using structural equation modeling. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 11(1), 1–17. <https://doi.org/10.1186/s13731-022-00201-y>
- Carradore, M. (2012). Economic situation of families and perception of social reality exploratory analysis of italian families. *Italian Sociological Review*, 2(2), 82–93. <https://doi.org/10.13136/ISR.V2I2.33>
- Carrión, V. (2019). *Análisis del impacto socioeconómico de los microcréditos otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Sebastián - Loja, períodos 2007 - 2010*. Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja.
- Carvajal, A., y Espinoza, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Revista Vínculos*, 5(3), 51–61. <https://doi.org/10.24133/vinculosespe.v5i3.1671>
- Castillo, J., y Brborich, W. (2006). Los factores determinantes de las condiciones de pobreza en Ecuador. *Revista Cuestiones Económicas*, 23(2), 5–59. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8488773>
- Cedeño, L., y Bravo, V. (2020). Las instituciones financieras y su aporte al sector microempresarial ecuatoriano. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada Yachsun*, 4(7), 19–44. <https://doi.org/10.46296/yc.v4i7.0032>

- Çera, G., Belás, J., y Strnad, Z. (2019). Important factors which predict entrepreneur's perception in business risk. *Problems and Perspectives in Management*, 17(2), 415–429. [https://doi.org/10.21511/ppm.17\(2\).2019.32](https://doi.org/10.21511/ppm.17(2).2019.32)
- Chávez, M. M. (2024). ¿Es Ecuador una economía informal? *Revista ENIAC Pesquisa*, 13(1), 75–94. <https://doi.org/10.22567/rep.v13i1.977>
- Chitra, C., y Shashilas, S. (2024). Entrepreneurship in economic growth and development- an empirical study. *Journal for Arts, Commerce and Sciences (m-JACS)*, 2(3), 18–23. <https://doi.org/10.59415/mjacs.v2i3.208>
- Chudinova, O., Renner, A., y Yarkova, O. (2020). Mathematical modeling of population mobility by income. *2020 International Multi-Conference on Industrial Engineering and Modern Technologies, FarEastCon 2020*, 1–7. <https://doi.org/10.1109/FarEastCon50210.2020.9271507>
- Churchill, S. A., y Appau, S. (2020). Microfinance in Latin America and the Caribbean: The curse and blessing of ethnic diversity. *Applied Economics*, 52(16), 1816–1830. <https://doi.org/10.1080/00036846.2019.1679344>
- Cisneros, D. (2022). Los efectos del crédito bancario otorgado a la industria y al consumo en el crecimiento económico: Evidencia de México, 1994 - 2017. *Revista Mexicana de Economía y Finanzas Nueva Época*, 17(2), 1–25. <https://doi.org/10.21919/remef.v17i2.560>
- Código Orgánico Monetario y Financiero*. (2014).
- Comisión Económica para America Latina y el Caribe. (2017). *Brechas, ejes y desafíos en el vínculo entre lo social y lo productivo*. Comisión Económica para America Latina y el Caribe.

- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2021). *Pandemia provoca aumento en los niveles de pobreza sin precedentes en las últimas décadas e impacta fuertemente en la desigualdad y el empleo.*
- Cordero, J., Astudillo, S., Carpio, X., Delgado, J., y Amón, O. (2011). Análisis de los factores que influyen el emprendimiento y la sostenibilidad de las empresas del área urbana de la ciudad de Cuenca, Ecuador. *MASKANA*, 2(2), 27–37. <https://doi.org/10.18537/MSKN.02.02.03>
- Czelleng, Á., y Losoncz, M. (2022). Some macroeconomic effects of income inequality in a simulation approach. *Periodica Polytechnica Social and Management Sciences*, 30(2), 175–185. <https://doi.org/10.3311/PPso.19167>
- David, S. F. C., Pamela, G. Á. V., y César, A. M. V. (2024). Vulnerabilidad e informalidad: ¿Los trabajadores vulnerables son más propensos a la informalidad? Evidencia empírica para el Ecuador. *Desarrollo y Sociedad*, 97, 33–58. <https://doi.org/10.13043/DYS.97.2>
- Delfiner, M., Pailhé, C., y Perón, S. (2006). Microfinanzas: Un análisis de experiencias y alternativas de regulacion. En *Munich Personal RePEc Archive* (Núm. 497). <https://mpa.ub.uni-muenchen.de/497/>
- Difa, N., Musi, F., Alya, L., Satria, I., Nurfitriya, M., y Fauziyah, A. (2024). Effect of family management style on family business growth of UPI Tasikmalaya students. *Journal of Economics, Social, and Humanities*, 1(2), 92–101. <https://doi.org/10.30595/jesh.v1i2.152>
- Espinoza, G. (2020). El crédito bancario y las Pymes en Ecuador. *Yachana. Revista Científica*, 9(2), 77–90. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/4048>
- Feijó, N., Ceular, N., y Navajas, V. (2023). Behavioral patterns that influence the financing choice models of small enterprises in Ecuador through latent class

analysis. *Sustainability* (Switzerland), 15(8), 1–17.
<https://doi.org/10.3390/su15086790>

