



UNIVERSIDAD
CATÓLICA
DE CUENCA

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA

Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
EMPRESARIALES**

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**“INCIDENCIA DEL ACCESO A CRÉDITO EN EL DESARROLLO DE
LOS MICROEMPRESARIOS. CASOS COMERCIANTES DEL
MERCADO 9 DE OCTUBRE DE LA CIUDAD DE CUENCA-
ECUADOR.”**

**PROYECTO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO
DE LICENCIADOS EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

AUTORES: PUNÍN SANTOS MAXIMILIANO

ANDRADE VELEZ JUAN SEBASTIAN

DIRECTOR: ING. CALLE MASACHE OSCAR RENE. MGS

CUENCA - ECUADOR

2024

DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO



UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA

Comunidad Educativa al Servicio del Pueblo

UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

“INCIDENCIA DEL ACCESO A CRÉDITO EN EL DESARROLLO DE LOS MICROEMPRESARIOS. CASOS COMERCIANTES DEL MERCADO 9 DE OCTUBRE DE LA CIUDAD DE CUENCA-ECUADOR.”

TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADOS EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

AUTORES: PUNÍN SANTOS MAXIMILIANO

ANDRADE VELEZ JUAN SEBASTIAN

DIRECTOR: ING. CALLE MASACHE OSCAR RENE. MGS

CUENCA - ECUADOR

2024

DIOS, PATRIA, CULTURA Y DESARROLLO

**“Incidencia del acceso a crédito en el desarrollo de los microempresarios. Casos
comerciantes del mercado 9 de octubre de la ciudad de Cuenca, Ecuador.”**

Punín Santos Maximiliano

Andrade Vélez Juan Sebastián

Universidad Católica de Cuenca

Unidad de titulación

Ing. Calle Masache Oscar René. MGS

Cuenca, 15 de octubre de 2024

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Nosotros, **Maximiliano Punín Santos y Juan Sebastián Andrade Vélez**, declaramos bajo juramento que el artículo denominado **“Incidencia del acceso a crédito en el desarrollo de los microempresarios. Casos comerciantes del mercado 9 de octubre de la ciudad de Cuenca-Ecuador”** es de nuestra autoría; que no ha sido previamente presentado para ningún grado o calificación profesional; y, que he consultado las referencias bibliográficas que se incluyen en este documento.

En consecuencia, este trabajo es de mi autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico del proyecto de grado en mención.

Cuenca, octubre de 2024



Maximiliano Punin Santos

Maximiliano Punín Santos



Juan Sebastián Andrade Velez

Juan Sebastián Andrade Vélez

CERTIFICACIÓN

Yo, **Oscar René Calle Masache**, certifico que el artículo titulado “**Incidencia del acceso a crédito en el desarrollo de los microempresarios. Casos comerciantes del mercado 9 de octubre de la ciudad de Cuenca-Ecuador**” fue desarrollado por **Maximiliano Punín Santos y Juan Sebastián Andrade Vélez**, ha sido guiado y revisado periódicamente y cumple normas estatutarias establecidas por la Universidad Católica de Cuenca.

Debido que es una investigación particular con el propósito de cumplir un requisito previo a la obtención del Título de **LICENCIADOS EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**.

Cuenca, octubre de 2024



Firmado electrónicamente por:
**OSCAR RENE
CALLE
MASACHE**

Ing. Oscar René Calle Masache. MGS
Tutor(a)
UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo a toda mi familia. Principalmente a mis padres por haberme inculcado buenos hábitos y valores los cuales me ayudaron a seguir adelante en los momentos más complicados. De igual forma a mis abuelos por su apoyo incondicional durante toda mi etapa educativa.

Maximiliano Punin

A mis padres, por ser el pilar fundamental en mi vida, por su apoyo incondicional y su amor inagotable. Gracias por enseñarme con su ejemplo la importancia del esfuerzo, la perseverancia y los valores. Sin ustedes, este logro no sería posible.

Y finalmente, a mis abuelitas, Rosa Andrade y Bertha Capón por ser mi apoyo emocional, por creer en mí cuando dudaba y por estar presente en cada paso de este recorrido.

Juan Sebastián Andrade

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero expresar mi más profundo agradecimiento a Dios, quien es mis momentos más confusos, él me ha brindado la paz que se requiere para tomar decisiones en mi vida. A mis padres, quienes con su amor, apoyo y sabios consejos me han acompañado durante todo este proceso. Sin su fe inquebrantable en mí, este logro no hubiera sido posible.

Juan Sebastián Andrade

RESUMEN

El fomento de un entorno propicio para los microempresarios depende en gran medida de la colaboración activa de la sociedad en su conjunto, abarcando entidades gubernamentales, educativas y financieras. La influencia crucial de las entidades financieras en el desarrollo de las actividades de estos emprendedores es innegable, lo que subraya la importancia de su participación activa en la promoción del crecimiento empresarial. En este marco, el estudio tiene como objetivo investigar el impacto del acceso al crédito en el desarrollo de los microempresarios en el mercado 9 de octubre de Cuenca, Ecuador. Se llevó a cabo una investigación cuantitativa descriptiva y transversal que involucró la aplicación de un cuestionario a 111 comerciantes, el análisis inferencial requirió la prueba de regresión lineal simple para analizar esta relación. Los resultados revelan que el acceso al crédito ejerce un efecto positivo y significativo en el desarrollo de los microempresarios. Las conclusiones destacan la necesidad de mejorar el acceso y la efectividad de los servicios financieros, así como fortalecer programas de capacitación y apoyo técnico centrados en la gestión financiera y el desarrollo estratégico empresarial.

Palabras Clave: Acceso al crédito, desarrollo microempresarial; mercado 9 de octubre; regresión lineal.

ABSTRACT

Promoting an enabling environment for micro-entrepreneurs depends mainly on the active collaboration of society, encompassing government, educational, and financial entities. The crucial influence of financial entities in the development of these entrepreneurs' activities is undeniable, which underlines the importance of their active participation in promoting business growth. Considering this background, the research aims to study the impact of credit access on micro-entrepreneurs development in the "9 de Octubre" market in Cuenca, Ecuador. Descriptive and cross-sectional quantitative research was conducted by applying a questionnaire to 111 merchants. The inferential analysis required the simple linear regression test to analyze this relationship. The results reveal that access to credit has a positive and significant effect on the micro-entrepreneurs development. The conclusions highlight the need to improve access and effectiveness of financial services, and strengthen training and technical support programs focused on financial management and strategic business development.

Keywords: Credit access, microenterprise development, "9 de Octubre" market, linear regression

Introducción

Las microempresas a nivel mundial desempeñan un papel vital en el desarrollo económico, tanto a nivel sectorial como nacional. En el Ecuador, la clasificación de empresas por tamaño en el año 2023 revela que, de un total de 1,246,162 empresas, las microempresas representan el segmento con la mayor participación, alcanzando el 93.7%. El 4.7% corresponde a pequeñas empresas, el 1.20% a medianas empresas, y solo el 0.4% corresponde a empresas grandes. Este panorama resalta la significativa presencia y contribución de las microempresas en el entorno empresarial ecuatoriano (Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), 2023).

El papel crucial de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) en el crecimiento económico ha sido destacado por la CEPAL. Según este organismo, las MIPYMES son fundamentales para la economía, ya que generan una proporción significativa de empleo y contribuyen notablemente al Producto Interno Bruto (PIB) (Heredia, 2020). Además, las estadísticas del INEC señalan que, entre 2021 y 2022, las pequeñas y medianas empresas experimentaron el mayor crecimiento en el país, a pesar de enfrentar diversos desafíos económicos y de financiamiento (El Universo, 2023). Este valioso aporte ha sido ampliamente reconocido y es vital para dinamizar la economía ecuatoriana y mejorar las condiciones socioeconómicas locales.

Una de las razones por las cuales los microempresarios optan por ponerse un negocio, se debe a la necesidad de obtener ingresos para su familia. Los emprendedores consideran a los micronegocios como mecanismo para sustentarse y satisfacer sus necesidades como salud, educación y alimentación (Carvajal y Espinoza, 2020).

