



**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**  
**SEDE CUENCA**  
**CARRERA DE ECONOMÍA**

**LAS MICROFINANZAS EN ECUADOR: HERRAMIENTA PARA LA REDUCCIÓN DE LA  
POBREZA DENTRO DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS).**

Trabajo de titulación previo a la obtención  
del título de Economista

**AUTOR: LUIS ALEXANDER VIGME CHIMBO**

**TUTOR: ECON. DALTON PAUL ORELLANA QUEZADA, PHD.**

Cuenca - Ecuador

2025

## CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Luis Alexander Vigme Chimbo con documento de identificación N° 0302699947 manifiesto que:

Soy el autor y responsable del presente trabajo; y, autorizo a que sin fines de lucro la Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Cuenca, 25 de septiembre del 2025

Atentamente,



---

Luis Alexander Vigme Chimbo

0302699947

**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO DE  
TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

Yo, Luis Alexander Vigme Chimbo con documento de identificación N° 0302699947, expreso mi voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del Artículo académico: “Las Microfinanzas en Ecuador: Herramienta para la reducción de la pobreza dentro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).”, el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: Economista, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribo este documento en el momento que hago la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Cuenca, 25 de septiembre del 2025

Atentamente,



---

Luis Alexander Vigme Chimbo

0302699947

## CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Dalton Paul Orellana Quezada con documento de identificación N° 0702358961, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: LAS MICROFINANZAS EN ECUADOR: HERRAMIENTA PARA LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA DENTRO DE LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE (ODS)., realizado por Luis Alexander Vigne Chimbo con documento de identificación N° 0302699947, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Artículo académico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Cuenca, 25 de septiembre del 2025.

Atentamente,



---

Econ. Dalton Paul Orellana Quezada, PhD.

0702358961

# Las Microfinanzas en Ecuador: Herramienta para la reducción de la pobreza dentro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

*Microfinance in Ecuador: A tool for poverty reduction within the Sustainable Development Goals (SDGs).*

## Resumen

---

La investigación analiza el impacto de las microfinanzas en la reducción de la pobreza en Ecuador, especialmente en zonas rurales, y su relación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). A través de un enfoque mixto, se evaluó cómo el acceso a microcréditos mejora las condiciones socioeconómicas, fomenta el emprendimiento y genera empleo. Los resultados muestran un incremento del 45% en el acceso al microcrédito y una participación del 67% de mujeres beneficiarias. Se evidenció la creación de 150,000 microempresas y 450,000 empleos, además de un aumento del 25% en los ingresos. No obstante, persisten desafíos como el endeudamiento y la falta de educación financiera. Se concluye que las microfinanzas son herramientas efectivas para promover la inclusión financiera y reducir la pobreza, aunque requieren fortalecimiento institucional y educativo para garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

## Abstract

---

This research examines the impact of microfinance on poverty reduction in Ecuador, focusing on rural areas and its contribution to the Sustainable Development Goals (SDGs). Using a mixed approach the study evaluates how access to microcredit improves socioeconomic conditions, promotes entrepreneurship, and generates employment. Results indicate a 45% increase in microcredit access and a 67% participation of women beneficiaries. Additionally, 150,000 microenterprises and 450,000 jobs were created, with beneficiaries' income rising by 25%. However, challenges such as over-indebtedness and limited financial education persist. The study concludes that microfinance serves as an effective tool for financial inclusion and poverty reduction, but its long-term sustainability depends on strengthening institutional support, improving financial literacy, and fostering inclusive rural development strategies.

## Palabras clave

---

Microfinanzas, Ecuador, pobreza, ODS, servicios financieros.

## Keywords

---

Microfinance, Ecuador, poverty, SDGs, financial services.

## 1. Introducción

Las microfinanzas son los servicios financieros más amplios que abarcan los seguros, transferencias de dinero y capacitación financiera. Estas herramientas promueven la inclusión financiera y reducen la pobreza, alineándose con el Objetivo de Desarrollo Sostenible 1: "Poner fin a la pobreza en todas sus formas y en todo el mundo" (ONU, 2024). Las microfinanzas buscan proporcionar acceso financiero a sectores marginados, especialmente en áreas rurales y a poblaciones de bajos ingresos, que en condiciones normales estarían excluidos del sistema financiero tradicional por la falta de garantías o historial crediticio (Blanco, et al. 2021)

Según Castillo (2021), las microfinanzas crean oportunidades económicas al hacer que los individuos emprendan pequeños negocios, accedan a servicios básicos y mejoren sus condiciones de vida. Su efectividad depende de las condiciones socioeconómicas y estructurales de los contextos donde se implementan, lo que plantea la necesidad de analizar su impacto en Ecuador. La experiencia internacional del Banco

Grameen en Bangladesh demostró el potencial de las microfinanzas para transformar comunidades vulnerables. Sin embargo, en Ecuador existen barreras estructurales y socioeconómicas impiden su efectividad (Centurión y Vilca, 2023).

En Ecuador, el acceso a servicios financieros es limitado para personas de bajos ingresos y que viven en las zonas rurales, donde persisten desigualdades económicas significativas. Aunque se han implementado políticas públicas e iniciativas de instituciones financieras para promover las microfinanzas, los resultados han sido heterogéneos (Blanco, et al. 2021). El sector rural enfrenta desafíos como la falta de infraestructura adecuada, bajos niveles de educación financiera y dificultades para acceder a mercados competitivos. Estos factores impactan la capacidad de los beneficiarios para invertir eficazmente en proyectos productivos (Coello, 2022).

Prieto (2022) señala que las microfinanzas han sido beneficiosas ya que han incrementado los ingresos familiares y la generación de empleo, pero también se han documentado ciclos de endeudamiento debido a la falta de capacitación financiera y la presión para cumplir con los plazos de reembolso. Estos desafíos ponen en duda si las microfinanzas contribuyen de manera sostenible a la reducción de la pobreza o si representan una solución temporal (Endara, 2021).