Flores, X., Buñay, J., y Oñate, J. (2017). Análisis del efecto redistributivo en el Ecuador: La recaudación tributaria y el gasto social. *Polo del Conocimiento*, 2(5), 17–59. <https://doi.org/10.23857/casedelpo.2017.3.5.may.17-59>

Friedman, J. (1992). *Empoderamiento: Las políticas de desarrollo alternativo*. Organización Mundial de la Salud.

Garayalde, M., González, S., y Mascareñas, J. (2014). Microfinanzas: Evolución histórica de sus instituciones y de su impacto en el desarrollo. *Revista de Estudios Cooperativos*, 116, 130–159.
https://doi.org/10.5209/REV_REVE.2014.V116.46570

García, M., Cuadrado, G., y Montano, B. (2024). Untangling the vicious cycle around water and poverty. *Sustainable Development*, 32(3), 1845–1860.
<https://doi.org/10.1002/sd.2753>

Gatto, A., y Sadik, E. (2022). Access to microfinance as a resilience policy to address sustainable development goals: A content analysis. *Heliyon*, 8(10), 1–8. <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2022.e10860>

Ghosal, S. (2021). Aspirations failure, disadvantage traps and inclusive regional policy. *National Institute Economic Review*, 255, 56–68.
<https://doi.org/10.1017/nie.2020.51>

González, I., Pastor, M., Delgado, A., y Thomé, H. (2022). Gestión del turismo rural comunitario en el centro de México: Una mirada desde la teoría del empoderamiento. *Cuadernos de Turismo*, 50, 71–96.
<https://doi.org/10.6018/turismo.541871>

- Gott, G. (2022). Microcredit and the financial frontiers of racial neoliberalism. *Journal of Law and Political Economy*, 2(2), 278–298. <https://doi.org/10.5070/lp62258228>
- Haz, Y., Burbano, J., Gómez, J., y Tamayo, A. (2022). *Los microcréditos como fuente de financiamiento para las Pymes*. CIDEPRO Editorial. <https://doi.org/10.29018/978-9942-607-18-8>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación* (6ta ed.). McGraw--Hill.
- Hidalgo, K., y Escobar, M. (2020). Microcrédito: Alternativa de reactivación económica para comerciantes de Portoviejo, Manabí, Ecuador. *Dominio de las Ciencias*, 6(2), 431–459. <https://doi.org/10.23857/dc.v6i2.1177>
- Holzinger, A., Saranti, A., Molnar, C., Biecek, P., y Samek, W. (2022). Explainable AI methods - A brief overview. *Lecture Notes in Computer Science (including subseries Lecture Notes in Artificial Intelligence and Lecture Notes in Bioinformatics)*, 13200 LNAI, 13–38. https://doi.org/10.1007/978-3-031-04083-2_2
- Immergluck, D., y Carpenter, A. (2016). *Declines in low-cost rented housing units in eight large southeastern cities* (Núm. 03–16). https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2782762
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2020). *Memorias, reconstruyendo las cifras luego del sismo*. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017/files/assets/downloads/page0149.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2024). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo*. <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/estadisticas-laborales-enemdu/>

