

El microcrédito para el desarrollo del emprendimiento en la provincia de Chimborazo, Ecuador

Microcredit for the development of entrepreneurship in Chimborazo province, Ecuador

Gabith Miriam Quispe Fernández*
Universidad Nacional de Chimborazo
Riobamba - Ecuador
gquispe@unach.edu.ec
<https://orcid.org/0000-0002-7485-3669>

Vanessa Belen Costales Cevallos
Universidad Nacional de Chimborazo
Riobamba - Ecuador
vbcostales.fia@unach.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0004-1663-3440>

María Mercedes Inca Chafila
Universidad Nacional de Chimborazo
Riobamba - Ecuador
maria.inca@unach.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0003-3358-8955>

Evelyn Graciela Lema Sananay
Universidad Nacional de Chimborazo
Riobamba - Ecuador
evelyn.lema@unach.edu.ec
<https://orcid.org/0009-0007-6729-927X>

***Correspondencia:**
gquispe@unach.edu.ec

Cómo citar este artículo:
Quispe, G., Costales, V., Inca, M., & Lema, E. (2025). El microcrédito para el desarrollo del emprendimiento en la provincia de Chimborazo, Ecuador. *Esprint Investigación*, 4(2), 47-63. <https://doi.org/10.61347/ei.v4i2.144>

Recibido: 01 de junio de 2025

Aceptado: 02 de julio de 2025

Publicado: 09 de julio de 2025

Resumen: Los emprendimientos se han consolidado como un elemento clave para el desarrollo económico de un país, y el acceso al financiamiento representa un factor fundamental para los emprendedores. Esta investigación tuvo como objetivo analizar la influencia del acceso al microcrédito cooperativo como fuente de financiamiento en el fomento del emprendimiento en la provincia de Chimborazo. La metodología se basó en un enfoque mixto, con un diseño no experimental, y el empleo de métodos deductivo e inductivo, en un nivel de investigación correlacional-explicativo. Como técnica de recolección de datos se utilizó la encuesta, y el instrumento fue un cuestionario aplicado a 320 emprendedores, seleccionados de un total de 1.844, en 10 cantones y 45 cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Chimborazo. Los resultados evidencian que las Cooperativas de Ahorro y Crédito ofrecen tres tipos de microcréditos: microcrédito minorista, acumulación simple y acumulación ampliada, siendo el microcrédito minorista el más solicitado, principalmente para la compra de materia prima, mercadería o para iniciar un emprendimiento. Se concluye que los microcréditos constituyen una fuente de financiamiento relevante para el fomento del emprendimiento, aportando en un 24,4% como factor de apoyo y contribuyendo al incremento de nuevos emprendimientos en un 38,9%.

Palabras clave: Cooperativas, emprendedores, emprendimientos, financiamiento, microcrédito.

Abstract: Entrepreneurship has become a key element for the economic development of a country, and access to financing represents a fundamental factor for entrepreneurs. This research aimed to analyze the influence of access to cooperative microcredit as a source of financing in promoting entrepreneurship in the province of Chimborazo. The methodology was based on a mixed-methods approach, with a non-experimental design, and the use of both deductive and inductive methods at a correlational-explanatory level of research. The data collection technique used was a survey, with a questionnaire administered to 320 entrepreneurs selected from a total population of 1,844, across 10 cantons and 45 savings and credit cooperatives in the province of Chimborazo. The results show that the savings and credit cooperatives offer three types of microcredits: retail microcredit, simple accumulation, and expanded accumulation. Among these, retail microcredit is the most commonly requested, primarily for the purchase of raw materials, merchandise, or to start a business. It is concluded that microcredits represent a relevant source of financing for the promotion of entrepreneurship, contributing 24.4% as a support factor and helping increase the number of new ventures by 38.9%.

Keywords: Cooperatives, entrepreneurs, enterprises, financing, microcredit.

Copyright: Derechos de autor 2025 Gabith Miriam Quispe Fernández, Vanessa Belen Costales Cevallos, María Mercedes Inca Chafila, Evelyn Graciela Lema Sananay.



Esta obra está bajo una licencia internacional Creative Commons Atribución-NoComercial 4.0.