La falta de estudios a largo plazo sobre el impacto de las microfinanzas en Ecuador es un problema y un vacío. La mayoría de las investigaciones se enfocan en resultados inmediatos, el acceso al financiamiento y su efecto inicial en los beneficiarios, sin analizar cómo estas herramientas afectan el ciclo económico de las familias en el tiempo. Esta carencia de información dificulta evaluar si las microfinanzas realmente rompen el ciclo de pobreza en comunidades rurales o si requieren ajustes en su diseño e implementación.

En Ecuador, la economía rural depende de la agricultura, una actividad que emplea al 43% de la población (Mejía y Samaniego, 2019). Esto confirma la importancia de adaptar las microfinanzas a las necesidades de agricultores y pequeños emprendedores, fortaleciendo su efectividad mediante la educación financiera, el apoyo técnico y la creación de vínculos con mercados competitivos.

Con base en lo anterior, este estudio analizará el impacto de las microfinanzas en la reducción de la pobreza en Ecuador, específicamente en términos de su contribución a los ODS, como la generación de empleo, el acceso a servicios básicos y el empoderamiento económico. Además, se propone identificar los principales desafíos que enfrentan las comunidades rurales para acceder a estos servicios y desarrollar recomendaciones para optimizar su implementación a través de políticas públicas inclusivas y sostenibles.

## **2. Materiales y método**

Este estudio es aplicado, ya que genera conocimiento práctico y útil para comprender el impacto de las microfinanzas en la reducción de la pobreza en las zonas rurales de Ecuador (Borjas, 2020). El objetivo es identificar cómo el acceso a servicios financieros, microcréditos, influye en la mejora de las condiciones socioeconómicas de los beneficiarios en términos de empleo y generación de microempresas. La investigación aplicada genera soluciones a problemas prácticos en el ámbito rural y para guiar la toma de decisiones en el sector microfinanciero (Fainete, 2023).

Además, la investigación es mixta, se utiliza el enfoque cualitativo y el cuantitativo para analizar de las microfinanzas. Con el enfoque cuantitativo, se utilizará el análisis estadístico descriptivo y pruebas de correlación para medir las relaciones entre el acceso a los microcréditos y los indicadores socioeconómicos, mientras que el enfoque cualitativo identificará las percepciones de los usuarios de microfinanzas y las barreras que enfrentan en la implementación de proyectos financiados. Con estas herramientas proporciona se visualizarán los efectos de las microfinanzas en las comunidades rurales (Hernández, 2021).

La investigación será descriptiva, ya que se centrará en caracterizar el impacto de las microfinanzas sobre la pobreza y su relación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) sin intervenir ni modificar el entorno en el que se desarrollan los fenómenos (Castillo, 2021). El análisis descriptivo identificará los patrones y tendencias en los datos recolectados, esto para analizar cómo el acceso a las microfinanzas contribuye a mejorar las condiciones de vida en las zonas rurales de Ecuador.

### **Enfoque**

El enfoque de este estudio es mixto, se utilizan los métodos cualitativos y cuantitativos para abordar el problema de investigación desde diferentes perspectivas. Con el análisis cuantitativo se obtendrán datos numéricos que muestren la relación entre el acceso a microfinanzas y los indicadores socioeconómicos, el empleo y el ingreso familiar. Se utilizarán métodos estadísticos descriptivos, frecuencias, promedios y pruebas de correlación con el coeficiente de correlación de Pearson, para establecer relaciones y patrones entre las variables estudiadas (Meza, 2022).

El enfoque cualitativo identificará las experiencias y percepciones de los beneficiarios de microcréditos en las zonas rurales de Ecuador. A través de entrevistas y análisis de literatura, se sabrá cuáles son las barreras que enfrentan los usuarios en el acceso a microfinanzas, las dificultades en la implementación de proyectos financiados y las oportunidades que perciben para mejorar sus condiciones de vida. De esta manera se identificarán los factores contextuales que influyen en los resultados del acceso a microcréditos.

Con el enfoque mixto se analiza la relación cuantitativa entre las microfinanzas y la mejora de indicadores socioeconómicos, sino también obtener una percepción más rica y matizada de las experiencias personales de los beneficiarios (Borjas, 2020).

### **Diseño**

El diseño de la investigación es no experimental, ya que no se manipularán variables ni se realizará una intervención directa sobre los sujetos de estudio (Fainete, 2023). En lugar de ello, se observará y analizará el impacto de las microfinanzas en las zonas rurales de Ecuador tal como ocurre en la realidad, estudiando “naturalmente” los efectos de los microcréditos sobre los indicadores socioeconómicos. Este tipo de diseño es adecuado cuando el propósito es examinar fenómenos tal y como ocurren en su contexto habitual, sin alterar las condiciones existentes (Hernández, 2021).

El estudio será de corte transversal, ya que se llevará a cabo en un único período de tiempo (12 meses) y no se realizará un seguimiento longitudinal de los beneficiarios de microcréditos (Borjas, 2020). Aunque el estudio no captura los cambios a lo largo del tiempo, el análisis de datos en un período determinado identificará las tendencias y patrones, informando sobre la situación actual de las microfinanzas en las zonas rurales ecuatorianas.

El diseño será descriptivo-correlacional, ya que, aunque no se busca establecer causalidad, se evaluarán las relaciones entre el acceso a microfinanzas y los indicadores socioeconómicos en las áreas rurales. El análisis descriptivo proporcionará una visión detallada de los datos obtenidos, mientras que el análisis correlacional señalará los vínculos entre el acceso a microcréditos y la mejora de las condiciones socioeconómicas de los beneficiarios (Meza, 2022).

### **Población y Muestra**

La población de estudio son los individuos, familias y microempresas que han accedido a servicios de microfinanzas en las zonas rurales de Ecuador. Esta población se elige porque los beneficiarios de microcréditos son el grupo más afectado por los cambios en las condiciones económicas que se producen a través de la mejora del acceso al crédito. Las zonas rurales de Ecuador tienen características socioeconómicas particulares, por lo que estudiar a estos beneficiarios informará sobre la efectividad de los microcréditos en contextos de pobreza.

La muestra será seleccionada de manera estratificada, considerando diferentes regiones rurales de Ecuador y asegurando que se incluya una representación adecuada de los distintos tipos de beneficiarios de microfinanzas: personas físicas, familias y microempresas. La estratificación asegurará que se consideren las características de cada estrato, como el tamaño de las microempresas, el tipo de microcrédito recibido y la ubicación geográfica, lo cual es crucial para obtener una muestra representativa del impacto de las microfinanzas en diversas circunstancias (Castro, 2021).