- Irfan, M., Karam, N., Akber, S., y Ali, B. (2023). Multidimensional poverty assessment in Pakistan: Does household dependency escalate poverty? *Pertanika Journal of Social Sciences and Humanities*, 31(2), 837–854. <https://doi.org/10.47836/pjssh.31.2.19>
- Isa, Z. (2020). An empirical evidence of Amanah Ikhtiar Malaysia (AIM) microcredit programme participants' quality of life. *Pertanika Journal of Social Sciences and Humanities*, 28(4), 3335–3354. <https://doi.org/10.47836/PJSSH.28.4.46>
- Jansson, T. (1997). *Definitions of selected financial terms ratios and adjustments for microfinance acknowledgements*. <https://publications.iadb.org/publications/english/document/Definitions-of-Selected-Financial-Terms-Ratios-and-Adjustments-for-Microfinance.pdf>
- Joo, D., Woosnam, K., Strzelecka, M., y Boley, B. B. (2020). Knowledge, empowerment, and action: Testing the empowerment theory in a tourism context. *Journal of Sustainable Tourism*, 28(1), 69–85. <https://doi.org/10.1080/09669582.2019.1675673>
- Jordán, Fausto., y Román, J. (2004). *La situación, tendencias y posibilidades de las microfinanzas*. Abya Yala.
- Jyoti, L. (2023). Microfinance for women micro and Small-Scale Entrepreneurs using COPRAS method. *Trends in Finance and Economics*, 1(1), 30–36. <https://doi.org/10.46632/tfe/1/1/5>
- Kayode, S., Muhammad, M., y Bello, M. (2021). Effect of socio-economic characteristics of households on housing condition in Bauchi Metropolis, Bauchi State, Nigeria. *Path of Science*, 7(7), 2001–2013. <https://doi.org/10.22178/pos.72-6>

- Khan, A., Kabir, K., Hasan, K., Sultana, R., Hoque, F., Al Imran, S., y Karmokar, S. (2022). Households' socioeconomic vulnerability assessment due to COVID-19 outbreak: A web-based survey in Bangladesh. *Electronic Journal of General Medicine*, 19(3), 1–12. <https://doi.org/10.29333/ejgm/11797>
- Kittur, J. (2023). Conducting quantitative research study: A step-by-step process. *Journal of Engineering Education Transformations*, 36(4), 100–112. <https://doi.org/10.16920/jeet/2023/v36i4/23120>
- Lara, D. (2018). *Evaluación de impacto socioeconómico de los microcréditos agrícolas otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Minga Ltda., en la agencia Cajabamba. Año 2016.* <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/8486>
- Lara, D., Chávez, M., y López, O. (2022). Evaluación del impacto socioeconómico de los microcréditos agrícolas. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, 7(1), 82–105.
- Leimbruger, W., Majoral, R., y Lee, W. (2003). *Policies and strategies in marginal regions: summary and evaluations.*
- Loor, P., Asunción, D., y Cobacango, L. (2019). Asimetrías territoriales en el Ecuador: Un enfoque desde el espacio rural. *Revista ECA Sinergia*, 10(1), 123–131. [10.33936/ECA_SINERGIA.V10I1.1328](https://doi.org/10.33936/ECA_SINERGIA.V10I1.1328)
- Luo, P., Lu, T., y Song, D. (2021). Real options for an entrepreneur with preferences for liquidity. *Economics Letters*, 204, 1–9. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2021.109889>
- Macours, K., Premand, P., y Vakis, R. (2022). Transfers, diversification and household risk strategies: Can productive safety nets help households manage

climatic variability? *The Economic Journal*, 132(647), 2438–2470.
<https://doi.org/10.1093/ej/ueac018>

Maguiña, M., Ramírez, E., Huerta, R., y Concepción, R. (2020). Microcrédito y desarrollo de las microempresas en las zonas rurales de Ancash, Perú. *CIENCIA ergo sum*, 28(1), 1–7. <https://doi.org/10.30878/ces.v28n1a3>

Mancero, M., Alvarado, J., Yunga, R., y Rodriguez, K. (2022). Emprendimientos sociales y comunitarios en el contexto de cambios y crisis en Ecuador. *Universidad Ciencia y Tecnología*, 26(117), 98–108.
<https://doi.org/10.47460/uct.v26i117.665>

Manning, P. (2023). Households and communities: Evolution in Homo Sapiens. *The History of the Family*, 28(4), 631–659.
<https://doi.org/10.1080/1081602X.2023.2239780>

Marie, B., y Benoît, L. (2023). Social economy. En *Encyclopedia of Social Innovation* (pp. 340–345). Edward Elgar Publishing.
<https://doi.org/10.4337/9781800373358.ch60>

Martínez, L., y Short, J. (2022). The informal city: Exploring the variety of the street vending economy. *Sustainability (Switzerland)*, 14(12), 1–18.
<https://doi.org/10.3390/su14127213>

Maza, J. (2022). El microcrédito entre los bancos sostenibles y el desarrollo de los emprendedores. *Sociedad & Tecnología*, 5(2), 260–273.
<https://doi.org/10.51247/st.v5i2.213>

