



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE ECONOMÍA

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

Tema:

**“Emprendimiento y microcrédito en el Ecuador: una perspectiva
sectorial y de género”**

Autora: Malusín Poaquiza, Nicole Aracelly

Tutora: Dra. Morales Carrasco, Lilian Victoria

Ambato – Ecuador

2025

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Lilian Victoria Morales Carrasco con cédula de identidad No. 1802417673, en mi calidad de Tutora del proyecto de investigación sobre el tema: **“EMPRENDIMIENTO Y MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR: UNA PERSPECTIVA SECTORIAL Y DE GÉNERO”**, desarrollado por Nicole Aracelly Malusín Poaquiza, de la Carrera de Economía, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Instructivo del Reglamento para la Titulación de Grado en la Universidad Técnica de Ambato.

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

Ambato, Julio 2025

TUTORA



.....

Dra. Lilian Victoria Morales Carrasco

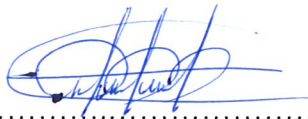
C.I. 1802417673

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Nicole Aracelly Malusín Poaquiza con cédula de identidad No. 1804931507, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el Proyecto de Investigación, bajo el tema: **“EMPRENDIMIENTO Y MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR: UNA PERSPECTIVA SECTORIAL Y DE GÉNERO”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Julio 2025

AUTORA



Nicole Aracelly Malusín Poaquiza

C.I. 1804931507

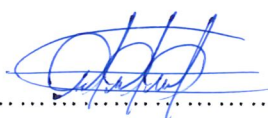
DERECHO DE AUTOR

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

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

Ambato, Julio 2025

AUTORA



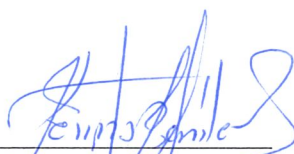
Nicole Aracelly Malusín Poaquiza

C.I. 180493150-7

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

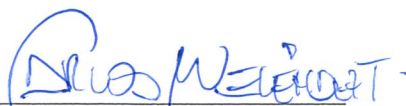
El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: **“EMPRENDIMIENTO Y MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR: UNA PERSPECTIVA SECTORIAL Y DE GÉNERO”**, elaborado por Nicole Aracelly Malusín Poaquiiza, estudiante de la Carrera de Economía, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Julio 2025



Dra. Marcela Karina Benítez Gaibor Mg.

PRESIDENTE SUBROGANTE



Ing. Carlos Meléndez. PhD.

MIEMBRO CALIFICADOR



Econ. Mery Ruiz. PhD.

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

A Dios, fuente de mi fortaleza y sabiduría, quien ha sido mi guía constante en cada paso de este camino académico. Todo lo logrado hasta aquí es fruto de su gracia infinita. Sin su presencia en mi vida, no sería nada. Su luz ha iluminado cada desafío y cada victoria en esta etapa de mi carrera. A Él le debo todo lo que soy y todo lo que he conseguido.

A mi madre Luz Poaquiza, cuyo sacrificio, pasión y fe inquebrantable fueron el motor que me impulsó a no rendirme jamás. Cada uno de mis logros es para usted, porque su felicidad es mi mayor recompensa.

A mi padre Eduardo Malusín, gracias por enseñarme con su ejemplo el verdadero valor del esfuerzo y la honestidad; sus lecciones han sido la base sólida sobre la que se construyen mis éxitos.

A mis hermanos Livingston y Anthony, por sostenerme en los momentos difíciles y celebrar conmigo cada pequeño avance. Su apoyo constante me dio fuerza y me recordó que nunca estoy sola.

Y a mis tíos y primos, cuyas palabras de aliento y consejos amorosos me animaron cada día a continuar con valentía. Gracias por hacer de este camino una experiencia compartida; por ello, les guardo un profundo y eterno agradecimiento.

A mi abuelo y a mi mejor amigo, que, aunque ya no estén, siguen vivos en cada logro y en cada sueño cumplido. Su recuerdo me acompaña en los días buenos y me sostiene en los difíciles. Cuando dudé de mí, ellos fueron mi fuerza. Creyeron en mí con todo el corazón, incluso cuando yo no podía hacerlo. Me enseñaron a no rendirme, a confiar en mí y a seguir adelante, aun en medio de la oscuridad. Su presencia sigue guiando mi camino, con la misma ternura de siempre.

Nicole Aracelly Malusín Poaquiza

AGRADECIMIENTO

A mi tutora, Dra. Lilian Morales, mi más profundo agradecimiento por su invaluable orientación a lo largo de este trabajo de investigación. Su apoyo constante, sabiduría y los consejos que me brindó, no solo me guiaron en este proceso, sino que también dejaron una huella imborrable en mi camino académico.

Al Dr. Marcelo Mantilla, quien hizo más llevadero este proceso. Sus aportes no solo fueron profesionales, sino también humanos, y me ayudaron a mantenerme enfocada en mis objetivos. Gracias por compartir su conocimiento y por hacer que todo fuera un poco más claro y sencillo.

A mis amigos, Evelyn, María y Paúl, quienes convirtieron las largas jornadas de estudio en momentos cargados de risas, complicidad y alegría. Su amistad ha sido un bálsamo en los momentos difíciles, y aunque no lo sepan, me salvaron más veces de las que podría contar. Cada salida, cada instante compartido, se ha grabado para siempre en mi corazón. Gracias de verdad, por haber estado en este camino. Sin ustedes, este trayecto habría sido mucho más difícil. Siempre podrán contar conmigo, hoy y siempre.

Nicole Aracelly Malusín Poaquiza

ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

CONTENIDO	PÁGINA
A. PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	iii
DERECHO DE AUTOR.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	viii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xi
RESUMEN EJECUTIVO	xii
ABSTRACT.....	xiii
B. CONTENIDOS	
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 Descripción del problema	1
1.2 Justificación.....	4
1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica	4
1.2.2. Formulación del problema de investigación.....	6
1.3 Objetivos	6
1.3.1 Objetivo general.....	6
1.3.2 Objetivos específicos	6
CAPÍTULO II	7

MARCO TEÓRICO	7
2.1 Revisión de literatura	7
2.1.1 Antecedentes investigativos.....	7
2.1.2 Fundamentos teóricos	11
2.2. Hipótesis o preguntas de investigación	22
CAPÍTULO III.....	23
METODOLOGÍA	23
3.1 Recolección de la información.....	23
3.2 Tratamiento de la información	27
3.3 Operacionalización de las variables	31
CAPÍTULO IV	34
RESULTADOS.....	34
4.1 Resultados y discusión	34
4.2 Verificación de hipótesis.....	60
CAPÍTULO V.....	63
CONCLUSIONES.....	63
5.1 Conclusiones	63
5.2 Limitaciones del estudio	64
5.3 Futuras temáticas de investigación.....	65
C. MATERIALES DE REFERENCIA	
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	66
ANEXOS	80

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Información general de las variables.....	26
Tabla 2 Resumen de recolección y procesamiento de la información	26
Tabla 3 Distribución de los sectores económicos	27
Tabla 4 Grado de relación según el coeficiente de correlación de Spearman.....	31
Tabla 5 Operacionalización de la variable dependiente: Microcrédito.....	31
Tabla 6 Operacionalización de la variable independiente: Emprendimiento.....	32
Tabla 7 Operacionalización de la variable independiente: Género.....	33
Tabla 8 Volumen de microcrédito por género 2018-2024	34
Tabla 9 Volumen de crédito del sector comercio por género 2018-2024	35
Tabla 10 Volumen de crédito del sector de industria manufacturera por género 2018-2024.....	36
Tabla 11 Volumen de crédito del sector servicios por género 2018-2024.....	37
Tabla 12 Estadísticas descriptivas del microcrédito por género (datos mensualizados).....	43
Tabla 13 Estadísticas descriptivas del sector comercio por género (datos mensualizados).....	44
Tabla 14 Estadísticas descriptivas del sector de la industria manufacturera por género (datos mensualizados)	46
Tabla 15 Estadísticas descriptivas del sector servicios por género (datos mensualizados).....	47
Tabla 16 Prueba U de Mann-Whitney para el microcrédito y los sectores económicos por género	49
Tabla 17 Correlaciones del microcrédito y el sector comercio	51
Tabla 18 Correlaciones del microcrédito y el sector de Industria Manufacturera ..	52
Tabla 19 Correlaciones del microcrédito y el subsector de elaboración de bebidas .	52
Tabla 20 Correlaciones del microcrédito y el subsector de fabricación de componentes electrónicos	53
Tabla 21 Correlaciones del microcrédito y el subsector de otras industrias manufactureras	53
Tabla 22 Correlaciones del microcrédito y el sector servicios.....	55
Tabla 23 Correlaciones del microcrédito y el subsector de actividades de oficinas principales	56
Tabla 24 Correlaciones del microcrédito y el subsector de otras actividades profesionales, científicas y técnicas	56
Tabla 25 Correlaciones del microcrédito y el subsector de actividades veterinarias	57
Tabla 26 Correlaciones del microcrédito y el subsector actividades de asociaciones	57
Tabla 27 Correlaciones del microcrédito y el subsector de otras actividades de servicios personales.....	58
Tabla 28 Prueba U de Mann-Whitney.....	61

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINA
Figura 1 Número de contribuyentes en el sector comercio 2018-2024	39
Figura 2 Número de contribuyentes en el sector industria manufacturera 2018-2024	40
Figura 3 Número de contribuyentes en el sector servicios 2018-2024	41
Figura 4 Número de contribuyentes en el sector servicios 2018-2024	42
Figura 5 Resumen de la prueba U de Mann-Whitney para el coeficiente del género por cada sector económico	50

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

TEMA: “EMPRENDIMIENTO Y MICROCRÉDITO EN EL ECUADOR: UNA PERSPECTIVA SECTORIAL Y DE GÉNERO”

AUTORA: Nicole Aracelly Malusín Poaquiza

TUTORA: Dra. Lilian Victoria Morales Carrasco

FECHA: Julio 2025

RESUMEN EJECUTIVO

El estudio tuvo como objetivo general, analizar la relación entre microcrédito y emprendimiento en Ecuador a nivel sectorial y de género. Para ello, se emplearon registros de la Superintendencia de Bancos y del SRI, abarcando el período 2018–2024. Bajo un enfoque cuantitativo, por lo tanto, se aplicaron estadísticas descriptivas que caracterizaron la distribución de los créditos. Las pruebas de Kolmogórov-Smirnov y Shapiro-Wilk confirmaron la ausencia de normalidad, por lo que se recurrió a la U de Mann-Whitney para verificar las diferencias de los montos entre hombres y mujeres; mientras que el coeficiente Rho de Spearman, midió la asociación entre microcrédito y el emprendimiento. Los resultados revelaron que el sector de servicios concentró la mayor proporción de financiamiento, seguido de comercio y manufactura. La prueba U evidenció diferencias significativas por género, donde las mujeres captaron el mayor volumen total de microcrédito, pero, los hombres obtuvieron montos de crédito más elevado en los tres sectores. Asimismo, se identificaron correlaciones muy fuertes y significativas en servicios intensivos en conocimiento y en manufacturas de baja barrera técnica, aunque en comercio se registraron relaciones medias y estadísticamente no significativas. Se concluyó que persisten desigualdades de género en la asignación de recursos y que el microcrédito solo favoreció el crecimiento de emprendimientos y negocios establecidos en aquellos entornos con capacidad de escalamiento productivo, enfatizando la necesidad de políticas sectoriales y de género más focalizadas.

PALABRAS DESCRIPTORAS: MICROCRÉDITO, EMPRENDIMIENTO, GÉNERO, SECTORES PRODUCTIVOS, INCLUSIÓN FINANCIERA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ECONOMICS CAREER

TOPIC: “ENTREPRENEURSHIP AND MICROCREDIT IN ECUADOR: A
SECTORAL AND GENDER PERSPECTIVE”.

AUTHOR: Nicole Aracelly Malusín Poaquiza

TUTOR: Dra. Lilian Victoria Morales Carrasco

DATE: July 2025

ABSTRACT

The general objective of the study was to analyze the relationship between microcredit and entrepreneurship in Ecuador at the sectoral and gender level. For this purpose, records from the Superintendencia de Bancos and the SRI were used, covering the period 2018-2024. Under a quantitative approach, therefore, descriptive statistics that characterized the distribution of credits were applied. The Kolmogorov-Smirnov and Shapiro-Wilk tests confirmed the absence of normality, so the Mann-Whitney U was used to verify the differences in the amounts between men and women, while Spearman's Rho coefficient measured the association between microcredit and entrepreneurship. The results revealed that the service sector concentrated the largest proportion of financing, followed by commerce and manufacturing. The U-test showed significant differences by gender, with women attracting the highest total volume of microcredit, but men obtained higher loan amounts in all three sectors. Likewise, very strong and significant correlations were identified in knowledge-intensive services and in manufacturing with low technical barriers, although in commerce there were medium and statistically non-significant relationships. It was concluded that gender inequalities persist in the allocation of resources and that microcredit only favored the growth of enterprises and businesses established in those environments with the capacity for productive scaling, emphasizing the need for more focused sectoral and gender policies.

KEYWORDS: MICROCREDIT, ENTREPRENEURSHIP, GENDER,
PRODUCTIVE SECTORS, FINANCIAL INCLUSION.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Descripción del problema

El microcrédito es una herramienta esencial para impulsar el progreso económico y social de poblaciones vulnerables, en particular de las mujeres (Rojas Gómez & Malgarejo, 2022). Al facilitar acceso a capital inicial, este tipo de financiamiento estimula la creación de emprendimientos sostenibles, lo que mejora la productividad y abre oportunidades para disminuir la pobreza. Además, el acceso a microcréditos genera un impacto positivo al promover la inclusión financiera y mejorar la calidad de vida (Ingabire & Ogoi, 2021; Shkodra et al., 2021). Sin embargo, la distribución del microcrédito aún presenta brechas relevantes entre los sectores productivos y segmentos poblacionales, lo cual reduce su potencial transformador.

A nivel global, un aproximado de 1,4 millones de personas enfrentan barreras para acceder al sistema financiero, lo que restringe su desarrollo económico. Dentro de este grupo, las mujeres presentan desafíos adicionales como la discriminación, la brecha salarial y un control reducido de los activos (Demirgüç-Kunt et al., 2022). Además, su participación en mecanismo de protección financiera resulta menor en comparación con los hombres, lo que disminuye su capacidad de mitigar riesgos (International Labour Organization, 2025). Esta exclusión financiera impide el fortalecimiento de iniciativas femeninas y la autonomía económica en distintas regiones del mundo.

En muchos países, la participación de las mujeres en los emprendimientos se mantiene baja, debido a que, las barreras legales, la falta de acceso a instituciones, tecnología y educación dificultan el inicio y gestión de un negocio (Meunier et al., 2022). Para el año 2022, países como Estonia, Cabo Verde y economías de América Latina enfrentan obstáculos estructurales que limitaron un ecosistema emprendedor equitativo, con una densidad empresarial de 0,4 registros de cada 1.000 personas (Meunier et al., 2024). Estas condiciones generan desigualdades que restringen el acceso e ingreso de las personas vulnerables.

En América Latina, la brecha de financiamiento afecta principalmente a los emprendimientos liderados por mujeres (OCDE et al., 2024). Se estima que 27 millones de MiPymes enfrentan dificultades para acceder al crédito y el 73% no logra obtener un financiamiento necesario, generando una brecha acumulada de aproximadamente 93 mil millones de dólares. Estas barreras se originan por factores de oferta y demanda como: la discriminación de género, la falta de productos financieros adaptados, alfabetización financiera y el miedo al endeudamiento (Acumen Latam Impact Ventures & Pro Mujer Internacional, 2024).

La desigualdad de género en el acceso al sistema financiero formal continúa siendo una de las principales limitaciones para las mujeres. En el caso de Perú, aunque representan un grupo significativo de más de 2,3 millones de emprendedoras, solo una minoría accede al financiamiento, debido a la informalidad y al tamaño reducido de los negocios (Ministerio de la Producción, 2024). Superar estas barreras mediante el microcrédito permitirá impulsar el crecimiento de los emprendimientos. Por otro lado, el microcrédito en Colombia impulsa la inclusión financiera de las mujeres, quienes representa el 53,5% de los 3,7 millones de los clientes (Estrada et al., 2022). Sin embargo, se debe superar barreras sociales y culturales que limitan el empoderamiento pleno.

En Ecuador, el microcrédito mantiene un papel fundamental para promover actividades emprendedoras y productivas. Las mujeres alcanzan un 33,9 % de participación y muestran un mejor desempeño crediticio, pero enfrentan barreras en la distribución de los montos otorgados y en las condiciones de los préstamos (Asociación de Bancos del Ecuador, 2024; Ministerio de Producción Comercio Exterior Inversiones y Pesca, 2024). Estas disparidades en el financiamiento representan un obstáculo que perpetúa las desigualdades de género y agrava la vulnerabilidad de la población.

Según Useche Aguirre et al. (2021), la actividad emprendedora ecuatoriana enfrenta un bajo acceso a servicios financieros, especialmente en la fase inicial. Pese a que el país exhibe una alta participación de las mujeres con 51,18% frente a un 48,82% de los hombres, muchas emprenden por necesidad y tienen dificultades para acceder al

financiamiento formal (Lasio et al., 2024). Por esa razón, recurren al apoyo familiar, sin propiciar un crecimiento estable ni una mayor competitividad.

El financiamiento formal representa una barrera estructural para el desarrollo del emprendimiento en zonas rurales y sectores vulnerables. En donde, solo el 15% de personas logra consolidar negocios estables, mientras la tasa de discontinuación se aproxima al 10% (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021). Más del 55% de microcréditos provienen de cooperativas, aunque la mayor parte de las transacciones se realiza de forma presencial, lo que reduce su alcance. Estas restricciones crediticias, junto con un nivel de pobreza superior al 40% en el año 2020, afectan la continuidad y solidez de los negocios (Alonzo Manzano et al., 2023).

El acceso al microcrédito y el emprendimiento afrontan retos persistentes que afecta en especial a las mujeres. Solo el 14,5% de mujeres mayores a 15 años acceden a créditos, frente al 32% de los hombres, lo que evidencia una marcada brecha financiera de género (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2023). Además, el 27% de emprendedores identifica a la falta de servicios financieros como causa principal para el cierre de sus negocios y cerca de un 50% utiliza al tipo de crédito únicamente para cubrir gastos operativos o deudas, sin capacidad para expandir su negocio (Grupo FARO, 2019). Esta realidad refleja un ecosistema financiero poco accesible y fragmentado, con escasa cobertura y débil apoyo estatal.

El entorno emprendedor en Ecuador asume desafíos que limitan su desarrollo y estabilidad. El 38% de los negocios liderados por mujeres logran mantenerse después de los primeros 42 meses, frente a un 62% en el caso de los hombres, debido a barreras relacionadas con la falta de conocimiento y habilidades (Amaya et al., 2023). A nivel financiero, aunque ciertas cooperativas destinan un 53% de su cartera al microcrédito, apenas un 43% benefician a las mujeres y un 54% a zonas rurales, revelando una distribución desigual del apoyo económico (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2024). Esta situación se agrava por el incremento en la morosidad y la reducción de nuevos créditos, lo cual perjudica directamente a pequeños negocios. Esta combinación genera un escenario de inestabilidad económica, con efectos negativos en el empleo y la dinamización productiva nacional (Salgado Monar, 2023a).

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación teórica, metodológica (viabilidad) y práctica

El microcrédito cobró relevancia en los últimos años, en especial por su potencial para reducir brechas de inclusión financiera y fortalecer el desarrollo económico en poblaciones vulnerables. En este sentido, el estudio se enfocó en analizar la relación del microcrédito y emprendimiento, particularmente en las implicaciones de esta dinámica sobre la competitividad de los sectores productivos y en la distribución del microcrédito según el género.

A partir de este planteamiento, según Coronel Pangol et al. (2023) menciona que el microcrédito es una herramienta importante para apoyar a los emprendedores y mejorar sus condiciones de vida, especialmente aquellos excluidos del sistema financiero tradicional. Asimismo, el microcrédito se distingue por exigir garantías menos rigurosas, proporcionar tasas accesibles y ofrecer plazos flexibles, con el único propósito de fomentar la inclusión financiera (Phan et al., 2023).

El microcrédito ganó protagonismo en la década de 1970, con la finalidad de acercar capital a hogares de ingresos bajos, permitiéndoles iniciar o consolidar pequeños proyectos productivos. Si bien diversos estudios describieron efectos positivos como aumentos en ventas, creación de empleo y acumulación de capital; no obstante, otras investigaciones cuestionan su efectividad. En este debate, el género cobra relevancia al ser un factor social que influye en la aprobación del crédito (AL Maamari et al., 2025; Blanco Oliver et al., 2024).