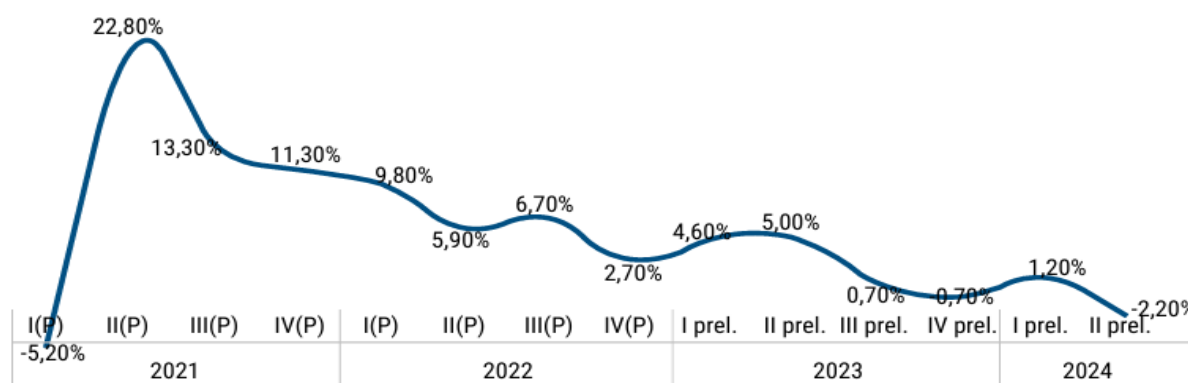
1. Introducción

En la actualidad, los emprendimientos experimentan un notable crecimiento y representan una fuente de oportunidades a nivel global, especialmente tras la pandemia de COVID-19. De acuerdo con el informe del Global Entrepreneurship Monitor [GEM] (2021), “más de la mitad de las personas iniciaron un negocio nuevo, los cuales ayudaron a crear nuevas oportunidades y más empleo dentro de sus países o ciudades” (Bosma et al., 2021, p. 38).

En América Latina, aunque se proyectaba un crecimiento del 2,5 % en nuevos emprendimientos, muchos negocios se vieron afectados por la crisis sanitaria. No obstante, se estima que el ecosistema emprendedor podría crecer hasta un 30 % anual en los próximos años (GEM, 2021). En contraste, entre los años 2021 y 2024, la economía ecuatoriana registró una contracción del 2,2 % en su Producto Interno Bruto (PIB), atribuida principalmente a la disminución de la inversión, el consumo de los hogares y el gasto público (Espinosa et al., 2025, p. 11), como se muestra en la figura 1.

Figura 1

Evolución del PIB-Variación interanual (2021-2024)



Nota. P es cifra provisional y prel. es preliminar. Se compara cada trimestre con el mismo del año anterior. Adaptado de Banco Central del Ecuador (2009).

La actividad emprendedora en Ecuador ha mostrado un crecimiento superior en comparación con otros países de América Latina. En 2022, alcanzó un 4,7% en iniciativas que promueven la innovación y la transformación de productos y servicios (Alianza para el Emprendimiento e Innovación [AEI], 2020, p. 2). Para 2023, la tasa de actividad emprendedora temprana (TEA) se ubicó en 32,64% (Lasio et al., 2024, p. 33), y en 2024 ascendió a 33,37% (Espinosa et al., 2025), posicionando al país como líder a nivel internacional.

En Ecuador existen un total de 7.934.462 empresas activas, de las cuales 7.115.841 corresponden a personas naturales y 818.621 a sociedades. Asimismo, se reportan 105.733 empresas cerradas y 80.933 inscritas (Servicio de Rentas Internas [SRI], 2022). En 2023, la Tasa de Actividad Emprendedora Temprana (TEA) en el país alcanzó el 32,65%, ubicándose por encima del promedio de otros países de América Latina. Un aspecto relevante que se ha identificado es la variedad de razones por las cuales los emprendimientos interrumpen su actividad. Entre las causas principales destaca la falta de rentabilidad, que en 2024 representó el 37,4%, superando el 31,17% registrado en 2023. Le siguen los problemas familiares, con un 18,31% en 2024, y las dificultades para acceder a financiamiento, que alcanzaron un 21,38% en el mismo año, frente al 14,88% reportado en 2023.

