


## Los microcréditos en la actividad pecuaria y agrícola. Un estudio desde el enfoque del desarrollo territorial

### Microcredits in Livestock and Agricultural Activity. A Study from the Perspective of Territorial Development

#### Dante Ayaviri Nina


Universidad Nacional de Chimborazo, Ecuador

 0000-0002-3078-1771

[dayaviri@unach.edu.ec](mailto:dayaviri@unach.edu.ec)

#### Lenin Fuentes Gavilanez


Universidad Nacional de Chimborazo, Ecuador

 0000-0002-3226-6212

[lenin.fuentes@unach.edu.ec](mailto:lenin.fuentes@unach.edu.ec)

#### Patricio Sánchez Cuesta


Universidad Nacional de Chimborazo, Ecuador

 0000-0002-9292-4651

[psanchez@unach.edu.ec](mailto:psanchez@unach.edu.ec)

#### Martha Romero Flores


Universidad Nacional de Chimborazo, Ecuador

 0000-0001-6354-5321

[martharomero@unach.edu.ec](mailto:martharomero@unach.edu.ec)

#### Patricia Chiriboga Zamora

Universidad Nacional de Chimborazo

 0000-0002-5408-1200

[pchiriboga@unach.edu.ec](mailto:pchiriboga@unach.edu.ec)

**Fecha de enviado:** 04/04/2021

**Fecha de aprobado:** 11/05/2022

**RESUMEN:** Los microcréditos contribuyen al fortalecimiento de las unidades productivas y el desarrollo territorial, y operan como mecanismos en la generación de nuevas unidades de negocios. La presente investigación determina la capacidad de los microcréditos en torno a la financiación a la actividad agrícola en la provincia de Chimborazo. Para ello, se considera un estudio de tipo descriptivo, y se asume un enfoque cualitativo y cuantitativo. Se contempla la base de datos de BanEcuador, que ofrece un conjunto de datos provenientes de la actividad financiera en relación con la unidad de estudio; además, acompaña una revisión teórica sobre el desarrollo territorial, que permite asociar las variables de estudio. Los resultados muestran que los microcréditos orientados al sector pecuario y agrícola son nuevos, dado que en la mayoría de los estudios orientan a otras actividades productivas; además de que la política de financiación de BanEcuador orienta al fortalecimiento de la actividad pecuaria y agrícola, donde se destaca un enfoque visible hacia el desarrollo territorial de la provincia.

**PALABRAS CLAVE:** microcréditos; pecuario; agrícola; desarrollo territorial; financiación.

**ABSTRACT:** Microcredits contribute to the strengthening of productive units and territorial development, and operate as mechanisms in the generation of new business units. The present investigation tries to determine the capacity of the microcredits around the financing of the agricultural activity in the province of Chimborazo. For this, a descriptive study is considered and it assumes a qualitative and quantitative approach. The BanEcuador database is considered, which offers a set of data from financial activity in relation to the study unit; it also accompanies a theoretical review on territorial development, which allows associating the study variables. The results show that microcredits aimed at the livestock and agricultural sector are new, since in most studies they are aimed at other productive activities; furthermore, BanEcuador's financing policy is aimed at strengthening livestock and agricultural activities, highlighting a visible focus on the territorial development of the province.

**KEYWORDS:** microcredits; livestock; agriculture; territorial development; financing.

Autores como Estrada y Hernández (2019) consideran el microcrédito como una forma de financiamiento, que radica en el otorgamiento de préstamos, especialmente de bajo monto, para que los sujetos de crédito puedan emprender algún tipo de proyecto productivo. Habitualmente, estos carecen de garantías o de un historial de crédito verificable, debido a la poca experiencia en su actividad económica.