La inclusión financiera a través del microcrédito progresivo mejora el bienestar de los hogares, aunque no siempre garantiza una mayor rentabilidad empresarial (Alqatan et al., 2025). Por lo que, el éxito empresarial es una combinación de recursos personales, sociales, institucionales y culturales para lograr sostener iniciativas económicas, especialmente de las mujeres (Gandja & Kamaha, 2024). Entonces, no solo el microcrédito basta para transformar la realidad, sino incorporar estrategias de género que fomente el empoderamiento y liderazgo (Sengupta, 2024).

La investigación despertó un gran interés por la persistente brecha de género en el acceso al microcrédito, a pesar del alto potencial de las mujeres para generar un impacto social (Khan et al., 2024; Rehman, 2024). Ante este panorama, se motivó la exploración de elementos que influyen tanto en la eficiencia de las instituciones financieras como en el monto de los microcréditos, con la convicción de que optimizar esos factores habría permitido fortalecer las políticas de inclusión financiera (Blanco Oliver et al., 2023).

En cuanto a la metodología, la factibilidad del estudio se respaldó en la disponibilidad de datos que la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2025) y el Servicio de Rentas Internas a través de la plataforma (Rojas Gómez & Malgarejo, 2022), estos registros resultaron confiables y transparentes. También, se utilizó bibliografías de distintas revistas obtenidas de la plataforma SCOPUS, lo que permitió una revisión rigurosa de la literatura. Esta revisión mostró que el microcrédito surgió en 1998 y experimentó un crecimiento notable en el 2022, con un incremento de publicaciones centradas en la inclusión financiera y el rol de la mujer en la dinámica emprendedora, abarcando una creciente atención de distintas disciplinas como economía, ciencias sociales y negocios. La recolección de datos requirió herramientas tecnológicas como una laptop, programas estadísticos, conexión a internet y aplicaciones del Microsoft. Con respecto al tiempo, se elaboró un cronograma que facilitó la ejecución organizada de la investigación. Parte de los recursos empleados provienen de la Universidad Técnica de Ambato, donde se destacó la orientación de los docentes especializados en el área de investigación, lo que garantizó una guía constante durante el proceso.

En la justificación práctica, la investigación se planteó como una iniciativa pionera al ofrecer información valiosa sobre los sectores productivos (comercio, manufactura y servicio) que registraron un mayor número de emprendimientos financiados mediante el microcrédito. Además, se reveló cuál segmento poblacional accedió más a este recurso, aportando una visión más amplia de su alcance y distribución.

El estudio benefició a diversos actores como formuladores de políticas públicas, ONGs y mujeres emprendedoras, al ofrecer información clave para el diseño de políticas inclusivas y programas de microfinanzas orientadas a reducir las desigualdades de género existentes. En particular, las mujeres fueron las principales beneficiarias,

debido a su alta participación en actividades emprendedoras, lo que refuerza el impacto positivo del microcrédito en el desarrollo social y económico sostenible de las poblaciones vulnerables.

1.2.2. Formulación del problema de investigación

¿Cómo se relacionan el emprendimiento y el microcrédito en Ecuador considerando diferencias sectoriales y de género?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Analizar la relación entre el emprendimiento y microcrédito en Ecuador a nivel sectorial y de género.

1.3.2 Objetivos específicos

Describir el comportamiento del microcrédito otorgado en los sectores de comercio, manufactura y servicios.

Establecer las diferencias significativas del microcrédito otorgado a hombres y mujeres en los sectores económicos.

Evaluar la relación del emprendimiento y microcrédito para los sectores de comercio, manufactura y servicios.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión de literatura

2.1.1 Antecedentes investigativos

El emprendimiento es un motor clave para el desarrollo económico y social del Ecuador, especialmente después de las reformas estructurales de los años 90 y la creciente promoción de la economía popular y solidaria. El Ecuador se destaca entre los países de América Latina con una alta tasa de actividad emprendedora temprana. Sin embargo, la mayoría de los emprendimientos ecuatorianos se caracterizan por ser de subsistencia más que de alto crecimiento (Dialogue, 2020).

La Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación promulgada en 2020, representó un avance importante al establecer un marco jurídico que fomenta el acceso al financiamiento, la simplificación de trámites y el impulso a la innovación (Jahangir et al., 2019). A pesar de ello, los emprendedores aún enfrentan barreras estructurales como la escasa educación financiera, la limitada formalización de negocios y las dificultades para acceder a mercados internacionales. Investigaciones como las de Vásquez et al. (2023) analizaron que más del 70% de los emprendimientos en Ecuador son familiares y operan en sectores como el comercio, los servicios y la manufactura básica. De igual manera, el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) reporta que el 91% de las unidades productivas en Ecuador son microempresas, lo que confirma la importancia de este segmento en la estructura productiva nacional (Kabeer, 2019).

El microcrédito en Ecuador se consolidó como una herramienta dentro de las políticas públicas a partir de los años 2000, con el objetivo de democratizar el acceso a financiamiento para poblaciones tradicionalmente excluidas del sistema bancario formal. Entidades como la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) y diversas cooperativas de ahorro y crédito, desempeñaron un papel protagónico en este proceso. A nivel académico, el microcrédito ha sido estudiado tanto por su impacto positivo en el aumento de ingresos y empleo como por sus

limitaciones, entre las que destacan las altas tasas de interés, el endeudamiento excesivo y la poca educación financiera de los beneficiarios. Hernández et al. (2021) encontró que el microcrédito ha tenido un impacto positivo moderado en la mejora de ingresos, pero que muchos microemprendedores siguen atrapados en ciclos de deuda. Por su parte, Huamán et al. (2022) identificaron que los microcréditos en sectores rurales presentan una alta correlación con el fortalecimiento de negocios agrícolas y de comercio informal, aunque el acceso a este tipo de financiamiento resulta desigual (Hernández, 2023).

El acceso a microcrédito y las dinámicas de emprendimiento varían significativamente según el sector. Sectores como el comercio minorista, los servicios personales y la agroindustria han sido tradicionalmente los más favorecidos. No obstante, sectores de innovación tecnológica, manufactura avanzada y exportación de servicios siguen mostrando un acceso más restringido al financiamiento de microcrédito (Solarte et al., 2020).

Flores et al. (2019) señalaron que el 58% de los microcréditos otorgados en Ecuador entre 2015 y 2020 se concentraron en actividades de comercio. Por otro lado, Rivera et al. (2024) identificó que los emprendimientos en sectores de servicios tecnológicos requieren financiamientos mayores, plazos más largos y asistencia técnica, elementos que los programas de microcrédito tradicionales no suelen ofrecer. En cuanto a la perspectiva de género, las mujeres representan una parte significativa del emprendimiento en Ecuador, especialmente en microemprendimientos informales. No obstante, enfrentan barreras adicionales en comparación con los hombres, como el acceso más limitado a crédito, menor tamaño de los préstamos, condiciones más estrictas y restricciones derivadas de roles de género tradicionales (Aparicio et al., 2022).

A pesar de los esfuerzos de programas como el crédito violeta del BanEcuador o de iniciativas de la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) enfocadas en mujeres rurales, persiste una brecha de género en el acceso a financiamiento y en las tasas de éxito empresarial. Peña et al. (2023) encontraron que las mujeres emprendedoras acceden a montos de microcrédito en promedio 25% menores que sus contrapartes masculinas. Asimismo, el informe de UN Women (2021)

reporta que, aunque las mujeres representan el 53% de los micro emprendedores, el 68% de ellas operan en condiciones de informalidad y sin acceso a servicios financieros adecuados (Bojorque Pazmiño & Joza González, 2024).

El emprendimiento en Ecuador tuvo un papel clave en el crecimiento económico y la inclusión social, especialmente tras las reformas estructurales de los años noventa. Sin embargo, persisten desafíos relacionados con la sostenibilidad, el acceso al financiamiento y las brechas de género (Dialogue, 2007).

En relación con el emprendimiento femenino, Altamirano Aguirre et al. (2024) y Mayorga et al. (2020) concluyen que Ecuador lidera en América Latina en emprendimiento femenino, impulsado principalmente por motivaciones de necesidad. Su estudio basado en datos del GEM muestra que factores como las habilidades emprendedoras, redes de apoyo y experiencia en inversión impactan positivamente, mientras que un mayor nivel de educación y residir en la Costa disminuyen la probabilidad de emprender. Esto resalta que la dinámica del emprendimiento femenino no sigue patrones internacionales convencionales, sino que requiere enfoques locales específicos (Toaquiza et al., 2024).

A su vez, Chávez (2020) analizaron el fracaso de emprendimientos en la provincia de Chimborazo, concluyendo que la falta de estudios previos, asesoramiento y redes de contacto son las principales causas del cierre de negocios. Este hallazgo refuerza que el acompañamiento técnico y formativo sigue siendo débil, especialmente para pequeños emprendimientos en provincias fuera de las grandes ciudades.

Desde la perspectiva de género de Park y Mercado (2021) a través de un análisis exploratorio en comercios, señala que la oportunidad de negocio y no tanto los perfiles personales, es el principal factor que influye en el acceso equitativo al emprendimiento entre hombres y mujeres. Sin embargo, evidencia también una baja autoconfianza femenina en la creación de negocios, fenómeno ligado a factores estructurales de discriminación social.

Respecto al contexto macroeconómico, Romero y Yangari (2020) indica que Ecuador, a pesar de ser uno de los países con mayores niveles de emprendimiento, enfrenta un ecosistema poco propicio debido a debilidades en el marco normativo, acceso al

financiamiento, innovación y formación de talento humano. Estos factores dificultan que el emprendimiento genere círculos virtuosos de crecimiento económico sostenido.

En territorios locales, como el sector La Revancha en Manta, un estudio de Jahangir et al. (2019) encontró que 93% de los micro emprendedores necesita facilidades de financiamiento y que las principales barreras para el acceso al crédito son el desconocimiento de los procesos y los altos requisitos. Esto refuerza la idea de que la falta de inclusión financiera sigue siendo uno de los principales obstáculos para el desarrollo de microemprendimientos locales.

Además, en el cantón Cañar, Ordóñez et al. (2020) identificaron que los emprendimientos comunitarios femeninos tienden a estar vinculados a bienes de bajo nivel de especialización, debido a limitaciones educativas y persistencia de estructuras patriarcales. Esto demuestra que, incluso con acceso a educación superior, la estructura social limita las oportunidades de especialización y crecimiento del emprendimiento femenino.

En el ámbito de las microfinanzas, Ruales et al. (2024) destacan que las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador han jugado un papel crucial en el empoderamiento económico de las poblaciones vulnerables. Las microfinanzas no solo han mejorado la inclusión financiera, sino que también han sido vitales para la supervivencia de pequeñas empresas durante crisis recientes como la pandemia.

En cuanto al impacto de los microcréditos sobre las MIPYMES, León (2020) señalan que los microcréditos son la base del desarrollo productivo de las pequeñas empresas en América Latina, proporcionando un sustento clave para los sectores más marginados.

Finalmente, desde una perspectiva de acceso al crédito en general, el Maldonado y Armijos (2020) en su estudio sobre brechas de género en el acceso al crédito hipotecario en Ecuador muestra que, a pesar de avances en inclusión financiera, las mujeres siguen enfrentando mayores obstáculos para acceder a financiamiento formal, especialmente aquellas en condición de pobreza.

2.1.2 Fundamentos teóricos

Emprendimiento

El emprendimiento ha adquirido una relevancia central en los estudios sobre desarrollo económico, inclusión social y dinamismo productivo. El emprendimiento se define como cualquier intento de creación de una nueva empresa o iniciativa, como resultado de una oportunidad percibida o por necesidad, que puede darse de manera individual o colectiva (Gimeno et al., 2021). Esta perspectiva permite reconocer que no todos los emprendimientos emergen desde condiciones óptimas ni con fines de innovación disruptiva; muchos de ellos surgen como una estrategia de supervivencia económica frente a la informalidad, el desempleo o la precariedad laboral (Orozco Corona, 2021).

En el contexto latinoamericano y particularmente en Ecuador, el emprendimiento ha sido promovido como una estrategia de desarrollo local, inclusión financiera y empoderamiento de sectores tradicionalmente excluidos, como las mujeres, los jóvenes y los habitantes de zonas rurales. Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC, 2023), el 91% de las unidades económicas del país corresponden a microempresas, y un alto porcentaje de estas son emprendimientos informales que operan en sectores como el comercio, los servicios básicos y la manufactura artesanal (Ávila, 2021).

Una de las características del ecosistema emprendedor ecuatoriano es la alta tasa de emprendimiento temprano, entendida como la proporción de la población adulta que está involucrada en el proceso de iniciar un negocio o ha iniciado uno recientemente (Econosignal, 2024). Sin embargo, esta dinámica presenta limitaciones estructurales Vásquez y Jarrín (2021) sostienen que más del 70% de los emprendimientos ecuatorianos son de subsistencia, es decir, están motivados por la necesidad de generar ingresos inmediatos y no por la detección de una oportunidad de mercado o innovación. Esto tiene implicaciones directas sobre la sostenibilidad, escalabilidad y formalización de estas iniciativas (Auguste et al., 2021).

Por otro lado, la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2020) marcó un hito importante en la institucionalización del apoyo al emprendimiento en Ecuador. Esta normativa establece mecanismos para facilitar el acceso a financiamiento, simplificar

trámites legales y promover redes de innovación. No obstante, su implementación aún enfrenta retos relacionados con la articulación institucional, la baja cobertura de servicios financieros, la falta de asesoría técnica y la escasa cultura de innovación en ciertos sectores productivos (Martínez et al., 2022).

Desde una óptica sociológica y de género, el emprendimiento también puede interpretarse como un acto de empoderamiento personal y colectivo (Achinelli Báez et al., 2019). Para muchas mujeres, emprender representa no solo una vía para generar ingresos, sino una herramienta para aumentar su autonomía económica, fortalecer su rol en la familia y desafiar estructuras sociales patriarcales (Malla et al., 2021).

Microcréditos

El microcrédito es una modalidad de financiamiento dirigida a personas con bajos ingresos y escaso acceso al sistema bancario tradicional, cuyo propósito es facilitar capital inicial para el desarrollo de actividades productivas y comerciales de pequeña escala (García et al., 2021). Esta herramienta forma parte del concepto más amplio de microfinanzas y ha sido ampliamente promovida como una estrategia para reducir la pobreza, fomentar el autoempleo e impulsar la inclusión financiera, especialmente en países en vías de desarrollo (Rosillo et al., 2024).

En términos técnicos, el microcrédito se distingue por ofrecer montos pequeños, tasas de interés relativamente bajas, plazos flexibles y requisitos simplificados, como la no exigencia de garantías patrimoniales. Según Romero et al. (2021), estas características permiten que poblaciones tradicionalmente excluidas (como mujeres, trabajadores informales o habitantes rurales) puedan acceder a recursos económicos para iniciar o fortalecer emprendimientos (Salgado Monar, 2023b). No obstante, también se advierte que su éxito depende de factores como la educación financiera, el acompañamiento técnico y la capacidad de las instituciones para evaluar el riesgo sin recurrir a esquemas convencionales de banca (Díaz & Palacios, 2023).

En Ecuador, el microcrédito se ha institucionalizado como política pública desde inicios de los años 2000, con el objetivo de democratizar el acceso al financiamiento productivo. Entidades como la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS) y las cooperativas de ahorro y crédito han desempeñado un

papel crucial en la expansión de este tipo de financiamiento, principalmente en el sector comercio y zonas rurales (Rahming, 2021). Datos de la Asociación de Bancos del Ecuador (2024) indican que, aunque las mujeres muestran mejor comportamiento de pago, todavía enfrentan barreras en la distribución de montos y condiciones crediticias, revelando una brecha persistente en términos de equidad financiera

El microcrédito también ha sido objeto de debates académicos en torno a su verdadera eficacia. Algunos estudios, como los de Mejía Chávez (2024), muestran que, si bien los microcréditos contribuyen al bienestar familiar, no siempre garantizan mejoras sostenidas en la rentabilidad empresarial. Otros trabajos, como los de Barros Portilla & Rivera Pizarro (2022), advierten que el acceso al crédito sin formación previa ni acompañamiento puede generar endeudamiento excesivo o perpetuar ciclos de pobreza, especialmente si los fondos son utilizados para consumo o pago de deudas y no para inversión productiva.

Desde una perspectiva de género, el microcrédito ha sido considerado una herramienta clave para el empoderamiento económico de las mujeres. En países como Ecuador, donde la informalidad y el desempleo afectan de manera diferenciada a las mujeres, el acceso a capital les permite crear unidades productivas, contribuir al ingreso familiar y mejorar su posición dentro del hogar y la comunidad. Sin embargo, como señalan Peláez et al. (2021), este potencial solo se materializa si se acompaña de políticas integrales que consideren la alfabetización financiera, la eliminación de barreras culturales y el acceso a redes de apoyo. En el plano institucional, las cooperativas de ahorro y crédito representan el principal canal de otorgamiento de microcréditos en Ecuador, alcanzando más del 55% de la cartera destinada a este segmento (Mantilla Varela et al., 2022). A pesar de ello, persisten desafíos como la digitalización limitada, el enfoque urbano de muchos servicios y la débil articulación con programas estatales. Esta situación restringe la cobertura del microcrédito en sectores rurales y en emprendimientos con potencial de escalabilidad (Rivera, 2023).

Inclusión financiera

La inclusión financiera se ha convertido en un componente central de las políticas públicas orientadas al desarrollo sostenible, al constituir un mecanismo esencial para

mejorar el acceso de la población a recursos económicos, reducir la pobreza, fortalecer el emprendimiento y promover la equidad social (Barona López et al., 2024). En términos prácticos, la inclusión financiera va más allá de la simple apertura de una cuenta bancaria. Implica el acceso real y efectivo a servicios financieros formales que sean seguros, accesibles en términos geográficos y económicos, culturalmente apropiados, y que contribuyan a mejorar las condiciones de vida (Cardona, 2020).

En el contexto ecuatoriano, la inclusión financiera ha experimentado avances en los últimos años gracias a la expansión de las cooperativas de ahorro y crédito, las estrategias de bancarización promovidas por el estado y la digitalización progresiva de servicios financieros. Solo el 14,5% de las mujeres mayores de 15 años accede a créditos, frente al 32% de los hombres. Esta brecha de género pone de manifiesto que la inclusión financiera no se trata únicamente de cobertura institucional, sino de equidad real en el acceso, uso y beneficio de los servicios financieros (Sánchez Gordillo et al., 2023).

El enfoque de inclusión financiera con perspectiva de género es particularmente relevante en países como Ecuador, donde las mujeres representan más del 50% de la población, tienen una alta participación en actividades productivas informales y son responsables en gran medida del sostenimiento económico de los hogares. Según Mier y Ruales (2025), una inclusión financiera verdaderamente transformadora debe considerar no solo el acceso formal al crédito, sino también la capacidad de las mujeres para tomar decisiones financieras, controlar recursos y participar en espacios productivos en condiciones de equidad.

Por otra parte, el acceso al financiamiento formal sigue siendo limitado en zonas rurales y comunidades indígenas del Ecuador, debido a factores como la escasa cobertura de infraestructura financiera, la falta de educación económica y la desconfianza en el sistema bancario Colachagua et al. (2023). Esta situación ha motivado el surgimiento de soluciones alternativas como las finanzas populares y solidarias, que, si bien han tenido un impacto positivo, aún requieren una mayor integración con políticas de inclusión financiera y sistemas de protección del usuario (Cedeño y Mendoza, 2024).

Brecha de género en el acceso al crédito

La brecha de género en el acceso al crédito constituye una de las expresiones más persistentes de desigualdad económica, y representa una barrera estructural que limita la autonomía financiera de las mujeres, obstaculiza el crecimiento de sus emprendimientos y restringe su participación plena en el desarrollo productivo. Esta brecha se manifiesta en múltiples dimensiones, como de menor probabilidad de ser beneficiarias de créditos, acceso a montos más reducidos, condiciones crediticias menos favorables y menores tasas de aprobación, incluso cuando el perfil de riesgo es igual o más sólido que el de sus pares masculinos (Giler et al., 2023).

En América Latina, esta desigualdad se acentúa por la alta prevalencia del trabajo informal femenino, la limitada educación financiera y la escasa representación de las mujeres en puestos de toma de decisiones en instituciones financieras. En su informe más reciente, la OCDE et al. (2024) estima que más del 70% de las micro, pequeñas y medianas empresas lideradas por mujeres no acceden a financiamiento suficiente, generando una brecha de aproximadamente 93 mil millones de dólares. Esta situación no solo representa una pérdida de oportunidades de negocio, sino que también perpetúa la pobreza y la dependencia económica (Rojas & Malgarejo, 2022).