Según González et al. (2022), en Ecuador, las microempresas han experimentado un aumento en comparación con las medianas y grandes empresas, lo que ha generado empleo e ingresos para la colectividad, otorgándoles una importancia significativa a nivel nacional. Este

incremento ha sido evidente en la gran tasa de empleo que han proporcionado, logrando así dinamizar la economía del país.

Aunque Ecuador muestra un alto índice en la creación de microempresas, de acuerdo a Mogrovejo y Vasquez (2021) enfrenta dificultades para obtener financiamiento en entidades tanto públicas como privadas. A pesar de ser un país destacado en emprendimiento, sus instituciones financieras asignan una proporción mínima de sus créditos al sector de las microempresas, además, los altos porcentajes de interés que aplican estas instituciones dificultan el pago puntual de los montos adeudados.

Al respecto, Vasquez et al. (2022) indican que los microempresarios enfrentan dificultades para obtener un crédito en cualquier entidad financiera, ya sea pública o privada, debido a los diversos requisitos que estas instituciones exigen. Además, las altas tasas de interés impuestas representan un obstáculo significativo, ya que los ingresos de los microempresarios son inestables y pueden variar por múltiples factores. Esto dificulta cubrir todos los gastos asociados con el mantenimiento de un negocio, y el pago de altas tasas de interés no favorece un desarrollo óptimo.

Por otro lado, según Prado et al. (2022), no hay un adecuado control sobre la manera en la que los microempresarios llegan a utilizar los fondos obtenidos por parte de las instituciones financieras. Por lo que, dado el manejo inadecuado de las finanzas de los potenciales clientes de microcréditos, es importante que cuenten con el direccionamiento técnico para que puedan aprovechar los recursos obtenidos de mejor manera.

Esta falta de apoyo técnico y financiero adicional, así como la carencia de capacitación empresarial, pueden limitar el impacto del microcrédito en el crecimiento de las microempresas (Rojas, 2023). Por lo tanto, una solución óptima sería que las mismas entidades que otorgan el crédito también ofrezcan educación financiera. De acuerdo a Rivera (2023), la propuesta, no solo

beneficiaría a los microempresarios, sino también a las entidades financieras, al aumentar la tasa de devolución.

La problemática expuesta, conlleva al planteamiento de la siguiente pregunta de investigación: ¿Cuál es la incidencia del acceso al crédito en el desarrollo y crecimiento de los microempresarios del sector de comerciantes 9 de Octubre en Cuenca, Ecuador?. Planteando como objetivo fundamental del presente estudio: determinar la incidencia de acceso a crédito en el desarrollo de los microempresarios. Caso, comerciantes 9 de Octubre Cuenca, Ecuador. Además se sugiere la hipótesis de que un acceso más amplio y flexible al crédito tendrá un impacto positivo en el desarrollo y crecimiento de los microempresarios del sector de comerciantes 9 de Octubre en Cuenca, Ecuador.

Dada la relevancia de los microempresarios en la economía local, las entidades financieras deberían relajar los requisitos para conceder créditos (Rivera, 2023). En términos generales, toda la sociedad, incluyendo las entidades gubernamentales, educativas y financieras, tiene un papel fundamental en la creación de un entorno favorable para los microempresarios y específicamente es evidente la notable influencia que las entidades financieras ejercen en el desarrollo de las actividades de los microempresarios (Salgado, 2023).

En este sentido el presente estudio, es fundamental para comprender y potenciar el crecimiento económico local, según Barberan et al. (2024) es crucial respaldar al sector microempresarial para que pueda crecer de manera sostenible y perdurar, además de fomentar su desarrollo y expansión, especialmente en los entornos cada vez más complejos en los que operan este tipo de empresas.

Estado de Arte

Relación teórica del crédito y desarrollo empresarial en las microempresas

Según Loaiza y Posada (2020) una microempresa se describe como una entidad económica de dimensiones pequeñas, con una cantidad limitada de empleados y activos fijos que no superan un cierto valor. Estas empresas se caracterizan por utilizar niveles bajos de tecnología, capital y productividad, además de tener una capacidad restringida para generar ahorros.

Por otra parte, Terán y García (2020) sostienen que una microempresa es un negocio de tamaño reducido que se distingue por contar con pocos empleados, generar ingresos modestos y operar en un mercado de alcance limitado. Generalmente, estas pequeñas empresas son gestionadas por una o pocas personas y se especializan en sectores específicos de la economía.

Las microempresas en Ecuador son vitales para la economía del país debido a su capacidad de adaptación rápida a los cambios del mercado, su tamaño reducido y enfoque en nichos específicos les permiten diversificar la economía y fomentar la innovación. A pesar de enfrentar limitaciones en financiamiento y tecnología, muestran una notable resistencia y creatividad, lo que las convierte en un soporte crucial para las comunidades locales, promoviendo el emprendimiento y fortaleciendo el tejido social (García y Rodríguez, 2021).

González et al. (2022) y Rodríguez et al. (2019) coinciden en que las microempresas son cruciales para el tejido empresarial de Ecuador, representando el 90,78% del total de empresas y contribuyendo significativamente al empleo y dinamismo económico. Con menos de 10 empleados y ventas anuales inferiores a \$100,000, generan valor añadido, empleo y riqueza, y benefician tanto áreas rurales como urbanas. Sin embargo, enfrentan desafíos como la informalidad, baja capacitación, falta de planificación y dificultades financieras, lo que puede limitar su crecimiento y competitividad en un mercado globalizado.

De acuerdo a Gómez y Martínez (2021) en Ecuador, los pequeños empresarios disponen de diversas opciones financieras para iniciar, expandir o mantener sus negocios. Estas incluyen préstamos bancarios con condiciones competitivas y flexibles, líneas de crédito gubernamentales con términos preferenciales, y cooperativas de ahorro y crédito que ofrecen financiamiento a tasas más bajas que los bancos convencionales. Al respecto, Coba et al. (2020) indican que, además de préstamos, las cooperativas proporcionan servicios adicionales como cuentas de ahorro y seguros. Sin embargo, el desafío actual, radica en asegurar una inclusión financiera, económica y social efectiva a través de estas entidades.

Según Ascencio (2020), el financiamiento representa una herramienta crucial mediante la cual los emprendedores pueden obtener los recursos necesarios para expandir sus negocios. Es fundamental gestionar eficazmente los recursos obtenidos de diferentes fuentes de financiamiento para mejorar la rentabilidad a niveles aceptables. Como lo indican Carrión et al. (2022) los créditos son vistos como una inversión proporcionada por entidades financieras, donde se establece un compromiso de devolver el monto solicitado en un plazo definido, de acuerdo con las condiciones acordadas. Los microempresarios utilizan estos recursos para desarrollar y fortalecer sus negocios, comprando productos o maquinaria necesaria para mejorar sus productos o servicios.

Respecto al microcrédito según Londoño et al. (2020) es una herramienta financiera para otorgar pequeños préstamos a personas sin acceso a servicios bancarios tradicionales, con el fin de combatir la pobreza y fomentar el emprendimiento en comunidades de bajos ingresos, la premisa principal de este tipo de crédito es que personas con recursos limitados pueden utilizar estos préstamos para iniciar o expandir negocios, mejorar su calidad de vida y alcanzar la autosuficiencia económica, estos préstamos se caracterizan por montos reducidos, accesibilidad para personas sin historial crediticio, plazos de pago cortos y tasas de interés moderadas.

Numerosos programas de microcrédito incorporan enseñanza financiera y formación empresarial. Los beneficios del microcrédito se manifiestan en el fortalecimiento económico, la disminución de la pobreza y el progreso social, promoviendo la inclusión financiera y elevando el bienestar general (Duta et al., 2021).

Según Carvajal y Espinoza (2020), las instituciones de microfinanzas y las cooperativas de ahorro y crédito son los principales proveedores de microcréditos en el país, expandiéndose significativamente para ofrecer servicios financieros adaptados a las necesidades de los microempresarios. Para el efecto, Peláez et al. (2021) indican que el gobierno ecuatoriano ha implementado políticas y regulaciones para respaldar el sector de microfinanzas, incluyendo programas de capacitación y educación financiera.