En cuanto al tamaño de la muestra, se determinará en función del universo disponible y utilizando un muestreo no probabilístico, considerando la accesibilidad y los recursos disponibles para llevar a cabo el estudio. Aunque no se realiza un muestreo aleatorio, se hará un esfuerzo por incluir un número suficiente de beneficiarios para que los resultados sean confiables y significativos dentro del contexto rural ecuatoriano.

La selección de una muestra no probabilística por conveniencia se ha elegido debido a la accesibilidad y conveniencia para contactar a los participantes en la muestra (Hernández, 2021). Se obtendrán, sin embargo, resultados convenientes para el estudio e investigación propias del tema.

### **Herramientas de Investigación**

Para la recolección de datos cuantitativos, se utilizarán bases de datos oficiales que proporcionan información sobre los microcréditos otorgados en Ecuador, las publicadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Con estos datos se analizarán las tendencias en el acceso a microcréditos y los indicadores socioeconómicos asociados, como el

empleo y el ingreso familiar. Además, se utilizará Excel para realizar el análisis descriptivo y de correlación de los datos obtenidos.

En cuanto al componente cualitativo, se emplearán entrevistas con beneficiarios de microfinanzas. Las entrevistas explorarán las percepciones de los usuarios sobre el impacto de los microcréditos en sus vidas, así como las barreras que enfrentan en la implementación de proyectos financiados. Las entrevistas se transcribirán para facilitar el análisis cualitativo, que se llevará a cabo mediante análisis temático, identificando patrones comunes en las respuestas y extrayendo conclusiones sobre las experiencias de los beneficiarios.

Finalmente, la revisión bibliográfica contextualizará el impacto de las microfinanzas en la reducción de la pobreza y su relación con los ODS. Se consultarán estudios previos, informes de organismos internacionales y literatura académica disponible en el buscador Google Scholar, lo que resultará en el fundamento para la interpretación de los resultados obtenidos en el estudio.

### **3. Resultados y discusión**

#### **3.1 Las Microfinanzas**

Las microfinanzas son un conjunto de servicios financieros que incluyen el acceso a crédito, ahorros, seguros, remesas y otros productos financieros para individuos, emprendedores y pequeñas empresas que no tienen acceso a los servicios bancarios (Salazar, et al. 2020). Estas están dirigidas, principalmente, a personas en situación de pobreza y exclusión financiera, quienes suelen carecer de garantías suficientes o historial crediticio para acceder a financiamientos convencionales en el sistema financiero formal.

Las microfinanzas crean oportunidades económicas, ya que hacen que los beneficiarios accedan a recursos financieros para desarrollar actividades productivas, iniciar proyectos de negocio y mejorar sus condiciones de vida. Estas operaciones otorgan préstamos de bajo monto y condiciones flexibles, con los usuarios generar ingresos y fortalecer sus capacidades emprendedoras. Además, se ejecutan programas de capacitación financiera, asistencia técnica y educación para maximizar su impacto en el desarrollo comunitario (Aguirre y Garro, 2020).

El modelo de microfinanzas ha demostrado ser efectivo en el Banco Grameen en Bangladesh, donde el acceso a microcréditos facilitó el surgimiento de pequeños negocios y mejoró las condiciones de vida de miles de personas. Sin embargo, en América Latina, la falta de infraestructura, las limitaciones en educación financiera y el acceso limitado a mercados siguen representando desafíos para su implementación. A pesar de estos obstáculos, las microfinanzas son reconocidas como una herramienta importante en la lucha contra la pobreza y en la promoción de la igualdad de oportunidades económicas (Fernández, 2023).

#### **3.2 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)**

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) son una iniciativa establecida por la Asamblea General de las Naciones Unidas en 2015, con el propósito de erradicar la

pobreza, proteger el planeta y garantizar la prosperidad para todas las personas. Están conformados por 17 metas interconectadas que abordan problemáticas globales como la igualdad de género, el acceso a agua limpia, la educación de calidad, la reducción de la pobreza, la acción contra el cambio climático, la creación de empleo digno y la innovación, entre otros temas. Estas metas establecen un plan de acción con la finalidad de crear un desarrollo equilibrado, inclusivo y sostenible en el corto, mediano y largo plazo (Blanco, et al. 2021).

Cada ODS está dirigido a gobiernos, instituciones, empresas, organizaciones no gubernamentales y la sociedad civil, promoviendo un esfuerzo compartido para alcanzar metas específicas en diferentes áreas clave de desarrollo social, económico y ambiental. El ODS 1 busca erradicar la pobreza, mientras que el ODS 8 promueve el crecimiento económico inclusivo y el empleo decente. Además, los ODS integran el concepto de sostenibilidad en sus políticas, alineando el progreso económico con la protección de los recursos naturales para las futuras generaciones (ONU, 2024).

La implementación de los ODS requiere acciones coordinadas a nivel internacional, nacional, regional y local. Esto involucra la colaboración entre gobiernos, organizaciones multilaterales y la sociedad civil para desarrollar políticas públicas, proyectos e intervenciones que permitan cumplir estos objetivos de manera efectiva. Para los países en desarrollo, los ODS combaten la pobreza, la desigualdad y otros desafíos estructurales a través de la planificación estratégica y la inversión social (Blanco, et al. 2021).

### **3.3 Inclusión financiera**

La inclusión financiera es un concepto clave en el marco de esta investigación. Según Fernández (2023), se refiere al acceso que tienen las personas a productos financieros asequibles y útiles que satisfagan sus necesidades, tales como pagos, ahorros, créditos y seguros. La exclusión financiera es una barrera para el desarrollo en comunidades pobres, ya que limita las oportunidades de crecimiento económico y perpetúa ciclos de pobreza.