Los microcréditos en el sector agropecuario son una fuente de ingreso, que ha llegado a ocupar importancia en el ámbito de la economía y las empresas. No obstante, el problema radica en que las estrategias de financiamiento, administración y comercialización que emplean resultan antiguas y poco convencionales; y quedan vulnerables, nada confiables para la economía moderna que presentan los mercados externos, y el precio del producto según utilidad esperada, sin considerar gastos, costos y casos fortuitos (Díaz-Prieto, 2006). Disponer de fuentes de financiamiento para cubrir su crecimiento es fundamental. El capital se obtiene del endeudamiento con la entidad bancaria y otros intermediarios financieros, así como el capital privado, el cual, a cambio, solicita su participación en la propiedad de las empresas, lo que les permite ofrecer recursos para sustentar actividades de innovación y expansión, indispensables en la etapa inicial del negocio. Esto desencadena que se deje de lado su propia dinámica y se dé paso a la intervención de los Gobiernos con sus diversas medidas políticas (ASOBANCA, 2019).

En Ecuador, desde el origen de los microcréditos, las instituciones financieras han aumentado: la banca privada y pública colocó dinero en sus localidades para las diferentes operaciones; y a través de la política pública

descentralizada se generaron emprendimientos grandes y pequeños en los sectores agropecuario, comercial, industrial y de servicios. Hasta marzo de 2018, 21 (87,50 %) de 24 bancos privados otorgaron microcréditos de 144 COAC de los segmentos 1, 2 y 3; 126 (87,50 %) financiaron este sector; el 100 % de las mutualistas (4) entregaron microcrédito; y 2 (66,67 %) de 3 entidades financieras públicas vigentes apoyaron al sector micro empresarial con financiamiento (Ocaña, 2018). Según datos de la superintendencia de bancos, entre enero y agosto de 2017 se realizaron operaciones crediticias a diferentes niveles en todas las provincias, de estos un porcentaje de hasta el 50 % lo destinaron a microcréditos, minorista y productivo PYMES. Se colocaron 23.310 créditos, con un total de 181.421.000 usd; de estos, 11.535 correspondieron a microcréditos y prioritario PYMES, con un valor de 84.955.000 usd. La mayor inversión se destacó en Guayas, Pichincha y Manabí.

La importancia del presente trabajo reside en el análisis del comportamiento del microcrédito en el sector pecuario y agropecuario, lo que permite una interpretación cuantitativa, al entender la realidad del microcrédito, ligada al desarrollo productivo de Chimborazo. Esto con énfasis en las variables que se relacionan con la cartera de microcrédito, por segmento de entidades financieras, en el período 2016-2019, años de mucha relevancia para la economía de la provincia, por los factores económicos y sociales que se produjeron en su entorno, con una repercusión directa en la productividad.

### Microcréditos

El proyecto de microcrédito de renombre a nivel mundial nace desde la perspectiva de apoyo social de Muhammad Yunus en Bangladesh. Su

Dante Ayaviri, Martha Romero, Lenin Fuentes, Patricia Chiriboga, Patricio Sánchez

objetivo principal fue la lucha contra la pobreza, con una forma de participación distinta a la de la banca tradicional, orientada a los pobres y las mujeres en un sistema basado en la confianza libre de garantías (Mora, 2015). Este tipo de créditos consiste en pequeñas cantidades de dinero otorgadas en tiempos cortos, que se utilizan para microempresas o micronegocios; es un procedimiento local que recoge dineros locales y los reasigna localmente (Flores, 2007). Estos programas generan la diferencia en la prestación del sistema financiero: el capitalista, centrado en el libre mercado, y el programa de los pobres, centrado en el sueño de la empresa social (Yunus, 2010).

El microcrédito en América Latina tuvo un objetivo de buscar una cobertura mínima que permita a los países mejorar sus indicadores y alejar a su población de la pobreza (Patiño, 2008), a través de la implementación de nuevas iniciativas empresariales locales que buscan el desarrollo con el apoyo financiero al inicio de su actividad (Nieto, 2013). Este tipo de crédito se ha convertido en la herramienta para el desarrollo humano y de unidades productivas a menor escala; al aprovechar las capacidades territoriales, el espíritu innovador de sus integrantes y la existencia de un mercado potencial, se garantiza un mayor acceso a través de grupos solidarios, uniones de crédito, bancos comunales, fondos rotatorios y microcréditos individuales (Galiana, Centeno & Bilbao, 2015). Esta política financiera ha impactado en el bienestar económico, los derechos sociales y el contexto territorial (Cruz, 2015).