Por otro lado, Cedeño y Palma (2020) resaltan que los microcréditos han sido cruciales para el desarrollo de pequeñas empresas, promoviendo el crecimiento económico y la reducción de la pobreza en estas áreas. Sin embargo, aún existen desafíos significativos como garantizar la viabilidad financiera de las instituciones de microfinanzas, mejorar el acceso a servicios financieros en todas las regiones del país y proporcionar una adecuada educación financiera y capacitación empresarial.

En este ámbito Álvarez et al. (2022) indican que es crucial establecer una conexión clara entre los beneficios de obtener financiamiento en el momento adecuado para el crecimiento empresarial y la necesidad imperiosa de contar con una educación financiera sólida, la cual desempeña un papel fundamental en la administración empresarial. La educación financiera es esencial para respaldar las decisiones individuales y reducir riesgos financieros como el exceso de deudas, el incumplimiento de pagos, decisiones financieras erróneas y la falta de hábitos de ahorro, entre otros.

La falta de habilidades en la administración financiera está vinculada con el incumplimiento en los pagos, ya que las personas gastan sus recursos en compras innecesarias debido al materialismo. La cultura consumista, conduce al sobreendeudamiento y dificulta el cumplimiento de los pagos, por lo que la educación financiera es crucial para mejorar la gestión del dinero y prevenir estas prácticas (Morales & Rivera, 2021).

En este marco, según Romero (2020) las entidades financieras imponen ciertos criterios para aprobar préstamos, los cuales sirven como respaldo para garantizar la recuperación del capital prestado. Por lo tanto, todas las instituciones siguen un procedimiento definido para conceder financiamiento, que abarca desde la solicitud inicial del crédito, evaluando la capacidad de pago del solicitante, la existencia de garantías robustas, y principalmente, verificando la información mediante inspecciones, seguido por el monitoreo continuo del préstamo.

Entre los estudios que fundamentan teóricamente el presente trabajo de investigación se cita:

Carvajal y Espinoza (2020) investigaron cómo los microcréditos en Ecuador contribuyen a reducir la pobreza y aumentar los ingresos familiares. Emplearon una metodología de investigación documental para analizar los registros de créditos concedidos entre 2015 y 2019, obtenidos de la Superintendencia de Bancos. Según sus hallazgos, casi la mitad de los beneficiarios de microcréditos (47%) utilizaron los fondos para iniciar sus propios negocios, lo que subraya un efecto positivo en la generación de ingresos. Sus conclusiones enfatizan la importancia de los microcréditos como herramienta crucial para promover el desarrollo económico y social, permitiendo a los beneficiarios mejorar su calidad de vida y desarrollar competencias financieras que les ayuden a gestionar y expandir sus empresas de manera efectiva.

Cedeño y Mendoza (2024) analizan el impacto de los microcréditos otorgados por diversas entidades financieras en la recuperación económica de los comerciantes ubicados en la calle Alajuela de Portoviejo. El estudio involucró a 251 comerciantes y los resultados reflejan que los microcréditos fueron principalmente utilizados para expandir negocios, comprar mercancía y mejorar la situación financiera. Concluyen que las organizaciones no gubernamentales (ONGs), cooperativas de ahorro y crédito, así como bancos públicos, jugaron un rol crucial al ofrecer más servicios financieros a personas de bajos ingresos en comparación con los bancos privados. Las ONGs se destacaron como los principales proveedores de microcréditos, seguidas por cooperativas, bancos públicos y privados.

Peláez et al. (2021), en el "Estudio comparativo del microcrédito en la Comunidad Andina: Una mirada al 2020", se investigan los microcréditos en Colombia, Ecuador, Perú y Bolivia mediante un enfoque descriptivo-cualitativo; utilizándose información secundaria de publicaciones, normas legales y sitios web de las Superintendencias y Bancos, compararon montos, plazos, tasas de interés, morosidad y estructura regulatoria. Observando un desarrollo significativo de las microfinanzas, con impacto positivo en la economía y mejoras en el nivel de vida. Sin embargo, las altas tasas de interés y los resultados mixtos en la reducción de la pobreza cuestionan la efectividad del microcrédito para este fin.

Hernández et al. (2019), en su trabajo de investigación comentan que en Ecuador, las pequeñas empresas enfrentan dificultades significativas al intentar obtener préstamos, a menudo, estas microempresas, que constituyen una parte vital del entramado empresarial del país, luchan por acceder a financiamiento formal debido a la escasez de garantías o a los estrictos requisitos impuestos por los bancos. Como consecuencia, muchas de estas microempresas recurren a préstamos informales de particulares, a pesar de las elevadas tasas de interés y las condiciones

desfavorables. Los emprendedores se ven constantemente preocupados por la obtención del capital necesario para mantener sus operaciones y el flujo de efectivo, lo que los impulsa a buscar alternativas para sostener sus negocios y superar los desafíos de liquidez.

Al abordar la variable dependiente relacionada al desarrollo empresarial, de acuerdo a Swen y Reinhard (2021) implica el aumento constante en la capacidad productiva, los ingresos y la escala de una empresa a lo largo del tiempo, manifestándose en la ampliación del mercado, la diversificación de productos, la adopción de tecnologías nuevas y el crecimiento de la clientela. Este fenómeno es un indicador de éxito y competitividad, reflejando la capacidad de la entidad para adaptarse, innovar y prosperar en un entorno dinámico.

Abarca el proceso de mejora continua y expansión de una empresa mediante la aplicación de estrategias innovadoras, la eficiente utilización de recursos, involucra el fortalecimiento de las capacidades organizativas, y la creación de alianzas estratégicas. Este desarrollo no solo tiene como objetivo aumentar la rentabilidad, sino también mejorar la sostenibilidad y la responsabilidad social de la empresa (Mendoza et al. 2021).

De acuerdo a Muños et al. (2020), el desarrollo empresarial se enfoca en las estrategias y procesos que permiten el crecimiento y la expansión de las empresas, para los microempresarios, esto significa transformar pequeños negocios en entidades sostenibles y escalables con un impacto significativo en la economía. Los factores clave incluyen el acceso a financiamiento adecuado, como los microcréditos, formación en gestión empresarial, innovación, participación en redes empresariales y asociaciones, y un entorno regulatorio y económico favorable, estos elementos facilitan que las microempresas inviertan en infraestructura, tecnología y capital humano, manteniéndose competitivas y aprovechando nuevas oportunidades.

El desarrollo empresarial tiene un impacto notable en la creación de empleos, el incremento de los ingresos y la aportación al Producto Interno Bruto (PIB). Las microempresas en expansión pueden generar empleo y disminuir el desempleo en la comunidad, lo cual se traduce en mayores ingresos para los propietarios y los trabajadores, asimismo, pueden convertirse en actores importantes dentro de la economía nacional, contribuyendo al PIB y fomentando un desarrollo económico sostenible (Uhsca et al., 2019).

Entre los antecedentes de esta temática se describe, los trabajos de :

López et al. (2022) analizan cómo el financiamiento afecta el crecimiento de las microempresas artesanales en San Bartolo Coyotepec, Oaxaca. A través de encuestas y entrevistas con miembros de la comunidad y empresarios artesanales llevadas a cabo en 2017, se descubrió que si bien los préstamos mejoran el rendimiento empresarial, existen otros factores que también tienen un impacto, como la actitud del líder y los problemas sociales en la comunidad. Concluyen que, solo unas pocas microempresas han logrado aprovechar por completo los beneficios del financiamiento, ya que algunos artesanos no creen que este recurso pueda influir en la supervivencia y desarrollo de sus negocios. La dificultad para acceder a fuentes externas de financiamiento, la falta de confianza en el sector público y las estrictas condiciones del sector privado contribuyen a esta situación.