En Ecuador, la inclusión financiera se promueve a través de iniciativas, tanto públicas como privadas, que buscan mejorar el acceso al crédito, especialmente para sectores rurales y microempresarios. El microcrédito, como una forma de inclusión financiera, es una herramienta que permite a las personas tradicionalmente excluidas del sistema bancario acceder a financiamiento para invertir en actividades productivas (Alfaro y Loyaga, 2019). No obstante, el éxito de estas iniciativas depende de una adecuada planificación y de la provisión de acompañamiento técnico y formación, aspectos que serán explorados en este estudio.

### **3.4 Microcrédito y Emprendimiento**

El microcrédito está ligado al fomento del emprendimiento, especialmente en comunidades de bajos ingresos. La teoría del emprendimiento, según Terán y Guerrero

(2020), la innovación y la creación de empresas generan dinamismo económico y los mayores empleos. En zonas rurales, el microcrédito es una solución para estimular el emprendimiento entre los pequeños agricultores, artesanos y otros trabajadores independientes, quienes muchas veces carecen de los recursos necesarios para poner en marcha o expandir sus negocios (Muñoz, 2020).

Sin embargo, el acceso al crédito por sí solo no garantiza el éxito de los emprendedores. Los beneficiarios también requieren formación en administración financiera, marketing y planificación empresarial. Roque (2022), comenta que las microempresas respaldadas por programas de capacitación tienen mayores tasas de éxito y sostenibilidad a largo plazo.

### **3.5 CONAFIPS**

Este es una alternativa de financiamiento disponible para los emprendedores pertenecientes a la economía popular y solidaria, son fondos proporcionados por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS). Estos recursos se distribuyen a través de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario (OSFPS), las cuales, hasta agosto de 2017, incluían un total de 151 instituciones. Entre estas, se destacaban 137 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 5 Fundaciones, 3 Cajas Solidarias, 1 Mutualista y otras 5 entidades diversas.

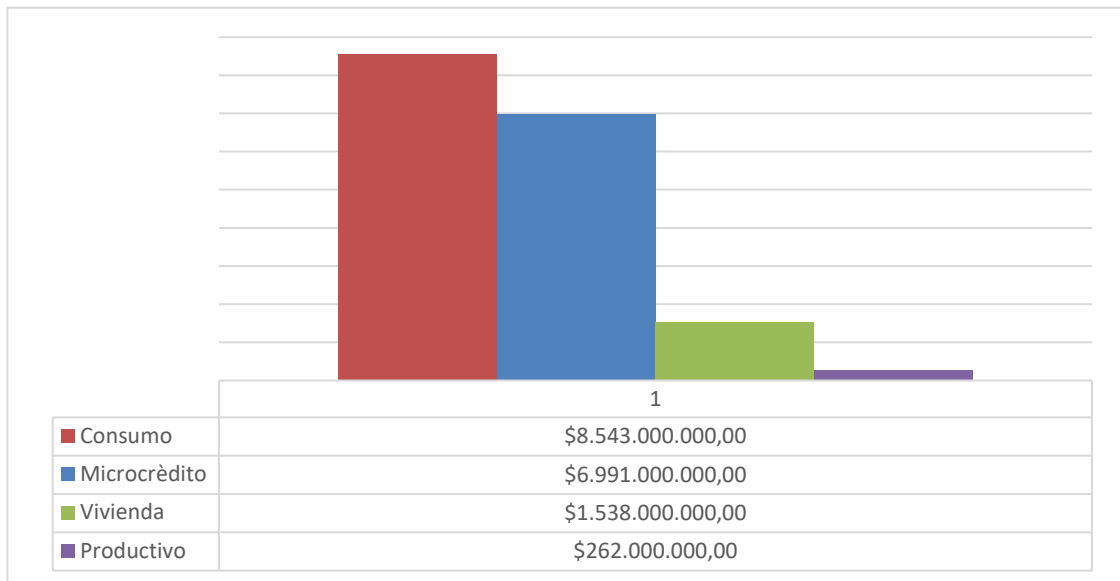
Además, la CONAFIPS ofrece diversos productos financieros, entre los que destacan: Microefectivo CONAFIPS, Crédito Mi Casa, Crédito Apoyo Migrante, Reactiva Ecuador y Microacumulación Ampliada. Además, dispone de líneas de crédito destinadas a programas de inclusión, como financiamiento para beneficiarios de proyectos sociales inclusivos, créditos para socios en finanzas populares y apoyo crediticio para organizaciones de la Economía Popular y Solidaria. Cabe mencionar que la institución también posee líneas de crédito para el fortalecimiento del Sector Financiero Popular y Solidario como: créditos para la reactivación de infraestructura afectada por desastres naturales.

### **3.6 Resultados**

De acuerdo a la indagación previa, las microfinanzas en el Ecuador han mostrado que ha existido un impacto positivo en la reducción de la pobreza a través de la inclusión económica y financiera especialmente en zonas rurales. Las tasas de acceso al microcrédito han sufrido incrementos de un 45% según los datos de la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS,2025) alcanzando a 1.5 millones de beneficiarios, de estos resultados evidenciamos que el 67% corresponde a mujeres quien demuestran que son parte fundamental en la dinamización de la economía local.