La red financiera rural inició en 2000 con el fin apoyar el ahorro y crédito a través de programas generados en bancos y cooperativas; su misión refiere: «representa los intereses de sus miembros y provee productos y servicios para

incrementar la inclusión financiera en el Ecuador»; entre sus proyectos destacan créditos rurales agropecuarios, captaciones y diseño de productos de ahorro para zonas rurales, créditos para cadenas productivas, entre otros. El territorio rural se convierte en la unidad de planificación y gestión protegida, puesto que, dentro de las economías territoriales, el emprendimiento y las pequeñas empresas tienen un papel importante en la subsistencia, pero son vulnerables y fomentan los procesos de ampliación del entorno (Lacalle, 2007). Los emprendimientos en territorio permiten a los pequeños productores incurrir en gastos financieros menores y ampliar los márgenes de ganancia (Ocaña, 2018), así como participar en redes asociativas y generación de empresas que estimulen economías de escala con costos de transacción reducidos (Nieto, 2013), lo que aumenta la productividad y competitividad, y genera empleos de calidad, lo cual provoca indicadores positivos en la economía de un país (Román & Tandazo, 2017), mayores oportunidades en educación para niños y niñas en edad escolar, y mejores condiciones en la prestación de servicios de salud. Lo anterior contribuye a disminuir los efectos de la pobreza y da oportunidad al crecimiento económico familiar (Figueroa, 2011).

Sin embargo, el sector agrícola es el de mayor riesgo frente a la recuperación de la inversión, más aún si se trabaja con capital ajeno, con una tasa del 8,53 % (Banco Central del Ecuador, 2021). El tiempo de financiamiento suele no coincidir con el de cosecha o no contemplan los riesgos naturales (Villagómez & Chavez, 2016), lo que provoca implementar una garantía hipotecaria que termina perjudicando al productor, por lo que la planificación del desarrollo territorial se convierte en el instrumento básico para dar racionalidad a la política económica y

social, lo que genera producción interna, desarrollo territorial y crecimiento productivo.

### **Desarrollo territorial**

El desarrollo territorial resulta un concepto amplio, que presenta diferentes enfoques y teorías. El abordaje puede darse desde los países desarrollados y en desarrollo, desde las comunidades rurales y las áreas urbanas (Quispe & Ayaviri, 2012). Por ello, conviene conocer las dimensiones que incorporan el desarrollo territorial desde lo teórico y práctico para introducir elementos que lo expliquen (Campagne & Bernard, 2014). El término «desarrollo territorial», se refiere a la integración espacial a escala geográfica; al desarrollo multisectorial integrado a través de un lugar específico del territorio, guiado por una visión espacial de lo deseable futuro y apoyado por inversiones en infraestructura física, actividad productiva, agricultura, empresas, cultura, medio ambiente y otros (Florio, 1997; Forrer & Boyer, 2014).

Esta definición hace alusión a escalas local, regional y nacional (Avareto, 2009). En un enfoque práctico, el desarrollo territorial resulta, simplemente, un término general para un espacio específico; es decir, en lugares o porciones de territorio concretos. Estos pueden ser áreas urbanas, metropolitanas y rurales, pero también cuencas y zonas costeras, montañosas, fronterizas, etcétera (Courlet, 2001). Muy a menudo, el término se usa para abarcar tanto el desarrollo local, que está estrechamente asociado con espacios de la actividad productiva, de primer orden, o incluso en actividades agrícolas. Pero como cualquier espacio puede definirse como territorio, donde existen elementos

dentro y fuera de ella, la expresión «territorio», por tanto, puede resultar sencillamente un lugar espacial que reúne un conjunto de actores (Lucana, Ayaviri & Quispe, 2020). Así, el territorio representa el lugar de reunión de las relaciones de mercado y las formas de regulación social, que determinan la organización de la producción y las capacidades productivas, como el sector pecuario y agrícola.

