



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito

Marco Vinicio Cevallos Bravo¹.

1 Universidad Central de Ecuador, mcevallos@uce.edu.ec

RESUMEN

Los efectos de los microcréditos son parte del funcionamiento del Sistema Financiero Nacional, que aprovechando las tasas de interés activas que son altas, promueven la generación de este servicio financiero, que trasladado al desarrollo productivo, permite la generación de empleo para un importante sector de la sociedad. No es ajeno entonces, que en el Sector Sur (El Camal) de la ciudad de Quito, también se impulsen esta clase de servicio, por parte de las Instituciones financieras.

Las motivaciones que se presentan detrás de esta investigación son de dos tipos. Por un lado se encuentran aquellos antecedentes que tienen que ver con la relevancia del tema estudiado, y con la necesidad de profundizar en algunos aspectos del mismo. Por otra parte, están aquellas más cercanas a la propia trayectoria de servicio a la comunidad y desarrollo económico del sector, en la cual las microfinanzas han tenido un lugar destacado.

El objetivo de este artículo es conocer sobre los microcréditos concedidos a los microempresarios por las instituciones financieras del sector sur de la ciudad de Quito y determinar sus contribuciones en el desarrollo socio económico y en la generación de empleo de los habitantes del sur sector (El Camal) en el año 2015.

Palabras claves: Riesgo financiero, microcréditos, indicadores, sistema financiero.



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

Impact of microcredit on credit generation in the southern sector of the city of Quito.

ABSTRACT

The effects of microcredits are part of the functioning of the National Financial System, which, taking advantage of the high interest rates, promote the generation of this financial service, which is transferred to productive development, allows the generation of employment for an important sector of the economy. society. It is not foreign then, that in the South Sector (El Camal) of the city of Quito, this type of service is also promoted, by the financial institutions.

The motivations behind this research are of two types. On the one hand are those antecedents that have to do with the relevance of the studied subject, and with the need to deepen in some aspects of the same. On the other hand, there are those closer to the very path of service to the community and economic development of the sector, in which microfinance has had a prominent place.

The objective of this article is to know of microcredit granted to micro entrepreneurs by the financial institutions of the southern sector of the city of Quito and determine their contributions in the socioeconomic development and employment generation of the inhabitants of the southern sector (El Camal) in the year 2015.

Keywords: Financial risk, microcredit, credit, Rates, financial system.



1. INTRODUCCIÓN

De acuerdo con Gutiérrez Nieto, Begoña, el microcrédito es la parte esencial del campo de las Microfinanzas que se refiere a la provisión de servicios financieros para personas de escasos recursos económicos y microempresarios cuyo acceso a los sistemas bancarios tradicionales es limitado. (2003) El microcrédito es un instrumento financiero que se sustenta sobre una idea sencilla pero eficaz. Otorgar pequeños préstamos a los pobres; es decir a personas excluidas de los canales o sistemas financieros tradicionales. Las experiencias de microcrédito demuestran no solamente que los pobres pueden ser sujetos financieramente confiables, sino que, dándoles acceso al crédito, o democratizándolo, se obtiene buenos resultados desde el punto de vista bancario; permitiendo al mismo tiempo, una mejoría generalizada de su calidad de vida. (Jordán & Román, 2005)

Según, (Jácome Estrella* & Cordovez, 2015), el microcrédito es un mecanismo de desarrollo e instrumento de micro finanzas que por medio de pequeños préstamos que se entregan a grupos vulnerables de la población, permite de forma particular a mujeres, generar proyectos productivos que sean sostenibles en el tiempo, dichos excedentes permiten atender a sus familias con su propio esfuerzo, mejorar su autoestima.

Es importante destacar que se confunde los microcréditos que proporcionan los bancos por los clientes ya que no cumplen la condición del mismo, que va desde los 100 hasta los 600 dólares, debido a que los montos del microcrédito corresponden a montos mucho más altos, en efecto esto permite que los bancos ganen más por las captaciones de crédito, sin quedar de este problema el Sector sur de la ciudad de Quito (El Camal) donde se utilizan este tipo de créditos.

El acceso a dichos créditos es para pequeños comerciantes, personas del sector micro empresarial y gente que vive del emprendimiento de sobrevivencia o sector informal, ellos son los principales usuarios del mencionado servicio, por lo tanto, la generación de empleo bajo este apalancamiento se evidencia en el trabajo que realizan los usuarios de los microcréditos.

Investigaciones realizadas por (Wilma, 2011), consideran que el microcrédito se ha convertido en la primera opción de financiación para la mayoría de las personas y que el



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

centro del problema reside en la capitalización de la inversión, este tipo de préstamo no representa un activo sino una obligación por cubrir, que debe ser invertido y administrado sabiamente para lograr un retorno eficaz.

Ante la situación planteada, los grupos poblacionales de bajos recursos no son cobijados por el sector financiero por sus limitaciones relacionada a las garantías y el retorno de fondos, por motivos de análisis de capacidad de pago, puesto que al tratarse de una persona que no tiene historial crediticio en ninguna entidad financiera se le extiende un crédito y particularmente son personas que no llevan registros de sus operaciones, lo que hace que los trámites sean dificultosos por parte de los analistas de créditos.

Frente a esta realidad y teniendo en cuenta la situación de pobreza y desempleo presentados en la actualidad, se puede afirmar que los microcréditos cuentan con la firmeza y apoyo institucional tanto de agentes públicos como privados que permitan el desenvolvimiento del mercado, con miras al crecimiento y desarrollo económico de los microempresarios.

El objetivo de este artículo es conocer sobre los microcréditos concedidos a los microempresarios por las instituciones financieras del sector sur de la ciudad de Quito y determinar sus contribuciones en el desarrollo socio económico y en la generación de empleo de los habitantes del sur sector (El Camal) en el año 2015.

2. METODOS

Para la siguiente investigación se aplicó una encuesta a 121 microempresarios del sector sur de la ciudad de Quito sector El Camal.

MODELO DE ENCUESTA

Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Sexo: Femenino: Masculino:

La presente encuesta tiene por objeto evaluar el impacto de la colocación de los microcréditos en el sector sur de la ciudad, por lo que le agradeceremos brindarnos su colaboración respondiendo sincera y correctamente a las siguientes preguntas:

1.- Señale el rango correspondiente a su edad



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

a) 18 a 24 años c) 25 a 30 años

b) 31 a 40 años d) Más de 40 años

2.- ¿Usted requiere de un microcrédito, para emprendimiento de su propio negocio, y ser ubicado en el sur de la ciudad?

SI

NO

3.- ¿De ser beneficiado por el microcrédito que destino le daría para crear su propio negocio?

Agricultura Panadería Bebidas

Pequeña Industria Comida Rápida Otros

Explique cuál puede ser otros _____

4.- ¿Tiene experiencia en la actividad que requiere implementar su negocio?

SI

NO

5.- Cree usted que el microcrédito cumple una gran función en la lucha contra la pobreza extrema?