Respecto a la provincia de Chimborazo, según Moncayo-Sánchez et al. (2021), el 35,65% de la población estaba vinculada a emprendimientos en el año 2021. No obstante, datos del Servicio de

Rentas Internas [SRI] (2022) indican que, para el año 2022, el 71,73% de los negocios registrados tuvieron que cerrar, mientras que apenas el 2,28% correspondió a nuevas empresas inscritas. En ese mismo año, la tasa de emprendimiento alcanzó el 24%, porcentaje que se mantuvo con una tendencia similar para el año 2024 (SRI, 2022).

Pese a la existencia de múltiples iniciativas y políticas de apoyo tanto a nivel local como nacional, los emprendedores continúan enfrentando diversos obstáculos. Según Fong et al. (2020), uno de los principales desafíos consiste en la generación de ideas de negocio, puesto que no todos los individuos logran identificar oportunidades en los problemas cotidianos ni formular una visión clara de futuro. Mientras muchas personas desarrollan productos o servicios innovadores, los emprendedores suelen enfocarse únicamente en el presente, sin proyectar el crecimiento a largo plazo. El segundo reto más frecuente es el acceso a financiamiento, al requerir inversionistas que no solo aporten capital, sino que también confíen en el proyecto y en quien lo lidera. A ello se suman dificultades vinculadas al entorno externo, como la competencia, los cambios en las preferencias del cliente, los desafíos operativos y los costos inesperados.

El financiamiento se entiende como la obtención de capital necesario para poner en marcha un emprendimiento. En este sentido, los emprendedores requieren de recursos financieros para iniciar y sostener sus negocios; sin embargo, diversos factores dificultan la atracción de inversionistas, especialmente en contextos de inestabilidad económica, donde las personas tienden a preferir negocios consolidados que garanticen ingresos sostenibles. A esto se suman obstáculos como los intereses particulares en la agenda política y la rigidez de los requisitos exigidos para acceder a créditos, lo que limita significativamente las oportunidades de financiamiento (Levy, 2019, p. 17).

A pesar de estas limitaciones, Ecuador registra un Índice de Actividad Emprendedora Temprana (TEA) del 31,8%, lo que implica que aproximadamente uno de cada tres adultos se encuentra en proceso de crear un negocio o posee uno con una antigüedad de entre tres y cinco años. Este porcentaje posiciona al país entre los niveles más altos de emprendimiento en América Latina en los últimos años (Zamora-Boza, 2018, pp. 3-4). Por otra parte, los expertos destacan que una de las condiciones fundamentales para el desarrollo del emprendimiento es la facilidad de acceso al financiamiento empresarial, aspecto que ha sido resaltado en evaluaciones recientes (Lasio et al., 2024, p. 16).

En este contexto, la investigación partió de la siguiente pregunta: ¿es el microcrédito cooperativo una fuente de financiamiento que favorece el fomento del emprendimiento en la provincia de Chimborazo? En consecuencia, se planteó como objetivo analizar cómo influye el acceso al microcrédito cooperativo como fuente de financiamiento en el fomento del emprendimiento de la provincia de Chimborazo. Asimismo, se formuló la hipótesis de trabajo de que el microcrédito cooperativo es un instrumento financiero que contribuye al fomento del emprendimiento en la provincia de Chimborazo.

Por otro lado, la investigación se sustenta en un recorrido bibliográfico que resalta la importancia del microcrédito como fuente de financiamiento, identificando diversos estudios en dos grandes áreas. En primer lugar, se examinan investigaciones sobre microcréditos dirigidos a emprendedores, incluyendo: microcréditos para las Mipymes (Maldonado et al., 2019); el microcrédito como fuente de financiamiento (Moreno et al., 2022); microcréditos para emprendimientos femeninos (Barba et al., 2021); y microcréditos para emprendedores en general (Maza & Jiménez, 2022).