### **Métodos**

La investigación descriptiva asumió un enfoque cualitativo y cuantitativo, al interpretar las variables de análisis para lograr una apreciación en torno a la financiación en la figura de microcréditos en el sector agrícola. Como fuente de información contempló una base de datos del BanEcuador, institución que tiene un portafolio importante de microcréditos orientados a las distintas actividades económicas. Por otra parte, como fuente de información secundaria, incorporó estudios especializados en la temática, como reportes, artículos científicos y documentos generados en torno a la temática. La interpretación se realizó a partir de la experiencia del BanEcuador en la financiación al sector pecuario y agrícola, y su vinculación con el desarrollo territorial.

### **Resultados**

En la provincia de Chimborazo existen diferentes sectores económicos que representan mayor dinamismo. A continuación, se muestra el número de empresas por el sector económico al cual pertenecen (Tabla 1).

Dante Ayaviri, Martha Romero, Lenin Fuentes, Patricia Chiriboga, Patricio Sánchez

**Tabla 1.** Estructura de empresas en la provincia de Chimborazo, según el sector económico al que pertenecen

Sector económico	No. empresas	%
Servicios	11629	40,84
Comercio	10288	36,13
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	3161	11,10
Industrias manufactureras	2366	8,31
Construcción	960	3,37
Explotación de minas y canteras	68	0,24
<b>Total</b>	<b>28472</b>	<b>100</b>

Claramente puede observarse que en la provincia de Chimborazo se mantiene la tendencia marcada a nivel de país, donde el sector de servicios tiene mayor representatividad. En este caso, Servicios representa un 40,84 % seguido por Comercio.

La pobreza por necesidades básicas insatisfechas (NBI) constituye una medida de pobreza multidimensional desarrollada en la década de los años 80 por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe. El método abarca cinco dimensiones, las cuales contienen los siguientes indicadores que miden privaciones:

- Capacidad económica.
- Acceso a la educación básica.
- Acceso a vivienda.
- Acceso a servicios básicos.
- Hacinamiento.

Según el último censo de población y vivienda de 2010, la provincia de Chimborazo presenta los siguientes datos, correspondientes a los niveles de pobreza por necesidades básicas insatisfechas (Fig.).



**Figura 1.** Pobreza por necesidades básicas insatisfechas, provincia de Chimborazo.

Dante Ayaviri, Martha Romero, Lenin Fuentes, Patricia Chiriboga, Patricio Sánchez

Con respecto a los datos cantonales, puede apreciarse la distribución de la tabla 2.

**Tabla 2.** Pobreza por necesidades básicas insatisfechas, cantonal Chimborazo

<b>Cantón</b>	<b>No pobres</b>	<b>Pobres</b>	<b>Total</b>	<b>No pobres</b>	<b>Pobres</b>	<b>Total</b>
Riobamba	118,774	103,056	221,830	53,5 %	46,5 %	100 %
Alausi	5,621	38,039	43,660	12,9 %	87,1 %	100 %
Colta	3,018	41,820	44,838	6,7 %	93,3 %	100 %
Chambo	3,537	8,244	11,781	30 %	70 %	100 %
Chunchi	3,125	9,423	12,548	24,9 %	75,1 %	100 %
Guamote	2,019	43,079	45,098	4,5 %	95,5 %	100 %
Guano	8,108	34,503	42,611	19 %	81 %	100 %
Pallatanga	1,735	9,771	11,506	15,1 %	84,9 %	100 %
Penipe	1,733	4,863	6,596	26,3 %	73,7 %	100 %
Cumanda	3,984	8,855	12,839	31 %	69 %	100 %

Guamote y Colta registran la mayor cantidad de pobres dentro de la provincia de Chimborazo. Por otra parte, Riobamba y Cumandá son los cantones con menor cantidad de pobres.