En Ecuador, la situación es igualmente crítica, aunque las mujeres representan el 51,18% de la población emprendedora y exhiben un comportamiento de pago más favorable, solo el 14,5% de ellas accede a créditos formales, frente al 32% de los hombres (Terán et al., 2020). Esta diferencia revela una exclusión financiera sistemática que afecta principalmente a mujeres de zonas rurales, con baja escolaridad o jefas de hogar. Además, muchas de ellas emprenden por necesidad y no por oportunidad, lo cual las coloca en situaciones más vulnerables frente al riesgo financiero (Van & Linh, 2019).

Diversas investigaciones han mostrado que las mujeres emprendedoras suelen recibir montos de microcrédito 20% a 30% menores que los hombres, incluso en sectores similares o con niveles equivalentes de experiencia (Pacheco et al., 2022). Esta situación se agrava por la carga adicional del trabajo no remunerado, que restringe su tiempo y movilidad para participar activamente en procesos de formación, redes de

negocio o actividades económicas con mayor rentabilidad. Así, la brecha de género en el acceso al crédito no es únicamente un problema financiero, sino también social y cultural (Orozco, 2019).

Desde el enfoque de desarrollo con perspectiva de género, autores como Gómez et al. (2020) sostienen que el empoderamiento económico de las mujeres no puede depender únicamente del acceso a capital, sino que debe incluir una estrategia integral que contemple educación financiera, mentoría, acceso a redes de apoyo, políticas de conciliación laboral y corresponsabilidad familiar. Es decir, reducir la brecha de género en el crédito requiere intervenir en el ecosistema emprendedor y financiero de manera sistémica (Ofosu et al., 2023).

Perspectiva sectorial

La perspectiva sectorial representa un enfoque analítico que permite examinar la dinámica económica, financiera y productiva a partir de la diferenciación entre sectores de actividad económica. Esta clasificación, generalmente estructurada en sectores como el comercio, la manufactura, la agricultura o los servicios, resulta crucial para comprender cómo varían las condiciones de acceso al crédito, las oportunidades de emprendimiento y los niveles de desarrollo económico en función del tipo de actividad (Ruesga et al., 2020).

Desde la teoría económica, la organización de los sectores productivos se vincula a la estructura de mercado, los niveles de tecnificación, el valor agregado de la producción y la demanda de financiamiento (Alvarado López & Arévalo Jaramillo, 2024). Cada sector presenta características particulares que influyen en su nivel de riesgo crediticio, sus necesidades de capital, el plazo de retorno de inversión y las barreras de entrada. Por ello, el análisis del microcrédito y del emprendimiento no puede realizarse de manera homogénea, sino que requiere una mirada sectorial que identifique las diferencias estructurales y contextuales entre actividades económicas (León, 2019).

En el caso del microcrédito, la asignación de recursos ha mostrado una fuerte concentración en sectores como el comercio minorista, dada su baja barrera de entrada, alta rotación de capital y menores requerimientos técnicos. Según (De Lucas et al. (2022), más del 58% de los microcréditos otorgados en Ecuador entre 2015 y 2020 se

destinaron a actividades de comercialización, lo que evidencia una tendencia de financiamiento hacia sectores de rápida circulación monetaria, pero con limitada capacidad de innovación o crecimiento a largo plazo. Esta realidad plantea una problemática doble: por un lado, permite la supervivencia de pequeños negocios; por otro, perpetúa modelos económicos de baja productividad (Sánchez, 2021).

En contraste, sectores como la manufactura y los servicios especializados presentan mayores dificultades para acceder a microcréditos, debido a la percepción de riesgo, la necesidad de mayor capital inicial, la mayor complejidad operativa y la escasa oferta de productos financieros adaptados a sus ciclos de producción. Gracian y Burgo (2024), destaca que los emprendimientos en sectores tecnológicos o industriales requieren montos de crédito más altos, plazos más extensos y asistencia técnica, aspectos que muchas instituciones de microfinanzas no están en condiciones de ofrecer bajo sus esquemas tradicionales.

Desde una perspectiva de desarrollo económico, la distribución desigual del crédito entre sectores limita la capacidad del país para diversificar su estructura productiva, impulsar actividades de mayor valor agregado y reducir la dependencia de sectores informales o de baja productividad (Serrano & Andrea, 2019). Por ello, incorporar una perspectiva sectorial en el diseño e implementación de políticas de microcrédito se vuelve fundamental para canalizar recursos hacia actividades que generen empleo formal, innovación, sostenibilidad ambiental y fortalecimiento del tejido empresarial (Guadalupe Sánchez et al., 2022).

Adicionalmente, la perspectiva sectorial permite identificar brechas en la relación entre el emprendimiento y el microcrédito. Por ejemplo, en el sector servicios, muchas mujeres emprendedoras operan en condiciones de informalidad, prestando servicios de cuidado, belleza o alimentación sin acceso a financiamiento ni a mecanismos de protección social (Park y Mercado, 2021). En cambio, en la manufactura artesanal, suelen requerirse inversiones en maquinaria o insumos que no siempre son financiables a través de créditos tradicionales. Así, los obstáculos para emprender y acceder al crédito varían considerablemente entre sectores, y estas diferencias deben ser consideradas para formular políticas más efectivas y equitativas (Ávila, 2021).

En el contexto ecuatoriano, el análisis sectorial también cobra relevancia por la presencia de un alto número de microempresas (más del 90% del tejido empresarial), la mayoría de las cuales se encuentran en los sectores comercio, manufactura básica y servicios personales. Comprender cómo se distribuyen los microcréditos entre estos sectores y cómo incide dicha distribución en la sostenibilidad de los emprendimientos es clave para diseñar una estrategia de desarrollo económico que sea verdaderamente inclusiva y territorialmente equilibrada (Auguste et al., 2021)

Empoderamiento económico de la mujer

El empoderamiento económico de la mujer es un proceso fundamental para alcanzar la equidad de género, el desarrollo sostenible y la reducción de la pobreza. Este concepto se refiere a la capacidad de las mujeres para tomar decisiones económicas que afectan sus vidas, controlar recursos productivos, participar en actividades económicas remuneradas en igualdad de condiciones, y tener acceso equitativo a oportunidades de trabajo, emprendimiento, financiamiento y propiedad (Martínez et al., 2022)

En América Latina y particularmente en Ecuador, el empoderamiento económico de las mujeres ha estado fuertemente vinculado a su participación en emprendimientos y actividades productivas informales (Malla et al., 2021). Debido a los altos niveles de desempleo y a las responsabilidades históricamente asignadas al cuidado no remunerado, muchas mujeres han optado por iniciar pequeños negocios como una estrategia de supervivencia económica y para sostener a sus familias (Altamirano Aguirre et al., 2024). Sin embargo, estas iniciativas suelen estar marcadas por la falta de capital, educación financiera limitada, acceso desigual a redes de comercialización y escaso acompañamiento institucional (Achinelli Báez et al., 2019).

El microcrédito ha sido una de las principales herramientas utilizadas para fomentar el empoderamiento económico femenino. Programas orientados a mujeres, como los impulsados por la CONAFIPS, diversas cooperativas de ahorro y crédito, o el Banco de Desarrollo del Ecuador (BDE), buscan proporcionar acceso a financiamiento con condiciones adaptadas a sus realidades (García et al., 2021). No obstante, el microcrédito, por sí solo, no garantiza el empoderamiento si no va acompañado de

procesos de capacitación, asistencia técnica, protección contra el endeudamiento y transformación de los patrones socioculturales que restringen el protagonismo económico de las mujeres (Rosillo et al., 2024).

En Ecuador, aunque las mujeres muestran un mejor desempeño crediticio y representan una parte significativa del total de micro emprendedores, continúan enfrentando múltiples obstáculos para acceder a financiamiento formal en condiciones equitativas. Según la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, solo el 14,5% de mujeres mayores de 15 años acceden a créditos, frente al 32% de los hombres. Además, los montos otorgados a las mujeres suelen ser menores, con condiciones más rígidas, lo que limita su capacidad para escalar sus negocios y alcanzar autonomía económica real (Romero et al., 2021).

El empoderamiento económico femenino no puede analizarse de manera aislada, ya que está profundamente influido por factores interseccionales como el territorio (urbano vs. rural), nivel educativo, pertenencia étnica, ciclo de vida y composición del hogar. Por ejemplo, en zonas rurales del Ecuador, las mujeres campesinas enfrentan barreras adicionales relacionadas con la falta de infraestructura financiera, la persistencia de normas patriarcales y la poca tecnificación de la producción (Romero et al., 2021). En estos contextos, el acceso al crédito y a oportunidades económicas se vuelve aún más limitado, lo que reproduce círculos de exclusión y dependencia.

Desde el enfoque de derechos, promover el empoderamiento económico de las mujeres implica no solo mejorar sus condiciones de ingreso, sino también garantizar su acceso a recursos productivos como tierra, tecnología, educación, redes de comercialización y representación política (Salgado Monar, 2023b). De acuerdo con el Banco Mundial, el empoderamiento económico de las mujeres tiene efectos multiplicadores: contribuye al bienestar familiar, reduce la pobreza infantil, mejora los indicadores de salud y fortalece la cohesión social (Díaz & Palacios, 2023).

Teorías

Teoría del Emprendimiento Femenino

El emprendimiento ha sido ampliamente reconocido como un motor clave para el desarrollo económico y social, dado que promueve la creación de empleo, la diversificación productiva y la innovación. Sin embargo, cuando se analiza desde una perspectiva de género, emergen desigualdades estructurales que afectan de forma particular a las mujeres emprendedoras (Pons Rodríguez & Salazar Hernández, 2023). Estas barreras no solo son económicas, sino también culturales, institucionales y psicológicas, que limitan significativamente su acceso a oportunidades equitativas dentro del ecosistema emprendedor (Blanco et al., 2023). Entre los principales desafíos se encuentran el acceso restringido al financiamiento formal, la escasa participación en redes empresariales, la falta de formación técnica y la persistencia de estereotipos de género que cuestionan su capacidad de liderazgo o gestión (Rojas & Malgarejo, 2022).

Estas desigualdades se profundizan en contextos donde el trabajo doméstico y de cuidado sigue recayendo de forma desproporcionada sobre las mujeres, reduciendo su disponibilidad de tiempo, su movilidad y su posibilidad de participar en procesos formativos o ferias comerciales (Khan et al., 2024). A pesar de estas limitaciones, muchas mujeres encuentran en el emprendimiento una vía para alcanzar independencia económica y mejorar su calidad de vida, especialmente cuando cuentan con factores facilitadores como el apoyo familiar, la corresponsabilidad en el hogar y redes comunitarias de colaboración (Sengupta, 2024). Estos elementos pueden desempeñar un papel fundamental en la sostenibilidad de sus negocios y en la capacidad de resistir a contextos de crisis o informalidad.

Desde el enfoque motivacional, existen dos tipos de motivadores para iniciar un emprendimiento el de necesidad y el de oportunidad (Gandja & Kamaha, 2024). El primero surge como una estrategia para enfrentar el desempleo, la precariedad laboral o la falta de ingresos, siendo más común en contextos de pobreza o exclusión. En cambio, el emprendimiento por oportunidad responde a una elección consciente de explotar una idea innovadora o de aprovechar una ventana de mercado, siendo más frecuente entre quienes poseen mayores niveles de educación, redes de contacto y capital inicial (Phan et al., 2023). En el caso ecuatoriano, investigaciones indican que el emprendimiento femenino se basa principalmente en la necesidad, lo cual condiciona sus niveles de rentabilidad, formalización y crecimiento a largo plazo.

A pesar de estos desafíos, el emprendimiento liderado por mujeres representa un importante catalizador para el desarrollo social. No solo contribuye a la reducción de las brechas de género, sino que también promueve la inclusión económica, el fortalecimiento del tejido comunitario y la generación de empleo, especialmente en sectores vulnerables o rurales. El emprendimiento femenino tiende además a reinvertir una mayor proporción de sus ganancias en educación, salud y bienestar familiar, lo que genera efectos multiplicadores sobre el desarrollo local y la equidad intergeneracional (Galeana Herrera, 2018).

Sin embargo, el papel del Estado en la promoción del emprendimiento femenino ha sido limitado y poco articulado. La mayoría de los programas de apoyo existentes son dispersos, con bajo presupuesto, escasa cobertura territorial y sin enfoque de género transversalizado. Esto evidencia la necesidad urgente de diseñar e implementar políticas públicas integrales, que contemplen no solo el acceso a crédito y capacitación, sino también la eliminación de barreras estructurales, la protección social, la corresponsabilidad en los cuidados y el fomento de una cultura empresarial inclusiva. Solo así se podrá fortalecer el impacto del emprendimiento femenino en la economía del país (Hincapié Mesa et al., 2023).

Teoría de la economía de las microfinanzas y desarrollo

Las microfinanzas han evolucionado desde ser una mera herramienta de acceso al crédito hacia una estrategia integral para la inclusión económica y social de poblaciones históricamente excluidas. Su propósito trasciende el ámbito financiero, al buscar empoderar a personas en situación de vulnerabilidad mediante la provisión de servicios financieros adaptados a sus condiciones reales (Rosillo et al., 2024; Yunus, 2005). Como señala Salgado (2023), las microfinanzas no solo proveen recursos económicos, sino que también promueven la dignidad, la autonomía y la capacidad de decisión de los individuos, contribuyendo así a la reducción multidimensional de la pobreza.

En este sentido, las microfinanzas adoptan un enfoque de desarrollo centrado en las personas, donde la confianza reemplaza a las garantías tradicionales y el potencial de los emprendedores es valorado más allá de sus activos materiales (Rahming, 2021).

Este enfoque reconoce que muchas personas de bajos ingresos (especialmente mujeres, trabajadores informales y habitantes rurales) han sido históricamente excluidas del sistema financiero tradicional por no cumplir con los requisitos convencionales, como historial crediticio, ingresos fijos o propiedades a su nombre. Frente a esta exclusión estructural, los microcréditos sin requisitos patrimoniales representan una oportunidad concreta para acceder a capital productivo, desarrollar iniciativas económicas y mejorar las condiciones de vida del hogar (Peláez Moreno et al., 2021).

La inclusión financiera generada por las microfinanzas produce efectos positivos en distintas esferas de la vida de las personas. En el plano económico, permite a los beneficiarios invertir en pequeños negocios, diversificar ingresos, enfrentar contingencias o adquirir bienes productivos (Baronio et al., 2023). En el plano social, favorece la participación en redes comunitarias, el acceso a educación y salud, y el fortalecimiento de la autoestima, especialmente en el caso de las mujeres. En el plano institucional, la bancarización de sectores informales permite construir una cultura financiera, ampliar la base tributaria y dinamizar las economías locales (Barona López et al., 2024).

A nivel territorial, las microfinanzas también han demostrado tener un rol estratégico en la promoción del desarrollo económico local y regional. Al canalizar recursos hacia emprendimientos de pequeña escala en zonas rurales o periféricas, se estimula la economía circular, se generan empleos comunitarios y se refuerzan los sistemas de producción local. Este impacto es especialmente relevante en países como Ecuador, donde la estructura económica está altamente compuesta por microempresas y emprendimientos informales, que encuentran en las microfinanzas una vía efectiva de fortalecimiento y formalización progresiva (Cardona, 2020).

2.2. Hipótesis o preguntas de investigación

Existe una relación significativa entre el emprendimiento y el microcrédito para los sectores de comercio, manufactura y servicios.

Si hay diferencias estadísticamente significativas entre el microcrédito otorgado a hombres y mujeres en los sectores económicos.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

Población y Muestra

La población se define como un conjunto de individuos, objetos o sucesos que comparten características en común y constituyen el universo de estudio (Romero Carazas et al., 2024). Según Hadi et al. (2023) mencionan que son grupos de casos claramente delimitados, limitados y accesibles, lo que permite especificar aspectos de tiempo, lugar y particularidades sociales para seleccionar a quienes se desea investigar. De esta manera, una correcta delimitación de la población garantiza que los resultados sean representativos.

El estudio estuvo compuesto por 84 registros mensualizados del volumen de crédito otorgado por sector económico y género, correspondientes al período 2018-2024. Esta información fue obtenida de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2025). Además, fue indispensable segmentar los sectores económicos, debido a que los sectores más representativos en el tejido productivo nacional son comercio, industria manufacturera y servicios, así como su alta dependencia del microcrédito como fuente de financiamiento (Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, 2023; Banco Interamericano de Desarrollo, 2024). Por lo cual, se recurrió a las estadísticas multidimensionales del SRI (SAIKU, 2025) que proporcionaron datos detallados sobre 44 subsectores según el número de contribuyentes en cada actividad económica, como consta en la tabla 3. Esta investigación permitió realizar un análisis exhaustivo del comportamiento del microcrédito otorgado a nivel sectorial y de género, lo cual facilitó la identificación de posibles desigualdades y patrones asociados al acceso a financiamiento para emprendimientos.

Por otro lado, en esta investigación se consideró pertinente trabajar con la totalidad de los elementos que conformaron la población de estudio, dado que el número de observaciones fue limitado y accesible, lo que permitió abordar el análisis de forma integral y sin necesidad de recurrir a una muestra. En este sentido, no se aplicó un

cálculo muestral, sino se adoptó un enfoque de muestreo no probabilístico, específicamente de tipo censal, el cual resultó adecuado para garantizar la cobertura total de los casos registrados.

Fuentes secundarias

Según la definición Cohen & Gómez Rojas (2019) y Hadi et al. (2023), las fuentes secundarias son aquellos datos previamente generados por diferentes organismos, instituciones o incluso boletines, tanto públicos como privados. Este tipo de información, al no requerir una producción original de datos, ahorra tiempo y recursos en el proceso investigativo, lo cual garantiza su fiabilidad y validez.

En este estudio en particular, las observaciones obtenidas fueron recopiladas de fuentes secundarias como la Superintendencia de Bancos del Ecuador que es un organismo técnico autónomo de supervisión y regulación. Esta entidad proporcionó estadísticas del sistema financiero público y privado, específicamente sobre los montos otorgados del microcrédito según el género, lo que permitió contar con información transparente y confiable. Así mismo, se utilizó al Servicio de Rentas Internas (SRI), entidad estatal responsable de velar por el cumplimiento de las obligaciones tributarias, la cual brindó datos estadísticos confiables y de calidad de interés nacional.

Metodología

La investigación se respaldó en el método científico que es una forma de conocer la realidad, basada en la relación constante entre la teoría y la práctica. A través de un proceso estructurado que incluye la observación, la formulación de hipótesis, la experimentación y la verificación de resultados, lo cual permite obtener información confiable. Su finalidad es comprender fenómenos, resolver problemas y crear teorías de manera objetiva (G. Romero et al., 2021). Dentro de este enfoque, se aplicó el método hipotético-deductivo que consiste en plantear hipótesis con el propósito de comprobarlas o rechazarlas frente a los hechos. A partir de dichas hipótesis, se extraen conclusiones lógicas que luego se comparan con la realidad (Bernal Torres, 2010). Esta metodología brindó un marco riguroso para abordar de forma estructurada el planteamiento central de la investigación, orientado a examinar la existencia de una relación significativa entre el emprendimiento y el microcrédito. Asimismo, se

contrastó la hipótesis que plantea la presencia de diferencias estadísticamente significativas en los montos de microcrédito otorgados a hombres y mujeres en los distintos sectores económicos, lo que facilitó la identificación de patrones de desigualdad y orientar conclusiones basadas en evidencia.

Técnica

Análisis documental

La investigación se basó en un análisis documental, el cual consistió en la recopilación y revisión de revistas, libros e informes de páginas oficiales, con el propósito de sintetizar documentos escritos y digitales relevantes. Este método resulta útil al iniciar una investigación, dado que aporta solidez y profundidad para fortalecer la base conceptual del estudio (Marcelino Aranda et al., 2024). Esta técnica resultó fundamental para construir una base teórica sólida y contextualizar el estudio sobre el emprendimiento y microcrédito en Ecuador desde una perspectiva sectorial y de género.

Instrumentos

Ficha de registro para datos secundarios

En la investigación se empleó una ficha de registro de datos como instrumento para organizar y recopilar la información obtenida. Esta herramienta permitió categorizar los datos de una forma clara y precisa, lo que facilitó la comparación y análisis entre las variables extraídas de las bases de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2025) y del Servicio de Rentas Internas (SAIKU, 2025). La ficha incluyó información correspondiente al segmento de microcrédito y a los sectores económicos, considerando tanto el volumen de crédito otorgado como el número de contribuyentes durante el período de estudio.

También, se emplearon software VOSviewer que fue utilizado para visualizar y recopilar la información teórica, mientras que el SPSS permitió realizar los análisis estadísticos descriptivos, aplicar la prueba de U de Man-Whitney, con la finalidad de evaluar las diferencias por género en la distribución de los montos otorgados y calcular

la correlación de Rho de Spearman para examinar la relación entre el microcrédito y el emprendimiento.

A continuación, se expone una tabla que resume el proceso de organización y recolección de la información empleada:

Tabla 1

Información general de las variables

Año	Microcrédito	Comercio	Manufactura	Servicios
2018	x	x	x	x
2019	x	x	x	x
2020	x	x	x	x
2021	x	x	x	x
2022	x	x	x	x
2023	x	x	x	x
2024	x	x	x	x

Nota. Instrumento de registro y análisis de información relevante de las entidades financieras y tributarias. Fuente: Elaboración propia.