Romero et al. (2022) en su estudio examinan la financiación de pequeñas empresas familiares en el sector de confección en el suroriente de Barranquilla, Colombia, mediante una investigación descriptiva con 122 entidades afiliadas a la Cámara de Comercio de Barranquilla, donde aplicaron un cuestionario a los propietarios o administradores, obteniéndose 93 respuestas válidas. Los resultados evidencian que el 86.7% de las empresas tienen menos de 10 años de operación y son dirigidas por la primera generación familiar; a corto plazo, el 37.8% utiliza sus

propios recursos y el 33.3% recurre a préstamos externos; a largo plazo, el 22.2% se financia con recursos propios, préstamos externos y bancarios. Concluyen que estas empresas son nuevas y enfrentan desafíos de supervivencia y crecimiento debido a la falta de recursos, por lo que necesitan desarrollar estrategias para financiar su expansión.

Metodología

La metodología requerida para el desarrollo del presente trabajo de investigación es mixta pues según Rodríguez (2020) y Smith y Jones (2021) este enfoque integra tanto datos cuantitativos como cualitativos para alcanzar una comprensión más amplia del estudio, empleando diversos métodos de recolección de datos para lograr una visión global. Además, este enfoque refuerza la validez de los resultados a través de la triangulación y combina la visión general obtenida de los datos cuantitativos con la profundidad que ofrecen los datos cualitativos.

El estudio es de tipo descriptivo, pues de acuerdo a Arias y Covinos (2021) el enfoque descriptivo permite a los investigadores identificar patrones y tendencias significativas en la población estudiada, proporcionando una comprensión detallada de la situación.

Para el levantamiento de información se aplica la técnica de la encuesta y como instrumento el cuestionario, herramienta de recopilación de datos frecuentemente utilizada en investigaciones científicas. Consta de una serie de preguntas organizadas y numeradas en una tabla, acompañadas de posibles respuestas que el encuestado debe seleccionar (Arias y Covinos, 2021).

El universo de estudio de acuerdo a los datos de la Alcaldía de Cuenca (2024) está conformado por 274 comerciantes que laboran en el sector de la 9 de Octubre, como es una población finita, para el cálculo de la muestra se utiliza el muestreo aleatorio simple en poblaciones

finitas, cuya fórmula es la siguiente:
$$\frac{N \times Z^2 \times p \times q}{d^2 (N-1) + Z^2 \times p \times q}$$

De acuerdo a Otzen y Manterola (2017) se trata de un método de muestreo probabilístico en el cual se elige una muestra de una población finita, asegurando que cada individuo tenga la misma probabilidad de ser seleccionado. La fórmula ajusta el tamaño de la muestra considerando el tamaño total de la población, la proporción estimada de éxito (p), el nivel de confianza (Z) y el margen de error permitido (d).

Es importante recalcar que, aunque la fórmula inicial determinó una muestra de 157 comerciantes, el cuestionario se aplicó a 111 debido a su accesibilidad y disponibilidad, utilizando un muestreo por conveniencia. En este marco, según Acharya et al. (2020) en este tipo de muestreo, los encuestados son seleccionados porque están fácilmente disponibles o son más accesibles en el momento de la recolección de datos. Esto puede deberse a limitaciones prácticas como el tiempo, los recursos disponibles, o dificultades para contactar a todos los miembros de la muestra calculada asegurando que el estudio se complete dentro de las restricciones del proyecto.

Este cuestionario fue validado por expertos y sometido a la prueba de Alfa de Cronbach, obteniendo un valor de 0.841, conforme se explica en la tabla 1.

Tabla 1

Alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	Número de elementos
0,841	17

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

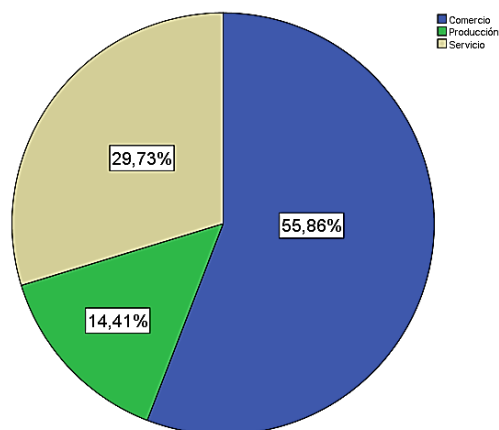
En la investigación cuantitativa, interpretar los datos es fundamental para llegar a conclusiones válidas. En este contexto, el software SPSS (Statistical Package for the Social Sciences) destaca por su capacidad para gestionar grandes volúmenes de información y su facilidad de uso, lo que explica su amplia adopción. A través de la regresión lineal simple, es posible entender cómo varía la variable dependiente Y por cada unidad de cambio en la independiente X.

Resultados

Después de recopilar la información de los comerciantes situados en el sector 9 de octubre de la ciudad de Cuenca, a continuación, se detallan los hallazgos más relevantes.

Figura 1

Actividad a la que se dedica

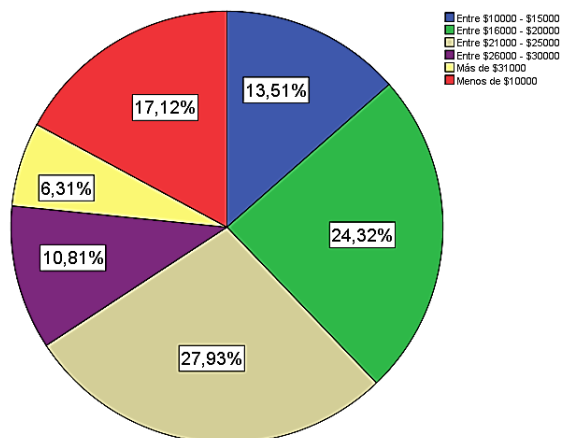


Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Los datos presentados en la figura 1 muestran que el 55.86% de los comerciantes se dedican principalmente al comercio, el 29.73% se especializan en la prestación de servicios y el 14.41% se enfocan en la producción de bienes.

Figura 2

Monto del crédito

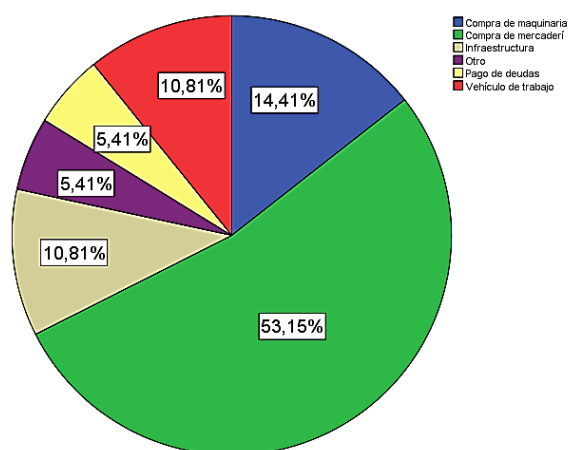


Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

La figura 2 presenta los montos de crédito obtenidos por los comerciantes. En detalle, el 27.93% accedió a créditos entre 21,000 y 25,000 USD; el 24.32% obtuvo entre 16,000 y 20,000 USD; el 17.12% recibió menos de 10,000 USD; el 13.51% obtuvo entre 10,000 y 15,000 USD; el 10.81% accedió a montos entre 26,000 y 30,000 USD; y el 6.31% consiguió más de 31,000 USD.

Figura 3

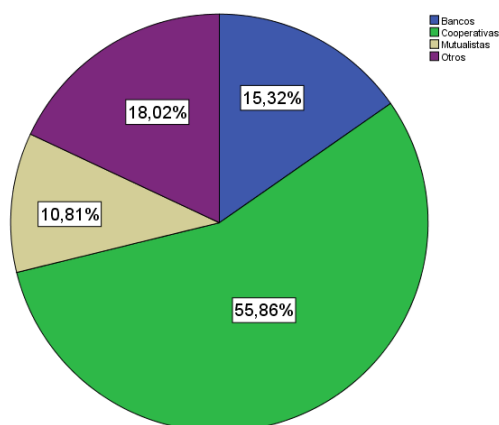
Destino del crédito



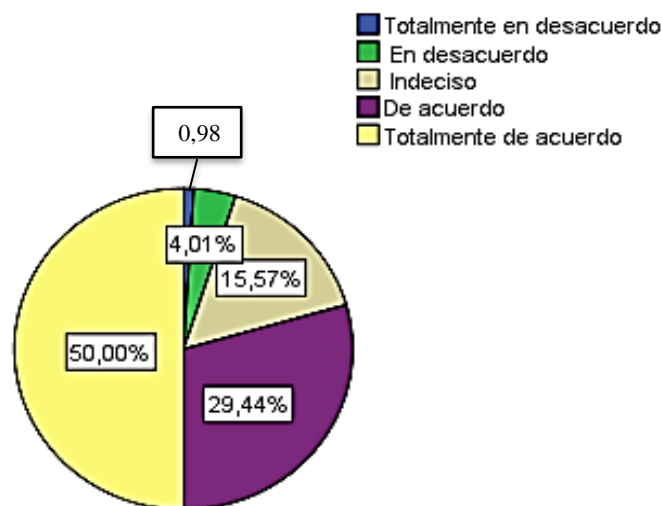
Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Los datos de la figura 3 indican que el 53.15% de los comerciantes del sector 9 de octubre destinaron el crédito obtenido a la compra de mercadería. Además, el 14.41% lo utilizó para la adquisición de maquinaria, el 10.81% para infraestructura y la misma proporción para la compra de vehículos. Por último, el 5.41% destinó el crédito al pago de deudas y otros fines.