En segundo lugar, se abordan estudios relacionados con el financiamiento de emprendedores que comprenden diferentes dimensiones. Por ejemplo, se analizan los impactos de las microfinanzas, tanto desde una perspectiva general (Al-Azzam & Charfeddine, 2022) como en contextos específicos

(Parasotskaya et al., 2021). Asimismo, se destacan investigaciones sobre el impacto económico, social y en el sector turismo (Sarr & Fall, 2021).

Además, se examinan aspectos vinculados al financiamiento y la inclusión financiera dentro de la economía, tal como lo señalan Shakeyev et al. (2021) y Mejía et al. (2021). En esta línea, se consideran también estudios sobre la mitigación de la pobreza y el empoderamiento de las mujeres (Al-shami et al., 2021), así como la influencia que tiene el financiamiento en la decisión de las mujeres para iniciar nuevos negocios (Shahriar & Sheperd, 2019).

Por otra parte, se incluyen investigaciones sobre mecanismos de financiación dirigidos a empresarios ubicados en la base de la pirámide económica (Newmann et al., 2017) y la identificación de factores que determinan los ingresos en empresas no agrícolas (Mariet, 2016). De igual forma, se analizan perspectivas relacionadas con el financiamiento empresarial y los clústeres de actividad empresarial (Umihanic et al., 2016; Ayaviri et al., 2017).

Finalmente, la revisión contempla estudios que evidencian el impacto positivo del microcrédito en resultados clave de desarrollo para los empresarios clientes (Chliova et al., 2015), comparaciones entre instituciones financieras a nivel nacional (Moreno et al., 2022), factores que afectan el crecimiento de los negocios (Armendariz et al., 2018) y políticas tributarias relacionadas con el RISE y el Régimen de Microempresas en Ecuador (Delgado-Olaya et al., 2022).

Sin embargo, a pesar de la existencia de un conjunto de investigaciones sobre emprendimientos, se identificó una escasa producción académica específica sobre el financiamiento empresarial mediante microcréditos otorgados por instituciones financieras en Ecuador. En este sentido, el presente estudio es relevante porque permite analizar si el acceso a microcréditos fomenta el emprendimiento y contribuye a la reducción de la pobreza, al generar nuevas fuentes de ingresos y empleo. Además, brinda información valiosa para evaluar la viabilidad de implementar mecanismos de apoyo, como la creación de incubadoras de negocios en la provincia.

2. Metodología

El estudio adoptó un enfoque mixto, combinando métodos cuantitativos y cualitativos para obtener una visión integral. El componente cuantitativo permitió medir objetivamente la influencia del microcrédito en el emprendimiento mediante encuestas y análisis estadísticos. Paralelamente, el enfoque cualitativo se justificó a través de una revisión bibliográfica, la cual permitió analizar estudios previos relacionados con el microcrédito como fuente de financiamiento para emprendedores. La investigación se desarrolló bajo el método hipotético-deductivo, como un estudio de campo con un diseño no experimental y un nivel correlacional-explicativo.

La población de estudio estuvo conformada por 45 cooperativas ubicadas en la provincia de Chimborazo (ver tabla 1) según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025), y 225.597 emprendimientos distribuidos en 10 cantones de la provincia, según los registros de nuevas inscripciones del Servicio de Rentas Internas [SRI] (2022). De esta población, se seleccionó una muestra de 320 emprendimientos (ver tabla 2).

Como técnica para la recolección de información se aplicó la encuesta, utilizando como instrumento un cuestionario estructurado. La recopilación de datos mediante el cuestionario se realizó in situ en los 10 cantones de la provincia de Chimborazo, respetando el tamaño de muestra asignado a cada cantón. El análisis e interpretación de los datos se llevó a cabo con el software estadístico SPSS. Los datos presentaron un índice de confiabilidad alfa de Cronbach del 80%. Para el análisis estadístico y la comprobación de hipótesis, se aplicó estadística multivariante, empleando un modelo de regresión múltiple.