#### **Gráfico 1.**

### Distribución de la cartera de crédito por tipo

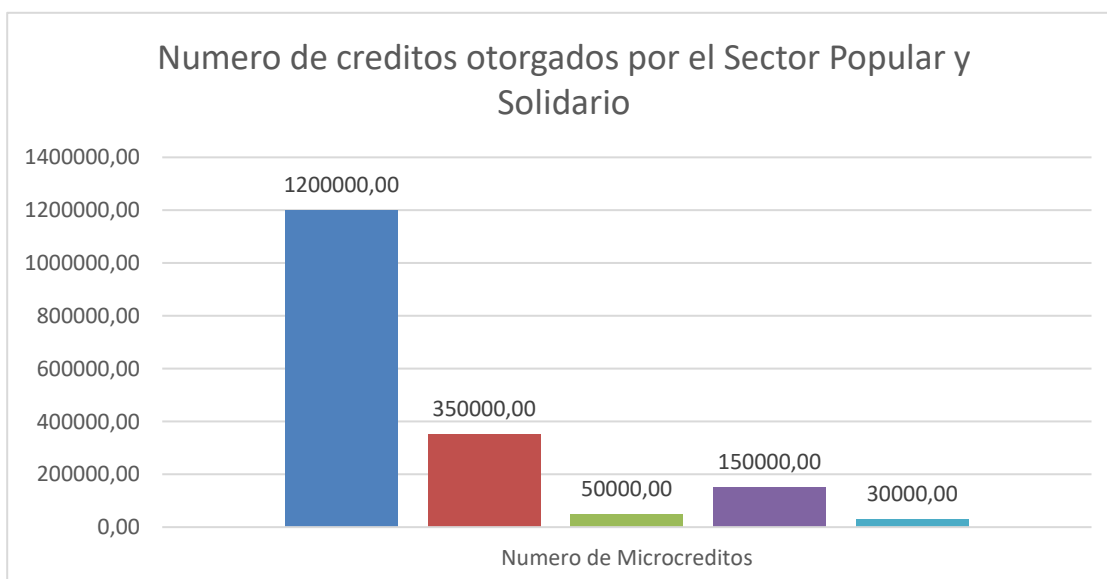


Fuente: Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria (2025)

Elaboración: Por el autor

La distribución territorial del microcrédito refleja que el 48,7% de estos recursos es otorgado a mujeres. “Las provincias con mayores índices de ruralidad y pobreza presentan una mayor colocación de microcréditos por parte de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario”, señaló. El microcrédito representa el 41% del saldo de cartera del Sector Financiero Popular y Solidario, y, dentro de este porcentaje, el 42% fue destinado a mujeres. “Desde 2017, la brecha en la asignación de créditos entre hombres y mujeres ha disminuido” (SEPS, 2025).

### Gráfico 2.



Fuente: Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria (2025)

Elaboración: Por el autor

Gracias a la mejora en el acceso a los créditos ha facilitado la creación de 150,000 nuevas microempresas en varios sectores como la agricultura, manufactura y servicios, esto ha contribuido a la creación aproximada de 450,000 nuevas plazas de empleo, lo que significa un aumento del 12% de la ocupación laboral en las zonas rurales, además del aumento sustancial del 25% en el ingreso de los beneficiarios de los microcréditos (Rodríguez, 2008).

Aun que se evidencia que ha mejorado el acceso a los microcréditos se ha reportado dificultados en el uso de las microfinanzas y en la gestión de las deudas, esto ha generado ciclos de endeudamiento en varios de los casos, esto atribuido a la falta de programas de capacitación financiera. Sin embargo, la colocación de estos microcréditos se ha destinado especialmente de los sectores rurales, donde las desigualdades socioeconómicas son más severas, a pesar de ello las limitaciones en la infraestructura y el acceso a mercados competitivos son barreras significativas a tomar en cuenta.

## **4. Discusión**

### **4.1 Avances en la Inclusión Financiera**

Los resultados confirman que las microfinanzas han sido una herramienta clave para avanzar hacia el cumplimiento del Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) 1, que busca erradicar la pobreza. Sin embargo, persisten desigualdades estructurales que limitan el acceso universal a los servicios financieros, especialmente en las comunidades rurales más aisladas. (Agila, Vizueta, & Hablich, 2017)

### **4.2 Generación de Capacidades y Emprendimiento**

La teoría del desarrollo económico sostiene que el acceso al crédito incrementa las capacidades individuales y colectivas. Los hallazgos de este estudio respaldan esta teoría, ya que los beneficiarios de microcréditos han reportado mejoras en su bienestar socioeconómico. Sin embargo, también se identificaron limitaciones en la sostenibilidad de los emprendimientos, debido a la falta de formación empresarial. (Alfaro & Loyaga, 2018)

### **4.3 Desafíos Persistentes**

Aunque las microfinanzas han reducido la pobreza y mejorado las condiciones de vida en muchas comunidades, también han generado retos relacionados con el endeudamiento. La alta dependencia de los créditos como única fuente de financiamiento, sin acompañamiento técnico, puede llevar a resultados insostenibles a largo plazo. (Muñoz, 2020)

### **4.4 Recomendaciones para el Futuro**

1. Fortalecimiento de la Educación Financiera: Implementar programas obligatorios de capacitación para los beneficiarios, enfocados en la gestión de deudas y la planificación financiera.
2. Mejoras en Infraestructura Rural: Invertir en infraestructura para facilitar el acceso a mercados competitivos, lo que permitiría a los emprendedores rurales aumentar su productividad y rentabilidad.
3. Diseño de Políticas Inclusivas: Crear políticas que garanticen el acceso

equitativo a los servicios financieros, con especial atención a las comunidades más vulnerables.

4. **Monitoreo y Evaluación Continuos:** Establecer sistemas de monitoreo que permitan evaluar el impacto de las microfinanzas a lo largo del tiempo y ajustar las estrategias según las necesidades detectadas.

Una alternativa de financiamiento disponible para los emprendedores pertenecientes a la economía popular y solidaria son los fondos proporcionados por la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS). Estos recursos se distribuyen a través de las Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario (OSFPS), las cuales, hasta agosto de 2017, incluían un total de 151 instituciones. Entre estas, se destacaban 137 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 5 Fundaciones, 3 Cajas Solidarias, 1 Mutualista y otras 5 entidades diversas.

## 5. Conclusiones

El análisis demuestra que las microfinanzas han sido una herramienta vital para fomentar la inclusión financiera y el desarrollo socioeconómico en Ecuador, particularmente en las zonas rurales donde las necesidades son más apremiantes. Los microcréditos han empoderado a las comunidades vulnerables al facilitar la creación de empleo y la generación de ingresos, contribuyendo directamente a la mejora de la calidad de vida de miles de familias.

Sin embargo, también queda claro que, para garantizar el impacto sostenible de estas iniciativas, es fundamental abordar los retos estructurales y operativos que limitan su efectividad. La falta de educación financiera, las barreras de acceso a mercados competitivos y la infraestructura insuficiente continúan siendo problemas significativos que requieren atención inmediata.

El camino hacia una economía más inclusiva y resiliente implica una colaboración estrecha entre los sectores público y privado, junto con el fortalecimiento de las redes comunitarias. Asimismo, las políticas deben centrarse en ofrecer apoyo integral a los beneficiarios, que abarque no solo el acceso al financiamiento, sino también la formación en habilidades emprendedoras, la innovación en productos financieros y el desarrollo de infraestructura adecuada.