Tabla 2

Resumen de recolección y procesamiento de la información

Variables		Indicadores	Expresado en:	Fuente
Endógena	Microcrédito	Volumen de microcréditos otorgados	Monto otorgado en dólares	https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/volumen-de-credito/
Exógenas	Emprendimiento	Número de contribuyentes de los sectores económicos	Cantidad de negocios o emprendimientos	https://srienlinea.sri.gob.ec/saiku-ui/

Género	Volumen de créditos otorgados por sexo	Monto otorgado en dólares	https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/volumen-de-credito/
---------------	--	---------------------------	---

Nota. Se presenta la clasificación de variables endógenas y exógenas utilizadas en el estudio. Fuente: Elaboración propia.

3.2 Tratamiento de la información

Para iniciar con el estudio, se depuró la base de datos proveniente de la plataforma Saiku del SRI (SAIKU, 2025). Se eliminaron los registros que contenían información inexistente. Además, se seleccionaron los sectores económicos de mayor relevancia: comercio, industria manufacturera y servicios, debido a que comúnmente requieren de apoyo financiero como medio para iniciar actividades productivas. Cada uno de los sectores se encontraban clasificados por letras o códigos específicos, lo que facilitó la selección de los subsectores a 6 dígitos del período (2018-2024). Sin embargo, se necesitaba simplificar el manejo de la base de datos, debido a que era considerablemente extensa. Para ello, se agruparon los subsectores más representativos y con mayor relación a la dinámica económica a un nivel de 2 dígitos a través de sumatorias, lo que permitió así un mayor control de la información.

Tabla 3

Distribución de los sectores económicos

Sectores	Subsectores a 2 dígitos del período (2018-2024)
Comercio	3
Industria Manufacturera	24
Servicios	17
Total	44

Nota. Se muestra el número de subsectores clasificados a dos dígitos del CIIU correspondientes a los sectores de comercio, industria manufacturera y servicios. Fuente: Elaboración propia.

Estudios descriptivos

Este objetivo se enfocó en analizar de los datos históricos del microcrédito según el género y por los sectores económicos (comercio, manufactura y servicios). Para ello, se estimaron las proporciones correspondientes a cada sector que permitieron visualizar las diferencias en el acceso a los servicios financieros. Además, se construyeron gráficos de barras que mostraron las variaciones en los números de contribuyentes durante el período de estudio. Por otro lado, se calcularon las medidas de tendencia central, medidas de dispersión, medidas de forma y las medidas de posición. Estas medidas se obtuvieron a partir de las observaciones clasificadas por género en cada sector, con el propósito de identificar diferencias, patrones y posibles desigualdades en la distribución de los montos otorgados.

Cálculo de las medidas de tendencia central

Las medidas de tendencia central son valores estadísticos que resumen un conjunto de datos al señalar hacia que punto tienden a agruparse. En general, los datos obtenidos de una población se concentran alrededor de un valor central, lo que permite obtener un valor representativo del conjunto (Posada Hernández, 2016; Zambrano Monserrate et al., 2023).

- Media: es el valor promedio (Zambrano Monserrate et al., 2023).

$$\bar{x} = \frac{\sum_{i=1}^n x_i}{n} \quad [1]$$

- Mediana: es el valor que se encuentra en la posición central de los datos (Zambrano Monserrate et al., 2023).

$$M_e = \frac{n+1}{2} \quad [2]$$

- Moda: identifica el valor con mayor frecuencia (Zambrano Monserrate et al., 2023).

Cálculo de las medidas de dispersión

Describen la variabilidad de un conjunto de datos respecto al valor de la medida central. Es decir, permiten determinar qué tan distantes, concentradas o homogéneas se encuentran las observaciones entre sí y alrededor de la media (Posada Hernández, 2016).

- Rango: es la distancia entre el valor más alto hasta el más pequeño de un conjunto de datos, lo cual permite observar la variación numérica de las variables (Posada Hernández, 2016).

$$x = \text{Valor máximo} - \text{Valor mínimo} \quad [3]$$

- Coeficiente de variación: compara la desviación estándar con la media y se expresa como porcentaje, lo cual permite expresarla sin que influya la unidad de medida de la variable (Posada Hernández, 2016).

$$CV = \frac{s}{x} * 100 \quad [4]$$

Para evaluar la fiabilidad de los datos estimados por el coeficiente de variación. Según los criterios de Posada Hernández (2016), si el CV es igual o menor al 7%, la estimación se considera precisa. Los valores entre 8% y 14% muestran una precisión aceptable, mientras que entre el 15% y 20% es regular. Por último, un CV superior al 20% es poco precisa.

- Desviación típica: es la raíz cuadrada positiva de la varianza que refleja la dispersión de los datos. Además, comparte las mismas unidades que la variable original para facilitar la interpretación (Posada Hernández, 2016).

$$s = \sqrt{\frac{\sum (x_i - \bar{x})^2}{n-1}} \quad [5]$$

Cálculo de las medidas de forma

Las medidas de forma son una herramienta estadística utilizada para entender la distribución de los datos con relación a la media y la desviación estándar de la población. Es decir, ayudan a determinar si los datos están simétricamente distribuidos (Posada Hernández, 2016).

- Medidas de asimetría: esta medida ayuda a identificar si los datos tienden a concentrarse más hacia uno de los extremos de la distribución (Posada Hernández, 2016).
- Medidas de apuntamiento o curtosis: es una medida estadística que indica qué tan concentrados están los datos alrededor del valor promedio (Posada Hernández, 2016).

Cálculo de las medidas de posición

Las medidas de posición son aquellas que permiten dividir un conjunto de datos en partes iguales, lo que facilita la identificación de los valores que marcan divisiones dentro de la distribución de un grupo (Posada Hernández, 2016).

- Cuartiles: dividen a un conjunto de datos en cuatro partes iguales que abarcan el 25% (Posada Hernández, 2016).

Para el desarrollo del segundo objetivo, se realizó un análisis comparativo con el fin de identificar diferencias entre grupos. Previamente, se realizó la prueba de normalidad con Kolmogórov-Smirnov, dado que el número de observaciones fue de 84, lo cual permitió determinar la distribución de los datos. Los resultados evidenciaron que las variables no presentaban una distribución normal.

Por esta razón, se utilizó la prueba U de Man-Whitney que compara las medianas de una variable cuantitativa entre dos grupos independientes. Esta prueba determina si las diferencias observadas entre los grupos son significativas, descartando que se deban al azar (Molina Arias, 2023). Esta prueba permitió comprobar si existía una brecha estadísticamente significativa entre hombres y mujeres en el acceso a los servicios financieros, lo cual brindó información valiosa para analizar la presencia de desigualdades de género en los distintos sectores económicos del país y los patrones que limitan el acceso a recursos financieros.

Estudios correlacionales

Finalmente, se trabajó con subsectores económicos compuestos por menos de 50 observaciones, por ello se aplicó una prueba de normalidad Shapiro-Wilk, apropiada

para muestras pequeñas, en donde los resultados indicaron que los datos no seguían una distribución normal. Por lo tanto, se utilizó el coeficiente Rho de Spearman una medida estadística no paramétrica que evalúa la fuerza y dirección de la relación o dependencia entre dos variables (Rodríguez et al., 2021). Este procedimiento resultó adecuado para identificar asociaciones entre el microcrédito y el desarrollo de actividades emprendedoras a nivel sectorial. De esta manera, fue posible determinar en qué sectores el microcrédito tuvo un papel relevante en el impulso del emprendimiento y negocios establecidos, convirtiéndose en un mecanismo clave para fortalecer las capacidades económicas y mejorar las condiciones de vida de poblaciones vulnerables.

Tabla 4

Grado de relación según el coeficiente de correlación de Spearman

Valor de correlación Rho	Relación
-0,91 a -1,00	Correlación negativa perfecta
-0,76 a -0,90	Correlación negativa muy fuerte
-0,51 a -0,75	Correlación negativa considerable
-0,11 a -0,50	Correlación negativa media
-0,01 a -0,10	Correlación negativa débil
0,00	No existe correlación
+0,01 a +0,10	Correlación positiva débil
+0,11 a +0,50	Correlación positiva media
+0,51 a +0,75	Correlación positiva considerable
+0,76 a +0,90	Correlación positiva muy fuerte
+0,91 a +1,00	Correlación positiva perfecta

Nota. Escala de interpretación de los coeficientes de correlación de Spearman. Fuente: (Montes Díaz et al., 2021).

3.3 Operacionalización de las variables

Tabla 5

Operacionalización de la variable dependiente: Microcrédito

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnica /instrumento
El microcrédito es un préstamo de bajo monto diseñado para personas, familias o pequeños negocios que no pueden acceder al financiamiento tradicional, lo que permite mejorar la calidad de vida de sectores vulnerables (Maguiña Palma et al., 2020).	Tipo de crédito	Volumen de microcréditos otorgados	¿Cuál es el volumen de microcréditos otorgados?	Ficha de Registro de Datos

Nota. Estructura operacional de la variable. Fuente: Elaboración propia.

Tabla 6

Operacionalización de la variable independiente: Emprendimiento

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnica /instrumento
El emprendimiento se refiere a un proceso de crear y gestionar un negocio o a la iniciativa de innovar, contribuyendo al desarrollo económico mediante la creación de empleo (Vargas Valdiviezo	Sectores económicos	Número de contribuyentes del sector comercio	¿Cuál es número de contribuyentes del sector comercio?	Ficha de Registro de Datos
		Número de contribuyentes del sector manufactura	¿Cuál es número de contribuyentes del sector manufactura?	

& Uttermann Gallardo, 2020).		Número de contribuyentes del sector servicios	¿Cuál es número de contribuyentes del sector servicios?	
---------------------------------	--	--	---	--

Nota. Estructura operacional de la variable. Fuente: Elaboración propia.

Tabla 7

Operacionalización de la variable independiente: Género

Conceptualización	Categorías	Indicadores	Ítems	Técnica /instrumento
El género es una construcción social que define la identidad de las personas y afecta a las dinámicas de igualdad y oportunidades en la sociedad (Hendel, 2017).	Clasificación de las personas según el género	Volumen de crédito otorgado por género	¿Cuántos microcréditos otorgados corresponde a hombres y mujeres?	Ficha de Registro de Datos

Nota. Estructura operacional de la variable. Fuente: Elaboración propia.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

Esta sección presenta los resultados del análisis de los datos relacionados con el emprendimiento y el microcrédito en Ecuador, enfocados en los sectores comercio, industria manufacturera y servicios en un período de 7 años. Con el objetivo de identificar tendencias y comportamientos relevantes entre las variables de estudio. La información se organiza en tablas y figuras, construidas a partir de técnicas de estadística descriptiva, lo cual permite visualizar de manera clara y precisa los principales hallazgos.

El comportamiento del microcrédito y los sectores económicos

Tabla 8

Volumen de microcrédito por género 2018-2024

Año	Volumen total	Hombre (\$)	Porcentaje (%)	Mujer (\$)	Porcentaje (%)
2018	222.681.120	119.428.560	14,37	103.252.560	12,22
2019	259.037.475	134.456.504	16,18	124.580.971	14,75
2020	213.750.698	107.281.698	12,91	106.469.001	12,60
2021	239.808.178	114.631.002	13,80	125.177.176	14,82
2022	273.857.348	130.815.448	15,74	143.041.900	16,93
2023	223.294.307	106.830.088	12,86	116.464.219	13,78
2024	243.414.978	117.511.754	14,14	125.903.224	14,90
$\bar{x}$	239.406.301	118.707.865		120.698.436	

Nota. Montos totales del microcrédito otorgados por género en valores absolutos y relativos. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El microcrédito muestra un crecimiento sostenido en términos de inversión destinada a nuevos emprendimientos. En 2018 se otorgan 222 millones de dólares, mientras que

en 2024 la cifra llega a 243 millones de dólares. Este incremento refleja un impulso en la actividad emprendedora en diversos sectores económicos, lo que evidencia que el microcrédito es una herramienta para apoyar a los pequeños emprendedores, promover la inclusión financiera y fortalecer negocios ya establecidos.

En lo que respecta a la distribución del financiamiento por género, los resultados revelan una persistente brecha de género. En 2018, los hombres recibieron 119.4 millones de dólares, lo que representa una proporción de 14,37%, mientras que las mujeres acceden a 103.3 millones de dólares, es decir, el 12,22%. A lo largo del período analizado, esta tendencia ha cambiado con un crecimiento progresivo en la participación femenina. Para 2024, las mujeres alcanzan los 125.9 millones de dólares, representando el 14,90%, superando a los hombres que recibieron 117.5 millones de dólares, lo que equivale al 14,14%. Esta evolución se refleja de manera más destacada en los promedios durante los siete años de análisis, donde las mujeres reciben 120.69 millones de dólares, mientras que los hombres concentran 118.70 millones de dólares. Aunque la diferencia en la distribución del microcrédito por género sigue siendo notoria, se observa un avance significativo hacia una mayor igualdad en el acceso a servicios financieros. Esta ligera ventaja a favor de las mujeres puede explicarse por los programas diseñados para fomentar el emprendimiento femenino y ofrecer apoyo a personas en situación de vulnerabilidad. Estos esfuerzos permiten reducir la pobreza y fortalecer su autonomía económica.

Tabla 9

Volumen de crédito del sector comercio por género 2018-2024

Año	Volumen total	Hombre (\$)	Porcentaje (%)	Mujer (\$)	Porcentaje (%)
2018	1.161.421.974	672.881.146	13,74	488.540.828	13,18
2019	1.160.641.797	682.835.865	13,94	477.805.932	12,89
2020	1.122.558.291	642.906.774	13,13	479.651.517	12,94
2021	1.259.504.771	731.400.628	14,93	528.104.144	14,25
2022	1.406.195.149	774.350.547	15,81	631.844.602	17,05
2023	1.297.185.525	715.967.471	14,62	581.218.054	15,68
2024	1.195.571.792	677.099.938	13,83	518.471.853	13,99

$\bar{x}$	1.299.011.328	699.634.624	529.376.704
-----------	---------------	-------------	-------------

Nota. Montos totales del sector comercio por género en valores absolutos y relativos.
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Durante el período 2018-2024, el crédito dirigido al sector comercio oscila en 1.161 millones de dólares a 1.195 millones de dólares, una variación moderada que revela estabilidad con ligera tendencia al alza. Este incremento puede deberse al fortalecimiento en las cadenas de distribución y al crecimiento del comercio digital, que amplía las oportunidades para pequeños y medianos negocios. Este tipo de financiamiento potencia la capacidad de negocios como venta de productos farmacéuticos, metales, calzado, lácteos, tiendas de ropa, supermercados, gasolineras, entre otros.

Con respecto a la distribución del monto otorgado al sector comercio según el género, se observa una marcada desigualdad. En 2018, los hombres reciben 672.9 millones de dólares, lo que representa una proporción de 13,74%, mientras que las mujeres acceden a 488,5 millones, correspondiente al 13,18%. En 2024, los hombres recibieron 677.1 millones de dólares, equivalente al 13,83% y las mujeres tienen una participación de 518.5 millones, lo que constituye el 13,99 % del monto asignado. El promedio del período refuerza esta disparidad, con un total de 699 millones de dólares en los hombres frente a 529 millones de dólares concedidos a las mujeres. Estos datos sugieren que la participación femenina continúa enfrentando obstáculos que restringen la capacidad de iniciar y consolidar sus negocios, lo que impide una participación verdaderamente equitativa en el financiamiento comercial.

Tabla 10

Volumen de crédito del sector de industria manufacturera por género 2018-2024

Año	Volumen total	Hombre (\$)	Porcentaje (%)	Mujer (\$)	Porcentaje (%)
2018	325.794.058	215.138.285	14,64	110.655.773	13,12
2019	329.331.123	216.746.749	14,75	112.584.375	13,35
2020	318.888.172	204.172.297	13,89	114.715.875	13,60

2021	294.123.194	188.890.626	12,85	105.232.568	12,48
2022	379.627.362	238.643.645	16,24	140.983.718	16,72
2023	351.055.228	213.148.090	14,50	137.907.137	16,35
2024	314.423.784	193.048.717	13,13	121.375.067	14,39
$\bar{x}$	330.463.921	209.969.773		120.493.502	

Nota. Montos totales del sector de industria manufacturera por género en valores absolutos y relativos. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El sector de la industria manufacturera presenta una evolución sostenida durante el período analizado, con un promedio total de 330 millones de dólares en financiamiento, aunque en el año 2021 se registra una caída significativa de 294 millones. Esta disminución responde a los efectos rezagados de la pandemia, que afectó tanto la demanda interna como externa, generando contracción en los mercados.

En lo que respecta a la participación por género, los hombres concentran un total de 1.469 millones, frente a los 843 millones asignados a las mujeres, lo que evidencia una brecha considerable en la distribución de los recursos durante el período analizado. En 2018, la participación masculina alcanza 215 millones (14,64%), mientras que la femenina se ubica en 110 millones (13,12%). No obstante, en 2022 ambos géneros registran su punto más alto de acceso a financiamiento, donde los hombres reciben 238 millones (16,24 %) y las mujeres 140 millones (16,72 %). Esta diferencia puede atribuirse a la baja presencia femenina en actividades de mayor capitalización dentro de la industria manufacturera, como la maquinaria pesada, fabricación de neumáticos o la fabricación de tableros electrónicos, áreas tradicionalmente lideradas por hombres, debido a su elevada demanda técnica y operativa. También, esta situación responde al hecho de que la mayoría de las mujeres se concentran en subsectores como la confección, elaboración de alimentos o productos artesanales, los cuales tienden a requerir menores montos de inversión.

Tabla 11

Volumen de crédito del sector servicios por género 2018-2024

Año	Volumen total	Hombre (\$)	Porcentaje (%)	Mujer (\$)	Porcentaje (%)
2018	4.367.200.573	2.669.073.550	11,38	1.698.127.023	9,89
2019	5.213.679.815	3.103.484.497	13,23	2.110.195.318	12,29
2020	4.624.154.087	2.749.208.419	11,72	1.874.945.668	10,92
2021	5.963.417.355	3.411.195.561	14,54	2.552.221.793	14,87
2022	6.624.540.712	3.751.836.954	15,99	2.872.703.758	16,74
2023	6.660.433.774	3.742.596.000	15,95	2.917.837.774	17,00
2024	7.171.214.499	4.033.556.211	17,19	3.137.658.288	18,28
$\bar{x}$	5.803.520.116	3.351.564.456		2.451.955.660	

Nota. Montos totales del sector servicios por género en valores absolutos y relativos.
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Los montos otorgados en el sector de servicios entre 2018 y 2024 revelan un crecimiento sostenido en el financiamiento, pasando de 4.367 millones de dólares en 2018 a 7.171 millones en 2024, impulsado por una creciente demanda y diversificación notable de los servicios ofrecidos. Este aumento en la asignación de recursos se debe a la expansión de negocios establecidos y emprendimientos como lavado de alfombras y cortinas, actividades de sepultura, establecimientos de baños turcos, spa, traducción e interpretación, consultoría de seguridad, veterinarias, entre otros.

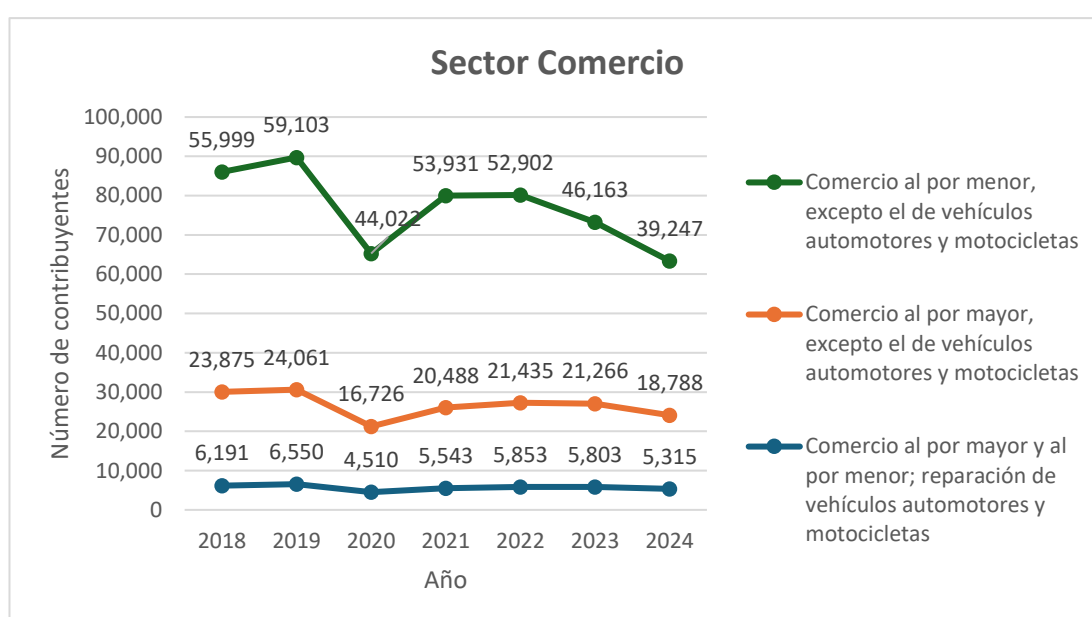
En cuanto a la distribución del financiamiento en el sector de servicios refleja una persistente brecha de género, donde los hombres concentran históricamente mayores montos que las mujeres. En 2018, los hombres reportan un total de 2.669 millones de dólares, lo que representa una proporción de 11,38 %. Esta tendencia se mantiene en crecimiento, alcanzando en 2024 su cifra máxima de 4.033 millones, equivalente al 17,19% del total asignado. En cambio, las mujeres acceden inicialmente a 1.698 millones en 2018, lo que corresponde al 9.89 %. No obstante, esta participación se incrementa progresivamente a 3.137 millones en 2024, lo que equivale el 18.28 %.