Tabla 1*Cooperativas de Ahorro y Crédito de la provincia de Chimborazo*

Cooperativas de Ahorro y Crédito	
Segmento 1: 2 Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Cantón Riobamba	Segmento 2: 3 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2 en el Cantón Riobamba y 1 en el Cantón Cumandá
Segmento 3: 5 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 4 en el Cantón Riobamba y 1 en el Cantón Pallatanga	Segmento 4: 10 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 6 en el Cantón Riobamba y 1 en el Cantón Guamote, 1 en el Cantón Alausí, 1 en el Cantón Cumandá, 1 en el Cantón Chunchi
Segmento 5: 6 Cooperativas de Ahorro y Crédito, 13 en el Cantón Riobamba y 5 en el Cantón Guamote, 1 en el Cantón Guano, 1 en el Cantón Chambo, 1 en el Cantón Chunchi y 4 en el Cantón Colta.	Ningún segmento: 1 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Nota. Tomado de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2025).**Tabla 2***Tamaño de población y muestra*

No	Cantones	Población total de Emprendimientos	Tamaño de muestra de la población total	Población total de nuevos emprendedores	Tamaño de muestra de nuevos emprendedores
1	Alausí	14049	24	117	20
2	Colta	7105	12	59	10
3	Cumandá	6731	11	56	9
4	Chambo	6364	11	53	9
5	Chunchi	4104	7	34	6
6	Guamote	8267	14	69	12
7	Guano	16729	29	140	24
8	Pallatanga	3186	5	27	5
9	Penipe	2295	4	19	3
10	Riobamba	156767	268	1309	222
Total		225 597	385	1 884	320

Nota. Tomado de SRI, 2022.

3. Resultados

Actividad económica de los emprendimientos

Los resultados de la investigación muestran que las actividades económicas más desarrolladas en los cantones de la provincia de Chimborazo, en sus zonas urbanas, se concentran principalmente en los sectores del comercio y los servicios. En el cantón Alausí, el 88,2 % de los emprendimientos se ubican en el sector comercial; en Chambo, el 75,7 % corresponde al sector servicios; en Chunchi, el 66,7 % al comercio; en Colta, el 44,7 % también al comercio; en Cumandá, el 72,7 % se dedica al comercio; en Guamote, el 87,5 %; en Guano, el 50,0 % corresponde a servicios; en Pallatanga, el comercio representa el 87,5 %; en Penipe, el 60,0 %; y finalmente, en Riobamba, el 41,1 % pertenece al sector servicios. Estos datos reflejan que la actividad emprendedora se desarrolla principalmente en las zonas urbanas en comparación con las rurales, siendo el sector comercio el que presenta mayor dinamismo, seguido por el de servicios (ver tabla 3).

Tabla 3

Actividad económica de los emprendimientos

Ubicación de la actividad económica		¿A qué sector pertenece su microempresa?			
		Comercio	Servicios	Industria	Agricultura
Alausí	Urbano	88,2%	11,8%	0,0%	0,0%
	Rural	40,0%	400%	20,0%	0,0%
Chambo	Urbano	16,2%	75,7%	8,1%	0,0%
	Rural	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%
Chunchi	Urbano	66,7%	0,0%	33,3%	0,0%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Colta	Urbano	41,7%	33,3%	25,0%	0,0%
	Rural	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Cumandá	Urbano	72,7%	18,2%	9,1%	0,0%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Guamote	Urbano	87,5%	0,0%	12,5%	0,0%
	Rural	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Guano	Urbano	39,3%	50,0%	10,7%	0,0%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pallatanga	Urbano	87,5%	0,0%	12,5%	0,0%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Penipe	Urbano	60,0%	40,0%	0,0%	0,0%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Riobamba	Urbano	40,5%	41,1%	18,4%	0,0%
	Rural	85,7%	14,3%	0,0%	0,0%

Nota. Elaboración propia.

La tributación de los emprendimientos

Los datos muestran que, en el cantón Alausí (zona urbana), el 76,5 % de los emprendimientos se encuentran inscritos en el Servicio de Rentas Internas [SRI]; el 94,1 % corresponde a personas naturales y el 70,6 % posee Registro Único de Contribuyentes [RUC]. De manera similar, en el cantón Chambo, el 81,1 % está inscrito en el SRI; el 100 % corresponde a personas naturales, y el 62,2 % cuenta con RUC. En el mismo sentido, en Chunchi, el 66,7 % de los emprendimientos están registrados en el SRI, todos como personas naturales, y el mismo porcentaje posee RUC.