En conclusión, las microfinanzas han demostrado su potencial como motor de cambio social y económico en Ecuador. Sin embargo, para maximizar su alcance y sostenibilidad, es esencial implementar estrategias que aborden las limitaciones actuales y promuevan un entorno propicio para el crecimiento inclusivo y equitativo en el largo plazo.

*Bibliografía*

- Agila, M., Vizueta, S., & Hablich, F. (2017). Diagnóstico financiero de las tasas de interés activa en las PYMES del sector norte de Guayaquil periodo 2017 . *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento Vol. 1 núm. 5*, 989-994.
- Aguirre, J., & Garro, L. (2020). Evaluación de un crédito en las microfinanzas: cartografía conceptual desde la socioformación. *Revista ESPACIOS. ISSN, 798, 1015*. <https://www.revistaespacios.com/a20v41n32/a20v41n32p24.pdf>.
- Ajata, Y. (2023). *Comportamiento de la tasa de interés en el ratio mora de la banca comunal en Bolivia (2010–2022)*.
- Alfaro, C. A., & Loyaga, E. K. (2018). *Factores macroeconómicos que afectan la morosidad de las entidades financieras peruanas en el periodo 2010-2016*. doi:<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/624932>
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador 2008*. Obtenido de Registro Oficial: [https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_const.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf)
- ASOBANCA. (Julio de 2019). *Informe Técnico: Tasas de Interés*. Obtenido de Volumen N°1: <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/07/Informe-Te%CC%81cnico-Tasas-de-Intere%CC%81s-Jul-2019.pdf>
- Banco de fomento. (2024). *Banco de fomento*. Obtenido de <https://www.bnfl.fin.ec/>

- Barros, S., & Rivera, C. (16 de Noviembre de 2022). *Microcrédito y su incidencia financiera en los emprendimientos en la ciudad de Guayaquil*. Obtenido de Revista Polo del Conocimiento.
- BCE. (2021). *Informe de estabilidad financiera*.
- BCE. (Mayo de 2023). *Tasas de Interés*. Obtenido de Abril 2023: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes042023.htm>
- BCE. (Julio de 2023). *Tasas de Interés*. Obtenido de Julio 2023: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/TasasVigentes072022.htm>
- Blanco, A., Sánchez, T., & Urquijo, J. (2021). Impacto de las micro-finanzas sobre los ODS en Ecuador. El caso de Banco Solidario. *Revista DIECISIETE*. 2021. N° 5. Madrid. ISSN 2695-4427 Versión digital (pp. 55-74) DOI: 10.36852/2695-4427\_2021\_05.02.
- BM, B. M. (2020). *Impacto de la pandemia de COVID-19 en el sector financiero*.
- Borjas, J. (2020). Validez y confiabilidad en la recolección y análisis de datos bajo un enfoque cualitativo. *Trascender, contabilidad y gestión*, 5(15), 79-97. [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-63882020000300079&script=sci\\_arttext](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-63882020000300079&script=sci_arttext).
- Botina, K. G. (2023). *Enfoques de instrucción financiera para trabajadores independientes de aplicación móvil de transporte*. DIDI. INGENIERÍA: Ciencia, Tecnología e Innovación, 10(2), 26-45.
- Brachfield, P. (2019). *Credit management: cómo conceder créditos a clientes y evitar los impagados*. FC Editorial. [https://books.google.com.mx/books?id=XAtVzwEACAAJ&dq=creditos+libro&hl=es-419&newbks=1&newbks\\_redir=0&sa=X&redir\\_esc=y](https://books.google.com.mx/books?id=XAtVzwEACAAJ&dq=creditos+libro&hl=es-419&newbks=1&newbks_redir=0&sa=X&redir_esc=y).
- Cando, L., & Mauricio, J. (2024). *Cartera de crédito vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. del Cantón Babahoyo Provincia de Los Ríos, durante el periodo 2021-2022*.
- Carvajal, A., & Espinoza, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Revista Vínculos ESPE*, 5(3), 51-65. <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/vinculos/article/view/1671>.
- Castillo, G. (2021). *Créditos y cobranzas: Enfoque profesional*. Buenos Aires: Tercero en Discordia. [https://books.google.com.mx/books?id=a3wcEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=creditos+libro&hl=es-419&newbks=1&newbks\\_redir=0&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.mx/books?id=a3wcEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=creditos+libro&hl=es-419&newbks=1&newbks_redir=0&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false).

- Castro, F. (Marzo de 2021). *Análisis de la cartera de créditos del sector financiero en el Ecuador 2015-2019*. Obtenido de Trabajo de titulación: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/54677/1/CASTRO%20ARANA%20FERNANDO%20FRANCISCO.pdf>
- Centurion, R. K., & Vilca, J. L. (2023). *Educación Financiera en el uso de tarjetas de crédito y su relación con el nivel de endeudamiento de estudiantes de los últimos semestres de las Universidades de Arequipa, 2023*.
- Céspedes, N. (2017). *Matemáticas Financieras*. Recuperado el 09 de Junio de 2022, de Fundación Universitaria del Área Andina: <https://digitk.areandina.edu.co/bitstream/handle/areandina/1398/MATEM%C3%81TICAS%20FINANCIERAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (21 de VIII de 2018). *Segundo suplemento del Registro Oficial No. 332*. Obtenido de <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf>
- Coello, T. (2022). Análisis de los tipos de créditos que puede acceder una pyme en el sistema bancario de Ecuador. *Tesis doctoral*. Ecuador: UTMACH. <https://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/19402>.
- Correa, J. (2021). Coeficiente de Correlación Intraclase: Aplicaciones para estimar la estabilidad temporal de un instrumento de medida. *Cienc. Psicol. vol.15 no.2 Montevideo*. <https://doi.org/10.22235/cp.v15i2.2318>.
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *MIPYMES en América Latina. Un fágil desempeño para las políticas de fomento*. Santiago : CEPAL.
- El Universo. (19 de Enero de 2023). *Tasas de interés para crédito corporativo y empresarial subieron desde el 1 de enero de 2023*. Obtenido de Economía: <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/tasas-de-interes-para-credito-corporativo-y-empresarial-subieron-desde-el-1-de-enero-de-2023-aqui-todas-las-tasas-vigentes-nota/>
- Endara, A. (Febrero de 2021). *Retorno como generador de emprendimientos en la ciudad de Guayaquil, entre 2008-2018*. Obtenido de Tesina para especialización: <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/17491/2/TFLACSO-2021ASEO.pdf>
- Espinoza, J. L. (2022). *Deuda Pública en Latinoamérica y propuestas del Banco Mundial*.
- Fainete, S. (2023). Los enfoques de investigación en las Ciencias Sociales. *Revista Latinoamericana Ogmios*, 3(8), 82-95. <https://idicap.com/ojs/index.php/ogmios/article/view/226>.
- Fernández, M. (2023). *Análisis macroeconómico de países: Crecimiento y desarrollo*.