A lo largo del período analizado, los hombres concentraron en promedio un total de 3.351 millones, frente a los 2.451 millones de dólares destinados a mujeres. Esta disparidad en la distribución de los montos otorgados podría estar relacionada con alta

concentración de mujeres en microemprendimientos personales o familiares, donde se necesita un crédito más bajo. Asimismo, las mujeres enfrentan barreras como la exigencia de infraestructura especializada o el nivel de formación profesional para acceder a ciertos sectores productivos, que limitan el desarrollo y la sostenibilidad de sus iniciativas empresariales.

Figura 1

Número de contribuyentes en el sector comercio 2018-2024



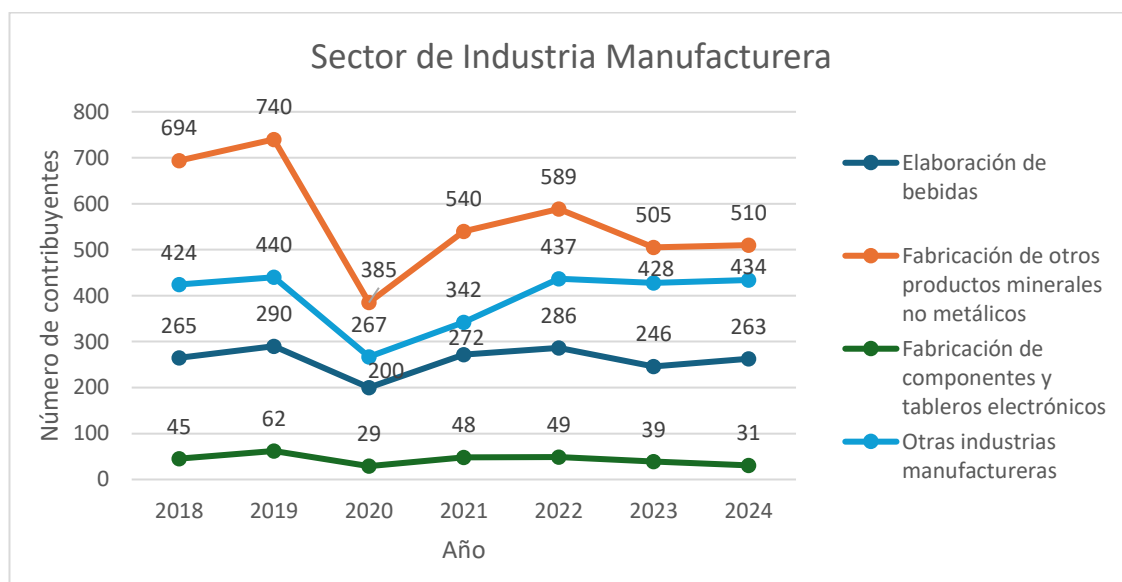
Nota. Número total de contribuyentes del sector comercio. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del SRI.

Durante el período de estudio, se observa una fuerte concentración en el subsector de comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Tras alcanzar su punto más alto en 2019 con 59.103 contribuyentes, presenta una caída sostenida de 39.247 en 2024. Esta disminución podría atribuirse tanto a una saturación del mercado como a cambios en los patrones de consumo. A pesar de esta reducción, el comercio sigue desempeñando un papel fundamental en la economía, dado que engloba una amplia gama de actividades, tales como tiendas de ropa, supermercados, gasolineras y ferreterías, entre otras. Estos emprendimientos constituyen una fuente de empleo e ingreso nacional. En cambio, el subsector de comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas presenta una trayectoria más estable.

Aunque se registra un descenso de 16.726 contribuyentes en 2020, esta disminución se atribuye a alta competencia en el mercado, reducidos márgenes de ganancia y la necesidad de establecer redes comerciales sólidas y confiables. Estas condiciones vuelven menos atractivo el comercio al por mayor para nuevos emprendedores. Finalmente, la compraventa de automotores y motocicletas presentan niveles reducidos de demanda y requiere elevados montos de financiamiento, lo que explica el bajo número de contribuyentes en el sector.

Figura 2

Número de contribuyentes en el sector industria manufacturera 2018-2024



Nota. Número total de contribuyentes del sector de industria manufacturera. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del SRI.

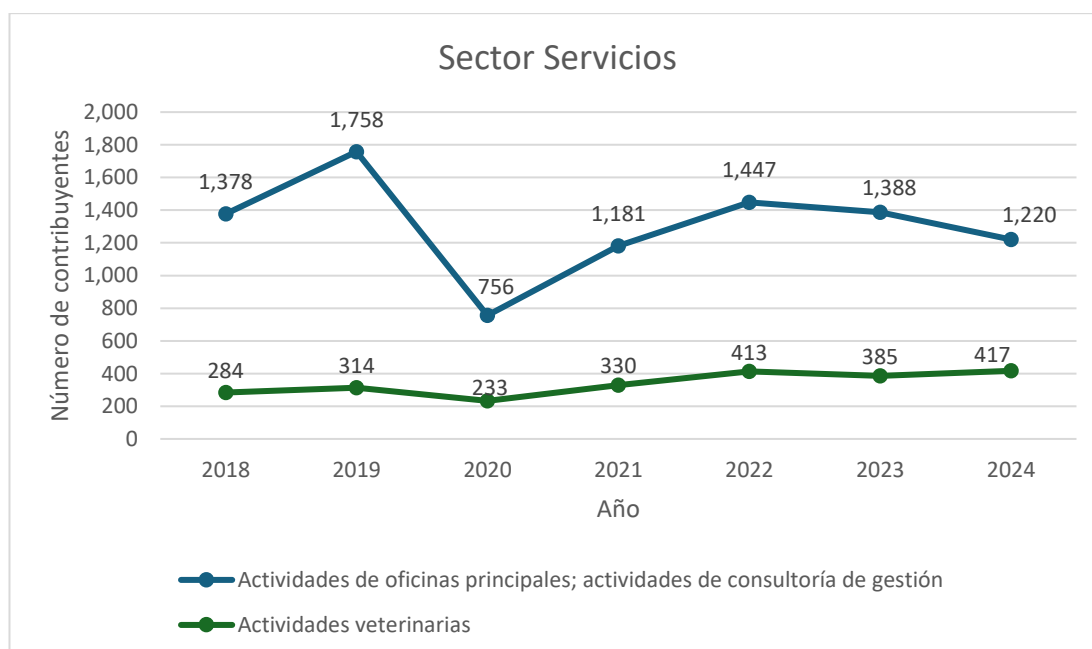
Se muestra que el subsector más representativo dentro del sector de industria manufacturera es la fabricación de otros productos minerales no metálicos. En 2019 consigue su punto máximo con 740 contribuyentes, aunque en 2020 se experimenta una fuerte reducción de 385 empresas, debido a los efectos de la pandemia. El crecimiento de este subsector está relacionado con la creciente demanda de productos como vidrio, cerámica y otros materiales de construcción, los cuales desempeñan un papel crucial en la generación de empleo y en el impulso económico. Por otro lado, el subsector de otras industrias manufactureras se mantiene estable durante el período

analizado, con más de 420 contribuyentes desde el 2022. Este aumento puede atribuirse a la incursión de la población en actividades de fabricación de joyas, artículos para ferias de atracciones, artículos de broma (piñatas), entre otros. La alta demanda y la baja competencia favorecen a este tipo de negocios.

En cuanto a la elaboración de bebidas, se refleja una evolución progresiva con una participación superior a los 200 contribuyentes. Dicha actividad destaca por su alta rentabilidad económica y consumo recurrente de productos como agua embotellada, lo que favorece su crecimiento sostenido en el tiempo. Por último, la fabricación de componentes y tableros electrónicos presenta cifras notablemente bajas en todo el período. En donde, se registra su nivel más bajo en 2020 con solo 26 contribuyentes. La limitada participación puede explicarse por la especialización en tecnología y barreras de entrada. Se concluye que la mayor parte del sector industrial se concentra en actividades de menor intensidad tecnológica.

Figura 3

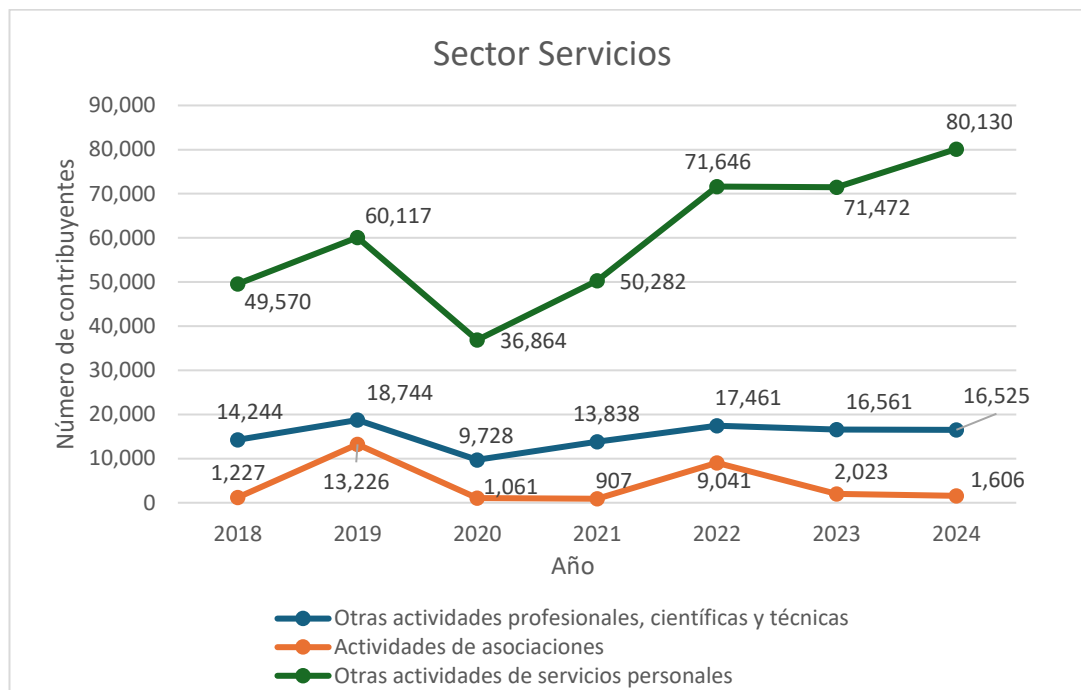
Número de contribuyentes en el sector servicios 2018-2024



Nota. Número total de contribuyentes del sector servicios. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del SRI.

Figura 4

Número de contribuyentes en el sector servicios 2018-2024



Nota. Número total de contribuyentes del sector servicios. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del SRI.

Dentro del sector de servicios, el subsector que revela una alta concentración es otras actividades de servicios personales que destacada por su crecimiento continuo durante el período analizado. Solo en 2018 se registra cerca de 49.570 contribuyentes y esta cifra asciende de manera progresiva hasta alcanzar los 80.130 en 2024. Este comportamiento sugiere una inclinación de la población hacia emprendimientos relacionados a servicios como el lavado de alfombras y cortinas, actividades de sepultura y establecimientos de baños turcos. Estas actividades están impulsadas por requerir un financiamiento moderado, baja barrera de entrada y la posibilidad de operar con recursos limitados.

Por otro lado, el subsector de otras actividades profesionales, científicas y técnicas muestra una tendencia creciente. En 2019 se observa un crecimiento notable de 18.744 contribuyentes, aunque la cifra desciende en 2024 se mantiene estable con 16.525 negocios. Esta estabilidad indica un avance en la formalización de actividades

especializadas como la traducción e interpretación, compra y venta de patentes, elaboración de diseños técnicos y consultoría de seguridad. Esta presencia constante de servicios podría estar vinculada con la demanda de asesorías técnicas o profesionales que permite dar soluciones a un determinado entorno cada vez más competitivo.

Finalmente, las actividades veterinarias reflejan una reducida participación, a pesar de una ligera alza de 284 contribuyentes en 2018 a 417 en 2024, su evolución es menor en comparación con los otros subsectores del ámbito de servicios. Esta dinámica puede deberse a barreras de entrada como la exigencia de una infraestructura técnica, el cumplimiento de normativas regulatorias estrictas, la necesidad de formación académica, etc. Asimismo, en ciertas zonas no se prioriza el gasto en este tipo de servicio, limitando así el desarrollo de esta actividad.

Tabla 12

Estadísticas descriptivas del microcrédito por género (datos mensualizados)

Detalle		Monto otorgado a hombres	Monto otorgado a mujeres
Media		110.501.828,70	114.950.511,94
95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	107.767.861,26	111.060.016,06
	Límite superior	113.235.796,14	118.841.007,83
Media recortada al 5%		111.345.402,33	116.176.028,79
Mediana		113.067.082,50	115.844.588,00
Desv. Desviación		12.598.155,94	17.927.453,40
Mínimo		59.298.628,00	51.943.066,00
Máximo		134.456.504,00	144.655.462,00
Rango		75.157.876,00	92.712.396,00
Rango intercuartil		14.544.282,50	24.557.158,25
Asimetría		-1,41	-0,95
Curtosis		4,37	1,69
Coefficiente de variación		0,11	0,16
Q1		103.554.135,00	104.113.754,25

Q3	118.098.417,50	128.670.912,50
-----------	----------------	----------------

Nota. Resultados relevantes que evidencian las diferencias por género en el microcrédito. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Se observa que el valor promedio de 114.950.511 correspondiente a las mujeres es ligeramente superior al de los hombres. Esta diferencia en la media se explica por los montos mayores que recibieron las mujeres, así como su destacada participación en los emprendimientos o la creación de pequeños negocios durante el periodo analizado.

El análisis de la asimetría revela que en ambos casos existe un sesgo negativo, con una inclinación a la izquierda, con una mayor concentración de valores en los rangos inferiores. La asimetría para los hombres es de -1,41 y para las mujeres es de -0,95, lo que indica que la mayoría de los beneficiarios recibe montos por debajo de los valores extremos. En cuanto a la curtosis, se refleja una distribución leptocúrtica, la cual indica una mayor concentración de valores en la media, donde esta concentración es más acentuada en los hombres, donde la mayoría de los montos se agrupan cerca de la media, pero con algunos valores que se alejan considerablemente.

Al evaluar el coeficiente de variación se observa que hombres presentan un valor de 11% que de acuerdo con Posada Hernández (2016), representa una estimación con precisión aceptable. Sin embargo, las mujeres tienen un coeficiente que asciende al 16%, lo que evidencia una gran variabilidad en los montos entregados respecto al promedio. Esta variabilidad se debe al tipo de actividad económica que emprenden las mujeres. Esta dispersión se confirma al analizar los cuartiles Q1 y Q3 con valores que oscilan entre 104.113.754 y 128.670.912 superando a los hombres. En definitiva, aunque las mujeres se benefician de montos elevados, el género desempeña un papel importante en la distribución del microcrédito.

Tabla 13

Estadísticas descriptivas del sector comercio por género (datos mensualizados)

Detalle		Monto otorgado a hombres	Monto otorgado a mujeres
Media		58.302.885,35	44.114.725,35
95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	56.583.920,45	42.550.144,38
	Límite superior	60.021.850,24	45.679.306,32
Media recortada al 5%		58.484.730,29	44.141.459,67
Mediana		58.490.801,50	44.643.132,00
Desv. Desviación		7.921.011,62	7.209.608,56
Mínimo		30.763.295,00	20.807.078,00
Máximo		81.788.382,00	63.000.212,00
Rango		51.025.087,00	42.193.134,00
Rango intercuartil		7.736.212,25	7.859.314,75
Asimetría		-0,45	-0,19
Curtosis		2,33	1,54
Coefficiente de variación		0,14	0,16
Q1		54.722.477,25	39.987.400,75
Q3		62.458.689,50	47.846.715,50

Nota. Resultados relevantes que evidencian las diferencias por género en el sector comercio. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Se evidencia una diferencia significativa en el acceso al financiamiento según el género. Los hombres en promedio reciben montos más altos por 58.302.885, mientras que las mujeres acceden a un promedio de 44.114.725. Esta brecha no solo refleja desigualdades en los montos entregados, sino diferencias relacionadas con el tamaño del negocio, tipo de actividad y la asignación crediticia.

El coeficiente de variación revela una variabilidad del 14% al 16% respectivamente, aunque los hombres acceden en promedio a montos más altos, los créditos destinados a las mujeres presentan una gran dispersión proporcional. Según Posada Hernández (2016), una variabilidad del 14% de los hombres sugiere una estimación con precisión aceptable, mientras que el 16% se considera regular. Esta diferencia se debe a que no

existe una consistencia en los montos asignados a las mujeres, por la diversidad de actividades económicas o por la existencia de factores estructurales.

El análisis de los cuartiles Q1 y Q3 afirman está notable desigualdad. Los hombres reflejan una distribución más elevada, donde el 25% de los hombres accedieron a montos superiores y el 75% recibe créditos por debajo de 62.458.689. Esto recalca que las desigualdades de género aún persisten en el acceso a servicios financieros y que la mayoría de las mujeres enfrentan condiciones menos favorables para acceder a recursos. Con respecto a la forma de la distribución, tanto hombres como mujeres presentan un sesgo negativo, lo que indica una inclinación hacia la izquierda. Es así como la curtosis es leptocúrtica con valores mayores a 0. Esto implica una elevada concentración de los montos alrededor de la media. Es decir, la mayoría de las personas acceden a montos similares, aunque existen casos que agravan esta brecha.

Tabla 14

Estadísticas descriptivas del sector de la industria manufacturera por género (datos mensualizados)

Detalle		Monto otorgado a hombres	Monto otorgado a mujeres
Media		17.497.481,07	10.041.125,15
95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	16.876.003,41	9.667.336,17
	Límite superior	18.118.958,73	10.414.914,14
Media recortada al 5%		17.393.317,28	10.019.714,22
Mediana		17.424.702,50	9.796.854,50
Desv. Desviación		2.863.776,77	1.722.424,31
Mínimo		8.831.648,00	4.799.437,00
Máximo		26.761.959,00	14.513.609,00
Rango		17.930.311,00	9.714.172,00
Rango intercuartil		2.744.191,00	2.504.731,00
Asimetría		0,66	0,11
Curtosis		2,08	0,39
Coefficiente de variación		0,16	0,17

Q1	15.884.714,00	8.704.810,50
Q3	18.628.905,00	11.209.541,50

Nota. Resultados relevantes que evidencian las diferencias por género en el sector de industria manufacturera. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Se observa una brecha significativa en los montos de crédito otorgados según el género. En promedio, los hombres alcanzan los 17.497.481 en el sector, mientras que las mujeres acceden a un monto considerablemente bajo de 10.041.125. Al analizar la mediana se afirma que el 50% de las mujeres recibió montos por debajo de 9.796.854. Está marcada desigualdad afecta directamente en las oportunidades de las mujeres para emprender o iniciar pequeños negocios. También, influye que la mayoría de las mujeres optan por otros tipos de créditos que en general vincula a actividades que requieren una menor inversión.

El coeficiente de variación de 16% en hombres y 17% en mujeres indica que exista cierta dispersión en los montos de créditos asignados, es decir se mantiene en un rango moderado. Según lo planteado por Posada Hernández (2016), estas variabilidades pueden considerarse regulares, debido a que en los servicios financieros intervienen múltiples factores.

La distribución de los montos otorgados revela una desigualdad marcada, siendo así que el 75% de los hombres reciben créditos por debajo de 18.628.905, mientras que las mujeres de 11.209.541. Esto sugiere que solo un 25% de cada grupo accede a montos superiores a estas cifras. En cuanto a la asimetría, ambos grupos presentan una distribución positiva con una ligera inclinación hacia la derecha, es decir, aunque la mayoría recibe montos relativamente bajos, existe una minoría que accede a cantidades más altas. Además, la curtosis muestra coeficientes mayores a 0, por lo que se consideran distribuciones leptocúrticas, esto significa que los montos están más concentrados en la media. En definitiva, este patrón se puede vincular con condiciones que favorecen a los hombres en la obtención de mayores montos de financiamiento.