SI

NO

Posiblemente

6.- ¿Para realizar el crédito de que monto requiere para la implementación de su negocio?

Entre 1000 y 2000

Entre 2000 y 4000

Más de 5000

7.- ¿Con que institución financiera realizaría su crédito?

Bancos

Cooperativas

Mutualistas

Otros

Explique Otros _____



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

8.- ¿Cuál es el promedio de ingresos mensuales en su familia?

De 100 a 499 de 500 a 1000 más de 1000

9.- ¿Se le explicó monto, plazo y tasa de intereses de acuerdo a sus ingresos y tasas autorizadas por el Banco Central?

SI

NO

10.- ¿La Institución Financiera le hizo conocer los riesgos de no pago?

SI

NO

11.- ¿Cuántas veces se ha retrasado en el pago de su crédito?

Nunca Ocasionalmente Siempre

12.- ¿Cuántas veces se le ha notificado la fecha de vencimiento del crédito?

Nunca Ocasionalmente Siempre

13.- ¿Cuántas veces no ha pagado a tiempo un microcrédito?

Nunca Ocasionalmente Siempre

14.- ¿Cree usted que los comerciantes del Sur de la ciudad han accedido a microcréditos proporcionados por las Instituciones Financieras?

SI

NO

15.- ¿Las Instituciones Financieras autorizadas promueven el Microcrédito en el Sector del Camal, Sur de la ciudad de Quito?

SI

NO

16.- ¿Las Instituciones Financieras promueven créditos sin ninguna garantía a los comerciales?

SI

NO

17.- ¿Las Instituciones Financieras han reducido los requisitos para acceder a un microcrédito?



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

SI

NO

18.- ¿Las Instituciones Financieras promueven la forma de pago del microcrédito?

Semanalmente

Mensualmente

Semestralmente

Transferencias Bancarias

Depósito en IFIs

19.- ¿Cree usted que las entidades financieras realizan seguimientos periódicos de cobro a los clientes considerados morosos de los créditos?

SI

NO

20.- ¿Considera usted que los microcréditos promueven la generación de trabajo dentro del sector sur de la ciudad de Quito?

3. RESULTADOS

Para la encuesta se utilizó un universo (N) de 121 personas, que corresponden a una población razonable, todos mayores de edad. se demuestran los siguientes resultados

Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito

SEXO: Femenino: Masculino:

Lectura de datos

1. Señale el rango correspondiente a su edad.

a) 18 a 24 años	<input type="text" value="10"/>	c) 25 a 30 años	<input type="text" value="22"/>
b) 31 a 40 años	<input type="text" value="37"/>	b) Más de 40 años	<input type="text" value="52"/>

El **8,26%** de los encuestados tiene entre 18 a 24 años, **18,18%** tiene entre 25 a 30 años, **30,58%** tiene entre 31 a 40 años y el **42,98%** tiene más de 40 años.

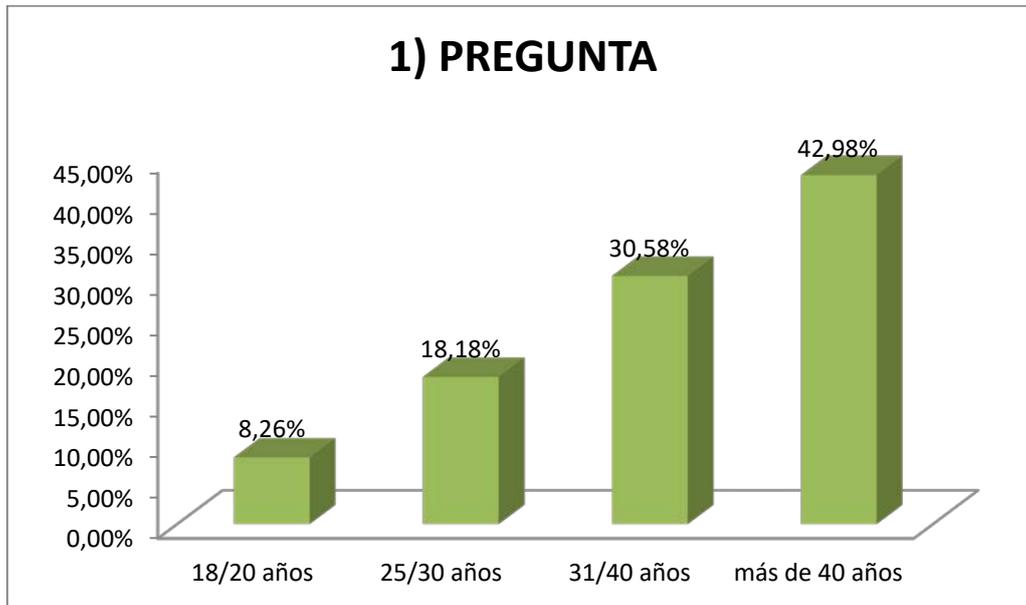


Figura 1. Respuestas de la pregunta Nro. 1

2. ¿Usted requiere de un microcrédito, para emprendimiento de su propio negocio, y ser ubicado en el sur de la ciudad?

SI	72
NO	49

El **59,50%** de los encuestados responde que **SI** requiere de un microcrédito, para emprendimiento de su propio negocio, y ser ubicado en el sur de la ciudad, y el **40,50%** responde que **NO** requiere de un microcrédito, para emprendimiento de su propio negocio, y ser ubicado en el sur de la ciudad.

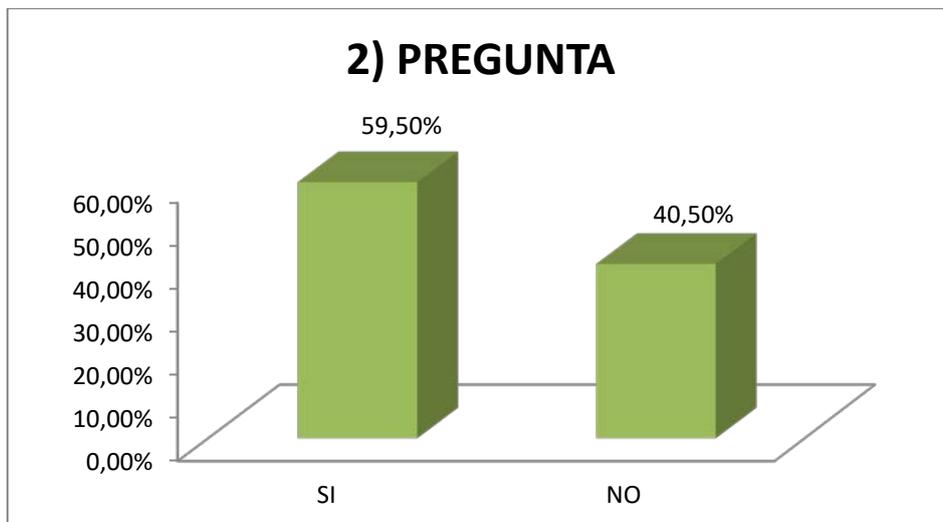




Figura 2. Respuestas de la pregunta Nro. 2

3. ¿De ser beneficiado por el microcrédito que destino le daría para crear su propio negocio?