En cuanto a la institución que otorga el crédito, según los resultados de la figura 4, el 55.86% de los comerciantes obtuvieron créditos en Cooperativas de Ahorro y Crédito, el 18.02% recurrieron a otras fuentes de financiamiento, el 15.32% acudieron a los Bancos y el 10.81% a Mutualistas.

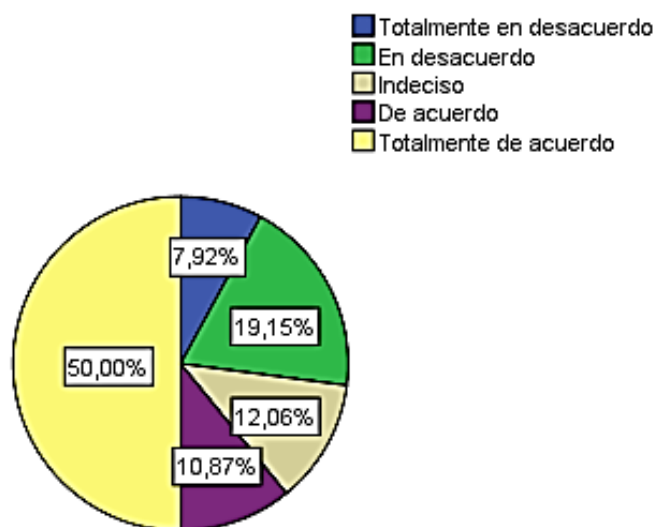
Figura 4*Institución que otorgó el crédito*

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Figura 5*Percepciones sobre el acceso a financiamiento y el entorno regulatorio para Microempresas*

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Los resultados de la figura 5 indican una percepción general (79,44%) positiva hacia el acceso a financiamiento, con un entorno regulatorio considerado como favorable y financiamientos gubernamentales vistos como útiles. La presencia de una proporción considerable de indecisos (15.57%) señala la necesidad de mejorar la comunicación y la educación sobre las opciones de financiamiento disponibles.

Figura 6*Opciones y eficiencia del financiamiento para Microempresas*

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

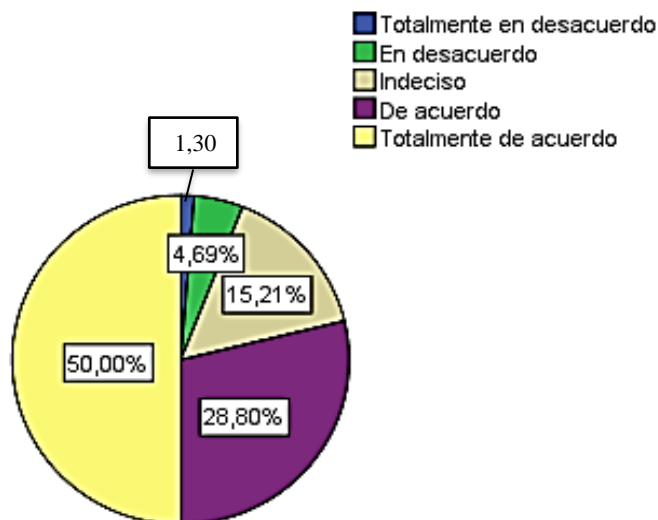
En otro ámbito los resultados presentados en la figura 6, destacan una percepción predominantemente positiva (60.87%) hacia las opciones de financiamiento alternativas y la eficiencia del proceso de acceso al crédito, mientras que el (39.13%) se encuentran indecisos y en desacuerdo. Esto sugiere la necesidad de mejorar la disponibilidad y accesibilidad de opciones de financiamiento, así como de simplificar y agilizar los trámites para fortalecer el apoyo a las microempresas.

Al analizar el impacto del crédito en la expansión y mejora de las Microempresas:

En la figura 7 se observa que de acuerdo al 78.80% el crédito ha tenido un impacto positivo en áreas clave como la adquisición de equipos y la mejora de la calidad, sin embargo, para el 21.20% su influencia en la ampliación del inventario ha sido menos pronunciada.

Figura 7

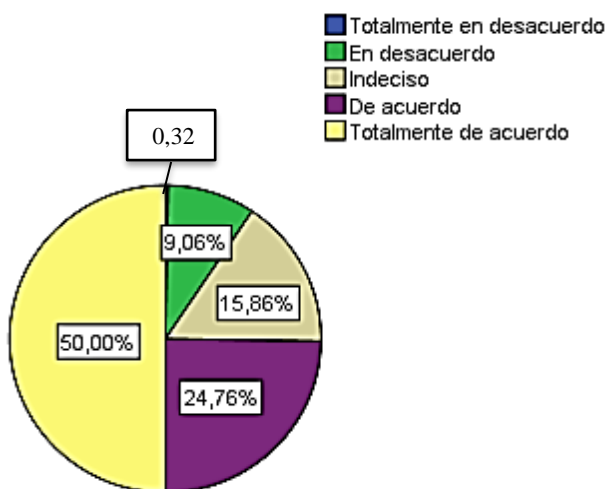
Impacto del crédito en la expansión y mejora de las Microempresas



Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Figura 8

Evaluación del crédito en la estabilidad financiera y expansión de mercado para Microempresas



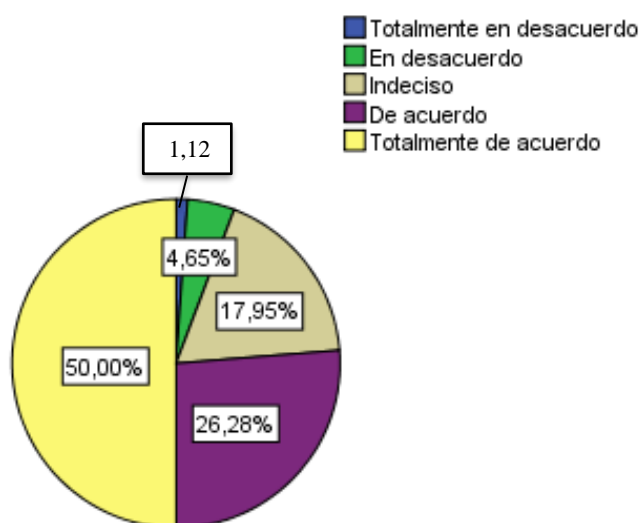
Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

En la figura 8 se observa una percepción mayoritariamente positiva (74.76%) sobre el impacto del crédito en la estabilidad financiera, la expansión de mercado y la satisfacción con las condiciones del crédito. Sin embargo, la proporción de encuestados indecisos y en desacuerdo

(25.24%) sugiere que puede haber áreas donde se necesita más información o apoyo para ayudar a las microempresas a maximizar los beneficios del crédito.

Figura 9

Impacto del crédito en el patrimonio empresarial y la situación económica de empleados



Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Los resultados expuestos en la figura 9, indican que, de acuerdo al (76.28%) el crédito ha tenido un impacto positivo notable en el patrimonio de las empresas y en la situación económica de los empleados, así como en las condiciones económicas generales de los beneficiarios. Sin embargo, el porcentaje de indecisos (17.95) sugiere que podría haber una necesidad de una mayor educación financiera o de comunicación de los beneficios del crédito para maximizar su efectividad y comprensión entre los microempresarios.