Mbiankeu, S. (2024). Uncovering the linkage between sustainable development goals for access to electricity and access to safely managed drinking water and sanitation services. *Social Science & Medicine*, 345.
<https://doi.org/10.1016/j.socscimed.2024.116687>

- Medina, M., y Mera, L. (2023). El impacto del microcrédito en Ecuador y cómo ha influido en la implementación de cajas rurales y bonos sociales. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 7(5), 4044–4059. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v7i5.8008
- Merroun, M., y Hamiche, M. (2023). Access to microcredit and its impact on the performance of small and medium-sized enterprises: A literature review. *European Journal of Economic and Financial Research*, 7(3), 105–123. <https://doi.org/10.46827/ejefr.v7i3.1535>
- Miled, K., y Omri, A. (2024). The role of microfinance in improving living standards: Evidence from Tunisia. *Poverty & Public Policy*, 16(1), 69–93. <https://doi.org/10.1002/pop4.391>
- Moffatt, S. (2015). Contextualizing scientific research methodologies. *Journal of Research & Method in Education*, 5(6), 52–57. <https://doi.org/10.9790/7388-05615257>
- Moinogu, P. (2024). Access to credit from formal financial institutions. En *Diasporean 1 Southern African Perspectives* (pp. 30–51). Alternation. <https://doi.org/10.29086/978-0-9869937-5-6/2024/AASBS15/3>
- Mpofu, J. (2013). Relevance of formal education to third world countries national development. *Journal of Research & Method in Education*, 1(5), 64–70. <https://doi.org/10.9790/7388-0156470>
- Muskat, B., Zwikael, O., Arenius, P., y Kolokihakaufisi, A. (2022). Social support and resource-scarcity in entrepreneurship. *Academy of Management Proceedings*, 2022(1). <https://doi.org/10.5465/AMBPP.2022.15543abstract>
- Mustafa, A. (2024). The role of entrepreneurship in economic development and problems of university youth in the field of entrepreneurship. *PAHTEI-*

Proceedings of Azerbaijan High Technical Educational Institutions, 38(03), 452–460. <https://doi.org/10.36962/PAHTEI38032024-452>

Muttarak, R. (2017). *Focusing on demographic differential vulnerability*. https://pure.iiasa.ac.at/id/eprint/14604/1/PERN%20Cyberseminar2017_Muttarak.pdf

Naldi, L., Larsson, J., y Westlund, H. (2020). Policy entrepreneurship and entrepreneurial orientation in vulnerable Swedish municipalities. *Entrepreneurship and Regional Development*, 32(8), 473–491. <https://doi.org/10.1080/08985626.2020.1798557>

Neupert, R. (2019). Extended households: A survival strategy in poverty. En *Fertility Transitions, Family Structure, and Population Policy* (pp. 197–208). Routledge. <https://doi.org/10.4324/9780429037801-9>

Nizri, M. (2014). Household property, sources of income, and economic activity. En *Ottoman high politics and the Ulema household* (pp. 138–187). Palgrave Macmillan UK. https://doi.org/10.1057/9781137326904_5

Nobrega, S., Edwards, K., El Ghaziri, M., Giacobbe, L., Rice, S., y Punnett, L. (2023). A protocol to assess contextual factors during program impact evaluation: A case study of a STEM gender equity intervention in higher education. *American Journal of Evaluation*, 1–13. <https://doi.org/10.1177/10982140231152281>

Oh, H., y Choi, Y. (2018). Limited income mobility: Empirical evidence from Korea. *Social Indicators Research*, 138(2), 665–687. <https://doi.org/10.1007/s11205-017-1670-9>

Omrani, N., y Martin, L. (2019). How to support women seniorpreneurs in Europe? En *Handbook of Research on Elderly Entrepreneurship* (pp. 139–151).

Springer International Publishing. https://doi.org/10.1007/978-3-030-13334-4_9

Organisation for Economic Cooperation and Development. (2022). *Assessing Canada's system of impact evaluation of active labour market policies*. OECD. <https://doi.org/10.1787/27dfbd5f-en>

Orozco, M. (2019). El microcrédito, elemento clave del desarrollo económico rural: Un estudio de caso. *Revista CEA*, 5(9), 147–159. <https://doi.org/10.22430/24223182.1313>

Osman, S., Emole, E., y Onu, E. (2023). Assessing the role of formal education in promoting entrepreneurship. *International Journal of Entrepreneurial Knowledge*, 11(2), 89–108. <https://doi.org/10.37335/ijek.v11i2.197>