Agricultura	2	Panadería	8	Bebidas	3
Pequeña Industria	22	Comida Rápida	27	Otros	22

El **1,65%** de los encuestados afirma que de ser beneficiado por el microcrédito lo destinaría para su propio negocio en **Agricultura**, el **6,61%** en **Panadería**, el **2,48%** en **Bebidas**, el **18,18%** en la **Pequeña Industria**, el **22,31%** en **Comida Rápida**, el **18,18%** en **Otros**; y el **30,58%** en **Blanco**.

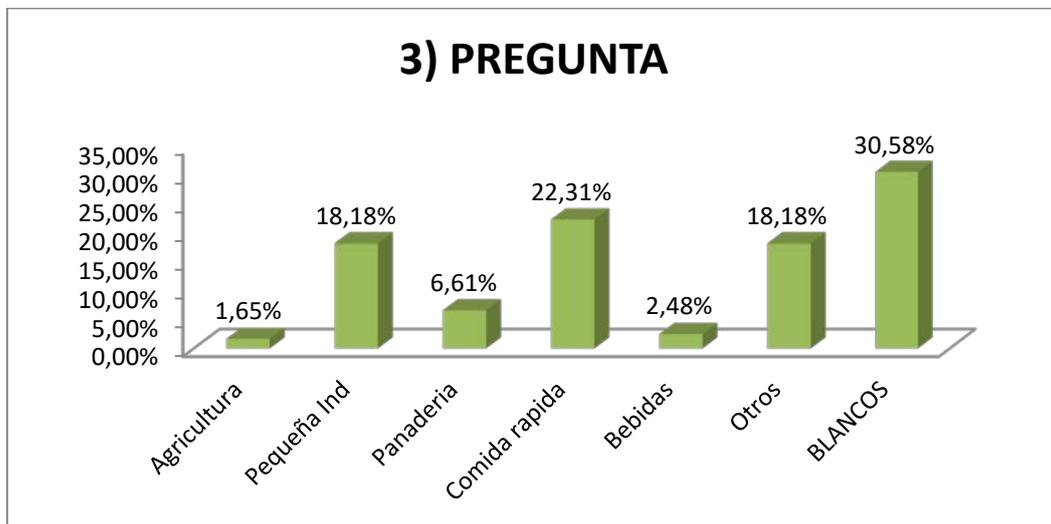


Figura 3. Respuestas de la pregunta Nro. 3

4. ¿Tiene experiencia en la actividad que requiere implementar su negocio?

SI	28
NO	55

El **23,14%** de los encuestados responde que **SI** tiene experiencia en la actividad que requiere implementar su negocio, y el **45,45%** responde que **NO** tiene experiencia en la actividad que requiere implementar su negocio.

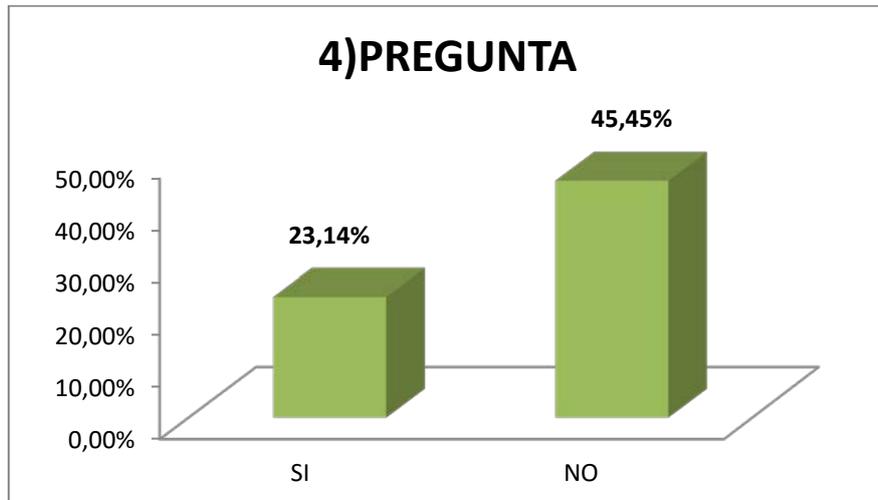


Figura 4. Respuestas de la pregunta Nro. 4

5. ¿Cree usted que el microcrédito cumple una gran función en la lucha contra la pobreza extrema?

SI	82
NO	16
POSIBLEMENTE	23

El **67,77%** de los encuestados responde que **SI** cree que el microcrédito cumple una gran función en la lucha contra la pobreza extrema; el **13,22%** responde que **NO** cree que el microcrédito cumple una gran función en la lucha contra la pobreza extrema y el **19,01%** responde que **POSIBLEMENTE** el microcrédito cumple una gran función en la lucha contra la pobreza extrema.

6. ¿Para realizar el crédito de que monto requiere para la implementación de su negocio?

Entre 1000 y 2000	38
Entre 2000 y 4000	33
Más de 5000	17

El **31,40%** de los encuestados responde que para realizar el crédito e implementar en su negocio requiere de un monto de **entre 1000 y 2000**; el **27,27%** responde que para realizar el crédito e implementar en su negocio requiere de un monto de **entre 2000 y 4000**; el **14,05%** responde que para realizar el crédito e implementar en su negocio requiere de un monto de **más de 5000**; y el **27,27%** **en blanco**.

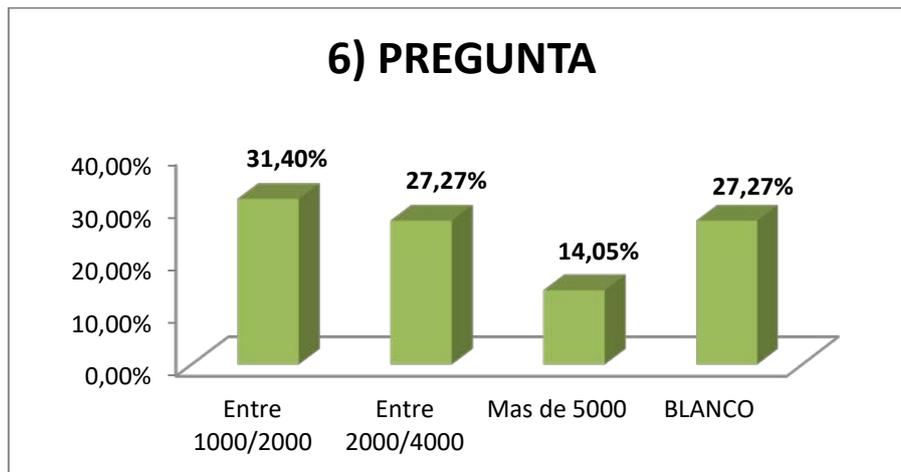


Figura 5. Respuestas de la pregunta Nro. 6

7. ¿Con qué institución financiera realizaría a su crédito?