El estudio inferencial se realiza a través del análisis de regresión lineal simple. Según Doe et al. (2020), el modelo lineal se fundamenta en la ecuación: $y = \beta_0 + \beta_1 X + \epsilon$. Donde, β_0 es la intersección o término constante (el valor de Y cuando X=0); β_1 es la pendiente de la línea de regresión (el cambio en Y por unidad de cambio en X). Por último, ϵ representa (la diferencia entre

los valores observados y los valores predichos por el modelo), cuyos valores se calcularán utilizando el software SPSS.

En este estudio, la variable Y corresponde al desarrollo de los microempresarios, influenciada por la variable independiente de acceso al crédito.

Previo a la aplicación de la regresión lineal simple se procede a verificar la presencia de casos atípicos en la información obtenida.

Tabla 2

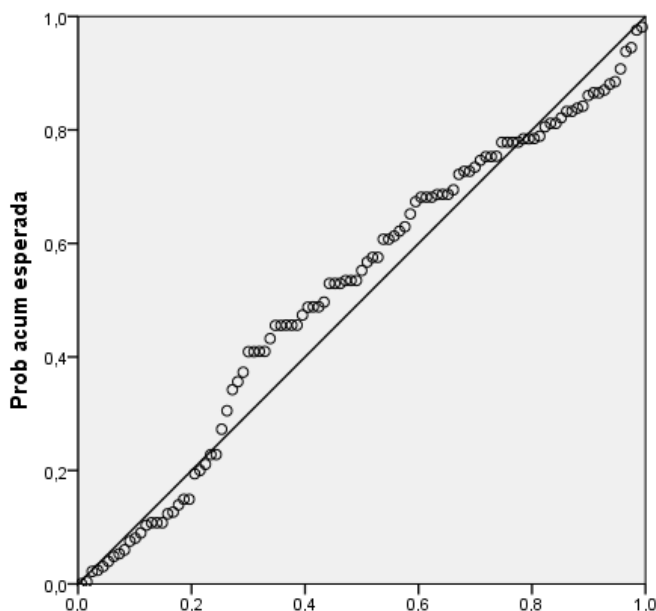
Lista de casos con anomalías

Caso	Acceso2	Variable de motivo	Impacto de la variable	Valor de la variable	Norma de la variable
47	2.63	Desarrollo empresarial	1.000	2.00	2.7648
35	4.13	Desarrollo empresarial	1.000	4.56	4.0226
50	4.00	Desarrollo empresarial	1.000	4.56	4.0226
12	2.88	Desarrollo empresarial	1.000	3.22	3.4704
17	4.50	Desarrollo empresarial	1.000	3.22	3.4704
18	3.50	Desarrollo empresarial	1.000	3.22	3.4704

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

De acuerdo a los datos obtenidos en la tabla 2 en la muestra de datos se presentan 6 casos atípicos que no se deben considerar en el modelo de regresión, al respecto Doe et al. (2020) manifiestan que identificar y manejar las anomalías antes de aplicar un modelo de regresión lineal simple es un proceso esencial para garantizar que el modelo sea exacto, sólido y capaz de producir conclusiones confiables y significativas. En este sentido, las anomalías señaladas requieren un ajuste del modelo de regresión.

En este orden de ideas, el gráfico P-P normal de residuo tipificado (probability-probability plot) se emplea en la regresión lineal simple para analizar si los residuos del modelo siguen una distribución normal. Este gráfico contrasta la distribución acumulada de los residuos estandarizados (residuos tipificados) con una distribución normal teórica (Zhou et al., 2021).

Figura 10*Gráfico P-P Normal de Residuos Tipificados*

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

De acuerdo a la figura 10, los puntos del gráfico se alinean cerca de la línea recta diagonal que va desde el origen (0,0) hasta el punto (1,0) indicando que existe una distribución normal, en contradicción, si los puntos se desvían significativamente, esto indica que los residuos no siguen una distribución normal, lo que podría afectar la validez de las inferencias derivadas del modelo de regresión.

Tabla 3*Resumen del modelo^b*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación
1	,443 ^a	,197	,189	,42669

a. Variables predictoras: (Constante), Acceso al crédito

b. Variable dependiente: Desarrollo de los microempresarios

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

El R cuadrado es una medida de la proporción de la variabilidad de la variable dependiente explicada por la variable independiente en el modelo. En este caso de acuerdo a los datos expuestos en la tabla 3 el valor de R cuadrado indica que aproximadamente el 44.3% de la variabilidad de la variable desarrollo de los microempresarios puede ser explicado por las variables acceso al crédito.

Tabla 4

Análisis de la varianza

Modelo		Suma de cuadrados	Gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	4,591	1	4,591	25,216	,000 ^b
	Residual	18,753	103	,182		
	Total	23,344	104			

a. Variable dependiente: Desarrollo de los microempresarios

b. Variables predictoras: (Constante), Acceso al crédito

Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Los resultados de la tabla 4 reflejan que existe una relación significativa en el modelo, ya que el valor F es alto (25,216) y el p-valor es muy bajo (0.000), lo que quiere decir que el acceso al crédito influye de manera significativa en el desarrollo de los microempresarios.

Tabla 5

Resultados de la regresión lineal simple

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados		t	Sig.	Intervalo de confianza de 95.0% para B	
	B	Error típ.	Beta				Límite inferior	Límite superior
1	(Constante)	2,510	,199		12,624	,000	2,116	2,905
	Acceso al crédito	,339	,068	,443	5,022	,000	,205	,473

a. Variable dependiente: Desarrollo de los microempresarios

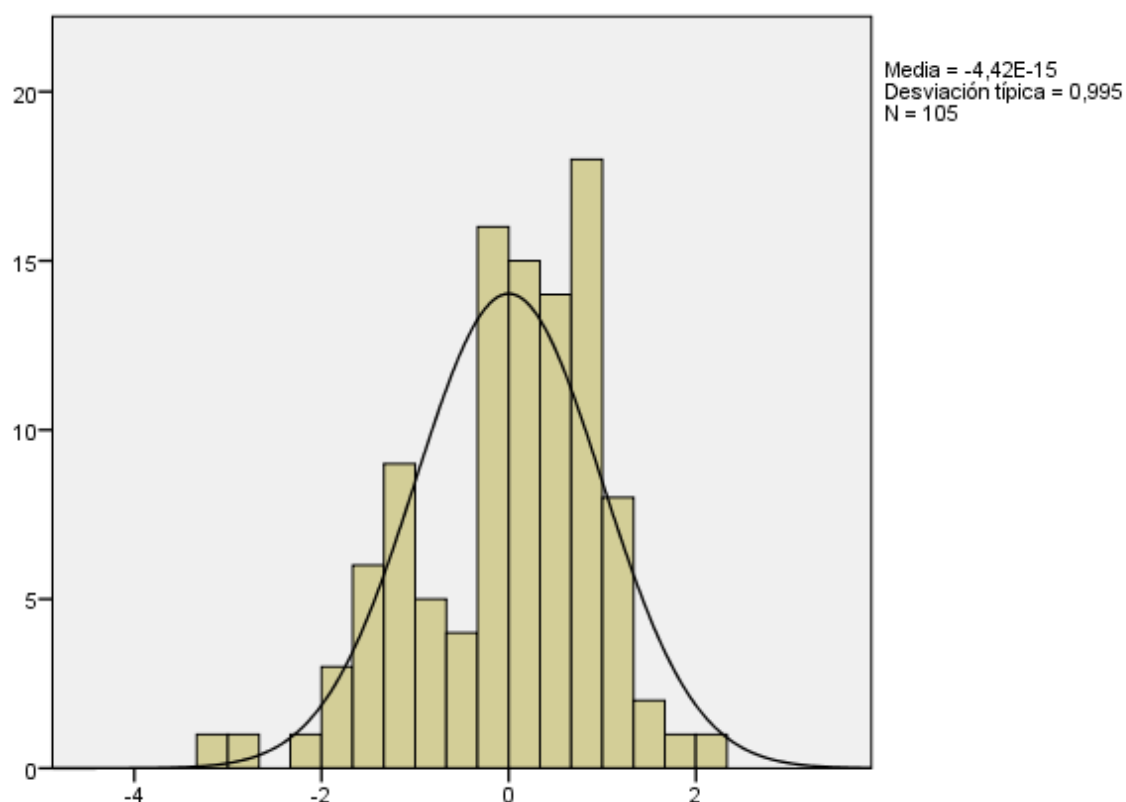
Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Los datos de la tabla 5 indican que el acceso al crédito tiene un impacto positivo y significativo en el desarrollo de los microempresarios. La precisión de las estimaciones (valor-t, 5,022) y la significancia estadística (valor-p, 0,000) de los coeficientes respaldan la confiabilidad de estos resultados.

