



**República del Ecuador**  
**Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil**

**Trabajo de Titulación**  
**Para la Obtención del Título de:**  
**Licenciado en Administración de Empresas**

**Tema:**  
**El aporte de los Microcréditos de la Banca Privada en el desarrollo del sector comercial en la ciudad de Babahoyo.**

**Autor:**  
**Pablo Andrés Vanegas González**

**Directora de Trabajo de Titulación:**  
**Ing. Cindy Navarrete Angulo. Mgs.**

**2023**

**Guayaquil - Ecuador**

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, doy Gracias a Dios, por permitirme tener Salud para llegar a esta etapa de mi vida, por permitirme vivir tan buena experiencia dentro de mi Universidad, En segundo lugar al apoyo continuo de mis padres y mis hermanos quienes estuvieron apoyándome cada día.

Doy gracias a la universidad por permitirme convertir en un ser Profesional en lo que tanto me apasiona, gracias a cada uno de los maestros que se hizo parte integral de este proceso de formación, que deja como producto terminado este grupo de graduados.

## **DEDICATORIA**

A Dios por darme la Vida, a mis padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad, Muchos de mis logros se los debo a ustedes inclusive este. Me formaron con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuentas, me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

Gracias Padre, Madre y Hermanos

## DECLARACION DE AUTORÍA

Quien suscribe, **Pablo Andrés Vanegas González** egresado de la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil declara que la responsabilidad de este trabajo de titulación **El aporte de los Microcréditos de la Banca Privada en el desarrollo del sector comercial en la ciudad de Babahoyo”, Guayas, 2022.** Es de su autoría con sus correspondientes citas bibliográficas, resultados y conclusiones pertenecientes al autor.

---

Pablo Andrés Vanegas González

# **EL APORTE DE LOS MICROCRÉDITOS DE LA BANCA PRIVADA EN EL DESARROLLO DEL SECTOR COMERCIAL EN LA CIUDAD DE BABAHOYO.**

Pablo Andrés Vanegas González  
s\_velasquez5@hotmail.com

## **RESUMEN**

Los microcréditos representan una forma de financiamiento orientada hacia microempresarios y emprendedores, con el objetivo de fomentar el desarrollo productivo y combatir la pobreza a escala global. En este documento académico, se analiza la influencia tanto económico como financiero que ha experimentado Babahoyo mediante la utilización de microcréditos que generan las entidades bancarias

Se emplean diversos enfoques metodológicos en esta investigación, destacando los métodos: inductivo, analítico e inductivo. La estructura de la investigación se caracteriza por un enfoque correlacional y descriptivo. En este escenario, se utiliza la técnica estadística del coeficiente de correlación, específicamente el "r de Pearson", ya que al calcularse proporciona un valor que cuantifica el grado de relación existente entre ambas variables.

Además, se realizó un minucioso análisis de la cartera de microcréditos de las entidades financieras supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Este examen evidenció un notable crecimiento en la mencionada cartera a lo largo del año 2022. Igualmente, se constató que las personas que se beneficiaron de los microcréditos experimentaron una mejora en su nivel de vida en contraste con aquellos que no accedieron a este tipo de financiamiento.

**Palabras claves:** Microcréditos, carteras de créditos, Pymes

## INTRODUCCIÓN

En la actualidad los créditos microempresariales, también conocidos como multicréditos, tienen como objetivo proporcionar el respaldo financiero a economías en situación precaria y mejorar la administración de negocios. Buscan, de manera progresiva, impulsar a sectores de bajos recursos económicos para que puedan superar obstáculos, facilitándoles la adquisición de herramientas esenciales y estimulando la inversión en sus operaciones, ya sea en pequeñas o medianas empresas. Este tipo de planes abordan desafíos vinculados a la concesión de créditos en contextos económicos desfavorecidos. De tal forma, como respuesta a esta necesidad, han surgido entidades bancarias de origen privada que buscan ofrecer a sus potenciales clientes una amplia variedad de productos y servicios financieros a través de sus diversas oficinas, matrices, sucursales y agencias, tanto en el territorio ecuatoriano como a nivel internacional, incluso estableciendo alianzas con bancos internacionales. Su misión consiste en mantenerse a la vanguardia para que sus clientes también puedan avanzar y prosperar en el ámbito financiero.

En la última década, ahondado el panorama del microcrédito en Ecuador ha experimentado transformaciones significativas. En consecuencia, es esencial evaluar los efectos derivados de su implementación y su desarrollo, particularmente en lo que respecta a la actividad comercial en la ciudad babahoyense, ubicada en la Provincia de los Ríos. La meta primordial es comprender de manera exhaustiva el alcance, impacto y limitaciones de la contribución proporcionada tanto por la Banca Privada como por las instituciones y plataformas financieras. Estas entidades desempeñan un papel crucial al respaldar financieramente los proyectos establecidos por las economías locales, fortaleciendo así el tejido económico y social de la región.

## **OBJETIVO GENERAL**

Evaluar la contribución de los créditos microempresariales de la Banca Privada al progreso económico y financiero de Babahoyo.

## **OBJETIVOS ESPECIFICOS**

- Analizar si las ofertas de crédito microempresarial de la Banca Privada impulsan el desarrollo del sector comercial en Babahoyo.
- Verificar el impacto de los créditos microempresariales en el crecimiento económico de Babahoyo y determinar los principales beneficiarios.
- Establecer de qué manera los créditos microempresariales influyen en el desarrollo económico de la Ciudad de Babahoyo.

## **MARCO TEÓRICO**

A lo largo de la historia, los mecanismos crediticios globales han persistido y siguen beneficiando a prestatarios de diversas escalas, incluso con la aparición del movimiento del microcrédito. En 2019, Ecuador implementó microcréditos respaldados por el gobierno, dirigidos a personas con recursos económicos limitados que gestionan pequeños negocios. Pioneros en este financiamiento fueron el Banco Nacional de Fomento, La Previsora y el Banco de Loja. La teoría de la inversión, también conocida como teoría de crédito (Mantei, 2019), se aplicó en un contexto donde los tipos de interés elevados y la falta de competencia permitían a las entidades financieras mantener márgenes elevados para cubrir el riesgo de crédito.

### **Microcrédito**

El microcrédito, según Jordan & Pazmiño (2019), es un instrumento financiero que busca otorgar pequeños préstamos a personas excluidas de los sistemas financieros tradicionales. Experiencias demuestran la confiabilidad financiera de personas de bajos recursos, generando resultados positivos desde la perspectiva bancaria y mejorando la calidad de vida.