Bancos	26
Cooperativas	62
Mutualistas	0
Otros	0

El **21,49%** de los encuestados responde que con la institución financiera que realizaría su crédito sería con **BANCOS**; el **51,24%** responde que con la institución financiera que realizaría su crédito sería con **COOPERATIVAS**; el **0%** responde que con la institución financiera que realizaría su crédito sería con **MUTUALISTAS**; y el **0%** responde que con la institución financiera que realizaría su crédito sería con **OTROS**; y el **27,27%** en blanco.

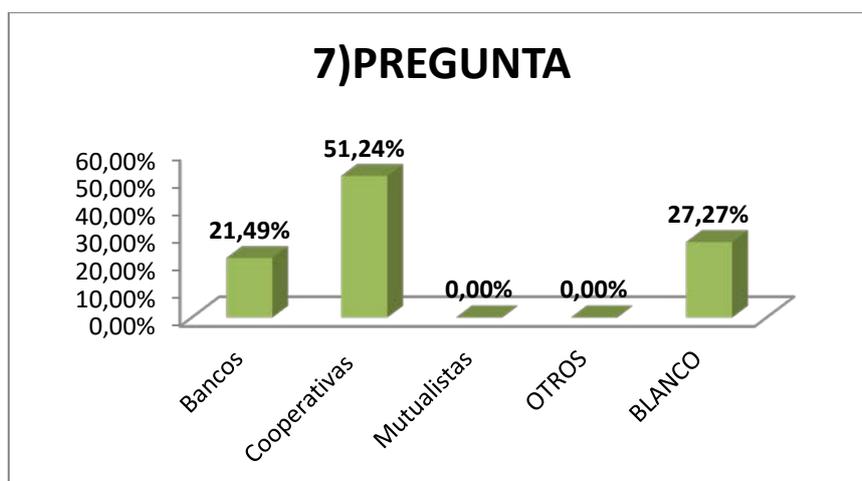


Figura 6. Respuestas de la pregunta Nro. 7



8. ¿Cuál es el promedio de ingresos mensuales en su familia?

De 100 a 499	49
De 500 a 1000	70
Más de 1000	2

El **40,50%** de los encuestados responde que el promedio de ingresos mensuales en su familia es **de 100 a 499**; el **57,85%** responde que el promedio de ingresos mensuales en su familia es **de 500 a 1000**; y el **1,65%** responde que el promedio de ingresos mensuales en su familia es **más de 1000**.

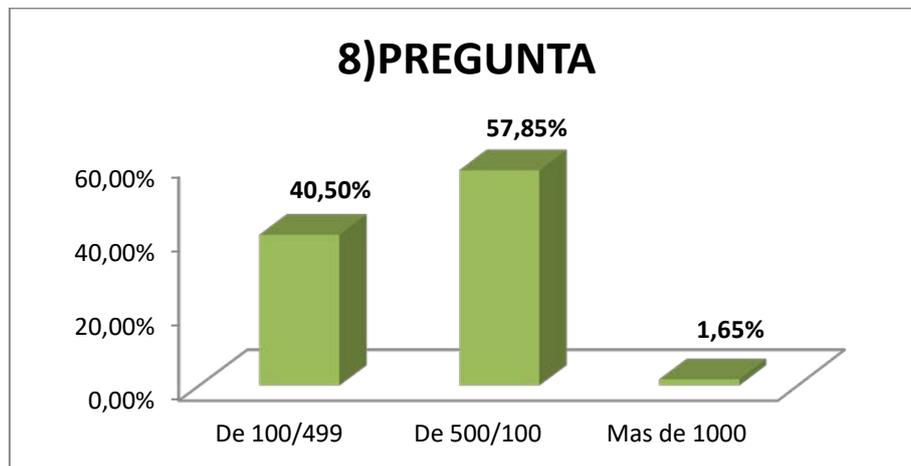


Figura 7. Respuestas de la pregunta Nro. 8

9. ¿Se le explicó monto, plazo y tasa de intereses de acuerdo a sus ingresos y tasas autorizadas por el Banco Central?

SI	70
NO	50

El **58,3%** de los encuestados responde que **SI** se les explicó monto, plazo y tasa de intereses de acuerdo a sus ingresos y tasas autorizadas por el Banco Central; el **41,7%** responde que **NO** se les explicó monto, plazo y tasa de intereses de acuerdo a sus ingresos y tasas autorizadas por el Banco Central; y el **0,8%** en **blanco**.

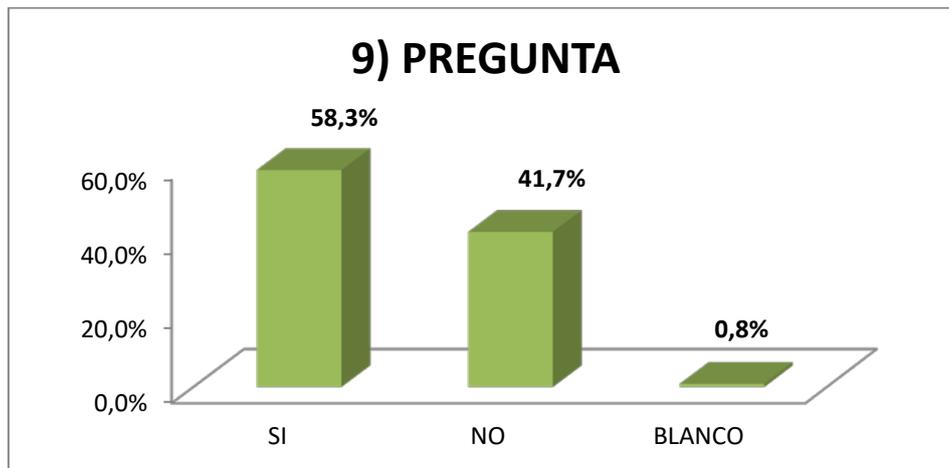


Figura 8. Respuestas de la pregunta Nro. 9

10. ¿La Institución Financiera le hizo conocer los riesgos de no pago?

SI	91
NO	29

El **75,21%** de los encuestados responde que la Institución Financiera **SI** le hizo conocer los riesgos de no pago; el **23,97%** responde que la Institución Financiera **NO** le hizo conocer los riesgos de no pago; y el **0,8%** en **blanco**.