#### **Políticas de desarrollo adoptadas por BanEcuador**

Las políticas de microcrédito de BanEcuador priorizan préstamos para el sector microempresarial, principalmente en actividades productivas y de servicios. La institución otorga financiamientos desde \$ 500.00 hasta \$150.000,00, a tasas reajustables desde el 9,8 % hasta el 15,30 %. El pago se realiza de acuerdo con la proyección de flujos de efectivo que

presenta el cliente del banco y, en algunas ocasiones, se aplican períodos de gracia.

#### **Beneficiarios de los programas (destino del microcrédito, pagos, etcétera)**

En los tres años de operación (2016-2019) de BanEcuador, en la provincia de Chimborazo, se han realizado 29.828 operaciones de crédito, por un monto superior a los 127.1 millones de dólares.

La tabla 3 muestra que la colocación de crédito por parte de BanEcuador B. P. en la provincia de Chimborazo, en su mayor porcentaje está destinado al sector pecuario, seguido por el agrícola y en tercer lugar por el comercio.

**Tabla 3.** Colocación BanEcuador B. P. provincia de Chimborazo

<b>Tipo de préstamo</b>	<b>Operaciones</b>	<b>Monto entregado</b>	<b>Porcentaje (%)</b>
Pecuario	10.683	\$ 75.674.355,55	59,50
Agrícola	2.009	\$ 15.141.925,20	11,91
Comercio	1.378	\$ 11.948.476,40	9,40

Dante Ayaviri, Martha Romero, Lenin Fuentes, Patricia Chiriboga, Patricio Sánchez

Crédito de Desarrollo Humano	14.179	\$ 10.531.140,67	8,28
Pequeña industria	724	\$ 8.247.395,67	6,49
Servicios	444	\$ 3.798.264,74	2,99
Comerciales directos	346	\$ 1.352.749,17	1,06
Artesanal	39	\$ 275.250,00	0,22
Industrial	6	\$ 76.901,24	0,06
Piscicultura	6	\$ 62.000,00	0,05
Act. financieras y seguros	10	\$ 41.800,00	0,03
Turismo	2	\$ 24.500,00	0,02
Otros	2	\$ 1.161,92	0
<b>Total</b>	<b>29.828</b>	<b>\$ 127.175.920,56</b>	<b>100</b>

En la tabla 4 se aprecia que la colocación de crédito por parte de BanEcuador B. P en su mayoría se ha efectuado en la ciudad de Riobamba, seguida de Alausí y Guamote en tercer lugar. Esta financiación está orientada, principalmente, al sector pecuario y agrícola.

Puede establecerse que el fortalecimiento desde las entidades de crédito, como el BanEcuador, fomenta y apoya las actividades productivas de la región.

**Tabla 4.** Colocación BanEcuador B. P. por cantones en la provincia de Chimborazo

<b>Cantón</b>	<b>Operaciones</b>	<b>Monto entregado</b>
Riobamba	6.818	\$ 36.406.251,70
Alausí	6.748	\$ 26.329.919,52
Guamote	6.333	\$ 14.576.913,65
Colta	2.535	\$ 6.065.185,83
Guano	2.148	\$ 10.251.828,55
Chunchi	2.098	\$ 12.989.365,96
Cumandá	1.287	\$ 9.698.564,50
Pallatanga	982	\$ 4.047.732,89
Chambo	555	\$ 4.117.788,74
Penipe	324	\$ 2.692.369,22
<b>Total</b>	<b>29.828</b>	<b>\$ 127.175.920,00</b>

Fuente: BanEcuador B. P.

Una de las estrategias incorporadas en el Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial (PDOT) de los Gobiernos autónomos municipales de la provincia Chimborazo, incorporan el fortalecimiento de estas actividades. Entonces,

puede afirmarse que las políticas de crédito de BanEcuador conducen la promoción del desarrollo territorial de la provincia y el enfoque de un trabajo articulado con los Gobiernos autónomos.