## **Características de los microcréditos**

Según (Lacalle, 2019), las principales características de los microcréditos provienen de su propio nombre y son las siguientes: Los préstamos tienen un monto bastante limitado, consistiendo en sumas de dinero muy pequeñas. La cantidad promedio de un microcrédito puede variar significativamente dependiendo del continente en el que se otorgue. Las asignaciones temporales son bastante cortas, generalmente no superando un año, y los períodos de reembolso son igualmente breves. Las cantidades devueltas en cada pago son mínimas, y la devolución, que incluye el capital más los intereses, se lleva a cabo comúnmente de manera semanal o mensual. Sin embargo, (Ferrari, 2020), puntualizan de manera más sencilla a las características de este tipo de crédito:

### **Objetivo del microcrédito**

El microcrédito, según la ONU (2020), busca mejorar la capacidad de personas en condiciones de pobreza, tanto en áreas rurales como urbanas, proporcionándoles acceso a financiamiento para aumentar ingresos, reunir activos y aliviar la vulnerabilidad. Bercovich (2021) subraya que el microcrédito tiene como objetivo aliviar la pobreza, beneficiando a individuos vulnerables o excluidos, movilizandolos ahorros y desarrollando capacidades locales para crear trabajo y mejorar condiciones de vida, satisfaciendo necesidades básicas con recursos limitados.

### **Clasificación de los microcréditos**

La clasificación de los microcréditos para (Lacalle, 2019), consta de cinco grupos que, conjuntamente, abarcan todos los ámbitos de actuación en los que éstos se han desarrollado con mejor o peor fortuna, cada uno de ellos implica una metodología particular. Los cuales son conformados por: microcréditos, microcréditos de desarrollo, microcréditos para la inclusión.



## **Técnicas microfinancieras**

Existen diversas estrategias para ofrecer microfinanciamiento, y todas comparten la aplicación de enfoques innovadores para reducir los costos administrativos y operativos. Las metodologías predominantes abarcan:

### **Bancos comunales**

De acuerdo con Muñoz (2006), los bancos comunales son grupos provenientes usualmente de áreas rurales o de poblaciones dispersas, aunque suficientemente cohesionadas, con ingresos muy bajos, aunque con capacidad de ahorro, donde si bien el modelo es adecuado para hombres y grupos mixtos, la gran mayoría de clientes son mujeres.

### **Grupo Solidario**

Según Jordán y Román (2005), la metodología de crédito orientado a grupos solidarios, esta típicamente compuesto por un mínimo de tres y un máximo de 20 personas. La garantía patrimonial requerida a estos grupos es de tipocolectivo: el crédito se otorga a individuos, pero se requiere que se organicen en grupos responsables por el financiamiento obtenido, homogéneos por ser de similar condición socioeconómica o por pertenecer a una misma localidad.

### **Prestamos individuales**

El Fondo de Desarrollo Microempresarial de Ibarra FODEMI (2013), determina que el crédito individual es el crédito solicitado por una persona que seapropietaria de una micro o pequeña empresa, que posee capacidad de pago, solvencia económica y garantías para trabajar y además cuenta con un garante de sus mismas condiciones. Estas condiciones deben ser totalmente verificables y justificadas con los documentos respectivos que analicen la existencia y propiedad del negocio

## **Microfinanzas**

El término microfinanzas según (Rodríguez, 2019), están concebidas como una herramienta de desarrollo desde lo local, para afianzar los mercados internos ofreciendo acceso al mercado financiero a una población excluida por el Sistema Financiero dada su condición de vulnerabilidad y bajos ingresos, así como la falta de garantías exigidas por las Entidades Bancarias, con el fin de promover y afianzar el desarrollo de la economía local.

### **Instituciones microfinancieras (IMF)**

Para Gómez (2010), considera que se les llama así n forma genérica a todas las entidades que ofrecen servicios microfinancieros a los micros y pequeños empresarios, sin diferenciar de aquellas que sean o no vigiladas y reguladas por un organismo. Mientras que, para Álvarez et al., (2004), una empresa de microfinanzas se ocupa de facilitar el acceso de los pobres hacia actividades productivas orientadas al mercado mediante la concesión de pequeños créditos que deben ser honrados y que como resultado indirecto posibilita el mejoramiento de la calidad de vida de las personas.

#### **Tipos de IMF**

Según Muñoz (2006), se establece una clasificación de instituciones financieras para la microempresa que se fundamenta en la capacidad de intermediación financiera, los objetivos de la entidad y el público al que se dirige. Esta tipología identifica cuatro categorías distintas.

#### **Servicios microfinancieras.**

Según (Rodríguez, 2019), indica que los servicios microfinancieros, en general comprenden el microcrédito, la prestación de servicios de ahorros, pensiones, servicios de pago, préstamos para vivienda, seguros, emergencias, arrendamientos y otros préstamos privados, etc. para personas pobres o de bajos ingresos y para las micro y pequeñas empresas que estas posean.

## **Desarrollo económico y financiero**

La conexión esencial entre el progreso financiero y económico sugiere que la capacidad de generar riqueza es fundamental para el bienestar social. La intermediación financiera juega un papel crucial al dirigir el ahorro hacia inversiones empresariales, garantizando eficiencia en su asignación y diversificación de riesgos, al tiempo que facilita liquidez a las empresas.

## **Desarrollo económico**

Escribano (2006) sostiene que el desarrollo es un proceso que incluye el crecimiento y la modernización económicos y social. Este proceso implica cambios estructurales en la economía y las instituciones de una sociedad, con el fin de obtener un mayor desarrollo humanístico y aumentar la capacidad y libertad de las personas.

## **Cartera de crédito**

Bajo el criterio de Chambi (2011), la cartera de crédito es la sección más importante de la institución financiera, porque a través de esta cuenta se generan los ingresos o utilidades para el banco a través del cobro de una tasa de interés sobre los préstamos concedidos, a esta tasa se denomina tasa activa.

## **Estructura de la cartera de crédito**

Bajo la perspectiva de Betancourt (2010), existe la siguiente estructura de las carteras de crédito: Cartera por Vencer, también conocida como cartera sana, se refiere a los créditos que aún no han llegado al periodo de morosidad, es decir, aquellos cuyo plazo de vencimiento aún no ha llegado.

## **Pequeñas y medianas empresas PYMES**

Según Morales (2012), se conoce como Pymes al conjunto de pequeñas y medianas empresas que, de acuerdo con su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores y

su nivel de producción o activos presentan características propias de este tipo de entidades económicas.

### **Aspecto económico de la Ciudad de Babahoyo.**

#### **Actividad Económica.**

La ciudad de Babahoyo destaca como el principal centro comercial de la provincia, gracias a la agricultura a gran escala y la producción de cultivos de alta calidad. La población, en su mayoría, se dedica a la agricultura, especialmente en la producción de arroz, banano y Ingenio Isabel María, el cuarto ingenio más grande del país, junto con varias apiladoras, generando una actividad comercial significativa.

Babahoyo ha emergido como un centro para la concreción de importantes negocios y la apertura de grandes empresas en tiempos recientes. La presencia de diversas entidades bancarias y cooperativas de ahorro posiciona a Babahoyo como una ciudad que ofrece una amplia gama de servicios financieros

## **METODOLOGÍA**

### **TIPO DE INVESTIGACIÓN**

El proyecto de investigación se enfoca en una metodología descriptiva y correlacional, buscando proporcionar una detallada descripción de los elementos estudiados y explorar las relaciones entre variables en el ámbito de la titulación. La investigación descriptiva se empleará para conocer el entorno y diversos aspectos de los propietarios de microempresas en Babahoyo, así como para detallar la composición y estado de la cartera del microcrédito. Por otro lado, la investigación correlacional se utilizará para medir la relación entre el microcrédito y el crecimiento económico en la Ciudad de Babahoyo.