Özdemir, O. (2020). The handicap for enhanced solidarity across advanced economies: The greater the economic openness higher the unequal distribution of income. *Annals of Public and Cooperative Economics*, 91(4), 585–632. <https://doi.org/10.1111/apce.12284>

Peláez, J., Calderón, G., y Serna, H. (2023). Social, commercial and economic diversity. Poverty and expectations among street vendors in Florencia, Caquetá, Colombia. *Cities*, 140, 1–8. <https://doi.org/10.1016/j.cities.2023.104448>

Peláez, L., Cueva, N., Campoverde, R., Vallejo, J., y Peña, M. (2015). Análisis del microcrédito en el sistema financiero ecuatoriano y en la Economía Popular y Solidaria. *Sur Academia*, 4(2), 70–79. <https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/130>

Peryt, I. (2019). Economic essence of households as participants of entrepreneurial activities. *Scientific Club*, 3, 66–74. <https://doi.org/10.36742/2410-0919-2019-3-7>

- Pineda, R., y Reina, W. (2021). Planificación y evaluación de proyectos desde la perspectiva de género: Una revisión bibliográfica. *Revista Colombiana de Ciencias Sociales*, 12(1), 310–345. <https://doi.org/10.21501/22161201.3304>
- Popa, A., y Deliu, N. (2024). Support for young entrepreneurs as a priority for economic development. *Journal of Social Sciences*, 7(1), 48–63. [https://doi.org/10.52326/jss.utm.2024.7\(1\).04](https://doi.org/10.52326/jss.utm.2024.7(1).04)
- Pospíšil, J., Olecká, I., Matulayová, N., Pospíšilová, H., Jurníčková, P., y Macháček, P. (2022). Who are the people at socio-economic risk? Socio-demographical analysis of the Czech people in specific economical situations recognized in Value-Based Risk Prediction Model. *Social Sciences*, 11(5). <https://doi.org/10.3390/socsci11050211>
- Poston, D., y Bouvier, L. (2016). An Introduction to demography. En *Population and Society* (pp. 3–16). Cambridge University Press. <https://doi.org/10.1017/9781107337237.003>
- Puerta, J., Aceituno, P., Burgos, C., y González, A. (2024). The role of higher education in shaping essential personality traits for achieving success in entrepreneurship in Spain. *Behavioral Sciences*, 14(3), 1–21. <https://doi.org/10.3390/bs14030151>
- Puspitawati, H., Sarma, M., Nanere, M., Gunawan, I., y Riany, Y. (2024). Family well-being of single and dual earner families in Indonesia during COVID-19. *Journal of Infrastructure, Policy and Development*, 8(7), 1–22. <https://doi.org/10.24294/jipd.v8i7.5675>
- Rahim, A., Hastuti, D., Bado, B., y Astuty, S. (2022). Are social conditions important to increase household income? The case of coastal fishers in Makassar City, Indonesia. *Journal of Socioeconomics and Development*, 5(2), 188–198. <https://doi.org/10.31328/jsed.v5i2.3832>

- Rai, K. (2018). Education and entrepreneurship: Policy review of South Asian countries. *International Journal of Social Sciences and Management*, 5(2), 60–68. <https://doi.org/10.3126/ijssm.v5i2.19394>
- Ramatni, A. (2024). Implications of education for entrepreneurial abilities: Formal versus non-formal education. *International Journal Of Education, Social Studies, And Management (IJESSM)*, 4(1), 154–168. <https://doi.org/10.52121/ijessm.v4i1.218>
- Ramos, A., Cyrino, F., y de Castro, C. (2020). Quantitative approaches for identification of indicators and their relationships in performance measurement systems: A literature review. En *Industrial Engineering and Operations Management* (pp. 357–365). https://doi.org/10.1007/978-3-030-56920-4_29
- Rebaï, N., y Vélez, J. A. A. (2018). Trajectories of vulnerability of rural territories in the Ecuadorian Andes: a comparative analysis. *Revue de géographie alpine*, 106(3), 1–21. <https://doi.org/10.4000/rga.4969>
- Reed, M., Ferré, M., Martin, J., Blanche, R., Lawford, R., Dallimer, M., y Holden, J. (2021). Evaluating impact from research: A methodological framework. *Research Policy*, 50(4). <https://doi.org/10.1016/j.respol.2020.104147>
- Reuschke, D. (2016). The importance of housing for self-employment. *Economic Geography*, 92(4), 378–400. <https://doi.org/10.1080/00130095.2016.1178568>
- Ringo, D. R. (2021). Home ownership as a labor market friction. *Real Estate Economics*, 49, 111–133. <https://doi.org/10.1111/1540-6229.12309>
- Ríos, M., Sánchez, M., y Cano, E. (2018). Entrepreneurship in emerging economies: A microenterprise case. En *Studies on Entrepreneurship, Structural Change and Industrial Dynamics* (pp. 317–351). Springer Nature. https://doi.org/10.1007/978-3-319-76400-9_17