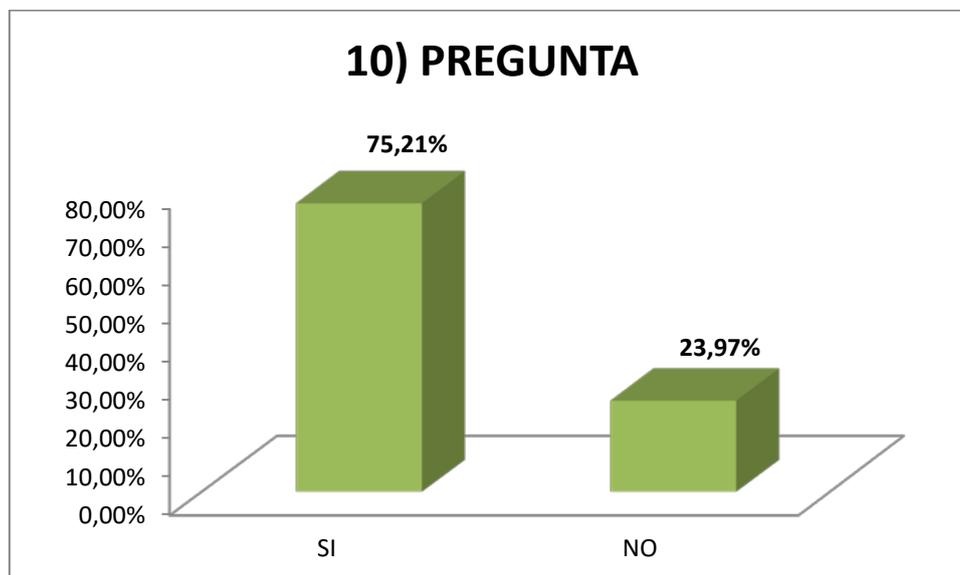


Figura 9. Respuestas de la pregunta Nro. 10



11. ¿Cuántas veces se ha retrasado en el pago de su crédito?

NUNCA	80
OCASIONALMENTE	37
SIEMPRE	2

El **66,12%** de los encuestados responde que **NUNCA** se ha retrasado en el pago de su crédito; el **30,58%** responde que **OCASIONALMENTE** se ha retrasado en el pago de su crédito; el **1,65%** responde que **SIEMPRE** se ha retrasado en el pago de su crédito; y el **1,65%** en **BLANCO**.

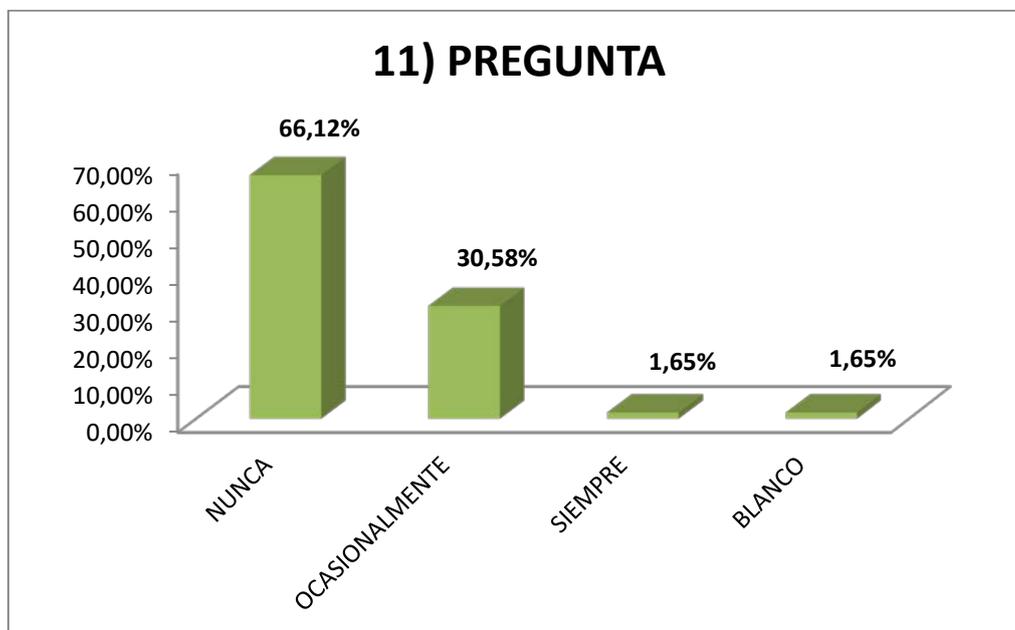


Figura 10. Respuestas de la pregunta Nro. 11

12. ¿Cuántas veces se le ha notificado la fecha de vencimiento del crédito?

NUNCA	70
OCASIONALMENTE	34
SIEMPRE	15

El **57,85%** de los encuestados responde que **NUNCA** se le ha notificado la fecha de vencimiento del crédito; el **28,10%** responde que **OCASIONALMENTE** se le ha notificado la fecha de vencimiento del crédito; el **12,40%** responde que **SIEMPRE** se le ha notificado la fecha de vencimiento del crédito y el **1,65%** en **BLANCO**.

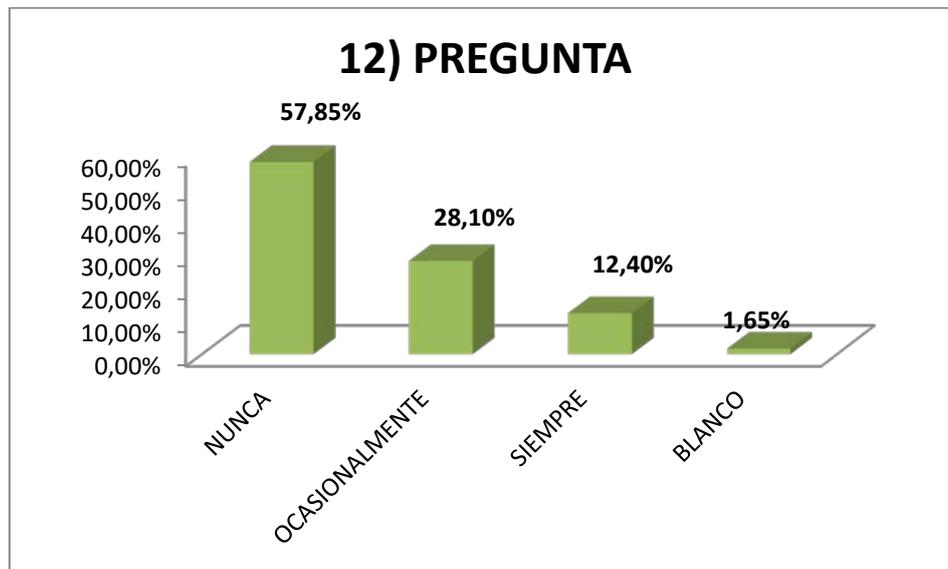


Figura 11. Respuestas de la pregunta Nro. 12

13. ¿Cuántas veces no ha pagado a tiempo un microcrédito?

NUNCA	81
OCASIONALMENTE	36
SIEMPRE	2

El **66,94%** de los encuestados responde que **NUNCA** ha dejado de pagar a tiempo un microcrédito; el **29,75%** responde que **OCASIONALMENTE** no ha pagado a tiempo un microcrédito; el **1,65%** responde que no ha pagado a tiempo un microcrédito **SIEMPRE**; y el **1,65%** en **BLANCO**.