## DISEÑO DE INVESTIGACION

En esta investigación se realizó un diseño de estudio no experimental, porque se observó el comportamiento de la cartera de crédito de los últimos tres años de las financieras estudiadas y se analizó la situación de los microempresarios de la Ciudad.

### ENFOQUE DE INVESTIGACIÓN:

La investigación sería de índole cualitativa y cuantitativa, ya que se emplearía un enfoque que implica la recolección y análisis de datos numéricos. Esto permitiría identificar tendencias, calcular promedios, realizar predicciones, verificar relaciones y obtener resultados generales sobre la población de la ciudad de Babahoyo. El objetivo es conocer la percepción de las variables a través de datos concretos y cuantificables.

### TÉCNICA DE INVESTIGACIÓN:

ENCUESTA: La investigación se enfocaría en los microempresarios de la ciudad de Babahoyo con el propósito de comprender la situación socioeconómica de las micro, pequeñas y medianas empresas, y establecer conexiones entre esta realidad y el impacto del microcrédito.

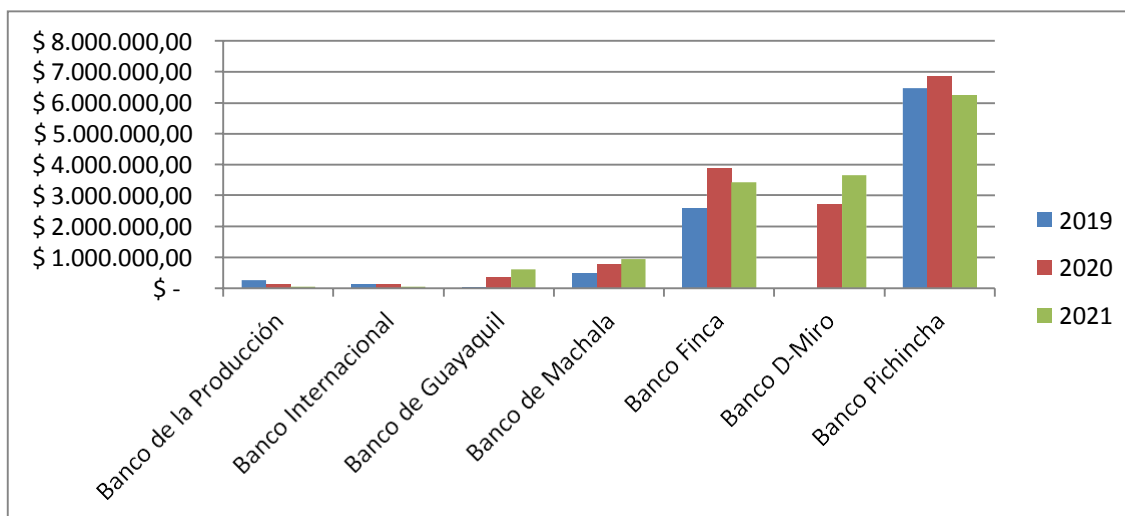
## RESULTADOS

*Tabla 1 Análisis de la cartera de microcrédito en la Banca Privada de Babahoyo*

|                      | 2019                   | 2020                    | 2021                    | VARIACIO<br>N2019 -<br>2020 | VARIACIO<br>N2020 -<br>2021 |
|----------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Bco de la Producción | \$ 245.678,40          | \$ 109.895,50           | \$ 45.375,01            | -55,27%                     | -58,71%                     |
| Bco Internacional    | \$ 129.241,58          | \$ 103.887,05           | \$ 52.988,23            | -19,62%                     | -48,99%                     |
| Bco de Guayaquil     | \$ 2.000,00            | \$ 336.902,62           | \$ 617.305,01           | 16745,13%                   | 83,23%                      |
| Bco de Machala       | \$ 460.698,60          | \$ 762.812,71           | \$ 943.156,38           | 65,58%                      | 23,64%                      |
| Bco Finca            | \$ 2.578.733,78        | \$ 3.859.113,39         | \$ 3.428.186,53         | 49,65%                      | -11,17%                     |
| Bco D-Miro           | \$ -                   | \$ 2.693.179,93         | \$ 3.650.766,65         | 0,00%                       | 35,56%                      |
| Bco Pichincha        | \$ 6.474.412,72        | \$ 6.830.989,92         | \$ 6.218.401,23         | 5,51%                       | -8,97%                      |
| <b>TOTAL</b>         | <b>\$ 9.890.765,08</b> | <b>\$ 14.696.781,12</b> | <b>\$ 14.956.179,04</b> | <b>48,59%</b>               | <b>1,76%</b>                |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

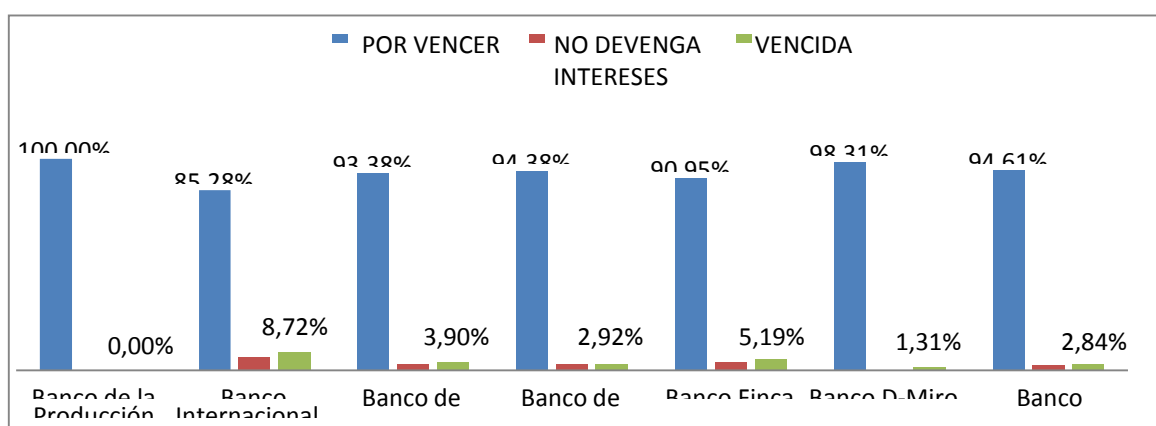
**Ilustración 1 Variación de cartera de la banca privada**



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

**Análisis:** En el gráfico y el cuadro se observa que la cartera de mayor crecimiento ha sido la del Banco Guayaquil logrando una variación de 16.745,13% en el 2020 y 83,23% para el 2021, de igual forma el Banco D-Miro paso del 0% en el 2020 al 35,56% en el 2021. Por otra parte, las carteras con decrecimiento fueron la del Banco de la Producción pasando del -55,27% en el 2020 y al -58,71% en el 2021, seguido del Banco Internacional que paso del -19,62% al -48,99% en el 2020 y 2021 respectivamente.