- Rojas, C., y Malgarejo, Z. (2022). El microcrédito: Efectos en las microempresas del sector belleza de Bogotá. *Revista Perspectiva Empresarial*, 9(1), 66–77. <https://doi.org/10.16967/23898186.770>
- Römer, T., y Suonpää, M. (2023). Entrepreneurship education with purpose: Active ageing for 50+ entrepreneurs and sustainable development for rural areas. *Education Sciences*, 13(6), 1–22. <https://doi.org/10.3390/educsci13060572>
- Rossinskaya, G., Ibragimova, Z., y Ishmukhametov, N. (2019). Consumer potential of households, its differentiation and dynamics in the new economy: evidence from Russia. *2nd International Scientific Conference on New Industrialization: Global, National, Regional Dimension*, 531–535.
- Samaniego, A. (2014). Género y microcrédito; sus implicaciones en el desarrollo socioeconómico en la comunidad Malacatos de la República del Ecuador. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 203, 1–13. <https://ideas.repec.org/a/erv/observ/y2014i20304.html>
- Samli, C. (2011). Connecting infrastructure to entrepreneurship. En *Infrastructuring* (pp. 79–88). Springer New York. https://doi.org/10.1007/978-1-4419-7521-8_11
- Sánchez, J. (2020). *Microfinanzas*. <https://economipedia.com/definiciones/microfinanzas.html>
- Scheckler, S., Molinsky, J., y Herbert, C. (2022). Household composition and the resilience of older adults aging in community during covid-19. *Innovation in Aging*, 6(S1), 1–1. <https://www.doi.org/10.1093/geroni/igac059.1112>
- Segovia, M., Miranda, I., y Oquendo, F. (2023). Sustainable finance: The role of savings and credit cooperatives in Ecuador. *Annals of Public and Cooperative Economics*, 94(3), 951–980. <https://doi.org/10.1111/apce.12428>

- Segura, N., y Flores, R. (2023). Análisis de la seguridad turística en la ciudad de Guayaquil, debido al aumento de actos delincuenciales y terroristas. *Polo del Conocimiento*, 8(8), 743–762. <https://doi.org/10.23857/pc.v8i8>
- Setyowati, E., Hasmarini, I., Abidin, A., Arif, M., y Hidayah, A. (2022). Poverty determinants of micro entrepreneurs with logistic regression. *Proceedings of the International Conference on Economics and Business Studies*, 336–342. <https://doi.org/10.2991/aebmr.k.220602.045>
- Shrestha, S. (2024). The impact of microfinance on rural women's lives and local development. *International Journal of Scientific Research in Engineering and Management*, 08(07), 1–10. <https://doi.org/10.55041/ijssrem36665>
- Simunaniemi, A., Valkjärvi, M., Franzén, R., Liikala, S., Tähtinen, J., Suomi, K., y Jeminen, J. (2023). Microentrepreneurs as socially responsible leaders. *South Asian Journal of Business and Management Cases*, 12(1), 14–30. <https://doi.org/10.1177/22779779231155057>
- Singh, A. (2024). From classrooms to boardrooms: assessing the influence of formal education on entrepreneurial success. En *Futuristic Trends in Management Volume 3 Book 1* (pp. 142–155). Iterative International Publishers, Selfpage Developers Pvt Ltd. <https://doi.org/10.58532/V3BAMA1P2CH5>
- Sópalo, V., Rocha, J., Peralta, F., y Chichande, Y. (2022). Influencias en el ambiente educativo de la carrera de manufactura en Ecuador. *Ingenio*, 5(1), 60–70. <https://doi.org/10.29166/ingenio.v5i1.3871>
- Sultana, N., Rahman, M., Khanam, R., Rayhan, I., y Hossain, R. (2023). Food insecurity and health outcome nexus: Empirical evidence from the informal sector enterprises in Bangladesh. *BMC Public Health*, 23(1), 1–14. <https://doi.org/10.1186/s12889-023-15655-2>