Tabla 15

Estadísticas descriptivas del sector servicios por género (datos mensualizados)

Detalle		Monto otorgado a hombres	Monto otorgado a mujeres
Media		279.297.038,01	204.329.638,39
95% de intervalo de confianza para la media	Límite inferior	266.628.261,21	192.859.370,25
	Límite superior	291.965.814,81	215.799.906,53
Media recortada al 5%		279.283.246,97	204.558.958,13
Mediana		288.893.867,00	212.971.195,00
Desv. Desviación		58.377.880,96	52.855.138,17
Mínimo		99.576.090,00	69.667.307,00
Máximo		414.274.845,00	318.153.774,00
Rango		314.698.755,00	248.486.467,00
Rango intercuartil		83.911.519,00	88.193.087,75
Asimetría		-0,21	-0,14
Curtosis		0,21	-0,74
Coefficiente de variación		0,21	0,26
Q1		232.989.694,75	154.343.628,25
Q3		316.901.213,75	242.536.716,00

Nota. Resultados relevantes que evidencian las diferencias por género en el sector servicios. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

En el sector servicios, se refleja una disparidad relevante en el acceso a financiamiento según el género. En donde, la media de los hombres se ubica en 279.297.038 y las mujeres con un valor menor de 204.329.638. Esta brecha evidente afecta de manera directa a las mujeres en su posibilidad de crecimiento y sostenibilidad de negocio. También, incide los estereotipos de género que aún persiste en el ámbito financiero y empresarial.

Al analizar los coeficientes de variación en el sector servicios que oscilan entre 21% hombres y 26% mujeres, se observa una variabilidad en los montos de los créditos. Esto se debe a que la población se enfoca en diversas actividades. Por otro lado, bajo los criterios de Posada Hernández (2016) estas variaciones tienen una calidad de

estimulación poco precisa. En cuanto a los cuartiles, el Q1 indica que el 25% de los hombres recibe menos de 232.989.694, mientras que en mujeres este valor baja a 154.343.628. Esto muestra que incluso los créditos más bajos entre los hombres siguen estando por encima de una buena parte de los otorgados a mujeres. Por otro lado, el Q3 indica que el 75% de los hombres recibe hasta 316.901.213, mientras que las mujeres solo alcanzan los 242.536.716. Esta diferencia en ambos extremos de los cuartiles evidencia una brecha sostenida en la distribución del volumen de crédito.

Finalmente, la asimetría de ambos géneros presenta valores levemente negativos de -0,21 en hombres y -0,14 en mujeres, lo que significa que las distribuciones están ligeramente sesgadas hacia la izquierda. La curtosis de los hombres es leptocúrtica, donde se concentran datos al entorno de la media, mientras que las mujeres presentan una distribución platicúrtica, es decir, los datos están más dispersos. En definitiva, el análisis revela que en el sector servicios existe una brecha de género considerable que puede tener efectos económicos importantes.

Diferencias en el microcrédito y los sectores económicos por género

Tabla 16

Prueba U de Mann-Whitney para el microcrédito y los sectores económicos por género

	Estadísticos de prueba^a			
	Microcrédito	Comercio	Manufactura	Servicios
U de Mann-Whitney	2841	626	85	1278
W de Wilcoxon	6411	4196	3655	4848
Z	-2,18	-9,21	-10,92	-7,14
Sig, asintótica(bilateral)	0,03	0,00	0,00	0,00

a. Variable de agrupación: Género

Nota. Estadísticos de la prueba U de Mann-Whitney para el microcrédito y los sectores económicos por género. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Figura 5

Resumen de la prueba U de Mann-Whitney para el coeficiente del género por cada sector económico

Resumen de prueba de hipótesis				
	Hipótesis nula	Prueba	Sig.	Decisión
1	La distribución de Microcrédito es la misma entre las categorías de Género.	Prueba U de Mann-Whitney para muestras independientes	.029	Rechazar la hipótesis nula.
2	La distribución de Comercio es la misma entre las categorías de Género.	Prueba U de Mann-Whitney para muestras independientes	.000	Rechazar la hipótesis nula.
3	La distribución de Manufactura es la misma entre las categorías de Género.	Prueba U de Mann-Whitney para muestras independientes	.000	Rechazar la hipótesis nula.
4	La distribución de Servicios es la misma entre las categorías de Género.	Prueba U de Mann-Whitney para muestras independientes	.000	Rechazar la hipótesis nula.

Se muestran significaciones asintóticas. El nivel de significación es de .05.

Nota. Resumen de los estadísticos para el microcrédito y los sectores económicos por género. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

El análisis de la prueba U de Mann-Whitney revela diferencias estadísticamente significativas en los montos de crédito otorgados a hombres y mujeres en cada sector económico. Al obtenerse valores de significancia bilateral inferiores a 0,05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, lo que indica de manera clara que existen desigualdades de género en el acceso a financiamiento. En el caso del microcrédito, la mediana de los montos otorgados confirma que las mujeres se benefician en la distribución de los créditos. Esto se debe a una mayor participación femenina en el emprendimiento impulsadas por el empoderamiento y la autonomía económica. Sin embargo, en los sectores de comercio, industria manufacturera y servicios muestran que la brecha de género persiste, en donde los hombres reciben montos de crédito mayores que las mujeres. Al observar las medianas se refuerza que los hombres tienen mayor influencia en estos sectores económicos. Tal como afirman

Rojas Gómez & Malgarejo (2022), aunque el microcrédito representa una herramienta clave para reducir la pobreza y fomentar la inclusión financiera, persisten desigualdades significativas en su distribución.

Además, los valores del estadístico Z que oscilan entre -2,18 y -10,92, confirman una marcada desviación respecto a la distribución esperada de los montos otorgados por género. Estos resultados sugieren que el acceso a servicios financieros no es equitativo, lo cual puede estar relacionado con barreras estructurales, sociales o institucionales que afectan principalmente a las mujeres, debido a que en algunas entidades existen exigencias financieras y técnicas que limitan el acceso a financiamiento formal. Esta situación compromete la igualdad de oportunidades, el desarrollo de emprendimientos y el empoderamiento económico.

La relación del emprendimiento y microcrédito en los sectores de comercio, manufactura y servicios

Tabla 17

Correlaciones del microcrédito y el sector comercio

Sector Comercio	Rho	Sig. (bil)
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	0,429	0,337
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	0,429	0,337
Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	0,214	0,645

*. la correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Correlaciones del microcrédito con el sector comercio. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

De acuerdo con Montes Díaz et al. (2021), los subsectores del sector comercio muestran una correlación positiva media con el microcrédito. Al obtenerse valores de significancia superiores a 0,05, está relación no resulta estadísticamente significativa.

Es decir, existe una leve asociación entre el microcrédito y las actividades comerciales, pero no una dependencia directa. El acceso a financiamiento no actúa como un factor decisivo en el comportamiento de estas actividades o podrían intervenir otros elementos (demanda del mercado, entorno económico, gestión interna, etc.) que impulsen su desarrollo económico. Este hallazgo concuerda con Vásquez et al. (2023), quienes mencionan que la mayoría de los emprendimientos en el país se encuentran en situaciones de subsistencia, motivados por la necesidad de generar ingresos inmediatos, más que por la búsqueda de innovación u oportunidades en el mercado.

Tabla 18

Correlaciones del microcrédito y el sector de Industria Manufacturera

Sector de Industria Manufacturera	Rho	Sig. (bil)
Elaboración de bebidas	0,786*	0,036
Fabricación de componentes y tableros electrónicos	0,714	0,071
Otras industrias manufactureras	0,857*	0,014

*. la correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Correlaciones del microcrédito con el sector de Industria Manufacturera. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 19

Correlaciones del microcrédito y el subsector de elaboración de bebidas

Elaboración de bebidas	Rho	Sig. (bil)
Elaboración de mezcla de bebidas alcohólicas destiladas	0,685	0,090

Servicios de apoyo a la destilación, rectificación y mezcla de bebidas	0,685	0,090
Elaboración de vinos	0,727	0,064
Producción de aguas minerales naturales y otras aguas embotelladas	0,857*	0,014

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector de elaboración de bebidas. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 20

Correlaciones del microcrédito y el subsector de fabricación de componentes electrónicos

Fabricación de componentes y tableros electrónicos	Rho	Sig. (bil)
Fabricación de circuitos integrados, tarjetas inteligentes	0,707	0,182
Fabricación de equipo de grabación y reproducción de sonido	0,866	0,333
Servicios de apoyo a la fabricación de relojes	0,866	0,333

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector de fabricación de componentes y tableros electrónicos. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 21

Correlaciones del microcrédito y el subsector de otras industrias manufactureras

Otras industrias manufactureras	Rho	Sig. (bil)
Servicios de apoyo a la fabricación de joyas	0,894	0,106
Fabricación de artículos para ferias de atracciones	0,667	0,102
Fabricación de artículos de broma y artículos de fantasía (piñatas)	0,786*	0,036

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector de otras industrias manufactureras. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

En base a Montes Díaz et al. (2021), las correlaciones más fuertes con el microcrédito son la elaboración de bebidas y otras industrias manufactureras. Estas asociaciones son significativas al contar con valores de significancia inferiores a 0,05, lo que sugiere que el acceso al microcrédito influye de manera importante en estas actividades económicas. En donde, el vínculo entre la elaboración de bebidas y el microcrédito se explica por la presencia tanto de negocios establecidos como de nuevos emprendimientos enfocados en la producción de aguas minerales naturales, vinos, elaboración de mezcla de bebidas alcohólicas destiladas y servicios de apoyo a la destilación que requieren inversiones para ampliar la capacidad productiva o diversificar sus productos, dado que enfrentan una demanda a nivel local como regional. Los hallazgos de Bros et al. (2023), evidencian que las microfinanzas son un mecanismo fundamental para apoyar e impulsar emprendimientos en poblaciones vulnerables, lo que facilita oportunidades económicas en distintas actividades.

En el caso del grupo de otras industrias manufactureras se refleja una relación significativa en actividades como fabricación de artículos de broma y artículos de fantasía (piñatas) con un $Rho = 0,786$, lo que muestra que los servicios financieros tienen un impacto positivo en este tipo de actividades de producción artesanal y a pequeña escala, dado que operan con un menor monto de crédito en el mercado. En cambio, los servicios de apoyo a la fabricación de joyas y fabricación de artículos para ferias de atracciones presentan una correlación de 0,894 y 0,667 respectivamente, que,

aunque alta, no tienen significancia estadística. Esto puede deberse a una mayor inversión en tecnología e infraestructura para estas actividades económicas que requieren mayores montos de capital.

Además, se encuentra una correlación positiva considerable en la fabricación de componentes y tableros electrónicos con un $Rho = 0,714$. No obstante, al existir un nivel de significancia mayor al 0,05 en este subsector, se sugiere que el acceso al microcrédito sigue siendo limitado en actividades como fabricación de circuitos integrados, tarjetas inteligentes y servicios de apoyo a la fabricación de relojes. Este resultado concuerda con lo expuesto por Solarte et al. (2020), que indicaron que los sectores tecnológicos consolidados y nuevos necesitan inversiones de mayor escala. A diferencia de otras actividades productivas que pueden iniciar con un capital reducido, los emprendimientos tecnológicos enfrentan barreras de entrada más altas, tales como la necesidad de infraestructura especializada.

En definitiva, estos resultados muestran que el microcrédito se posiciona como una herramienta financiera relevante para ciertos subsectores manufactureros, especialmente aquellos compuestos por unidades productivas pequeñas o medianas que necesitan recursos accesibles para continuar operando e innovando su producción. Por otro lado, algunos subsectores no presentan correlaciones relevantes, como se detalla en la sección de anexos. Esta ausencia de relación puede atribuirse a las características propias de particulares del sector, donde los requerimientos de financiamiento superan los montos que habitualmente ofrecen las microfinanzas. Asimismo, esta situación podría explicarse por diversos factores como la saturación del mercado, la presencia de una fuerte competencia proveniente de productos importados o las barreras que enfrentan ciertos actores económicos para acceder a un tipo de crédito formal.

Tabla 22

Correlaciones del microcrédito y el sector servicios

Sector Servicios	Rho	Sig. (bil)
Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	0,679	0,094
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	0,786*	0,036
Actividades veterinarias	0,679	0,094
Actividades de asociaciones	0,679	0,094
Otras actividades de servicios personales	0,75	0,052

*. la correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. Correlaciones del microcrédito con el sector servicios. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 23

Correlaciones del microcrédito y el subsector de actividades de oficinas principales

Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	Rho	Sig. (bil)
Supervisión y gestión de otras unidades de la misma compañía o empresa	0,571	0,180
Servicios de asesoramiento, orientación y asistencia operativa a las empresas	0,893**	0,007

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector de actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 24

Correlaciones del microcrédito y el subsector de otras actividades profesionales, científicas y técnicas

Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	Rho	Sig. (bil)
Actividades de traducción e interpretación	0,857*	0,014
Actividades de intermediación en materia de patentes (gestión de la compra y venta de patentes)	0,949*	0,014
Redacción, diseños detallados realizados por dibujantes	0,704	0,077
Actividades de consultoría de seguridad	0,893**	0,007

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector de otras actividades profesionales, científicas y técnicas. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 25

Correlaciones del microcrédito y el subsector de actividades veterinarias

Actividades veterinarias	Rho	Sig. (bil)
Actividades de atención médica y control de animales domésticos	0,679	0,094
Actividades de asistentes de veterinario u otro personal veterinario auxiliar	0,679	0,094

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector de actividades veterinarias. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 26

Correlaciones del microcrédito y el subsector actividades de asociaciones

Actividades de asociaciones	Rho	Sig. (bil)
Actividades de las organizaciones religiosas o de particulares	0.750	0,052
Actividades de organizaciones políticas y organizaciones auxiliares	0,714	0,071
Actividades de asociaciones de clubes rotarios, logias masónicas, etcétera.	0,685	0,090

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector actividades veterinarias. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Tabla 27

Correlaciones del microcrédito y el subsector de otras actividades de servicios personales

Otras actividades de servicios personales	Rho	Sig. (bil)
Lavado de alfombras y tapices con champú y limpieza de cortinas y colgaduras, se realicen o no en el local o la residencia del cliente.	0,692	0,085
Actividades de sepultura e incineración de cadáveres humanos	0,571	0,180
Actividades de baños turcos, saunas y baños de vapor	0,536	0,215

Nota. Correlaciones del microcrédito con el subsector de otras actividades de servicios personales. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Según Montes Díaz et al. (2021) , la correlación positiva más fuerte se presenta entre el microcrédito y otras actividades profesionales, científicas y técnicas. Esta relación

significativa evidencia que actividades como traducción e interpretación, la intermediación en patentes, diseños detallados por dibujantes y la consultoría de seguridad, se benefician directamente del acceso a financiamiento. Estos servicios requieren un alto grado de especialización e innovación para fomentar el crecimiento económico y la diversificación productiva. Además, otras actividades de servicios personales que incluyen servicios como el lavado de alfombras, baños turcos y actividades de sepultura e incineración de cadáveres humanos, presentan una correlación positiva considerable de 0,75, lo cual refleja una relación importante con el microcrédito, al facilitar capital para el desarrollo de nuevos proyectos o potenciar negocios. Esto es consistente con los resultados de Maguiña Palma et al. (2020), quienes afirman que el acceso al microcrédito favorece al crecimiento de microemprendedores, también permite superar barreras de capital mejorando la competitividad en el mercado. De acuerdo con Solarte et al. (2020), el acceso a microcrédito varía significativamente en los distintos sectores, pero favorece al sector de servicios personales, debido a que estos negocios suelen necesitar menor capital inicial.

En cuanto a las actividades de oficinas principales reflejan una correlación considerable de 0,679 con el microcrédito, lo que resalta la estrecha relación entre actividades clave como la supervisión de otras unidades dentro de la misma compañía y los servicios de asesoramiento operativo a las empresas. Este financiamiento actúa como un motor que impulsa el éxito y el crecimiento sostenido de pequeños emprendimientos.

Por otro lado, actividades como veterinaria y asociaciones, aunque muestran correlaciones considerables de 0,679, no alcanzan niveles de significancia fuerte. Esto sugiere que el microcrédito cumple un rol más relevante en subsectores, donde la flexibilidad y el acceso oportuno a servicios financieros son determinantes para la supervivencia de los beneficiarios.

Es importante destacar que otros subsectores presentan correlaciones bajas o no significativas, como se detalla en los anexos. Esta situación podría deberse a que estas actividades reciben inversiones desde otras fuentes de financiamiento o no dependen en gran medida de los microcréditos para su funcionamiento o crecimiento.

4.2 Verificación de hipótesis

Prueba de hipótesis para diferenciar el microcrédito y los sectores económicos por género

1. Planteamiento de la hipótesis

a) Modelo lógico

H0: No hay diferencias estadísticamente significativas entre el microcrédito otorgado a hombres y mujeres en los sectores económicos.

H1: Si hay diferencias estadísticamente significativas entre el microcrédito otorgado a hombres y mujeres en los sectores económicos.

b) Modelo matemático

$$H0: \bar{x}_1 = \bar{x}_2$$

$$H1: \bar{x}_1 \neq \bar{x}_2$$

c) Modelo estadístico

$$U_1 = R_1 - \frac{n_1(n_1+1)}{2} \quad [6]$$

$$U_2 = R_2 - \frac{n_2(n_2+1)}{2} \quad [7]$$

Nota. Fórmula de la prueba U de Mann-Whitney. Fuente: (Rivas Ruiz et al., 2013).

2) Regla de decisión

Se rechaza la hipótesis nula, si el valor de significación calculado es $\leq 0,05$.

3) Cálculo del estadístico

Tabla 28*Prueba U de Mann-Whitney*

	Estadísticos de prueba^a			
	Microcrédito	Comercio	Manufactura	Servicios
U de Mann-Whitney	2841	626	85	1278
W de Wilcoxon	6411	4196	3655	4848
Z	-2,18	-9,21	-10,92	-7,14
Sig, asintótica(bilateral)	0,03	0,00	0,00	0,00

a. Variable de agrupación: Género

Nota. Estadísticos de la prueba U de Mann-Whitney para los sectores económicos por género. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

4) Conclusión

Al obtenerse valores de significación asintótica bilateral menores a 0,05, se procede a rechazar la hipótesis nula y se evidencia que si hay diferencias estadísticamente significativas entre el microcrédito otorgado a hombres y mujeres en los sectores económicos.

Prueba de hipótesis sobre la relación entre el emprendimiento y el microcrédito

1. Planteamiento de la hipótesis

a) Modelo lógico

H0: No existe una relación significativa entre el emprendimiento y el microcrédito para los sectores de comercio, manufactura y servicios.

H1: Existe una relación significativa entre el emprendimiento y el microcrédito para los sectores de comercio, manufactura y servicios.

b) Modelo matemático

$$H_0: p_s = 0$$

$$H_1: p_s \neq 0$$

c) Modelo estadístico

$$p_s = 1 - \frac{6\sum d_i^2}{n(n^2-1)} \quad [8]$$

Nota. Fórmula del coeficiente de correlación Rho de Spearman. Fuente: (Mondragón Barrera, 2014).

2) Regla de decisión

Se rechaza la hipótesis nula, si el valor de significación calculado es $\leq 0,05$.

3) Cálculo del estadístico y conclusión

Al considerar la gran diversidad de los subsectores en cada actividad económica, no resulta óptimo exponer todas las correlaciones individuales en este apartado. Cabe mencionar que varias categorías muestran asociaciones fuertes o considerables con una significancia menor a 0,05. Por ende, se rechaza la hipótesis nula y se confirma la existe de una relación significativa entre el emprendimiento y el microcrédito para los sectores de comercio, manufactura y servicios

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES

5.1 Conclusiones

Objetivo 1

Durante el período 2018-2024, se evidencia que el microcrédito avanza de forma sostenida, aunque su distribución revela preferencias claras. El sector servicios absorbió la mayor parte del financiamiento, lo que refleja una creciente demanda de actividades intensivas en conocimiento y de baja barrera de entrada. El comercio mantiene un flujo constante, lo que evidencia que el monto de crédito sigue respaldando actividades tradicionales. En cambio, la manufactura muestra un menor acceso a los servicios financieros, debido a que este sector tiene exigencias técnicas más estrictas. En cuanto al género, el monto otorgado favorece a las mujeres por un número elevado de operaciones pequeñas que se dirige a sus emprendimientos. Sin embargo, los hombres continúan captando los montos promedios más altos y con menor dispersión, prueba de que los créditos de mayor monto todavía se concentran en iniciativas masculinas. Estas evidencias sugieren la necesidad de esquemas de microfinanzas que incrementen la cartera para mujeres y aseguren una distribución más consistente acorde a las exigencias de cada actividad productiva.