Al examinar los coeficientes no estandarizados ($B = 0,339$), se observa que, por cada unidad adicional de acceso al crédito, el desarrollo de los microempresarios aumenta en 0,339 unidades. Por otro lado, el coeficiente tipificado ($Beta = 0,443$) señala una influencia moderada del acceso al crédito en el desarrollo de los microempresarios.

Figura 11

Distribución de los datos



Fuente: Encuesta realizada a los comerciantes del sector 9 de octubre. **Elaborado por:** Los autores.

Para finalizar este apartado, el análisis de los residuos observables en la figura 11, indica que la distribución se asemeja a una curva normal, lo que, valida el supuesto de normalidad en el

modelo de regresión, la media de los residuos cercana a cero y una desviación típica cercana a 1 confirman que se cumplen los supuestos de normalidad, homocedasticidad e independencia de los errores. Además, la ausencia de valores atípicos en los residuos indica que el modelo utilizado en el presente estudio es adecuado y robusto para explicar la variabilidad del acceso al crédito en el desarrollo de los microempresarios.

Discusión

Los resultados de este estudio coinciden con investigaciones recientes sobre el efecto del acceso al crédito en el desarrollo de las microempresas, en este sentido:

Angeles et al. (2019) en su estudio sobre el efecto mediador del microfinanciamiento en el acceso a financiamiento y el crecimiento de las microempresas: evidencia de Filipinas, indican que el impacto del acceso al financiamiento en el crecimiento de las microempresas se potencia cuando se maximiza el uso del microfinanciamiento. Sin embargo, las preferencias de los propietarios por la financiación interna limitan la capacidad de expansión, por lo tanto, el estancamiento resulta del aislamiento de los propietarios respecto al financiamiento externo. Estos hallazgos subrayan la necesidad de un enfoque más integral para el crecimiento empresarial, que no se limite simplemente a facilitar el acceso al financiamiento.

En el estudio de Hossain y Zaman (2020) sobre microempresas en Bangladesh, se encontró que la alfabetización financiera y el acceso a financiamiento influyen significativamente en el crecimiento de pequeñas empresas. Además, la capacitación y el apoyo gubernamental en este ámbito pueden potenciar el impacto del crédito en el desarrollo empresarial.

Nanziri y Wamalwa (2021) investigaron el efecto del financiamiento en las PYMES en Sudáfrica y concluyeron que la inclusión financiera y el acceso a diversos instrumentos de financiamiento son fundamentales para el crecimiento empresarial y la reducción de la

desigualdad. Esto apoya el modelo de regresión del estudio, sugiriendo que mejorar el acceso al crédito puede tener efectos positivos significativos en el desarrollo de los microempresarios, incrementando su capacidad competitiva y contribuyendo al desarrollo económico más amplio.

Carpio (2023) en su estudio encontró una fuerte correlación entre las variables financieras y la Población Económicamente Activa (PEA), sugiriendo que las políticas de financiamiento pueden influir notablemente en la actividad económica, no obstante, la encuesta reveló áreas donde los servicios financieros pueden mejorar en términos de accesibilidad y satisfacción. En el cantón Cuenca, se destacó una alta dependencia del capital familiar (82%) entre los emprendimientos, junto con obstáculos como requisitos elevados de garantías y tasas de interés altas. La investigación también identificó áreas de oportunidad para las instituciones financieras, como la necesidad de ofrecer opciones de financiamiento más flexibles y programas educativos.

Conclusiones

En base a los resultados obtenidos se puede manifestar que: en el sector 9 de octubre de la ciudad de Cuenca, la mayoría de los comerciantes se dedican al comercio. En términos de montos de crédito, una proporción considerable recibió entre 21,000 y 25,000 USD, y la gran mayoría destinó estos fondos a la compra de mercadería.

En cuanto a las fuentes de financiamiento, los comerciantes prefieren las Cooperativas de Ahorro y Crédito debido a condiciones favorables, como tasas de aprobación más altas, aunque dominan como fuente principal, muchos también utilizan Bancos y Mutualistas, demostrando una estrategia de diversificación, sin embargo, persisten desafíos en accesibilidad y satisfacción con servicios financieros, en estas entidades, que podrían mejorar ajustando sus políticas.

El análisis estadístico demuestra que el acceso al crédito tiene un impacto positivo y significativo en el desarrollo de los microempresarios. Esta conclusión se apoya en la exactitud de

las estimaciones (valor-t = 5.022) y en la relevancia estadística (valor-p = 0.000) de los coeficientes. Asimismo, el coeficiente tipificado (Beta = 0.443) sugiere que el acceso al crédito ejerce una influencia moderada sobre el desarrollo de estos microempresarios. En conjunto, estos hallazgos indican que mejorar el acceso al crédito podría ser una estrategia eficaz para promover el crecimiento y el desarrollo en este sector.

Además, el análisis de los residuos confirma la idoneidad y robustez del modelo de regresión utilizado en el estudio para explicar la variabilidad del acceso al crédito en el desarrollo de los microempresarios.

Los resultados indican que el acceso al crédito tiene una incidencia significativa en el desarrollo de los microempresarios, pues al mejorarlo se podría beneficiar a los comerciantes del sector 9 de Octubre, proporcionando recursos para expandir y mejorar sus operaciones.

Lo expuesto sugiere áreas para mejorar el acceso y la eficacia de los servicios financieros y fortalecer programas de capacitación y asistencia técnica centrados en la gestión financiera y estrategias de crecimiento empresarial.

Referencias

- Acharya, B., Prakash, A., Saxena, P., & Nigam, A. (2020). Sampling: Why and how of it? *Indian Journal of Medical Specialties*, 11(2), 95-99. DOI: 10.4103/injms.injms_20_20.
- Alcaldía de Cuenca. (12 de 06 de 2024). *Mercado Nueve de Octubre: 91 años de historia y tradición*. Obtenido de <https://www.cuenca.gob.ec/content/mercado-nueve-de-octubre-91-anos-de-historia-y-tradicion>
- Álvarez, L., Ochoa, J., & Vallejo, J. (2022). Educación financiera y su incidencia en el comportamiento crediticio de los socios: caso Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras. *INNOVA Research Journal*, 7(3.1), 64-78.

- Angeles, I., Calara, M., & De Guzman, A. (2019). The mediating effect of microfinancing on access to finance and growth of microenterprises: evidence from the Philippines. *Journal of Global Entrepreneurship Research*, 9(24), 2-16. <https://doi.org/10.1186/s40497-019-0150-x>.
- Arias, J., & Covinos, M. (2021). *Diseño y Metodología de la Investigación*. Arequipa: Enfoques Consulting EIRL.
- Ascencio, M. (2020). *El financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las pymes del cantón La Libertad-provincia de Santa Elena en el año 2019*. [Tesis de grado: Escuela Politécnica del Ejército]: <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/23541/1/T-ESPE-044234.pdf>.
- Barberan, N., Bastidas, T., & Herrera, C. (2024). Estilos de liderazgo en el rendimiento financiero y no financiero de las microempresas. *Revista Venezolana de Gerencia*, 29(106), 730-744. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.106.17>.
- Carpio, M. (2023). Análisis del impacto financiero del financiamiento público y privado en los emprendimientos del cantón Cuenca en el periodo 2019-2021. *Universidad Católica de Cuenca*, <https://dspace.ucacue.edu.ec/server/api/core/bitstreams/c5f41c03-8914-4e42-886e-5101f90134e9/content>.
- Carrión, L., Naranjo, F., & Lahuasi, D. (2022). Competitividad en colocación de micro-créditos de cooperativas de ahorro y crédito en Santo Domingo. *Universidad y Sociedad*, 14(S2), 222–229. <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/2764>.
- Carvajal, A., & Espinoza, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *VÍNCULOS-ESPE*, 5(3), 51-65. DOI: 10.24133/vinculospe.v5i3.1671.