Por el contrario, en el cantón Colta, el 58,3 % de los emprendedores nunca ha estado inscrito en el SRI; el 91,7 % son personas naturales y el 58,3 % no pertenece a ningún tipo de contribuyente. De igual manera, en Cumandá, el 54,5 % no está registrado en el SRI; el 100 % corresponde a personas naturales y el mismo porcentaje no pertenece a ningún régimen de contribución. Asimismo, en Guamote, el 75 % no está inscrito en el SRI; todos son personas naturales, y el 75 % no pertenece a ningún tipo de contribuyente.

En cambio, en el cantón Guano, el 64,3 % de los emprendimientos está registrado en el SRI; el 100 % corresponde a personas naturales y el 50 % posee RUC. Por su parte, en Pallatanga, el 62,5 % nunca ha estado inscrito en el SRI; el 87,5 % son personas naturales y el mismo porcentaje no pertenece a ningún régimen. En contraste, en Penipe, el 100 % está registrado en el SRI; el 90 % son personas naturales y el 80 % cuenta con RUC. Finalmente, en el cantón Riobamba, el 66,5 % de los emprendimientos está inscrito en el SRI; el 84,2 % son personas naturales y el 45,6 % tiene RUC (ver tabla 4).

Tabla 4

Datos de tributación

Ubicación de la actividad económica		¿Se encuentra inscrita en el SRI?		¿Qué tipo de contribuyente es?		¿Qué tipo de contribuyente es?			
		Si	No	Persona natural	Persona jurídica	RUC	RISE	RIMPE	No pertenece
Alausí	Urbano	76,5%	23,5%	94,1%	5,9%	70,6%	5,9%	0,0%	23,5%
	Rural	20,0%	80,0%	100,0%	0,0%	20,0%	0,0%	0,0%	80,0%
Chambo	Urbano	81,1%	18,9%	100,0%	0,0%	62,2%	10,8%	8,1%	18,9%
	Rural	100,0%	0,0%	100,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Chunchi	Urbano	66,7%	33,3%	100,0%	0,0%	66,7%	0,0%	0,0%	33,3%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Colta	Urbano	41,7%	58,3%	91,7%	8,3%	25,0%	16,7%	0,0%	58,3%
	Rural	0,0%	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Cumandá	Urbano	45,5%	54,5%	100,0%	0,0%	45,5%	0,0%	0,0%	54,5%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Guamote	Urbano	25,0%	75,0%	100,0%	0,0%	25,0%	0,0%	0,0%	75,0%
	Rural	100,0%	0,0%	100,0%	0,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Guano	Urbano	64,3%	35,7%	100,0%	0,0%	50,0%	3,6%	10,7%	35,7%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Pallatanga	Urbano	37,5%	62,5%	87,5%	12,5%	25,0%	12,5%	0,0%	62,5%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Penipe	Urbano	100,0%	0,0%	90,0%	10,0%	80,0%	10,0%	10,0%	0,0%
	Rural	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Riobamba	Urbano	66,5%	33,5%	84,2%	15,8%	45,6%	15,2%	6,3%	32,9%
	Rural	76,2%	23,8%	100,0%	0,0%	61,9%	0,0%	14,3%	23,8%

Nota. Elaboración propia.