Objetivo 2

Los resultados evidencian diferencias estadísticamente significativas entre hombres y mujeres. Si bien el microcrédito muestra una ventaja femenina, esta se explica por su amplia participación en el ecosistema emprendedor y al buen historial de pago que las instituciones reconocen como menos riesgoso. Este predominio responde a líneas de financiamiento diseñadas para fomentar su autonomía económica, lo que ha multiplicado las operaciones orientadas a negocios liderados por mujeres. El análisis sectorial (comercio, manufactura y servicios) revela que los hombres acceden a montos promedios superiores. Este hecho revela una persistente brecha de género, asociada a factores como la escala del emprendimiento, la naturaleza técnica de las actividades económicas y la distribución desigual de los montos de financiamiento. En particular,

las mujeres tienden a recibir montos de crédito inferiores, lo que limita sus posibilidades de incursionar en proyectos de mayor tecnificación. Por ende, la mayoría de las mujeres emprendedoras se concentran en iniciativas que requieren menor financiamiento inicial y que suelen desarrollarse en sectores tradicionales.

Objetivo 3

La correlación del microcrédito con el sector de la industria manufacturera registra asociaciones fuertes en las actividades con menor barrera tecnológica, como la producción de aguas embotelladas y en artículos de fantasía (piñatas). En estos subsectores, el financiamiento permite escalar en la capacidad productiva y formalizar operaciones que, de otro modo, quedarían atrapadas en la informalidad. En contraste, ramas de alta especialización como componentes electrónicos muestran un vínculo positivo considerable y no significativo, sugiriendo que el monto promedio del microcrédito convencional no cubre las inversiones requeridas por procesos industriales complejos. En contraste, los tres grandes agregados comerciales revelan correlaciones medias y no significativas. Esto sugiere que el microcrédito actúa como factor habilitante solo cuando el ecosistema sectorial incluye oportunidades de escalamiento, redes de apoyo y demanda sostenida, donde la ausencia de condiciones adecuadas debilita considerablemente la relación entre el microcrédito, la consolidación empresarial y el surgimiento de nuevos emprendimientos. Esta desconexión se refleja en el aumento de negocios que nacen por necesidad, donde las personas deciden emprender no por identificar una oportunidad de mercado, sino como una estrategia de sobrevivencia frente a la falta de empleo o ingresos estables. Por último, el microcrédito muestra asociaciones fuertes con los subsectores de servicios que son intensivos en conocimiento como consultoría de gestión, traducción-interpretación e intermediación de patentes, lo que indica que cuando el financiamiento se alinea con redes profesionales, dispara la dinámica emprendedora y amplía el tejido empresarial.

5.2 Limitaciones del estudio

La investigación enfrentó una restricción por la inexistencia de microdatos públicos en la Superintendencia de Bancos del Ecuador, como el historial crediticio, nivel

educativo o localización geográfica. Esta limitación impidió mapear la distribución geográfica del microcrédito y controlar la diversidad socioeconómica de los usuarios, lo que reduce la capacidad para identificar patrones de acceso diferenciados por provincia o zona rural-urbana, por tanto, dificulta la formulación de políticas focalizadas. Además, las variables analizadas no presentan una distribución normal, lo que invalidó los supuestos clásicos necesarios para estimar un modelo de regresión lineal múltiple que permita analizar y predecir la relación entre el emprendimiento y microcrédito.

5.3 Futuras temáticas de investigación

En próximos trabajos de investigación, se considera pertinente profundizar en paneles longitudinales que enlacen historiales crediticios con estados financieros de los emprendimientos para identificar efectos causales del financiamiento en productividad y empleo. Asimismo, desarrollar estudios interseccionales que integren género, territorio y pertenencia étnica para valorar cómo las instituciones financieras podrían ajustar montos, plazos y esquemas de garantía a realidades culturales diversas, lo que permite reducir las barreras de acceso. Estas líneas permitirán refinar la comprensión del microcrédito como herramienta de desarrollo y orientar políticas públicas más focalizadas y efectivas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Achinelli Báez, M., Montalto Gaona, B., & González Burgos, P. (2019). Empoderamiento Económico de las Mujeres a partir de Tareas de Cuidado en Paraguay. *Población y Desarrollo*, 25(49), 86–105.
<https://doi.org/10.18004/pdfce/2076-054x/2019.025.49.086-105>
- Acumen Latam Impact Ventures, & Pro Mujer Internacional. (2024). *Cómo las FinTech pueden mejorar el acceso al financiamiento para las MiPyMEs lideradas por mujeres en América Latina*. https://gkl.promujer.org/wp-content/uploads/2024/09/Reporte_GKL-y-Alive_Espanol_VF.pdf
- AL Maamari, O. A., Aljonaid, N., & Alrefaei, N. (2025). Impact of microcredit on the performance of micro and small enterprises (MSEs) in Yemen. *Cogent Economics & Finance*, 13(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2025.2460083>
- Alonzo Manzano, K. E., Zea Vallejo, D. A., & Figueroa Peñafiel, W. E. (2023). El Emprendimiento en Ecuador: una mirada a sus implicaciones y posibilidades de desarrollo. *Revista de Investigación, Formación y Desarrollo: Generando Productividad Institucional*, 11(2), 9–16. <https://doi.org/10.34070/rif.v11i2.413>
- Alqatan, A., Talbi, N., Behbehani, H., Ben Belgacem, S., Arslan, M., & Sbeiti, W. (2025). Dynamic Interaction Between Microfinance and Household Well-Being: Evidence from the Microcredit Progressive Model for Sustainable Development. *Econometrics*, 13(1), 2–20.
<https://doi.org/10.3390/econometrics13010012>
- Altamirano Aguirre, M. L., Salazar Romero, A. D. C., & Riofrío Lara, A. E. (2024). Factores determinantes del emprendimiento femenino en Ecuador: Una perspectiva individual y del entorno. *European Public and Social Innovation Review*, 9, 1–21. <https://doi.org/10.31637/epsir-2024-1037>
- Alvarado López, R., & Arévalo Jaramillo, M. (2024). Participación de las mujeres en la economía de países en desarrollo. *Revista Económica*, 12(1), 67–76.
<https://revistas.unl.edu.ec/index.php/economica/article/view/1859/1399>
- Amaya, A., Samaniego, A., & Lasio, V. (2023). *Oportunidades y desafíos del ecosistema de emprendimiento femenino* (Escuela de Negocios de la ESPOL, Ed.). https://www.espae.edu.ec/wp-content/uploads/2023/01/emprendimiento_femenino_ecuador.pdf

- Aparicio, S., Audretsch, D., Noguera, M., & Urbano, D. (2022). Can female entrepreneurs boost social mobility in developing countries? An institutional analysis. *Technological Forecasting and Social Change*, 175. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2021.121401>
- Asociación de Bancos del Ecuador. (2024). *Radiografía del crédito en Ecuador II trimestre 2024*. <https://www.avalburo.com/owhijoch/2024/08/Asobanca-Radiografiia-II-trimestre-2024.pdf>
- Auguste, S., Prat, J., & Braun, G. (2021). *Brecha de género en el acceso al financiamiento en Centroamérica y República Dominicana*. <https://publications.iadb.org/es/publications/spanish/viewer/Brecha-de-genero-en-el-acceso-al-financiamiento-en-Centroamerica-y-Republica-Dominicana.pdf>
- Ávila, E. (2021). La evolución del concepto emprendimiento y su relación con la innovación y el conocimiento. *Investigación & Negocios*, 14(23), 32. <https://doi.org/10.38147/invneg.v14i23.126>
- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. (2023). *Las pymes en Ecuador*. https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/2132/CAF_PYMES_ECUADOR.pdf
- Banco Interamericano de Desarrollo. (2024). *Reporte chequeo digital 2022-2023*. <https://observatorioecuadordigital.mintel.gob.ec/wp-content/uploads/2024/09/CHEQUEO-DIGITAL.pdf>
- Barona López, N. E., Tabares Burbano, I. P., & Yucailla Yucailla, M. del R. (2024). Análisis del Microcrédito como opción económica para los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuc Runa Ltda., Sucursal Machachi. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 3. <https://doi.org/10.46377/dilemas.v11i3.4219>
- Baronio, A. M., Buchieri, F. E., & Vianco, A. M. (2023). Inclusión financiera en América Latina: niveles, caracterización y convergencia internacional. *CIENCIA Ergo-Sum*, 31, 1–13. <http://doi.org/10.30878/ces.v31n0a3>
- Barros Portilla, S. M., & Rivera Pizarro, C. (2022). Microcrédito y su incidencia financiera en los emprendimientos en la ciudad de Guayaquil. *Polo Del Conocimiento*, 70(11), 1049–1063. <https://doi.org/10.23857/pc.v7i8>
- Bernal Torres, C. A. (2010). *Metodología de la investigación* (Tercera Edición). Pearson Educación de Colombia Ltda. <https://abacoenred.org/wp->

content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf

- Blanco Oliver, A. J., Irimia Diéguez, A. I., & Vázquez Cueto, M. J. (2023). Is there an optimal microcredit size to maximize the social and financial efficiencies of microfinance institutions? *Research in International Business and Finance*, 65, 2–12. <https://doi.org/10.1016/j.ribaf.2023.101980>
- Blanco Oliver, A., Samaniego, A., & Palacin Sanchez, M. J. (2024). How do loan officer-borrower gender-driven behavioural differences impact on the microfinance lending market? *Borsa Istanbul Review*, 24(3), 435–448. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2024.02.004>
- Bojorque Pazmiño, E., & Joza González, A. X. (2024). El financiamiento y su incidencia en los emprendimientos locales del sector “La Revancha” de Manta 2022. *Revista Científica y Arbitrada de Ciencias Sociales y Trabajo Social “Tejedora,”* 6(12), 42–61. <https://doi.org/10.56124/tj.v6i12ep.0100>
- Bros, C., Fareed, F., & Lochard, J. (2023). Climbing the economic ladder: The role of microfinance institutions in promoting entrepreneurship in Pakistan. *Journal of International Development*, 35(6), 1143–1162. <https://doi.org/https://doi.org/10.1002/jid.3722>
- Cardona, D. (2020). Revisión bibliográfica sobre inclusión financiera como estrategia de recuperación y de crecimiento fintech. *Semestre Económico*, 23(55), 183–203. <https://doi.org/10.22395/seec.v23n55a8>
- Cedeño, V., & Mendoza, Á. (2024). Los microcréditos como aporte a los ingresos de los emprendedores, caso banco solidario Manta. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 8(14). <https://doi.org/10.46296/yc.v8i14.0401>
- Chávez, M. (2020). Casos de mujeres emprendedoras en Ecuador. *Perspectivas*, 1, 63–76. <https://www.researchgate.net/publication/338832897>
- Cohen, N., & Gómez Rojas, G. (2019). *Metodología de la investigación, ¿para qué?: la producción de los datos y los diseños*. Editorial Teseo. https://biblioteca.clacso.edu.ar/clacso/se/20190823024606/Metodologia_para_que.pdf

- Colachagua, S., Yarin, C., & Castillo, M. (2023). Impacto del microcrédito en el crecimiento económico de la región Junín, 2013–2017. *E-Revista Multidisciplinaria Del Saber*, 1–8. <https://doi.org/10.61286/e-rms.v1i.34>
- Coronel Pangol, K., Heras Tigre, D., Jiménez Yumbra, J., Aguirre Quezada, J., & Mora, P. (2023). Microfinance, an Alternative for Financing Entrepreneurship: Implications and Trends-Bibliometric Analysis. *International Journal of Financial Studies*, 11(3), 2–14. <https://doi.org/10.3390/ijfs11030083>
- De Andrés, P., Gimeno, R., & Mateos de Cabo, R. (2021). The gender gap in bank credit access. *Journal of Corporate Finance*, 71, 2–18. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2020.101782>
- De Lucas, L., Campi, I., Urbina, S., & Poveda, J. (2022). La economía circular y la perspectiva estratégica del sector arrocerero del cantón Daule periodo 2021-2022. *Revista Universidad de Guayaquil*, 135(2), 11–26. <https://doi.org/10.53591/rug.v135i2.1609>
- Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., & Ansar, S. (2022). *The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*. World Bank. <https://doi.org/10.1596/978-1-4648-1897-4>
- Dialogue. (2007). *Microfinance and Gender: New Contributions to an Old Issue*. <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LP-033.pdf>
- Díaz, A., & Palacios, N. (2023). El aporte de los microcréditos al sector comercial de la ciudad de Santo Domingo, Ecuador. 593 *Digital Publisher CEIT*, 8(1–1), 176–189. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.1-1.1599>
- Econosignal. (2024). *Perspectivas económicas de Ecuador*. https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/ec/Documents/financial-services/Econosignal_Perspectivas-Economicas_Ecuador_Ago24.pdf
- Estrada, D., Yaruro, A. M., Clavijo, F., Capera, L., & Gómez, J. (2022). *El desarrollo del microcrédito en Colombia* (Banco de la República & Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras, Eds.). https://asomicrofinanzas.com.co/wp-content/uploads/2022/12/El_Desarrollo_de_Microcr%C3%A9dito_en_Colombia.pdf

- Flores, N., Pinargote, K., & Valdéz, D. (2019). Empoderamiento de la mujer ecuatoriana en el ámbito de las microfinanzas. *Polo Del Conocimiento*, 39(11), 198–220. <https://doi.org/10.23857/pc.v4i11.1181>
- Galeana Herrera, P. (2018). *Atrévete a cambiar: a una cultura de igualdad sustantiva*. Comisión Nacional de los Derechos Humanos. <https://www.cndh.org.mx/sites/default/files/documentos/2019-04/Cultura-Igualdad-Sustantiva.pdf>
- Gandja, S. V., & Kamaha, M. (2024). The Determinants of Entrepreneurial Success: An Application to Micro-Enterprises Financed by Microcredit in France. *International Journal of Financial Studies*, 12(3), 2–16. <https://doi.org/10.3390/ijfs12030079>
- García, V., Cruz, E., & Mejía, C. (2021). Factores que impulsan e inhiben el empoderamiento femenino: una revisión de literatura. *Revista Reflexiones*, 101(1). <https://doi.org/10.15517/rr.v101i1.43649>
- Giler, S., Álava, D., & Salazar, G. (2023). La Inclusión Financiera. El papel de los productos y servicios financieros una mirada desde Pedernales 2023. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(6). <https://doi.org/10.56712/latam.v4i6.1517>
- Gómez, G., Herrera, L., & Suárez, Y. (2020). Impacto de los microcréditos en el desarrollo empresarial de las micro y pequeñas empresas en Perú. *ResearchGate*, 10–25. https://www.researchgate.net/publication/346406516_Impacto_de_los_microcreditos_en_el_desarrollo_empresarial_de_las_micro_y_pequeñas_empresas_en_Peru
- Grupo FARO. (2019). *¿Es el crédito un catalizador del emprendimiento?: retos y recomendaciones en Ecuador* (La Caracola, Ed.). <https://deldichoalhecho.ecuador-decide.org/wp-content/uploads/2019/09/Informe-Emprendimiento-DDAH.pdf>
- Guadalupe Sánchez, K. W., Sánchez Jiménez, K. A., Cedeño Salazar, P. A., & Morales Maridueña, I. A. (2022). Ley de Economía popular y solidaria, ¿un acierto en las finanzas para generar empleo en Ecuador? *RECIAMUC*, 6(1), 246–255. [https://doi.org/10.26820/reciamuc/6.\(1\).enero.2022.246-255](https://doi.org/10.26820/reciamuc/6.(1).enero.2022.246-255)

- Hadi, M., Martel, C., Huayta, F., Rojas, R., & Arias, J. (2023). *Metodología de la investigación: Guía para el proyecto de tesis*. Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú.
<https://doi.org/10.35622/inudi.b.073>
- Hernández, C., Libertun, N., & Acosta, M. E. (2021). *Estudio sobre la brecha de género en el acceso al mercado hipotecario de Ecuador*.
<https://doi.org/10.18235/0003312>
- Hernández, M. S. (2023). Beliefs and attitudes of canarians towards the chilean linguistic variety. *Lenguas Modernas*, 62, 183–209.
<https://doi.org/10.13039/501100011033>
- Hincapié Mesa, F. A., Montoya Morales, A. J., & Duque Hurtado, P. (2023). Emprendimiento femenino en América Latina: una aproximación teórica. *Económicas CUC*, 44(2), 191–234.
<https://doi.org/10.17981/econcuc.44.2.2023.org.3>
- Huamán, F., Guede, B., Cancino, C. A., & Cordova, M. (2022). Female entrepreneurship: Evidence-based high-impact perspective from Chile and Peru. *Estudios Gerenciales*, 38(162), 45–56.
<https://doi.org/10.18046/j.estger.2022.162.4586>
- Ingabire, D., & Ogoi, H. J. (2021). Effect of Microfinance Loan on Poverty Reduction in Rwanda. *Global Journal of Management and Business Research*, 21(C3), 59–64.
<https://journalofbusiness.org/index.php/GJMBR/article/view/3414>
- International Labour Organization. (2025). *Gender and financial inclusion*.
<https://www.ilo.org/resource/other/gender-and-financial-inclusion>
- Jahangir, M., Chowdhury, A., & Chowdhury, M. J. A. (2009). Microcredit, micro-enterprises, and self-employment of women: experience from the Grameen Bank in Bangladesh. *Gender Rural Employment*.
https://www.ipcinfo.org/fileadmin/user_upload/fao_ilo/pdf/Papers/18_March/Cchowdhury-final_pdf.pdf
- Kabeer, Naila. (2009). *Women's control over economic resources and access to financial resources, including microfinance* (Department of Economic and Social Affairs, Ed.). United Nations.
<https://www.un.org/womenwatch/daw/public/WorldSurvey2009.pdf>

- Khan, H., Hussain, F., & Mazhar, S. S. (2024). Role of Government Credits Scheme in Supporting Women Entrepreneurs in India: an Empirical Study. *International Research Journal of Multidisciplinary Scope*, 5(1), 1–13.
<https://doi.org/10.47857/irjms.2024.v05i01.0109>
- Lasio, V., Amaya, A., Espinosa, M. P., Mahauad, M. D., & Sarango, P. (2024). Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2023/2024. *Escuela de Negocios de La ESPOL*.
[https://eventos.utpl.edu.ec/sites/default/files/files/informe%20GEM22\(1\).pdf](https://eventos.utpl.edu.ec/sites/default/files/files/informe%20GEM22(1).pdf)
- León, Lady. (2020). La equidad de género en los emprendimientos. *Fides Et Ratio*, 13, 107–125.
http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2071-081X2017000100008
- León Serrano, L. A. (2019a). Características emprendedoras del Sector Cooperativista de la Economía Popular y Solidaria, Provincia de El Oro. *Revista San Gregorio*, 1(35), 109–123. <https://doi.org/10.36097/rsan.v1i35.1130>
- León Serrano, L. A. (2019b). Economía Popular y Solidaria: Base para el Desarrollo Asociativo y Buen Vivir. *Revista Espacios*, 40(14), 25.
<https://www.revistaespacios.com/a19v40n14/a19v40n14p25.pdf>
- Maguiña Palma, M. E., Ramírez Asís, E. H., Huerta Soto, R. M., & Concepción Lázaro, R. J. (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>
- Maldonado, M., & Armijos, L. (2020). Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las MIPYMES. *Sur Academia*, 24, 19–24.
<https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/475>
- Malla, F., Pardo, S., Bejarano, H., & Herrera, J. (2021). La economía popular y solidaria y su aporte al crecimiento económico y desarrollo humano en Ecuador. *Sur Academia: Revista Académica-Investigativa de La Facultad Jurídica, Social y Administrativa*, 8(15), 63–82.
<https://doi.org/10.54753/suracademia.v8i15.850>
- Mantilla Varela, R. A., Guachamín Guerra, M. E., & Guevara Rosero, G. C. (2022). Análisis de la inclusión financiera en Ecuador desde un enfoque multinivel para

- el año 2018. *Cuestiones Económicas*, 6, 8–14.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8807536>
- Marcelino Aranda, M., Martínez Cuevas, M. del C., & Camacho Vera, A. D. (2024). Análisis documental, un proceso de apropiación del conocimiento. *Revista Digital Universitaria*, 25(6).
<https://doi.org/10.22201/ceide.16076079e.2024.25.6.1>
- Martínez, L. B., Guercio, M. B., Orazi, S., & Vigier, H. P. (2022). Instrumentos financieros claves para la inclusión financiera en América Latina. *Revista Finanzas y Política Económica*, 14(1), 17–47.
<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v14.n1.2022.2>
- Mayorga, J., Morales, D., & Carvajal, R. (2020). Entrepreneurship and gender: a comparative perspective of Latin America and Ecuador. *Revista Espacios*, 41, 1–7. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n03/20410315.html>
- Mejía Chávez, M. (2024). ¿Es Ecuador una economía informal? *Revista ENIAC PESQUISA*, 13(1), 75–94. <https://doi.org/10.22567/rep.v13i1.977>
- Meunier, F., Fantoni, S., & Kouhlani Nolla, S. (2022). *Measuring the gap in female entrepreneurship around the world*. World Bank.
<https://blogs.worldbank.org/en/developmenttalk/we-data-measuring-gap-female-entrepreneurship-around-world>
- Meunier, F., Le Gall, L., & Hashad, R. (2024). *Global entrepreneurship trends in 5 charts*. World Bank. <https://blogs.worldbank.org/en/psd/global-entrepreneurship-trends-in-5-charts>
- Mier, H., & Ruales, K. (2025). Inclusión financiera y brecha de género: un análisis para América Latina y el Caribe en el periodo 2011-2021. *Revista Finanzas y Política Económica*, 17, 1–32.
<https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v17.2025.9>
- Ministerio de la Producción. (2024). *Las MiPymes en cifras 2022*. Oficina General de Evaluación de Impacto y Estudios Económicos.
https://www.producempresarial.pe/wp-content/uploads/2024/01/3Libro_Las_Mipyme_en_Cifras_2022_OGEIEEE_web_18.01.2024_f_1_1.pdf
- Ministerio de Producción Comercio Exterior Inversiones y Pesca. (2024). *Ellas en datos: iniciativa de paridad de género Ecuador*.