- Cedeño, C., & Palma, G. (2020). Gestión de riesgo de crédito, para mejorar la calidad de la cartera de microcrédito, en la cooperativa comercio Ltda. *Polo del Conocimiento*, 43(5), 225-254.
- Cedeño, V., & Mendoza, Á. (2024). Los microcréditos como aporte a los ingresos de los emprendedores, Caso Banco Solidario Manta . *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada Yachasun*, 8(14), 1–39. <https://doi.org/10.46296/yc.v8i14.0401>.
- Coba, E., Díaz, J., & Tapia, E. (2020). Impacto de los principios cooperativos en el sector financiero popular y solidario ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales*, 26(2), 192-205. <https://www.redalyc.org/journal/280/28063431016/>.
- Doe, J., Smith, J., & Brown, A. (2020). Implementation of Multiple Linear Regression for Predictive Analytics. *Journal of Data Science and Analytics*, 12(3), 45-58. <https://doi.org/10.1234/jdsa.2020.12345>.
- Duta, E., Álava, G., Siguenza, S., & Pinos, L. (2021). El microcrédito como potenciador del desarrollo local: Análisis de las condiciones de vida. *MASKANA*, 12(2), 25-33.
- El Universo. (02 de agosto de 2023). ¿Qué es una micro, pequeña y mediana empresa? Ecuador.
- García, J., & Rodríguez, M. (2021). Las microempresas en Ecuador: Desafíos y oportunidades. *Revista de Economía y Negocios*, 15(2), 45-60.
- Gómez, J., & Martínez, A. (2021). Opciones de financiamiento para microempresas en América Latina. *Revista de Economía Latinoamericana*, 15(2), 45-67. <https://www.revistaeconomialatinoamericana.com/articulo123>.
- González, E., Ramírez, G., Serdán, K., Morales, C., & Scaffy, J. (2022). Las microempresas como entes generadores de empleo en el Ecuador. *Digital Publisher*, 7(3), 86-95. doi.org/10.33386/593dp.2022.3.1073.

- Heredia, A. (2020). *Políticas de fomento para la incorporación de las tecnologías digitales en las micro, pequeñas y medianas empresas de América Latina*. Santiago: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Hossain, M., & Zaman, F. (2020). Non-institutional Factors Affecting Microentrepreneurship Development in Bangladesh. *International Review of Business Research Papers*, 7(6), 240-247.
- Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2023). *Registro Estadístico de Empresas 2023*. Boletín Técnico, (abril 2024): https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2023/Semestre_I/Boletin_REEM_2023.pdf.
- Loaiza, S., & Posada, J. (2020). Metodologías de innovación y diseño para microempresas de servicios: Caso Centro de Estética. *III Jornadas Internacionales de Investigación Científica, UTN, 1(1)*, 407-420.
- Londoño, D., Garzón, C., & Collazos, M. (2020). El efecto del microcrédito en el PIB de Colombia, 2005-2018. *Problemas del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 52(204), 3-34.
- López, A., Ramírez, M., & López, A. (2022). El financiamiento como estrategia de desarrollo en microempresas artesanales de San Bartolo Coyotepec, Oaxaca, México . *Economía, Sociedad y Territorio*, 22(68), 23-56. DOI: <http://dx.doi.org/10.22136/est20221723>.
- Mendoza, J., Macías, G., & Parrales, M. (2021). Desarrollo empresarial de las Mipymes ecuatorianas: su evolución 2015-2020 . *Revista Publicando*, 8(31), 320-337. <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2253>.

- Mogrovejo, A., & Vasquez, E. (2021). Emprendimiento e Innovación en Ecuador; una alternativa con propuestas. *Prospectivas UTC "Revista De Ciencias Administrativas Y Económicas"*, 4(1), 73-86. <http://investigacion.utc.edu.ec/index.php/prospectivasutc/article/view/314>.
- Morales, J., & Rivera, S. (2021). *Variables de comportamiento de los clientes pymes y consumo que podrían ser predictores de morosidad*. [Tesis de grado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]: <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/handle/10757/655902>.
- Muños, L., Napa, Y., Pazmiño, W., & Posligua, M. (2020). Procesos administrativos: Un estudio al desarrollo empresarial de las PYMES. *UNESUM - Ciencias. Revista Científica Multidisciplinaria*, 4(4), 29–40. <https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v4.n4.2020.334>.
- Nanziri, E., & Wamalwa, F. (2021). The Effect of Financing on SMEs in South Africa. *Journal of African Development*, 25(3), 78-91.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. https://www.scielo.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-95022017000100037.
- Peláez, L., Ochoa, J., Padilla, J., Granda, J., & Morocho, D. (2021). Estudio comparativo del microcrédito en la Comunidad Andina. Una mirada al 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 2931-2951. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.498.
- Prado, A., Alcivar, E., Preciado, J., & Tapia, L. (2022). Microfinanzas y su incidencia en el sector agrícola y comercial en Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales*, 28(5), 198-209.

- Rivera, E. (2023). *Incidencia del microcrédito en los emprendimientos informales en el cantón Pueblo Viejo, Ecuador, años 2017-2020*. [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo]: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/116407>.
- Rodríguez, G., Cano, E., & Ruiz, A. (2019). La competitividad en las microempresas en Manta 2019. *Revista San Gregorio*, 1(35), 67-85.
- Rodríguez, Y. (2020). *Metodología de la investigación*. México: Klik Soluciones Educativas.
- Rojas, J. (2023). *Incidencia del Microcrédito en el crecimiento Empresarial de las Microempresas del Mercado San Martín – Cajamarca 2023*. [Tesis de grado, Universidad Privada Antonio Guillermo Urelo]: <http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/3246>.
- Romero, C. (2020). *Análisis de los microcréditos de la COAC Riobamba Ltda. - agencia Condamine y su incidencia en los emprendimientos de la ciudad de Riobamba, período 2019–2020*. [Tesis de grado: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo]: <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/15916>.
- Romero, J., Gutiérrez, J., Barrios, J., & Nuñez, O. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia. *Revista de Ciencias Sociales*, 28(4), 230-244.
- Salgado, J. (2023). El Emprendimiento en el Ecuador. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, 4(2), 4609–4634. <https://doi.org/10.56712/latam.v4i2.923>.
- Smith, J., & Jones, L. (2021). Quantitative Methods in Social Research: A Comprehensive Review. *Journal of Quantitative Research*, 15(3), 345-367. <https://doi.org/10.1234/jqr.2021.015003>.

- Swen, N., & Reinhard, P. (2021). Digital transformation: a review, synthesis and opportunities for future research. *Management Review Quarterly*, 71, 233-341. <https://doi.org/10.1007/s11301-020-00185-7>.
- Terán, F., & García, N. (2020). Estrategias para el incremento de ventas: Caso de estudio microempresa Mundo de Ensueños. *Revista Enfoques*, 4(16), 248-260.
- Uhsca, N., Andrade, P., & Riquero, H. (2019). Análisis de correlación entre el PIB y la deuda externa: Factos para el crecimiento empresarial. *Journal of Science and Research*, 4(6), 369-381. <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/788/578>.
- Vásquez, E., Mogrovejo, A., & Bermeo, J. (2022). La economía creativa o naranja, una alternativa para la ciudad de Cuenca-Ecuador . *Prospectivas UTC, Revista de Ciencias Administrativas y Económicas*, 1-15.
- Zhou, K., Wang, K., & Lin, X. (2021). *Normal P-P plots of regression standardized residuals*. Obtenido de PLOS ONE. Figure. <https://doi.org/10.1371/journal.pone.0246404.g004>