- Fernández, M., & Fernández, T. (2023). Sistematización sobre ciudades inteligentes con énfasis en ecosistemas de innovación para la creación de valor público. *Innovar: Revista de ciencias administrativas y sociales*, 33(89), 51-64. <https://www.jstor.org/stable/27233876>.
- Fiallos, G. (2021). La Correlación de Pearson y el proceso de regresión por el Método de Mínimos Cuadrados. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 2491-2509. <https://ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/466>.
- Flores, R. F. (2018). *Determinantes de la Tasa de Morosidad de la Cartera Bruta de Consumo: Desde la visión de los datos de panel dinámicos*. Ecuador: Superintendencia de Bancos. doi:[https://superbancos.gob.ec/estadisticas/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/12/determinantes\\_tasa\\_morosidad\\_nov-18.pdf](https://superbancos.gob.ec/estadisticas/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2018/12/determinantes_tasa_morosidad_nov-18.pdf)
- Henao, M., Carvajal, D., & Cardona, A. (2020). Estructura conceptual del emprendimiento y capital social. *Interfaces*, 3(2). <http://biblos.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/ingenieria/article/view/485>.
- Hernández, O. (2021). Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico que existen. *Revista cubana de medicina general integral*, 37(3). [http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S0864-21252021000300002&script=sci\\_arttext](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S0864-21252021000300002&script=sci_arttext).
- Hidalgo, A., Betancourt, C., Ortiz, Y., & Puentes, F. (2021). Indicadores de sostenibilidad social y su relación con el concepto de capital social. *Revista de Arquitectura (Bogotá)*, 23(1), 97-104. [http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1657-03082021000100097&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S1657-03082021000100097&script=sci_arttext).
- INEC. (Abril de 2023). *Registro Estadístico de Empresas*. Obtenido de Bolletín Técnico No. 01: [https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas\\_Economicas/Registro\\_Empresas\\_Establecimientos/2022/Boletin\\_Tecnico\\_REEM\\_2022.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Boletin_Tecnico_REEM_2022.pdf)
- Instituto Nacional de Evaluación . (2018). *evaluacion.gob*. Obtenido de [evaluacion.gob](https://www.evaluacion.gob.ec): [https://www.evaluacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/02/CIE\\_ResultadosEducativos18\\_20190109.pdf](https://www.evaluacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/02/CIE_ResultadosEducativos18_20190109.pdf)
- Jácome, L., & Landy, L. (Julio de 2019). *Análisis de los créditos del sector microempresarial en la ciudad de Guayaquil, periodo 2014-2017*. Obtenido de Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/07/creditos-sector-microempresarial.html>
- JPRF. (22 de Junio de 2023). *Resolución No. JPRF-F-2023-070*. Obtenido de <https://jprf.gob.ec/wp-content/uploads/2023/06/Res.-No.-JPRF-F-2023-070-Tasas-flotantes-para-firmar-signed-signed.pdf>

Junta de Política y Regulación Financiera. (01 de Abril de 2015). *Resolución No. 043-2015-F*.  
Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion%20No.%20043-2015-F.pdf?dl=0>

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (29 de Septiembre de 2015). *Resolución No. 133-2015-M*. Obtenido de Banco Central de Ecuador:  
<https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/resolucion133m.pdf>

León, J. F. (2023). *Evaluación del riesgo de la morosidad de cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Antonio" del Cantón Vinces durante el periodo 2022* .

León, M. J., & Pérez, M. M. (2024). *Proyecto de investigación previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría mención Riesgos Operativos y Financieros*.

Manjarres, J., & Salazar, R. (2021). El gasto público en los pilares de educación (cobertura, calidad, pertinencia y eficiencia): una revisión bibliográfica. *Conocimiento Global*, 76-93.  
Obtenido de <http://conocimientoglobal.org/revista/index.php/cglobal/article/view/134/73>

Mejía, S., & Samaniego, K. (2019). *El gasto público en educación y su impacto en el crecimiento de la economía ecuatoriana 2007-2017*. Cuenca: Casa Editora. Obtenido de <https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/udaakadem/article/view/203/263>

Mesa-Lago, C. (2022). *Pensiones de capitalización individual en América Latina: efectos, reformas, impacto del COVID-19 y propuestas de política*.

Meza, C. (2022). *Econometría*. Bogotá: Universidad de la Salle. ISBN: 9786287510258. DOI: <https://doi.org/10.19052/9786287510265>.

Montaluisa, O. (Noviembre de 2019). *Incidencia del microcrédito en el desarrollo socioeconómico del sector microemp. Caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" (2007-2017)*. Obtenido de Disertación previa a la obtención del Título de Economista:  
[http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/17985/Orlando%20Montaluisa\\_Tesis%20Final.pdf?sequence=1](http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/17985/Orlando%20Montaluisa_Tesis%20Final.pdf?sequence=1)

Morales, J., Espinosa, P., & Rojas, M. (2020). *Efecto de las variables macroeconómicas en los índices de morosidad de los bancos en México, durante el periodo COVID-19 versus el periodo previo*. *Journal of Financial Studies*.  
doi:<https://www.redalyc.org/journal/5608/560869828005/>

Morán, K., Peña, D., & Solesdipa, X. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico-financiero. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 6(1), 804-822.  
<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>.