Dante Ayaviri, Martha Romero, Lenin Fuentes, Patricia Chiriboga, Patricio Sánchez

Los sectores rurales pueden por sí mismos desarrollar ciertos tipos de capacidades y competencias, a partir de su propia organización y actividades características. Sin embargo, habrá otras determinantes del desarrollo a las que los productores solo accederán a través de puentes que los vinculen con otros agentes económicos y sociales. Por ende, la construcción de estos puentes y el relacionamiento con estos otros actores, como el BanEcuador, podría promover los otros sectores como comercio, pequeña industria, servicios, actividades artesanales e industria.

Los programas de microcréditos de BanEcuador requieren una compleja arquitectura institucional, que dé lugar a mercados y la sociedad civil, y contenga cinco elementos: las atribuciones y capacidades de los Gobiernos locales en sus dimensiones técnicas, administrativas y políticas; la coordinación y la existencia de controles y equilibrios entre los niveles nacionales; las redes y otras formas de asociación entre los Gobiernos locales, para generar organizaciones de alcance regional capaces de emprender las tareas de la transformación productiva; y las organizaciones económicas y de representación de los productos locales.

### Conclusiones

La investigación identifica a los cantones con mayor población, donde el BanEcuador otorga créditos para actividades agrícolas y pecuarias. En cambio, en los cantones con menor población se observa que los microcréditos no son muy representativos. Este escenario permite concluir que los microcréditos orientados al sector agrícola y pecuario debieran tener un énfasis en las comunidades rurales y sus cantones, dado que la actividad principal es la agricultura. De esta

forma, pueden contribuir con los objetivos de desarrollo territorial de la región, al fomentar la actividad productiva local agraria y pecuaria y, consecuentemente, el desarrollo de la capacidad productiva y sus mercados en el contexto local y nacional.

A partir del planteamiento teórico, se esperaría ver en terreno un número importante de proyectos diseñados con el enfoque de microcréditos para el desarrollo territorial. Sin embargo, todavía se encuentran en estudio las implicaciones sociales, políticas y económicas que causan o provocan la financiación a las actividades productivas. Lo cierto es que existe una aceptación en la literatura de la relación de estas variables en el contexto del desarrollo local. Convendría profundizar en estudios que aborden el microcrédito en el desarrollo territorial.

La aproximación a este fenómeno de estudio muestra que existe una orientación programática de BanEcuador en la financiación de las principales actividades productivas de la provincia de Chimborazo, pecuaria y agrícola. Esto supone que las nuevas fuerzas del desarrollo pueden estar impulsadas desde las entidades de microcréditos en la financiación de actividades pecuarias y agrícolas. Cambia de alguna forma el escenario, que tradicionalmente suele estar orientado a actividades de las micro y pequeñas empresas en sus diversos sectores.

### Referencias bibliográficas

- ASOBANCA (2019). *La Banca en el Ecuador: Un Enfoque Provincial*. Quito: Asociación de Bancos Privados del Ecuador.
- Avareto, A. (2009). *Retrato das políticas de desenvolvimento territorial no Brasil*, Documento de Trabajo, No. 26. Santiago: Latin American Center for Rural Development (RIMISP).



Dante Ayaviri, Martha Romero, Lenin Fuentes, Patricia Chiriboga, Patricio Sánchez