<https://www.produccion.gob.ec/wp-content/uploads/2025/01/Ellas-en-Datos-8.pdf>

Molina Arias, M. (2023). Prueba de la U de Mann-Whitney. Ciencias o letras.

Revista Electrónica de AnestesiaR, 15(5), 1–5.

Mondragón Barrera, M. A. (2014). Uso de la correlación de Spearman en un estudio de intervención en fisioterapia. *Movimiento Científico*, 8(1), 98–104.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5156978>

Montes Díaz, A., Ochoa, C. J., Juárez Hernández, B., Vazquez Mendoza, M., & Díaz León, C. (2021). Aplicación del coeficiente de correlación de Spearman en un estudio de fisioterapia. *Cuerpo Académico de Probabilidad y Estadística*, 1–4.

<https://www.fcfm.buap.mx/SIEP/2021/Extensos%20Carteles/Extenso%20Juliana.pdf>

Moran Molina, G. G., & Burgo Bencomo, O. B. (2024). Desafíos para la economía popular y solidaria en Ecuador. *Revista Didáctica y Educación*, 15(3), 417–433.

<https://revistas.ult.edu.cu/index.php/didascalía/article/view/2108/2660>

OCDE, CEPAL, Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, & Comisión Europea. (2024). *Perspectivas económicas de América Latina 2024* (17th ed.). OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/25aed2f5-es>

Ofosu, J., Yiadom, E., Sarpong, E., & Boadi, I. (2023). Financial inclusion: a catalyst for financial system development in emerging and frontier markets. *Journal of Financial Economic Policy*, 15(6), 530–550. <https://doi.org/10.1108/JFEP-06-2023-0155>

Ordóñez, M., Ruiz, P., & Rodríguez, R. (2020). Emprendimiento comunitario con enfoque de género: Un estudio en el cantón Cañar. *Revista de Ciencias Sociales*, 25, 1–13. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=28062322011>

Orozco Corona, M. E. (2021). *Empoderamiento económico de las mujeres y Sistemas de Cuidados: un marco de conocimiento geoespacial*.

https://mexico.unwomen.org/sites/default/files/2022-12/Empoderamiento%20Econ%C3%B3mico_0.pdf

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>

- Pacheco, C., Rojas, C., Niebles, W., & Hernández, H. (2022). Caracterización del emprendimiento desde un enfoque universitario. *Formacion Universitaria*, 15(1), 135–144. <https://doi.org/10.4067/S0718-50062022000100135>
- Park, C. Y., & Mercado, R. (2021). Understanding financial inclusion: What matters and how it matters. In *Econostor*.
<https://www.econostor.eu/bitstream/10419/249466/1/adbi-wp1287.pdf>
- Peláez Moreno, L. E., Ochoa Herrera, J. M., Padilla Andrade, J. R., Granda Pardo, J. C., & Morocho Pasaca, D. P. (2021). Estudio comparativo del microcrédito en la Comunidad Andina. Una mirada al 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 2931–2951. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.498
- Peña Rivas, J., Maldonado López, S. B., Garzozzi Pincay, R. F., Garzozzi Pincay, Y. S., & Nieto Quinde, J. A. (2022). Impact of Microcredits and their Relationship in Female Entrepreneurship, Quevedo – Ecuador, 2021. *ICFITM*, 2, 5–13.
<https://doi.org/10.5220/0011601200003581>
- Phan, C. T., Vo, T. T., & Vo, D. T. H. (2023). Can microcredit reduce vulnerability to poverty? Evidence from rural Vietnam. *Review of Development Economics*, 27(1), 608–629. <https://doi.org/10.1111/rode.12951>
- Pons Rodríguez, P., & Salazar Hernández, B. C. (2023). Capítulo 2. Emprendimiento femenino facilitadores y limitantes de las mujeres del estado de Hidalgo para dirigir una micro o pequeña empresa. In <https://relayn.redesla.la/biblioteca/22.003/RELAYN-TOMOI-2022.pdf> (pp. 20–31). Quatro Editores. <https://doi.org/10.46990/iquatro.2023.14.5.2>
- Posada Hernández, G. J. (2016). *Elementos básicos de estadística descriptiva para el análisis de datos*. Fondo Editorial Luis Amigó.
https://www.funlam.edu.co/uploads/fondoeditorial/120_Ebook-elementos_basicos.pdf
- Rahming, S. (2021). *The Importance of Financial Inclusion “How can the level of financial inclusion be improved and expanded in The Bahamas?”*
<https://www.cliffsnotes.com/study-notes/15179887>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2021). *Microfinanzas Ecuador*.
<https://rfd.org.ec/docs/comunicacion/Revista-Semestral-Jun-2021/Revista-Microfinanzas-RFD-31.pdf>

- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2023). *Inclusión financiera de mujeres*. <https://rfd.org.ec/docs/2023/Publicaciones/Revista%20RFD%2036.pdf>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2024). *El sistema financiero y los desafíos actuales*. <https://rfd.org.ec/docs/2024/Revista%20Microfianzas%2038/Revista%20micro%20finanzas%2038.pdf>
- Rehman, A. (2024). Does Gender Define Access to Microcredit? Evidence from India. *Review of Business and Economics Studies*, 12(1), 37–50. <https://doi.org/10.26794/2308-944X-2024-12-1-37-50>
- Rivas Ruiz, R., Moreno Palacios, J., & Talavera, J. (2013). Diferencias de medianas con la U de Mann-Whitney. *Rev Med Inst Mex Seguro Soc*, 51(4), 414–419. <https://www.medigraphic.com/pdfs/imss/im-2013/im134k.pdf>
- Rivera Hernández, A. (2023). Brecha de género en la confianza de productos y servicios financieros desde la perspectiva del comportamiento. *Revista Finanzas y Política Económica*, 15(1), 245–273. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v15.n1.2023.10>
- Rivera, M., Álvarez, K., Carrillo, W., Logroño, D., Juelas, P., & Saavedra, J. (2024). Microcredit and Economic Growth in Ecuador from 2013 to 2023. *Evolutionary Studies in Imaginative Culture*, 8, 351–368. <https://esiculture.com/index.php/esiculture/article/view/886>
- Rodríguez, C., Breña Oré, J. L., & Esenarro Vargas, D. (2021). *Las variables en la metodología de la investigación científica*. Editorial Área de Innovación y Desarrollo 3 Ciencias. <https://doi.org/10.17993/IngyTec.2021.78>
- Rojas, C., & 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>
- Rojas Gómez, C. J., & 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>
- Romero Carazas, R., Mayta Huiza, D., Ancaya Martínez, M. D. C. E., Tasayco Barrios, S., & Berrio Quispe, M. L. (2024). *Método de investigación científica: Diseño de proyectos y elaboración de protocolos en las Ciencias Sociales*. Editorial Idicap Pacífico. <https://doi.org/10.53595/eip.012.2024>

- Romero, G., López, Y., Mora, N., & Romero, W. (2021). Creación de emprendimientos y su incidencia en las personas naturales de la ciudad de Machala. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(5), 180–190.
<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.5.687>
- Romero, T., & Yangari, G. (2016). Relación entre el emprendimiento y la pobreza en Ecuador: un enfoque cantonal utilizando técnicas de econometría espacial. *Revista Económica*, 1(1), 114–126.
<https://revistas.unl.edu.ec/index.php/economica/article/view/444/358>
- Rosillo, W., Vivanco, I., Villavicencio, B., & Sisalema, L. (2024). Factores que operativizan el financiamiento crediticio a las microempresas de Guayaquil, Ecuador. *Espacios*, 45(03), 49–63. <https://doi.org/10.48082/espacios-a24v45n03p05>
- Ruales, A., Campos, L., Lopéz, R., & Ortega, D. (2024). Impacto de las microfinanzas en el empoderamiento económico: Un estudio de caso en las cooperativas de ahorro y crédito de Ecuador. *Polo Del Conocimiento*, 10(2), 565–597. <https://doi.org/10.23857/pc.v9i7.7518>
- Ruesga, S., Pérez, L., & Delgado, J. (2020). Sector informal en Ecuador: Perspectiva desde el escenario econométrico. *Revista Espacios*, 41(14), 1–17.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n14/20411417.html>
- SAIKU. (2025). *Estadísticas Multidimensionales*. Servicio de Rentas Internas.
https://srienlinea.sri.gob.ec/saiku-ui/#refresh_cubes
- Salgado Monar, J. H. (2023a). El Emprendimiento en el Ecuador. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(2), 4609–4634.
<https://doi.org/10.56712/latam.v4i2.923>
- Sánchez, A. M. (2021). *Economía popular y solidaria -Ecuador*.
<https://uta.edu.ec/v3.2/uta/observatorioeconomico/b21.pdf>
- Sánchez Gordillo, O., Pin Mirava, S., & Rizo Barberán, J. (2023). El empoderamiento económico femenino. El caso de las mujeres rurales de Ecuador. *Revista de La Facultad de Ciencias Económicas*, 5(6), 69–94.
<https://doi.org/10.53591/fce.v5n6.20234>
- Sengupta, N. (2024). Integrating gender in microfinance: Identifying strategies for women's empowerment across different institutional models. *International*

- Journal of Educational Research Open*, 7, 2–9.
<https://doi.org/10.1016/j.ijedro.2024.100357>
- Shkodra, J., Ymeri, P., & Ibishi, L. (2021). Role of microfinance institutions for developing women entrepreneurship – the case study of Kosovo. *Economics and Sociology*, 14(1), 120–129. <https://doi.org/10.14254/2071>
- Solarte, C., Solarte, M., & Rivera, G. (2020). Productive entrepreneurship reincorporation strategy colombo-ecuadorian in the conflict. *Conocimiento Global*, 6(1), 230–243.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8458703>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2025). *Volumen de Crédito*.
<https://www.superbancos.gob.ec/estadisticas/portalestudios/volumen-de-credito/>
- Terán, Eduardo F, Guerrero, Y., & Andrea M. (2020). Teorías de emprendimiento: revisión crítica de la literatura y sugerencias para futuras investigaciones. *Revista Espacios*, 41(7), 7.
<https://www.revistaespacios.com/a20v41n07/20410707.html>
- Toaquiza, A., Gordon, M., Huera, G., Pesantez, C., & Aldana, C. (2024). Estrategias de sostenibles ambiental en los emprendimientos agropecuarios en Ecuador 2023. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 8(3), 7288–7304.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i3.11925
- UN Women. (2021). *Innovative Experiences and Initiatives for Women's Financial Inclusion and Recovery with Gender Lenses in Latin America economic empowerment*. https://lac.unwomen.org/sites/default/files/2022-03/FinanzasParaTodas_Ingles_21MAR2022.pdf
- Useche Aguirre, M. C., Pereira Burgos, M. J., & Barragán Ramírez, C. A. (2021). Retos y desafíos del emprendimiento ecuatoriano, trascendiendo a la pospandemia. *Retos Revista de Ciencias de La Administración y Economía*, 11(22), 271–286. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.05>
- Van, D. T. T., & Linh, N. H. (2019). The Impacts of Financial Inclusion on Economic Development: Cases in Asian-Pacific Countries. *Comparative Economic Research*, 22(1), 7–16. <https://doi.org/10.2478/cer-2019-0001>
- Vásquez, L., Proaño, F., Villón, N., & Zamora, I. (2023). Inaccessibilidad digital de mujeres emprendedoras en comunidades marginales de Guayaquil-Ecuador. *Revista InGenio*, 6(1), 44–59. <https://doi.org/10.18779/ingenio.v6i1.562>

Yunus, M. (2005). *El banquero de los pobres*. www.conlicencia.com

Zambrano Monserrate, M., Berrús Zhumi, A., & Goncalves Guillén, G. (2023).

Principios de Estadística. Universidad Espíritu Santo.

<https://uees.edu.ec/descargas/libros/2023/principios-de-estadistica.pdf>

ANEXOS

Anexo 1

Datos del sector de la industria manufacturera con sus respectivos códigos a 2 dígitos

Año	C10	C11	C12	C13	C14	C15	C16	C17	C18	C19	C20	C21	C22	C23	C24	C25	C26	C27	C28	C29	C30	C31	C32	C33
2018	4,326	265	0	599	4,493	544	844	65	752	3	265	23	111	694	87	1,750	45	48	251	91	47	1,386	424	1,313
2019	4,595	290	1	582	4,137	466	884	71	802	5	299	28	87	740	66	1,734	62	65	252	96	52	1,436	440	1,262
2020	3,283	200	0	367	2,762	252	511	51	460	1	210	42	47	385	40	1,050	29	38	143	60	28	871	267	748
2021	3,924	272	0	459	3,058	278	563	53	531	5	239	59	73	540	56	1,380	48	48	185	72	51	1,024	342	845
2022	3,888	286	1	426	3,008	298	539	55	655	5	242	44	95	589	56	1,483	49	46	183	69	39	1,187	437	956
2023	3,854	246	3	390	2,730	243	522	43	663	6	239	46	98	505	79	1,462	39	72	206	79	41	1,132	428	875
2024	3,269	263	0	314	1,982	165	445	50	567	1	252	43	76	510	53	1,224	31	50	170	72	33	945	434	885

Anexo 2

Datos del sector de servicios con sus respectivos códigos a 2 dígitos

Año	H49	H50	H51	H52	H53	I55	I56	M 69	M70	M71	M72	M73	M74	M75	S94	S95	S96
2018	9,236	137	23	1,691	492	488	18,678	4,065	1,378	1,640	294	1,452	14,244	284	1,227	2,049	49,570
2019	9,843	150	22	1,531	609	502	19,434	4,177	1,758	1,826	336	1,459	18,744	314	13,226	1,907	60,117
2020	4,854	98	6	873	693	221	11,613	2,488	756	1,231	212	1,123	9,728	233	1,061	1,347	36,864
2021	5,389	82	13	1,103	775	301	14,932	3,393	1,181	1,507	278	1,093	13,838	330	907	1,630	50,282
2022	5,608	103	19	1,311	631	397	16,051	3,454	1,447	1,610	229	2,218	17,461	413	9,041	1,580	71,646
2023	5,417	91	11	1,441	699	480	14,737	2,990	1,388	1,542	215	1,435	16,561	385	2,023	1,634	71,472
2024	4,137	124	9	1,353	613	575	13,676	2,849	1,220	1,456	191	1,213	16,525	417	1,606	1,516	80,130

Anexo 3

Datos del sector comercio con sus respectivos códigos a 2 dígitos

Año	G45	G46	G47
2018	6,191	23,875	55,999
2019	6,550	24,061	59,103
2020	4,510	16,726	44,022
2021	5,543	20,488	53,931
2022	5,853	21,435	52,902
2023	5,803	21,266	46,163
2024	5,315	18,788	39,247

Nota. Base de datos del sector comercio. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del SRI.

Anexo 4

Pruebas de normalidad de las variables

Género		Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
		Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Microcrédito	Masculino	0.091	84	0.082	0.907	84	0.000
	Femenino	0.070	84	.200*	0.942	84	0.001
Monto de crédito de Servicios	Masculino	0.099	84	0.041	0.978	84	0.171
	Femenino	0.122	84	0.004	0.965	84	0.023
Monto de crédito de Comercio	Masculino	0.103	84	0.027	0.955	84	0.005
	Femenino	0.084	84	.200*	0.970	84	0.050
Monto de crédito de la Industria Manufacturera	Masculino	0.115	84	0.008	0.938	84	0.001
	Femenino	0.078	84	.200*	0.987	84	0.556

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota. El análisis conjunto de las gráficas de normalidad evidenció que ninguna de las series de datos siguió una distribución normal. Fuente: Elaboración propia.

Anexo 5

Correlaciones entre el microcrédito y el sector de la industria manufacturera

Sector de Industria Manufacturera	Correlaciones	
Elaboración de productos alimenticios	Rho	0.214
	Sig. (bil)	0.645
Elaboración de bebidas	Rho	.786*
	Sig. (bil)	0.036
Elaboración de productos de tabaco	Rho	0.418
	Sig. (bil)	0.350
Fabricación de productos textiles	Rho	0.071
	Sig. (bil)	0.879
Fabricación de prendas de vestir	Rho	0.000
	Sig. (bil)	1.000
Fabricación de cueros	Rho	0.107
	Sig. (bil)	0.819
Producción de madera y fabricación de productos de madera y corcho	Rho	0.214
	Sig. (bil)	0.645
Fabricación de papel y de productos de papel	Rho	0.321
	Sig. (bil)	0.482
Impresión y reproducción de grabaciones	Rho	0.321
	Sig. (bil)	0.482
Fabricación de coque y de productos de la refinación del petróleo	Rho	0.337
	Sig. (bil)	0.460
Fabricación de sustancias y productos químicos	Rho	0.487
	Sig. (bil)	0.268
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas	Rho	0.214
	Sig. (bil)	0.645
Fabricación de productos de caucho y plástico	Rho	0.107
	Sig. (bil)	0.819
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	Rho	0.536
	Sig. (bil)	0.215
Fabricación de metales comunes	Rho	-0.018
	Sig. (bil)	0.969
Fabricación de armas y municiones	Rho	0.286
	Sig. (bil)	0.535
Fabricación de componentes y tableros electrónicos	Rho	0.714
	Sig. (bil)	0.071
Fabricación de equipo eléctrico	Rho	0.216
	Sig. (bil)	0.641

Fabricación de maquinaria y equipo	Rho	0.179
	Sig. (bil)	0.702
Fabricación de vehículos automotores, remolques y semirremolques	Rho	0.126
	Sig. (bil)	0.788
Fabricación de otros tipos de equipos de transporte	Rho	0.286
	Sig. (bil)	0.535
Fabricación de muebles	Rho	0.429
	Sig. (bil)	0.337
Otras industrias manufactureras	Rho	.857*
	Sig. (bil)	0.014
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	Rho	0.393
	Sig. (bil)	0.383

Nota. Correlaciones entre el microcrédito y todos los subsectores del sector de la industria manufacturera. Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.

Anexo 6

Correlaciones entre el microcrédito y el sector servicios

Sector Servicios	Correlaciones	
Transporte por vía terrestre y por tuberías	Rho	0.286
	Sig. (bil)	0.535
Transporte por vía acuática	Rho	0.286
	Sig. (bil)	0.535
Transporte por vía aérea	Rho	0.321
	Sig. (bil)	0.482
Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte	Rho	0.107
	Sig. (bil)	0.819
Actividades postales y de mensajería	Rho	-0.143
	Sig. (bil)	0.760
Actividades de alojamiento	Rho	0.393
	Sig. (bil)	0.383
Servicio de alimento y bebida	Rho	0.464
	Sig. (bil)	0.294
Actividades jurídicas y de contabilidad	Rho	0.464
	Sig. (bil)	0.294

Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	Rho	0.679
	Sig. (bil)	0.094
Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos	Rho	0.429
	Sig. (bil)	0.337
Investigación científica y desarrollo	Rho	0.214
	Sig. (bil)	0.645
Publicidad y estudios de mercado	Rho	0.571
	Sig. (bil)	0.180
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	Rho	.786*
	Sig. (bil)	0.036
Actividades veterinarias	Rho	0.679
	Sig. (bil)	0.094
Actividades de asociaciones	Rho	0.679
	Sig. (bil)	0.094
Reparación de computadores y de efectos personales y enseres domésticos	Rho	0.036
	Sig. (bil)	0.939
Otras actividades de servicios personales	Rho	0.750
	Sig. (bil)	0.052

Nota. Correlaciones entre el microcrédito y todos los subsectores del sector servicios.
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de la Superintendencia de Bancos del Ecuador y el SRI.