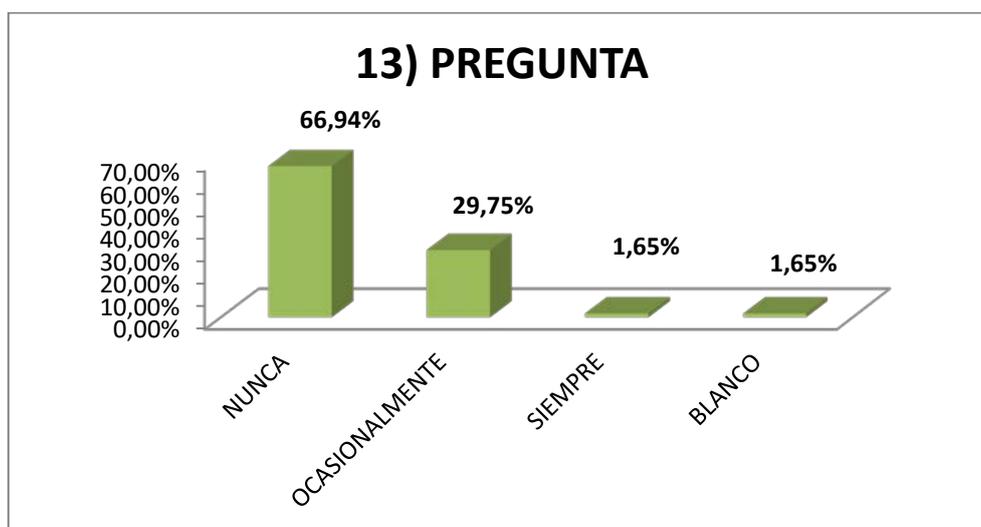




Figura 12. Respuestas de la pregunta Nro. 13

14. ¿Cree usted que los comerciantes del Sur de la ciudad han accedido a microcréditos proporcionados por las Instituciones Financieras?

SI	111
NO	10

El **91,74%** de los encuestados responde que **SI** cree que los comerciantes del Sur de la ciudad han accedido a microcréditos proporcionados por las Instituciones Financieras; y el **8,26%** responde que **NO** cree que los comerciantes del Sur de la ciudad han accedido a microcréditos proporcionados por las Instituciones Financieras.

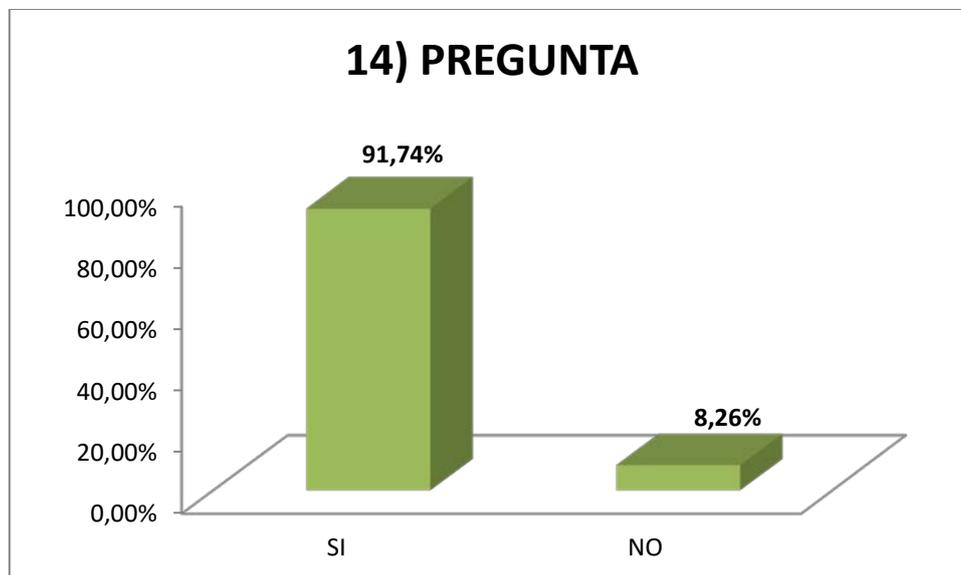


Figura 13. Respuestas de la pregunta Nro. 14

15. ¿Las Instituciones Financieras autorizadas promueven el Microcrédito en el Sector del Camal, Sur de la ciudad de Quito?

SI	92
NO	29

El **76,03%** de los encuestados responde que las Instituciones Financieras autorizada **SI** promueven el Microcrédito en el Sector del Camal, Sur de la ciudad de Quito; y el **23,97%** responde que las Instituciones Financieras autorizada **NO** promueven el Microcrédito en el Sector del Camal, Sur de la ciudad de Quito.

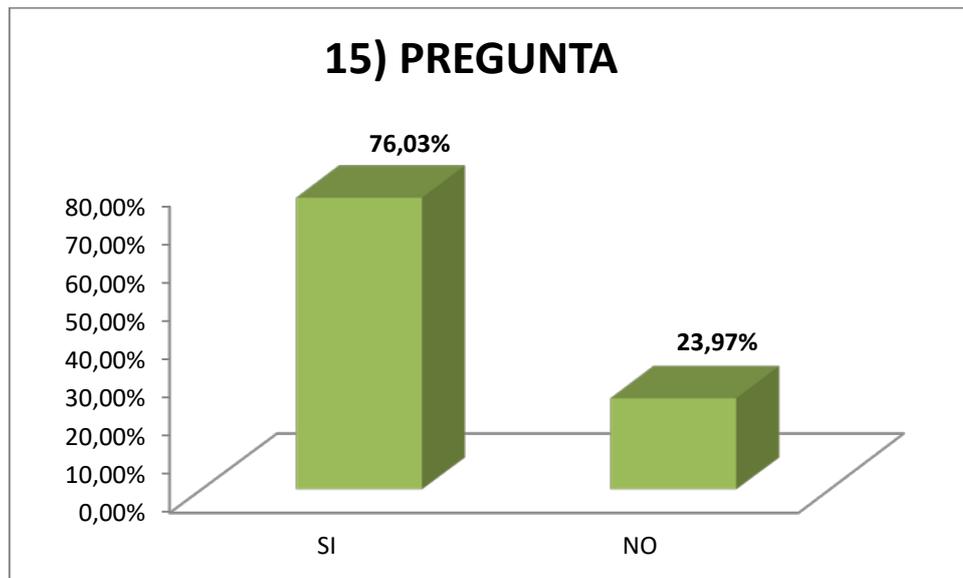


Figura 14. Respuestas de la pregunta Nro. 4

16. ¿Las Instituciones Financieras promueven créditos sin ninguna garantía a los comerciales?

SI	14
NO	107

El **11,57%** de los encuestados responde que las Instituciones Financieras **SI** promueven créditos sin ninguna garantía a los comerciales; y el **88,43%** responde que las Instituciones Financieras **NO** promueven créditos sin ninguna garantía a los comerciales.