- Banco Central del Ecuador (2013). Evolución del volumen de crédito y tasas de interés: análisis del sistema de finanzas públicas y privado del Ecuador.
- Campagne, P. & Bernard, P. (2014). *El Desarrollo Territorial. Una respuesta emergente a la globalización*. Paris: Editions Charles Léopold Mayer.
- Courlet, C. (2001). *Territoires et Régions, les grands oubliés du développement économique*. Paris: L'Harmattan.
- Cruz, H. M. (2015). *El microcrédito propuesta para un nuevo paradigma*. <http://revistas.ufps.edu.co/index.php/profundidad/article/view/192/0>
- Díaz-Prieto, Á. A. (2006). *Medios de financiación, Contabilidad y Finanzas*. Bogotá: MBA-Edición.
- Estrada, D. & Hernández, A. (2019). *Situación actual e impacto del microcrédito en Colombia*. Bogotá: Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras, Banco Análisis del microcrédito en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 166167 de la República de Colombia.
- Figuroa, A. (2011). *La desigualdad del ingreso y los mercados de crédito*. Santiago de Chile: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Florio, M. (1997). *Gran empresa, capacidad empresarial y política de desarrollo regional, Gran empresa y desarrollo económico*. Editorial Jean Pierre Gilly.
- Flores, R. M. (2007). Origen, caracterización y evolución del sistema de microcréditos desarrollado por el Grameen Bank en Bangladesh. *Revista de Economía Mundial*, (16), 107-26. [https://www.redalyc.org/pdf/866/Resumenes/Resumen\\_86601605\\_1.pdf](https://www.redalyc.org/pdf/866/Resumenes/Resumen_86601605_1.pdf)
- Forrer, J. & Boyer, E. (2014). *Governing Cross-Sector Collaboration*, Hoboken: Wiley.
- Galiana, M. E., Centeno, J. M. & Bilbao, M. C. (2015). *Importancia de los microcréditos como instrumento de financiación en el desarrollo social*. <http://redalyc.org/pdf/1053/105344265009.pdf>
- Lacalle Calderón, M. (2007). *Los Microcréditos y pobreza de un sueño al nobel de la paz*. Madrid: Turpial.
- Lucana, G., Ayaviri, D. & Quispe, G. (2020). Las dimensiones del desarrollo territorial. Una mirada desde las localidades. *Revista Inclusiones*, 7, 245-56. <https://revistainclusiones.org/index.php/inclu/articulo/view/441>
- Mora, R. (2015). La empresa social de Muhammad Yunus, un nuevo paradigma para erradicar la pobreza. *Economía y Sociedad*, 1-18. <https://www.revistas.una.ac.cr/index.php/economia/article/view/6754/7916>
- Nieto, B. G. (2013). Microcrédito y desarrollo local. *Acciones e Investigaciones Sociales*, (18), 115-28. <https://papiro.unizar.es/ojs/index.php/ais/article/view/265>
- Ocaña, E. (2018). *Formalización de las microfinanzas y su impacto en el desarrollo del sistema financiero ecuatoriano*. Quito: Superintendencia de Bancos.
- Patiño, O. A. (2008). *Microcrédito Historia y experiencias exitosas de su implementación en América Latina*. <https://journal.universidadean.edu.co/index.php/revista/article/view/442>
- Román, M. B. & Tandazo, L. A. (2017). *Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las MIPES*. <https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/475>
- Quispe, G. & Ayaviri, D. (2012). Los actores en el desarrollo económico local. Un estudio en América Latina, *Revista Perspectivas*, 71-116. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425941260003.pdf>
- Villagómez, J. C. & Chávez, E. B. (2016). *Análisis de los factores que inciden en la morosidad de los créditos otorgados por el Banco Nacional de Fomento a los agricultores del sector rural del*

Dante Ayaviri, Martha Romero, Lenin Fuentes, Patricia Chiriboga, Patricio Sánchez

*cantón Daule provincia del Guayas en el período de enero de 2013 a diciembre de 2014.*

<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/6120/1/t-ucsg-pos-mae-135.pdf>

Yunus, M. (2010). Building Social Business Models: Lessons from the Grameen Experience. *Long Range Planning*, 2 (4), 47-61.  
<https://doi.org/10.1016/j.lrp.2009.12.005>

### **Conflicto de intereses**

Los autores declaran que no existe conflicto de intereses.

### **Contribución de los autores**

Dante Ayaviri Nina: Revisión de la literatura, interpretación de los datos y redacción.

Martha Romero Flores: Recolección de datos, análisis de las tablas y gráficos y redacción.

Lenin Fuentes Gavilanez: Estructura de los datos, complementación de la literatura sobre microcréditos y redacción.

Patricia Chiriboga Zamora: Obtención de datos y su análisis, y consolidación de la teoría.

Patricio Sánchez Cuesta: Redacción.