**Ilustración 2 Estado de la cartera de la banca privada**



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

**Análisis:** En el año 2020, según el Gráfico 2, se observa que el Banco de la Producción presenta la mayor proporción de cartera por vencer, alcanzando el 100%. Le sigue el Banco D-Miro con un 98,31% de cartera por vencer, un 0,38% que no devenga intereses y un 1,31% en estado vencido. Por otro lado, la Financiera Privada con la menor proporción de cartera por vencer es el Banco Internacional, que muestra un 85,28%, un 6% que no devenga intereses y un 8,72% en estado vencido.

**Tabla 2 Participación de entidades financieras privadas en el ámbito de la microfinanza.**

| <b>2021</b>          |                         |                |
|----------------------|-------------------------|----------------|
| <b>BANCO</b>         | <b>CARTERA CREDITO</b>  | <b>%</b>       |
| Bco de la Producción | \$ 45.375,01            | 0,30%          |
| Bco Internacional    | \$ 52.988,23            | 0,35%          |
| Bco de Guayaquil     | \$ 617.305,01           | 4,13%          |
| Bco de Machala       | \$ 943.156,38           | 6,31%          |
| Bco Finca            | \$ 3.428.186,53         | 22,92%         |
| Bco D-Miro           | \$ 3.650.766,65         | 24,41%         |
| Bco Pichincha        | \$ 6.218.401,23         | 41,58%         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>\$ 14.956.179,04</b> | <b>100,00%</b> |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

**Tabla 3 Variación del índice de morosidad de las cooperativas**

|                     | <b>2019</b> | <b>2020</b> | <b>2021</b> |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|
| CACPECO Ltda.       | 10,42%      | 6,81%       | 1,70%       |
| Coop. 29 De octubre | 2,85%       | 3,32%       | 7,07%       |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

**Análisis:** Se observa que el índice de morosidad de la cooperativa CACPECO Ltda. tuvo un comportamiento decreciente dado que en el año 2019 tenía un 10,42% de morosidad, en el 2020 un 6,81% y en el año 2021 un 1,70%; mientras que la Coop. 29 de octubre mostró un comportamiento creciente en este índice, pasando del 2,85% en el 2019, al 3,23% en el 2020 y al 7,07% en el año 2021.

**Tabla 4 Estado de la cartera de la banca pública**

| 2021                       |                        |               |                      |              |                      |              |                        |             |  |
|----------------------------|------------------------|---------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|-------------|--|
|                            | POR VENCER             |               | NO DEVENGA INTERESES |              | VENCIDA              |              | CARTERA TOTAL          |             |  |
| Banco Nacional del Fomento | \$ 2.925.355,32        | 92,19%        | \$ -                 | 0,00%        | \$ 247.877,22        | 7,81%        | \$ 3.173.232,54        | 100%        |  |
| <b>TOTAL</b>               | <b>\$ 2.925.355,32</b> | <b>92,19%</b> | <b>\$ -</b>          | <b>0,00%</b> | <b>\$ 247.877,22</b> | <b>7,81%</b> | <b>\$ 3.173.232,54</b> | <b>100%</b> |  |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros

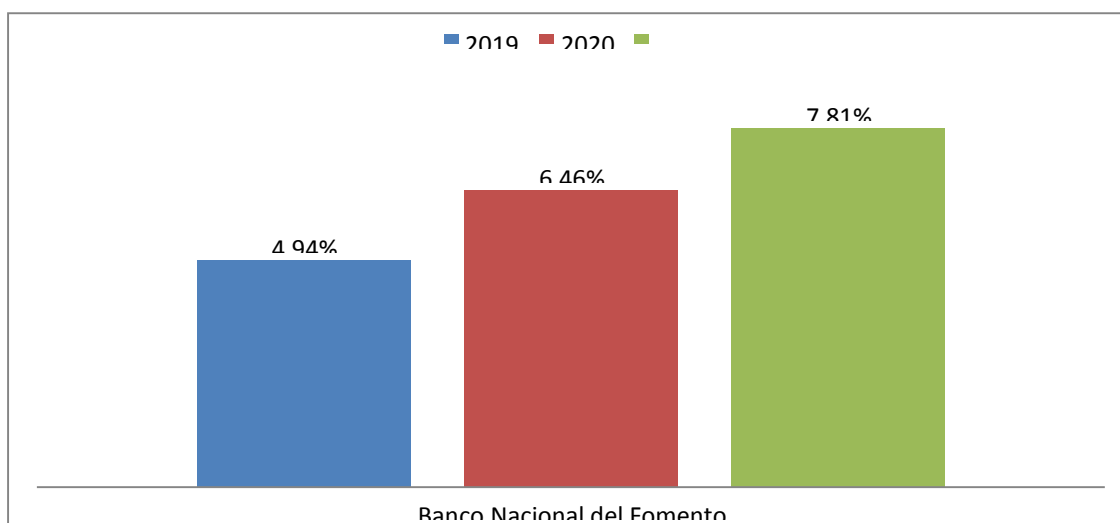
**Análisis:** Según el Gráfico 10, se observa que el Banco Nacional del Fomento tiene el 92,19% de su cartera de microcrédito en estado por vencer. En cuanto a la cartera que no devenga intereses, esta entidad presenta un 0%, mientras que la cartera vencida representa el 7,81%.

**Tabla 5 Variación del índice de morosidad de la banca pública**

|                            | 2019  | 2020  | 2021  |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Banco Nacional del Fomento | 4,94% | 6,46% | 7,81% |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

**Ilustración 3 Variación del índice de morosidad de la banca pública**



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador



**Análisis:** El gráfico indica El índice de morosidad del Banco Nacional de Fomento aumentó: 2019 (4,94%), 2020 (6,46%), 2021 (7,81%).

### **Estudio de cartera de naturaleza microcrédito total**

**Tabla 6 Variación en cartera**

|               | 2019            | 2020             | 2021             | VARIACIO<br>N2019 - 2020 | VARIACIO<br>N2020 - 2021 |
|---------------|-----------------|------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Banca Privada | \$ 9.890.765,08 | \$ 14.696.781,12 | \$ 14.956.179,04 | 48,59%                   | 1,76%                    |
| Cooperativas  | \$ 4.888.077,13 | \$ 5.946.545,84  | \$ 8.182.467,65  | 21,65%                   | 37,60%                   |
| Banca Publica | \$ 8.649.807,59 | \$ 4.738.222,15  | \$ 3.173.232,54  | -45,22%                  | -33,03%                  |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

### **Aporte del Microcrédito al crecimiento económico**

Para determinar el PIB de la ciudad de Babahoyo en los años 2019, 2020 y 2021, se utilizó el PIB per cápita nacional proporcionado por el Banco Central del Ecuador, multiplicado por la población del cantón según el Censo Nacional de Población y Vivienda de 2019 realizado por el INEC. Según este censo, se indica que el índice de crecimiento poblacional anual de la ciudad de Babahoyo es del 20,4%.