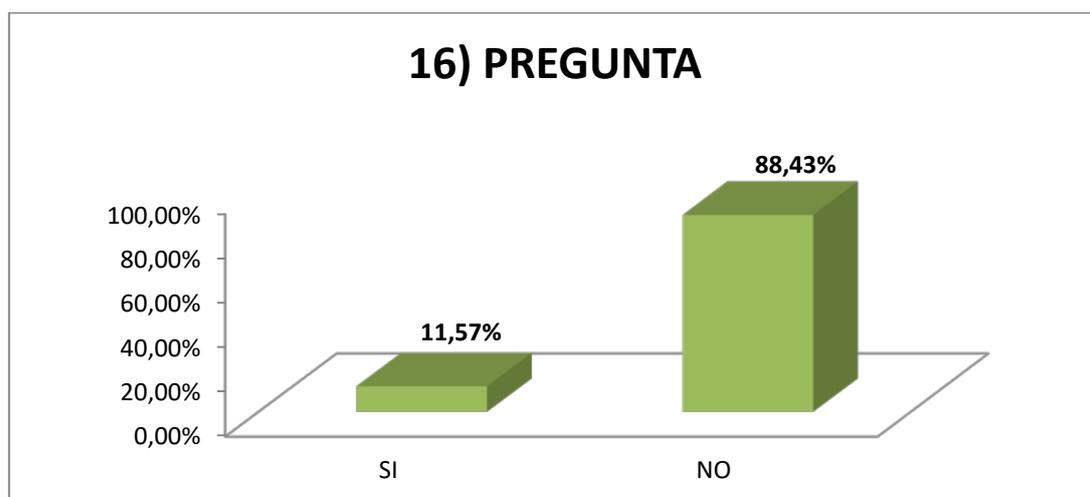


Figura 15. Respuestas de la pregunta Nro. 16



17. ¿Las Instituciones Financieras han reducido los requisitos para acceder a un microcrédito?

SI	31
NO	90

El **25,62%** de los encuestados responde que las Instituciones Financieras **SI** han reducido los requisitos para acceder a un microcrédito; y el **74,38%** responde que las Instituciones Financieras **NO** han reducido los requisitos para acceder a un microcrédito.

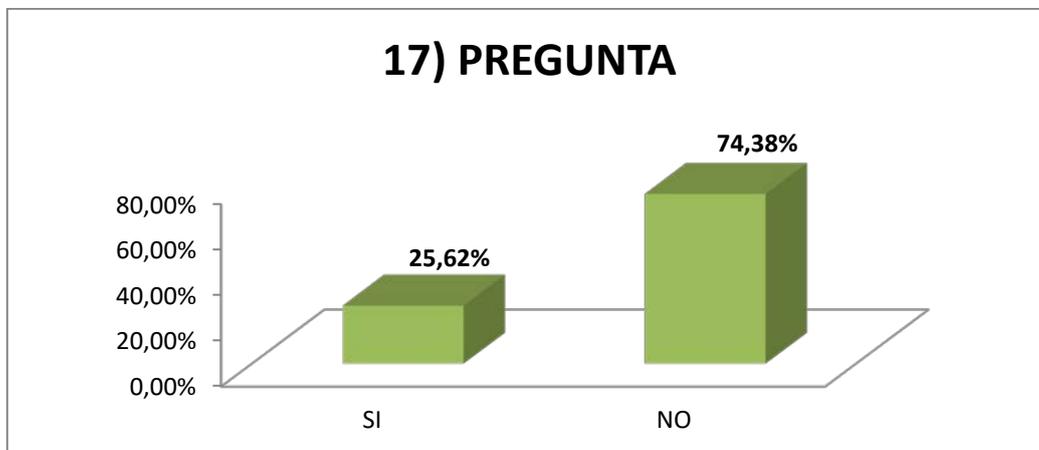


Figura 16. Respuestas de la pregunta Nro.17

18. ¿Las Instituciones Financieras promueven la forma de pago del microcrédito?

SEMANALMENTE	11
MENSUALMENTE	97
SEMESTRALMENTE	2
TRANSFERENCIAS BANCARIAS	1
DEPÓSITOS EN IFIs	0

El **9,09%** de los encuestados responde que las Instituciones Financieras promueven la forma de pago del microcrédito **SEMANALMENTE**; el **80,17%** responde que las Instituciones Financieras promueven la forma de pago del microcrédito **MENSUALMENTE**; el **1,65%** responde que las Instituciones Financieras promueven la forma de pago del microcrédito **SEMESTRALMENTE**; el **0,83%** responde que las Instituciones Financieras promueven la forma de pago del microcrédito por



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

TRANSFERENCIAS BANCARIAS; el **0%** responde que las Instituciones Financieras promueven la forma de pago del microcrédito por **DEPÓSITOS EN IFIs**; el **0,83%** en **BLANCO**; y el **7,44%** da **diferentes opiniones**.

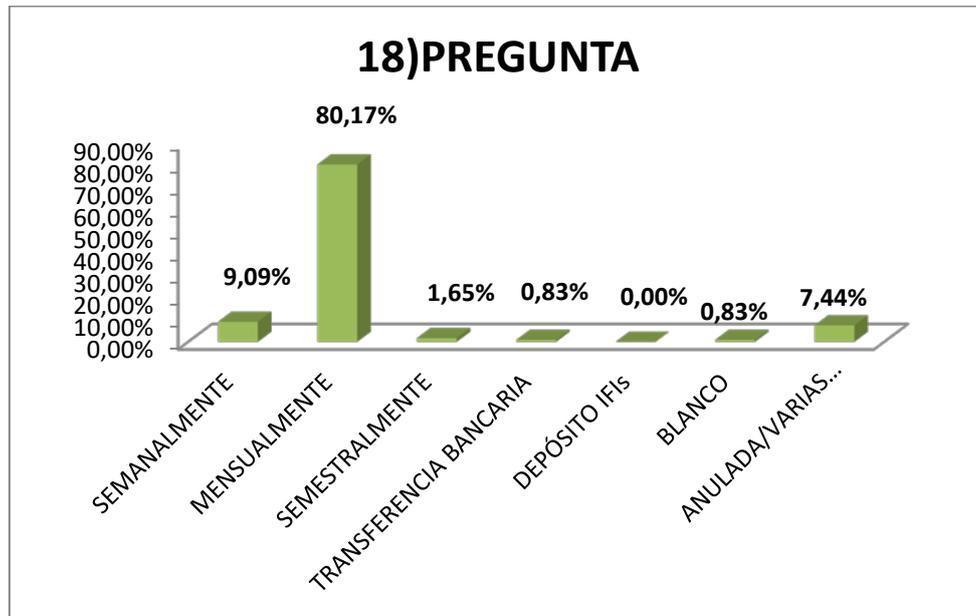


Figura 17. Respuestas de la pregunta Nro. 18

19. ¿Cree usted que las entidades financieras realizan seguimientos periódicos de cobro a los clientes considerados morosos de los créditos?

SI	113
NO	7

El **93,39%** de los encuestados responde que **SI** cree que las entidades Financieras realizan seguimientos periódicos de cobro a los clientes considerados morosos de los créditos; el **5,79%** responde que **NO** cree que las entidades Financieras realizan seguimientos periódicos de cobro a los clientes considerados morosos de los créditos; y el **0,83%** en **BLANCO**.