- Superintendencia de Bancos. (2024). *Glosario de términos*.
<https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/>
- Szreter, S. (2015). Demography, early history of. En *International Encyclopedia of the Social & Behavioral Sciences: Second Edition* (pp. 170–175). Elsevier Inc.
<https://doi.org/10.1016/B978-0-08-097086-8.03031-2>
- Tai, C., Kim, D., Kim, S., Kim, Y., Choi, H., y Lee, J. (2024). Socio-economic vulnerability assessment and validation in Seoul, South Korea. *General Assembly*, 1–12. <https://doi.org/10.5194/egusphere-egu24-5587>
- Tan, E. (2017). Entrepreneurial investment dynamics and the wealth distribution. *Social Science Research Network Electronic Journal*, 1–100.
<https://doi.org/10.2139/ssrn.3017408>
- Tchouala, S., y Nguena, C. (2024). Is microcredit and health insurance access effective for vulnerable peoples. *Journal of Investment, Banking and Finance*, 2(1), 1–13. <https://doi.org/10.33140/jibf.02.01.08>
- The Organisation for Economic Co-operation and Development. (2019). *The missing entrepreneurs 2019*.
- Toala, W., y Casquete, N. (2021). El microcrédito y su incidencia en el desarrollo socioeconómico de las madres solteras de Guayaquil. *Polo del Conocimiento*, 6(9), 2437–2453. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8094510>
- Toaquiza, A., Gordon, M., Huera, G., Pesantez, C., y Aldana, C. (2024). Estrategias de sostenibles ambiental en los emprendimientos agropecuarios en Ecuador 2023. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(3), 7320–7336.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i3.11925
- Tria, D., Harun, M., y Alam, M. (2022). Microcredit as a strategy for employment creation: A systematic review of literature. En *Cogent Economics and Finance*

(Vol. 10, Número 1, pp. 1–17). Cogent OA.
<https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2060552>

Tukiman, A. (2019). Demographic factors and employee performance: The mediating effect of employee empowerment. *Media Ekonomi dan Manajemen*, 34(2), 116–136. <https://doi.org/10.24856/MEM.V34I2.962>

Valencia, E., Becerra, M., y Revelo, R. (2021). Principales competencias de los emprendedores, caso Ecuador. *Digital Publisher CEIT*, 6(5), 346–353. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.5.683>

Venter, J. (2017). Obtaining clear and timely business cycle turning point signals with a composite leading business cycle indicator. *Journal for Studies in Economics and Econometrics*, 41(3), 39–60. <https://doi.org/10.1080/10800379.2017.12097318>

Villarroel, N. (2024). Ecuador, caught between extortionists and terrorism. *International Journal of Social Science Humanity & Management Research*, 3(06), 648–653. <https://doi.org/10.58806/ijsshmr.2024.v3i6n10>

Vishwakarma, R., y Mujjoo, R. (2023). Role of microfinance in poverty alleviation in India. *International Journal of Financial Management and Economics*, 6(1), 221–226. <https://doi.org/10.33545/26179210.2023.v6.i1.200>

Wan, W., Al Mamun, A., y Ibrahim, M. (2018). The effect of economic vulnerability on the participation in development programs and the socio-economic well-being of low-income households. *Societies*, 8(3), 1–16. <https://doi.org/10.3390/soc8030060>

Wang, S. (2023). The household head's educational level and financial decision-making. *Frontiers in Business, Economics and Management*, 12(3), 5–11. <https://doi.org/10.54097/pm6tmkek>

Zhilkina, A., Karp, M., Bodiako, A., Smagulova, S., Rogulenko, T., y Ponomareva, S. (2022). Socially-oriented approach to financial risk management as the basis of support for the SDGs in entrepreneurship. *Risks*, 10(2). <https://doi.org/10.3390/risks10020042>

5.4. Anexos

Anexo 1

Encuesta realizada a los propietarios de negocios en la ciudad de Ambato



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

- I. DIRIGIDO A:** Personas que residen en la ciudad de Ambato y que son propietarios de un negocio o microempresa.
- II. OBJETIVO:** Recopilar información cuantitativa sobre el acceso al microcrédito y la vulnerabilidad socioeconómica de los hogares para aproximar el desarrollo de la ciudad de Ambato en el contexto microempresarial.

III. INSTRUCCIONES:

Marque una X en la casilla seleccionada, eligiendo únicamente una opción de respuesta. Digite su respuesta en valores numéricos en aquellas preguntas que así lo requieran. *La información que proporcione deberá corresponder al año 2022 según su experiencia.*

IV. ASPECTOS ESPECÍFICOS:

Componente demográfico

1.- ¿Cuál es la edad del jefe de hogar?