**Tabla 7 Población y PIB per cápita, Ciudad de Babahoyo**

| <b>Año</b> | <b>Población de<br/>Babahoyo</b> | <b>PIB<br/>P/C</b> | <b>PIB<br/>Babahoyo</b> |
|------------|----------------------------------|--------------------|-------------------------|
| 2019       | 173.575                          | 4.517              | 784.062.511             |
| 2020       | 177.758                          | 5.098              | 906.249.998             |
| 2021       | 182.042                          | 5.456              | 993.219.948             |

Fuente: Censo Nacional de Población y Vivienda 2010 y Banco Central del Ecuador

Los montos de microcrédito de la Ciudad de Babahoyo según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador son los siguientes:

**Tabla 8 Cartera de Microcrédito de Babahoyo.**

| <b>Año</b> | <b>Cartera de Microcrédito</b> |
|------------|--------------------------------|
| 2019       | 23.428.649,80                  |
| 2020       | 25.381.549,11                  |
| 2021       | 26.311.879,23                  |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Con estos datos se procede a determinar el coeficiente de correlación, el mismo que se encarga de medir la cercanía de la relación entre dos variables involucradas. Para obtener el coeficiente de correlación según Brito (2009) se debe hacer la tabla de mínimos cuadrados (Ver anexo) y en base a ello aplicar la siguiente formula:

$$r = \frac{n \sum xy - \sum x \sum y}{\sqrt{[n \sum x^2 - (\sum x)^2][n \sum y^2 - (\sum y)^2]}}$$

**Variables de la Fórmula**

$$\sum x = 75.122.078,14$$

$$\sum x^2 = 2.683.532.457,00$$

$$\sum xy = 67.505.038.142.304.900,00$$

$$\sum x^2 = 1.885.439.655.288.490,00$$

$$\sum y^2 = 2.422.528.945.135.750.000,00$$

$$r = \frac{3 (67.505.038.142.304.900,00) - (75.122.078,14) (2.683.532.457,00)}{\sqrt{[3 (1.885.439.655.288.490,00) - (75.122.078,14)^2][3 (2.422.528.945.135.750.000,00) - (2.683.532.457,00)^2]}}$$

$$r = \frac{922579500935008,00}{927694861829716,00}$$

$$r = 0.99$$

De esta forma se obtiene que  $r = 0,99$  mostrando que si existe relación entre las variables de estudio y al encontrarse cercana a la unidad significa que son directamente proporcionales.

**Tabla 9 Variaciones del PIB y de la Cartera de microcrédito**

|                                     | <b>PIB Babahoyo</b> | <b>Cartera de Microcrédito</b> |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------------------|
| Variación 2019-2020                 | 15,6%               | 8,3%                           |
| Variación 2020-2021                 | 9,6%                | 3,7%                           |
| <b>Diferencia entre variaciones</b> | <b>6,0%</b>         | <b>4,6%</b>                    |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Por consiguiente, si se analiza la variación ocurrida en los años de estudio, es notable que ambas han crecido en una proporción cercana, donde el PIB de Babahoyo paso del 15,6% en el 2020 al 9,6% en el 2021 con una variación entre estos periodos de 6% y la cartera de microcrédito paso del 8,3% en el 2020 al 3,7% en el 2021 con una variación del 4,6%.

**Tabla 10 Aporte del Microcrédito al PIB total y PIB per cápita**

|      | <b>Cartera de Microcrédito</b> | <b>PIB Babahoyo</b> | <b>Aporte anual al PIB</b> | <b>PIB Per Cápita</b> | <b>Aporte anual Per Cápita</b> |
|------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| 2019 | 23.428.649,80                  | 784.062.511,00      | 2,99%                      | 4.517                 | \$ 134,97                      |
| 2020 | 25.381.549,11                  | 906.249.998,00      | 2,80%                      | 5.098                 | \$ 142,78                      |
| 2021 | 26.311.879,23                  | 993.219.948,00      | 2,65%                      | 5.456                 | \$ 144,54                      |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

Al hacer una relación simple entre las variables observamos que en el año 2019 el microcrédito apporto con un 2,99% del total del PIB de Babahoyo, en el año 2020 con un 2,80% y en el 2021 con el 2,65%. En cuanto al aporte per cápita, el microcrédito contribuyo en el año 2019 con \$134,97, en el 2020 con \$142,78 y finalmente en el año 2021 con \$144,54

### **Encuesta a los Microempresarios de la Ciudad de Babahoyo.**

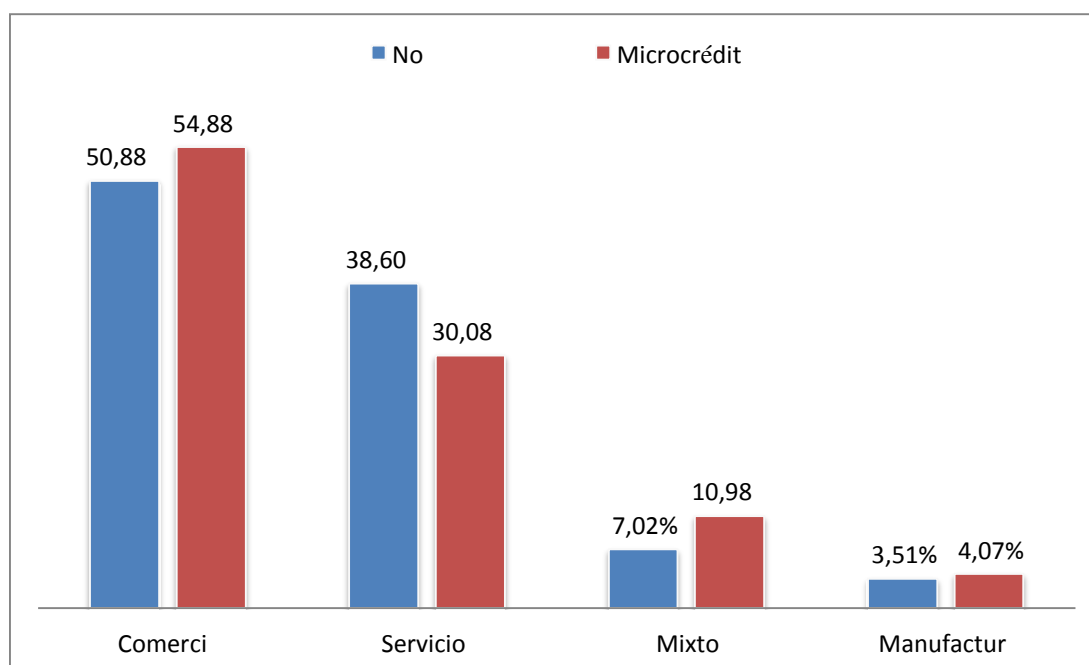
#### **Pregunta 1. ¿Cuál es la actividad económica de su negocio?**