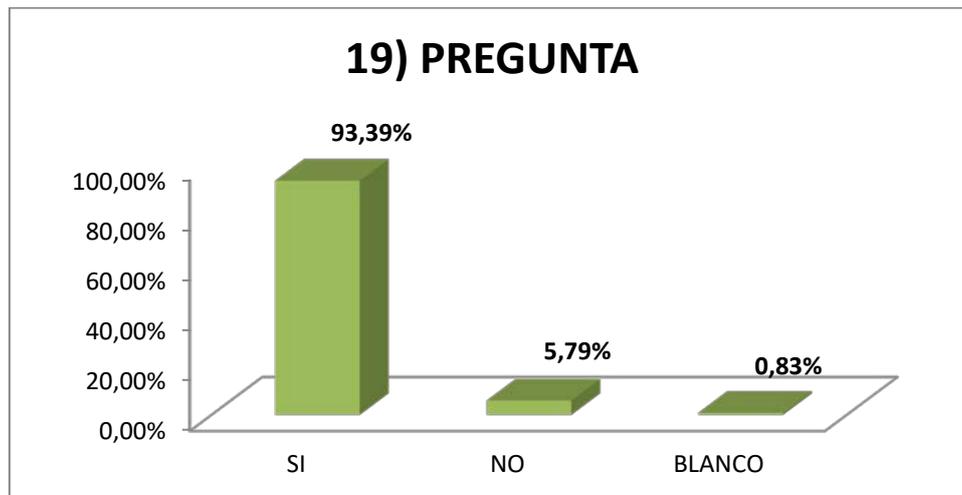


Figura 18. Respuestas de la pregunta Nro. 19

20. ¿Considera usted que los microcréditos promueven la generación de trabajo dentro del sector sur de la ciudad de Quito?

SI	96
NO	24

El **79,34%** de los encuestados responde que **SI** considera que los microcréditos promueven la generación de trabajo dentro del sector sur de la ciudad de Quito; el **19,83%** responde que **NO** considera que los microcréditos promueven la generación de trabajo dentro del sector sur de la ciudad de Quito; y el **0,83%** en **BLANCO**.

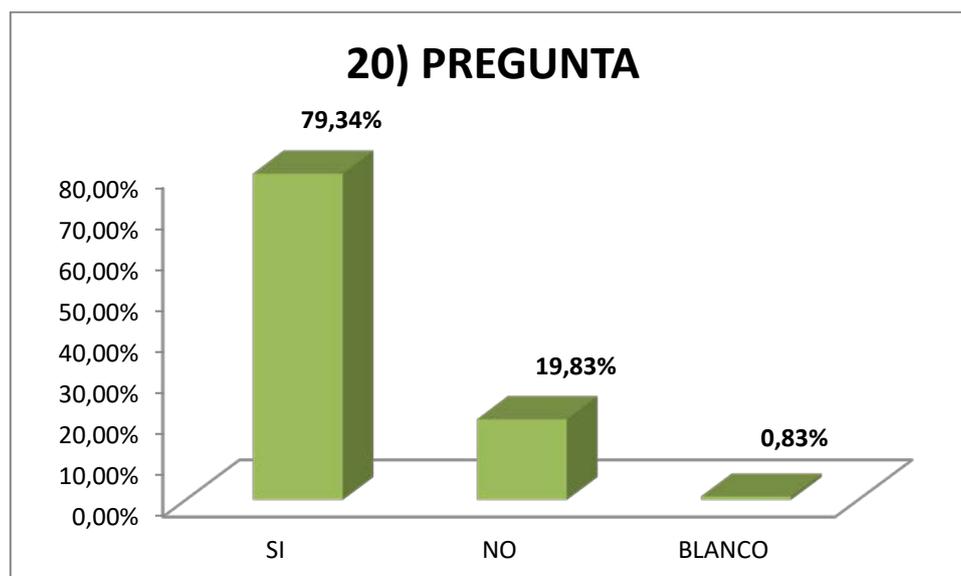




Figura 19. Respuestas de la pregunta Nro. 4

4. CONCLUSIONES

El microcrédito es un instrumento financiero que se sustenta sobre una idea sencilla pero eficaz. *Otorgar pequeños préstamos a los pobres*; es decir a personas excluidas de los canales o sistemas financieros tradicionales.

El 79,34% de los encuestados considera que los microcréditos promueven la generación de trabajo dentro del sector sur de la ciudad de Quito.

El 75 % de los encuestados describen el microcrédito como mecanismo de desarrollo e instrumento de micro finanzas permiten de forma particular a mujeres, generar proyectos productivos que sean sostenibles en el tiempo, dichos excedentes permiten atender a sus familias con su propio esfuerzo, mejorar su autoestima.

El 93,39% de los encuestados consideran que las entidades Financieras realizan seguimientos periódicos de cobro a los clientes considerados morosos de los créditos sin embargo el 88,43% responde que las entidades Financieras no promueven créditos sin ninguna garantía a los comerciales.

5. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Arcila Doria, N. (7 de Marzo de 2011). Frenan colocación de microcrédito. Portafolio, pág. n/a.

Cultura del Carmen. (martes, 15 de Diciembre de 2009). *CULTURA DEL CANTON EL CARMEN*. Obtenido de CULTURA DEL CANTON EL CARMEN:
<http://culturaytradiciondeelcarmen.blogspot.com/>

Ecuador, Asamblea Nacional. (2011). *LEY ORGANICA DE LA ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA Y DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO*. Quito: Asamblea Nacional.

Foschiatto, P., & Stumpo, G. (2006). *Políticas municipales de microcrédito: un instrumento para la dinamización de los sistemas productivos locales*. Santiago: CEPAL, Naciones Unidas.



Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito.

Revista Publicando, 3(9). 2016,589-610. ISSN 1390-9304

- Gutiérrez Nieto, B. (2003). Microcrédito y desarrollo local. *Acciones e Investigaciones Sociales*, 18, 115-128. Obtenido de [http://www.voxlocalis.net/revistas/num13/doc/AIS_18\(09\).pdf](http://www.voxlocalis.net/revistas/num13/doc/AIS_18(09).pdf)
- INEC. (2010). *Censo Económico*. Quito: Ecuador en Cifras.
- INEC. (2012). *Ecuador en Cifras - Censo de Población y Vivienda 2010*. Quito: Instituto Nacional de Estadística y Censos.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (Abril 2011). *Ecuador en Cifras - Análisis Coyuntural*. Quito: INEC.
- Jordan, F., & Róman, J. C. (2005). *La Situación, tendencias y posibilidades de las Microfinanzas*. Quito: Editorial Abya Yala.
- Jácome Estrella*, H., & Cordovez, J. (2015). Microfinanzas en la economía ecuatoriana: Alternativa para el Desarrollo. 32.
- Wilma, S. (2011). *Financiamiento del Desarrollo. Banca del Ecuador*. Santiago de Chile: CEPAL. Naciones Unidas.