- Morocho, A. E. (2024). *Análisis del acceso al crédito de consumo de la banca privada en la ciudad de Guayaquil*.
- Muñoz, L. (2020). Elementos clave de la innovación empresarial. Una revisión desde las tendencias contemporáneas. *Revista Innova ITFIP*, 6(1), 50-69. <https://revistainnovaitfip.com/index.php/innovajournal/article/view/78>.
- ONU. (2024). *Objetivos de desarrollo sostenible*. Obtenido de <https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/objetivos-de-desarrollo-sostenible/>
- Palacios, I. (2023). *Protección al consumidor financiero ante los riesgos derivados del uso de algoritmos en el otorgamiento de créditos bancarios digitales*.
- Prieto, Y. (2022). *Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, periodo 2007-2021*. Obtenido de Tesis de posgrado: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8760/1/T3838-MGFARF-Prieto-Analisis.pdf>
- Prieto, Y. (2022). *Análisis del impacto de los créditos otorgados por la banca privada, periodo 2007-2021*. Tesis doctoral. Ecuador: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8760/1/T3838-MGFARF-Prieto-Analisis.pdf>. Obtenido de Tesis de posgrado: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/8760/1/T3838-MGFARF-Prieto-Analisis.pdf>
- Quintero, J. (2020). La formación en la teoría del capital humano: una crítica sobre el problema de agregación. *Análisis económico*, 35(88), 239-265. [https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552020000100239&script=sci\\_arttext](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2448-66552020000100239&script=sci_arttext).
- Rivas, A. (Abril de 2023). *Análisis de los microcréditos de las instituciones financieras y su incidencia en el desarrollo de la microempresa del sector comercial en la ciudad Guayaquil periodo postpandemia 2020-2022*. Obtenido de Proyecto de Investigación: <https://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/123456789/7067/RIVAS%20AGUILERA%20ANA%20LUCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rivera, J. C. (2023). *Propuesta de mejora a la metodología de crédito y consumo de microcréditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Corporación Centro Ltda., Quito-Ecuador 2023*.
- Rodríguez, J., & Quintero, I. (2022). Capacidades de innovación empresarial en América Latina: revisión de literatura. *Ciencias administrativas*, (19), 8-8. [http://www.scielo.org.ar/scielo.php?pid=S2314-37382022000100008&script=sci\\_arttext](http://www.scielo.org.ar/scielo.php?pid=S2314-37382022000100008&script=sci_arttext).

- Rogel, J. (2017). *Diseño de políticas y estrategias para minimizar el índice de morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito Minga Ltda., del cantón Riobamba, Provincia de Chimborazo*. Obtenido de Trabajo de Titulación.
- Roque, G. (2022). *Análisis de la situación económica de los micro negocios del sector servicios de Guayaquil, año 2021*. Obtenido de Trabajo de titulación: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/22711/1/UPS-GT003771.pdf>
- Rotundo, G. (2020). Capacidades dinámicas e innovación en las organizaciones. Una revisión de la literatura y proposiciones básicas. . *Compendium: revista de investigación científica*, (45), 3. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8980457>.
- Salazar, D., Álvarez, J., Garcés, J., & Duque, P. (2020). Riesgos en las Microfinanzas: Una revisión y análisis Bibliométrico. *Revista de Ingenierías Interfaces*, 3(2), 1-27. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8661421>.
- Sánchez, A., Mendieta, A., & Arguedas, R. (2023). *El sector financiero en la era digital. datos, digitalización y descentralización: las 3d de la nueva banca*. Editorial UNED. [https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=wRayEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT3&dq=El+sector+financiero+en+la+era+digital.+datos,+digitalizaci%C3%B3n+y+descentralizaci%C3%B3n:+las+3d+de+la+nueva+banca&ots=CNSx\\_PRgDF&sig=vrVLuHdbdZtC4sP9q1TDDkE\\_O](https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=wRayEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT3&dq=El+sector+financiero+en+la+era+digital.+datos,+digitalizaci%C3%B3n+y+descentralizaci%C3%B3n:+las+3d+de+la+nueva+banca&ots=CNSx_PRgDF&sig=vrVLuHdbdZtC4sP9q1TDDkE_O).
- Superintendencia de Bancos. (Enero de 2019). *Memoria Anual 2017*. Obtenido de Análisis de Desempeño de las entidades controladas: [https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/01/Memoria\\_2017.pdf](https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp-content/uploads/sites/4/downloads/2019/01/Memoria_2017.pdf)
- Tedesco, L. (2023). *La inflación y su consecuencia sobre la evaluación de proyectos de inversión*. LAS CIENCIAS ADMINISTRATIVAS: ACTORES, GOBERNANZA, GESTIÓN E INNOVACIÓN CON ENFOQUE INTEGRAL PARA EL DESARROLLO EMPRESARIAL, 104.
- Terán, E., & Guerrero, A. (2020). Teorías de emprendimiento: revisión crítica de la literatura y sugerencias para futuras investigaciones. *Revista espacios*, 41(07). <https://www.revistaespacios.com/a20v41n07/20410707.html>.
- Toniut, H. (2020). El uso del modelo de negocio para la innovación empresarial: aportes de los principales autores. . *Palermo Business Review*, (22), 139-156. [https://www.palermo.edu/negocios/cbrs/pdf/pbr22/PBR\\_22\\_08.pdf](https://www.palermo.edu/negocios/cbrs/pdf/pbr22/PBR_22_08.pdf).
- UNESCO. (9 de Febrero de 2024). Obtenido de [https://ces.uis.unesco.org/wp-content/uploads/sites/23/2023/10/Expenditure-position-paper-2023.touse-SP\\_Final.pdf](https://ces.uis.unesco.org/wp-content/uploads/sites/23/2023/10/Expenditure-position-paper-2023.touse-SP_Final.pdf)
- Valverde, S. C. (2023). *Algunas reflexiones sobre la inteligencia artificial en el sector bancario*. Cuadernos de Información económica, (295), 35-40.

Vela, J., & Santillán, A. (2022). *El microcrédito: el impulso para la reactivación económica*.  
Obtenido de Departamento Económico de Asobanca: <https://asobanca.org.ec/el-microcredito-el-impulso-para-la-reactivacion-economica/>