**Tabla 11 Tipo de actividad de los negocios**

|              | No Microcrédito |                | Microcrédito |                | TOTAL      |                |
|--------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|
| Comercio     | 58              | 50,88%         | 135          | 54,88%         | 193        | 53,61%         |
| Servicios    | 44              | 38,60%         | 74           | 30,08%         | 118        | 32,78%         |
| Mixto        | 8               | 7,02%          | 27           | 10,98%         | 35         | 9,72%          |
| Manufactura  | 4               | 3,51%          | 10           | 4,07%          | 14         | 3,89%          |
| <b>TOTAL</b> | <b>114</b>      | <b>100,00%</b> | <b>246</b>   | <b>100,00%</b> | <b>360</b> | <b>100,00%</b> |

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

**Ilustración 4 Tipo de actividad de los negocios**



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

**Pregunta 2. ¿Cuántos años lleva en funcionamiento su negocio?**

**Tabla 12 Años de funcionamiento de los negocios**

|              | No Microcrédito |                | Microcrédito |                | TOTAL      |                |
|--------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|
| 1 a 3        | 39              | 34,21%         | 102          | 41,46%         | 141        | 39,17%         |
| 4 a 6        | 31              | 27,19%         | 65           | 26,42%         | 96         | 26,67%         |
| 7 a 10       | 29              | 25,44%         | 32           | 13,01%         | 61         | 16,94%         |
| 11 o mas     | 15              | 13,16%         | 47           | 19,11%         | 62         | 17,22%         |
| <b>TOTAL</b> | <b>114</b>      | <b>100,00%</b> | <b>246</b>   | <b>100,00%</b> | <b>360</b> | <b>100,00%</b> |

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 3. ¿Qué otro tipo actividad genera ingresos para su familia?**

**Tabla 13 Otras actividades generan ingresos para las familias**

|                      | No Microcrédito |                | Microcrédito |                | TOTAL      |                |
|----------------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|
| Ninguna              | 39              | 34,21%         | 112          | 45,53%         | 151        | 41,94%         |
| Trabajo de Cónyuge   | 30              | 26,32%         | 51           | 20,73%         | 81         | 22,50%         |
| Trabajo de los Hijos | 22              | 19,30%         | 30           | 12,20%         | 52         | 14,44%         |
| Otro negocio         | 12              | 10,53%         | 29           | 11,79%         | 41         | 11,39%         |
| Otros ingresos       | 11              | 9,65%          | 24           | 9,76%          | 35         | 9,72%          |
| <b>TOTAL</b>         | <b>114</b>      | <b>100,00%</b> | <b>246</b>   | <b>100,00%</b> | <b>360</b> | <b>100,00%</b> |

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 4. ¿Cuántas personas trabajan en el negocio?**

**Tabla 14 Personas que trabajan en los negocios**

|              | No Microcrédito |                | Microcrédito |                | TOTAL      |                |
|--------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|------------|----------------|
| 1            | 49              | 42,98%         | 78           | 31,71%         | 127        | 35,28%         |
| 2            | 37              | 32,46%         | 70           | 28,46%         | 107        | 29,72%         |
| 3            | 15              | 13,16%         | 53           | 21,54%         | 68         | 18,89%         |
| 4            | 5               | 4,39%          | 29           | 11,79%         | 34         | 9,44%          |
| 5            | 6               | 5,26%          | 13           | 5,28%          | 19         | 5,28%          |
| 6 o mas      | 2               | 1,75%          | 3            | 1,22%          | 5          | 1,39%          |
| <b>TOTAL</b> | <b>114</b>      | <b>100,00%</b> | <b>246</b>   | <b>100,00%</b> | <b>360</b> | <b>100,00%</b> |

Fuente: Propia del autor

En el análisis del gráfico, se observa que, en los negocios no beneficiarios del microcrédito, el 42,98% tiene solo 1 empleado, el 32,46% tiene 2, el 13,16% tiene 3, y el 11,4% tiene 4 o más.

En cambio, en los negocios beneficiados, el 31,71% tiene 1 empleado, el 28,46% tiene 2, el 21,54% tiene 3, y el 18,29% tiene 4 o más.

**Pregunta 5. ¿Cuántos miembros de su familia trabajan con usted?**

**Tabla 15 Miembros de la familia que trabajan en el negocio**

|         | No Microcrédito |        | Microcrédito |        | TOTAL |        |
|---------|-----------------|--------|--------------|--------|-------|--------|
| 0       | 58              | 50,88% | 78           | 31,71% | 136   | 37,78% |
| 1       | 31              | 27,19% | 82           | 33,33% | 113   | 31,39% |
| 2       | 17              | 14,91% | 51           | 20,73% | 68    | 18,89% |
| 3       | 5               | 4,39%  | 24           | 9,76%  | 29    | 8,06%  |
| 4       | 1               | 0,88%  | 8            | 3,25%  | 9     | 2,50%  |
| 5       | 1               | 0,88%  | 2            | 0,81%  | 3     | 0,83%  |
| 6 o mas | 1               | 0,88%  | 1            | 0,41%  | 2     | 0,56%  |

|              |            |                |            |                |            |                |
|--------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>114</b> | <b>100,00%</b> | <b>246</b> | <b>100,00%</b> | <b>360</b> | <b>100,00%</b> |
|--------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 6. ¿Cuál es aproximadamente el volumen de venta mensual?**

**Tabla 16 Volumen aproximado de ventas mensuales**

|              | <b>No Microcrédito</b> |                | <b>Microcrédito</b> |                | <b>TOTAL</b> |                |
|--------------|------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|----------------|
| Menos de 500 | 28                     | 24,56%         | 24                  | 9,76%          | 52           | 14,44%         |
| 501 -1000    | 33                     | 28,95%         | 31                  | 12,60%         | 64           | 17,78%         |
| 1001-1500    | 23                     | 20,18%         | 84                  | 34,15%         | 107          | 29,72%         |
| 1501-2000    | 16                     | 14,04%         | 43                  | 17,48%         | 59           | 16,39%         |
| 2001-3000    | 8                      | 7,02%          | 30                  | 12,20%         | 38           | 10,56%         |
| 3001-5000    | 4                      | 3,51%          | 19                  | 7,72%          | 23           | 6,39%          |
| 5001 o mas   | 2                      | 1,75%          | 15                  | 6,10%          | 17           | 4,72%          |
| <b>TOTAL</b> | <b>114</b>             | <b>100,00%</b> | <b>246</b>          | <b>100,00%</b> | <b>360</b>   | <b>100,00%</b> |

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 7. ¿Cuáles son aproximadamente los gastos mensuales de sunegocio?**