Edad: ____

2.- ¿Cuántos miembros conforman su hogar?

Número de miembros: ____

Componente social

3.- ¿Cuál es el nivel de estudios que tiene el jefe de hogar?

☐

a) Ninguno,

☐

b) Primario,

☐

c) Secundario,

☐

d) Tercer nivel,

☐

e) Cuarto nivel.

4.- En los últimos 12 meses, ¿pidió dinero prestado a su familia, a amigos, parientes o vecinos?

☐

a) Si,

☐

b) No.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

Componente económico

5.- ¿A cuánto asciende los ingresos mensuales percibidos en el hogar?

Ingresos: _____

6.- ¿Existe más de una persona que percibe ingresos en su hogar?

☐ a) Si,

☐ b) No.

Componente físico

7.- ¿Cuál es el tipo de propiedad de la casa donde se aloja su familia?

☐ a) Arrendada,

☐ b) Propia.

8.- ¿Su familia dispone de acceso a la comida suficiente para todo el año?

☐ a) Si,

☐ b) No.

9.- ¿Su hogar tiene acceso a agua potable y/o alcantarillado?

☐ a) Si,

☐ b) No.

Acceso al microcrédito

10.- ¿Usted contrató un microcrédito en alguna institución financiera en los últimos doce meses?

☐ a) Si,

☐ e) No.

Información general

11.- ¿En qué área usted reside con su familia?



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

- ☐ a) Urbana,
☐ e) Rural.

12.- Género:

- ☐ a) Hombre,
☐ e) Mujer.

13.- ¿A qué actividad económica se dedica?

- ☐ a) Agricultura o ganadería,
☐ b) Manufactura (elaboración de bienes),
☐ c) Educación,
☐ d) Servicios,
☐ e) Comercio,
☐ f) Alojamiento y servicios de comidas,
☐ f) Entretenimiento.

Anexo 2

Modelo explicativo de la vulnerabilidad socioeconómica en función del acceso al microcrédito

Source	SS	df	MS	Number of obs	=	382
Model	,252898549	9	,028099839	F(9, 372)	=	2,33
Residual	4,48918401	372	,012067699	Prob > F	=	0,0147
				R-squared	=	0,0533
				Adj R-squared	=	0,0304
Total	4,74208256	381	,012446411	Root MSE	=	,10985

SeVI	Coefficient	Std. err.	t	P> t	[95% conf. interval]	
Pregunta_10	-,034414	,0114358	-3,01	0,003	-,0569008	-,0119271
Pregunta_11_enco	-,0159374	,0139117	-1,15	0,253	-,0432927	,0114179
Pregunta_12	-,0204484	,0115871	-1,76	0,078	-,0432328	,002336
Pregunta_13_enco						
Agricultura o ganadería	,0516569	,0249953	2,07	0,039	,0025071	,1008067
Alojamiento y servicios de comidas	,0302122	,0250183	1,21	0,228	-,0189828	,0794072
Comercio	,022664	,0219284	1,03	0,302	-,0204552	,0657831
Entretenimiento	,0687055	,0277971	2,47	0,014	,0140464	,1233646
Manufactura (elaboración de bienes)	,0375722	,0229177	1,64	0,102	-,0074923	,0826367
Servicios	,0312335	,0319427	0,98	0,329	-,0315775	,0940445
_cons	,4845312	,0318933	15,19	0,000	,4218174	,547245

Anexo 3

Contraste de heterocedasticidad de White

Ramsey RESET test for omitted variables
Omitted: Powers of fitted values of **SeVI**

H0: Model has no omitted variables

F(3, 369) = 0,34
Prob > F = 0,7960

Anexo 4

Contraste de heterocedasticidad de White

White's test

H0: Homoskedasticity

Ha: Unrestricted heteroskedasticity

chi2(30) = 21,64
Prob > chi2 = 0,8669

5.5. Futuras líneas de investigación

Sería relevante investigar el impacto diferenciado del microcrédito según los sectores de la economía local, con el fin de identificar las áreas de actividad en las cuales el impacto es mayor y en qué otras éste es menor, de manera que se pueda identificar ámbitos de mejora o de cambio del diseño de los productos financieros. Además, en el área de la investigación referente a los beneficiarios del microcrédito, puede ser imperativo investigar si la educación financiera y el apoyo técnico aumentan el éxito financiero de los beneficiarios.