**Tabla 17 Volumen aproximado de gastos mensuales**

|              | <b>No Microcrédito</b> |                | <b>Microcrédito</b> |                | <b>TOTAL</b> |                |
|--------------|------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|----------------|
| Menos de 500 | 29                     | 25,44%         | 26                  | 10,57%         | 55           | 15,28%         |
| 501 -1000    | 41                     | 35,96%         | 53                  | 21,54%         | 94           | 26,11%         |
| 1001-1500    | 22                     | 19,30%         | 74                  | 30,08%         | 96           | 26,67%         |
| 1501-2000    | 11                     | 9,65%          | 41                  | 16,67%         | 52           | 14,44%         |
| 2001-3000    | 6                      | 5,26%          | 26                  | 10,57%         | 32           | 8,89%          |
| 3001-5000    | 5                      | 4,39%          | 18                  | 7,32%          | 23           | 6,39%          |
| 5001 o mas   | 0                      | 0,00%          | 8                   | 3,25%          | 8            | 2,22%          |
| <b>TOTAL</b> | <b>114</b>             | <b>100,00%</b> | <b>246</b>          | <b>100,00%</b> | <b>360</b>   | <b>100,00%</b> |

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 8. ¿De dónde obtuvo el financiamiento inicial de su negocio?**

**Tabla 18 Origen del financiamiento inicial del negocio**

|              | <b>No Microcrédito</b> |        | <b>Microcrédito</b> |        | <b>TOTAL</b> |        |
|--------------|------------------------|--------|---------------------|--------|--------------|--------|
| Propio       | 50                     | 43,86% | 71                  | 28,86% | 121          | 33,61% |
| Banco        | 33                     | 28,95% | 47                  | 19,11% | 80           | 22,22% |
| Cooperativas | 31                     | 27,19% | 63                  | 25,61% | 94           | 26,11% |
| Microcrédito | 0                      | 0,00%  | 65                  | 26,42% | 65           | 18,06% |

|              |            |                |            |                |            |                |
|--------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>114</b> | <b>100,00%</b> | <b>246</b> | <b>100,00%</b> | <b>360</b> | <b>100,00%</b> |
|--------------|------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 9. ¿Cuántas veces ha solicitado un microcrédito?**

**Tabla 19 Número de veces que han solicitado un microcrédito**

|              | <b>Encuestados</b> | <b>Porcentaje</b> |
|--------------|--------------------|-------------------|
| 0            | 114                | 31,67%            |
| 1            | 60                 | 16,67%            |
| 2            | 44                 | 12,22%            |
| 3            | 64                 | 17,78%            |
| 4            | 32                 | 8,89%             |
| 5            | 27                 | 7,50%             |
| 6 o mas      | 19                 | 5,28%             |
| <b>TOTAL</b> | <b>360</b>         | <b>100,00%</b>    |

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 10. ¿En que invirtió el dinero del microcrédito?**

**Tabla 20 Inversión del dinero del microcrédito**

| <b>Encuestados</b>                    |            | <b>Porcentaje</b> |
|---------------------------------------|------------|-------------------|
| Compra de materia prima / insumos     | 81         | 32,93%            |
| Iniciar el negocio                    | 65         | 26,42%            |
| Compra de maquinarias / equipos       | 45         | 18,29%            |
| Remodelar el negocio                  | 33         | 13,41%            |
| Gastos no relacionados con el negocio | 16         | 6,50%             |
| Pagar deudas del negocio              | 6          | 2,44%             |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>246</b> | <b>100,00%</b>    |

Fuente: Propia del autor

**Pregunta 11. ¿Cuál es la propiedad de su vivienda?**

**Tabla 21 Propiedad de la vivienda del propietario del negocio**

|                     | <b>No Microcrédito</b> |                | <b>Microcrédito</b> |                | <b>TOTAL</b> |                |
|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|----------------|--------------|----------------|
| Propia sin hipoteca | 49                     | 42,98%         | 145                 | 58,94%         | 194          | 53,89%         |
| Propia con hipoteca | 21                     | 18,42%         | 27                  | 10,98%         | 48           | 13,33%         |
| Arrendada           | 30                     | 26,32%         | 47                  | 19,11%         | 77           | 21,39%         |
| Cedida / prestada   | 14                     | 12,28%         | 27                  | 10,98%         | 41           | 11,39%         |
| <b>TOTAL</b>        | <b>114</b>             | <b>100,00%</b> | <b>246</b>          | <b>100,00%</b> | <b>360</b>   | <b>100,00%</b> |

Fuente: Propia del autor

## CONCLUSIONES

La implementación de microcréditos por parte de la Banca Privada ha tenido un impacto significativo en el desarrollo económico de Babahoyo. Un análisis detallado de la cartera de microcréditos revela un crecimiento notable, especialmente en instituciones clave como el Banco de Guayaquil y el Banco D-Miro, respaldando proyectos locales y fortaleciendo el tejido económico y social de la ciudad. El impacto positivo en el nivel de vida de los beneficiarios de microcréditos es evidente, con un crecimiento significativo en sus negocios, según la encuesta realizada a microempresarios. La gestión eficiente se destaca, como se refleja en estrategias exitosas, como la reducción del índice de morosidad por parte de CACPECO Ltda., en contraste con el aumento experimentado por Coop. 29 de octubre.

La estrecha correlación positiva entre la cartera de microcréditos y el crecimiento económico respalda la hipótesis inicial, sugiriendo una interdependencia vital entre el acceso a microcréditos y el desarrollo económico de la ciudad. Más del 50% de los microempresarios encuestados han utilizado microcréditos, subrayando su importancia en el tejido empresarial.

El análisis comparativo entre la variación del PIB de Babahoyo y la cartera de microcréditos muestra una relación estrecha y proporcional, indicando que el microcrédito no solo beneficia a los microempresarios individualmente, sino que también influye en el crecimiento económico general. En línea con el marco teórico, se confirma que el microcrédito contribuye a generar menores costos y mayores rentas, promoviendo el desarrollo económico. Al examinar la situación socioeconómica de las pymes, se evidencia que el uso de microcréditos está directamente relacionado con un mejor nivel de vida.

En resumen, los microcréditos de la Banca Privada son un catalizador clave para el progreso económico y financiero de Babahoyo, destacando su importancia estratégica para fortalecer la base empresarial, mejorar la calidad de vida y contribuir al desarrollo de la ciudad.



## REFERENCIAS BIBLIOGRAFIA

Aguilar G. et al. 2006. Análisis de la morosidad en el sistema bancario peruano. Economía y Sociedad 62, Consorcio de Investigación Económica y Social CIES, diciembre 2006.

Almonacid J. y Zuluaga U. 2010. Manual Genérico Grupos Solidarios Rurales. Proyecto BID Rural.

Álvarez Y. et al. 2004. El impacto de la regulación sobre la industria de las microfinanzas en el salvador: Caso ACCOVI de R. L. Tesis de Economía para optar al título de Licenciado en Economía en la Universidad Centroamericana “José Simeón Cañas”. San Salvador.

Araujo 2010. Formulación de estrategias para convertir a las Pequeñas y Medianas Empresas en competitivas y globales en la Ciudad de Cuenca. Tesis de Grado para optar al Título de Administración de Empresas de la Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador

ASFI 2011. Recopilación de Normas para Bancos y Entidades Financieras. Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de Bolivia.

BBVA 2007. Banca relacional, condiciones financieras de las pymes y crecimiento económico. Cuaderno de divulgación. Fundación Banco Bilbao Vizcaya Argentaria de España.

Lacalle et al. 2010. Glosario Básico Sobre Microfinanzas, Reedición Ampliada. Colección de Cuadernos Monográficos N° 12. Madrid – España. Pp. 14-78

Martin M. y Killmann W. 2007. Las Microfinanzas y las pequeñas empresas forestales. Fao, Food and Agriculture Organization of the United Nations. Pp. 17-30

Morales D. 2012. Diseño de un modelo de gestión administrativo financiero para las pymes dedicadas a las actividades comerciales en la ciudad de Quito. Tesis de Grado para optar al Título de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador.

Pércovich N. 2004. El microcrédito como componente d una política de desarrollo local: el caso del Centro de Apoyo a la Microempresa (CAM), en la ciudad de Buenos Aires. Serie de desarrollo productivo del CEPAL.

Fernández J. 2006. Principios de Política Económica. Publicaciones Delta. Madrid – España.

Ferrari et al. 2010. El microcrédito - características. Disponible en línea: [www.emprenautas.net](http://www.emprenautas.net)

Fitzgerald V. 2007. Desarrollo financiero y crecimiento económico: una visión crítica. Universidad de Oxford.

FODEMI 2013. Fondo de Desarrollo Microempresarial de Ibarra. Ibarra – Ecuador. Disponible en línea: [www.fodemi.org](http://www.fodemi.org)

FODEMI 2013. Fondo de Desarrollo Microempresarial de Ibarra. Ibarra – Ecuador. Disponible en línea: [www.fodemi.org](http://www.fodemi.org)

Verrastro R. 2011. Microcréditos; pasado, presente y futuro. COLUMBIA Microcréditos. Proyecto de Red Argentina de Instituciones de Microcrédito.

Villavicencio R. 2008. Análisis del comportamiento del índice de mora ante la implementación de políticas internas de control, gestión y recuperación de créditos en mora de mutual La Paz. Tesis de Grado para optar al Título de Economía en la Universidad Mayor de San Andrés, La Paz - Bolivia.

Wikipedia.com 2012. Nivel socioeconómico

Yunus M. 2003. Expansión de la cobertura del microcrédito para alcanzar las metas de desarrollo del milenio. Documento Presentado en el Seminario Internacional del 2003 “Atacando la Pobreza con Microcrédito”. Publicado en Revista Futuros No 11. 2005 vol. III

Zermeño F. 2004. Lecciones de Desarrollo Económico. Editorial Plaza Valdez. México. Pp. 28

A. y Santacruz T. 2010. Análisis de la influencia del proyecto hidroeléctrico mazar en el Desarrollo Económico de la parroquia Sevilla de Oro perteneciente a la provincia del Azuay. Trabajo Final de Grado previo a la obtención del Título de Ingeniero Comercial de la Universidad Politécnica Salesiana Ecuador.

Rodríguez M. 2010. El microcrédito, una mirada hacia el concepto y su desarrollo en Colombia. Maestría

en Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Colombia.

Sánchez R. 2010. Microfinanzas En Honduras, CEPAL Serie Financiamiento Del Desarrollo, Santiago De Chile. Pp. 11

SBS 2007. Boletines financieros, nota técnica N.º 5. Subdirección de Estadísticas. Superintendencia de Bancos y Seguros

Vara M. 2006. Estudio sobre género y economía. Economía Actual. Akal Editorial. Pp. 92-94

ONU. (2020). Asamblea General de las Naciones Unidas. Ecuador.

Rodriguez. (2019). Microfinanzas concebida en herramientas. Babahoyo.

Verrastro. (2021). Origen del microcredito. Ecuador-Quito.

Yunus. (2021). Microcreditos para Empleo. Guayaquil.

Bercovich. (2021). *Objetivo principal para aliviar lapobreza* . Quito:  
<https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/10149>.

Cardenas. (2019). *Lugares y parroquias rurales* . Guayaquil.

Cisnero. (2019). *Conceptuaización teorica de credicos gestionados a nivel mundial*. Ecuador:  
Sumisnstros de microcedito actualizados.

Ferrari. (2020). *Tipos de actividades Puestas en Marchas e Instrumento en microempresas*.  
Guayaquil: Creditos.directos.

Jordan, & Pazmiño. (2019). *Instrumento financieros que otorgan prestamos*. Ecuador-QUITO:  
Banco central de Credito.

Lacalle. (2019). *Caracteristicas de microcreditos*. Babahoyo: ELEXTRA.COM,EDITORIA.

Mantei. (2019). *Construcciones de sectores y habitantes d teorias de inversión*. Ecuador.

ONU. (2020). Asamblea General de las Naciones Unidas. Ecuador.

Rodriguez. (2019). *Microfinanzas concebida en herramientas*. Babahoyo.

Verrastro. (2021). *Origen del microcredito*. Ecuador-Quito.

Yunus. (2021). *Microcreditos para Empleo*. Guayaquil.

## ANEXOS

### UNIVERSIDAD TÉCNOLOGICA EMPRESARIAL DE GUAYAQUIL

Encuesta dirigida a los microempresarios de Babahoyo para conocer la situación socioeconómica de las micro, pequeñas y medianas empresas y relacionar esta situación con el microcrédito, lo que servirá en la elaboración de un proyecto de investigación para obtener el título de Lic. en Administración de Empresas de la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil. Favor sírvase en contestar las siguientes preguntas con la mayor sinceridad y exactitud:

¿Cuál es la actividad de su negocio?

Comerciante \_\_\_\_\_  
Manufactura \_\_\_\_\_  
Productor \_\_\_\_\_  
Agrícola \_\_\_\_\_  
Servicios \_\_\_\_\_

¿Cuántos años lleva en funcionamiento?

\_\_\_\_\_

¿Qué otra actividad genera ingresos para su familia?

\_\_\_\_\_

¿Cuántas personas trabajan en el negocio?

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

¿Cuántos miembros de su familia trabajan con usted?

¿Cuál es aproximadamente el volumen de venta mensual?

500 – 1000 \_  
1000 – 1500 \_  
1500 – 2000 \_  
2000 o mas \_

¿Cuáles son aproximadamente los gastos mensuales de su negocio?

200 – 500  
500 – 1000 \_  
1000 – 1500 \_  
1500 o mas \_

¿De dónde obtuvo el financiamiento inicial de su negocio?

Propio  
Amigos \_  
Banco  
Prestamistas  
Cooperativas  
Microcrédito

¿Cuántas veces ha solicitado un microcrédito?

\_\_\_\_\_

¿En que invirtió el dinero del microcrédito?

Remodelar negocio \_\_\_\_\_  
Compra de Materia Prima / Insumos \_\_\_\_\_  
Pagar deudas del negocio \_\_\_\_\_  
Compra de Maquinarias \_\_\_\_\_  
Otros gastos del negocio \_\_\_\_\_  
Gastos no relacionados con el negocio \_\_\_\_\_

Su vivienda es:

Propia sin Hipoteca  
Propia con Hipoteca  
Arendada  
Cedida