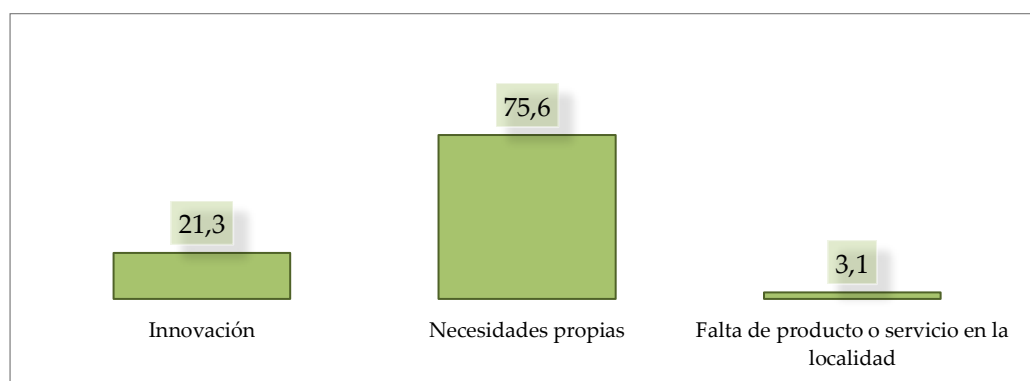
La mayoría de los emprendimientos en los cantones de Alausí, Chambo, Chunchi, Guano, Penipe y Riobamba están inscritos en el SRI y cuentan con un Registro Único de Contribuyentes (RUC). En contraste, en Colta, Cumandá, Guamote y Pallatanga predominan los emprendimientos no registrados. Además, en todos los cantones, los emprendedores son mayoritariamente personas naturales.

Origen de los emprendimientos

El 21,3 % de los emprendimientos tiene su origen en la innovación, el 75,6 % surge para cubrir necesidades personales, y el 3,1 % se crea ante la ausencia de un producto o servicio en la localidad (ver figura 2). Esto indica que, en su mayoría, los emprendimientos nacen por necesidad más que por oportunidad.

Figura 2

Origen de los emprendimientos



Nota. Elaboración propia.

El microcrédito y el financiamiento de los emprendimientos

Los resultados muestran que el financiamiento de los emprendimientos proviene principalmente de microcréditos minoristas, así como de acumulación simple y ampliada, otorgados por el sector bancario y cooperativista (ver tabla 5). En este sentido, los microcréditos minoristas y de acumulación simple son los más solicitados en las cooperativas, mientras que el microcrédito de acumulación ampliada predomina en las entidades bancarias.

Tabla 5*El microcrédito y el financiamiento*

¿Cuál fue el microcrédito al que accede?	Financiamiento bancario	Financiamiento propio	Financiamiento cooperativas	Financiamiento de cajas	Financiamiento familiar	Financiamiento de amigos
	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Minoristas: menor o igual a \$1.000 de ingresos anuales (ventas anuales de \$5.000 o menos)	100%	0%	100%	0%	0%	0%
De acumulación simple: mayor a \$1.000 y hasta 10.000 ingresos anuales	100%	0%	100%	0%	0%	0%
De acumulación ampliada: superior a \$10.000 ingresos anuales	100%	0%	100%	0%	0%	0%
Agrícola y ganadera: sea menor o igual a \$100.000 ingresos anuales	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Nota. Elaboración propia.**Tipos de microcréditos solicitados**

Se identificaron distintos tipos de microcréditos según su nivel de solicitud. Algunos microcréditos nunca son solicitados, como el crédito productivo corporativo (60%), y con un 100% los créditos educativo social, inmobiliario/vivienda, productivo para PYMES, productivo empresarial, inversión pública, educativo, vivienda de interés público y automotriz. Además, el crédito de consumo alcanza un 97,8% y el crédito comercial un 93,3% en esta categoría. Por otro lado, el microcrédito de acumulación simple es poco solicitado, con un 2,2%.

En cuanto a los microcréditos solicitados ocasionalmente, se encuentran el de acumulación ampliada (6,7%). Mientras que los microcréditos más frecuentemente solicitados incluyen el microcrédito minorista (77,8%), acumulación simple (42,2%), acumulación ampliada (35,6%) y crédito productivo corporativo (15,6%). En general, los microcréditos más demandados son el minorista, el productivo corporativo (22,2%), la acumulación simple (55,6%) y la acumulación ampliada (57,8%) (ver tabla 6). Esto indica que los emprendedores prefieren solicitar a las cooperativas de ahorro y crédito principalmente microcréditos minoristas, de acumulación simple y de acumulación ampliada.

Tabla 6*Microcréditos solicitados*

Tipo de microcrédito	Nunca	Poco	Alguna vez	Casi Siempre	Siempre
Microcrédito Minorista	0%	0%	0%	77,8%	22,2%
Microcrédito Acumulación Simple	0%	2,2%	0%	42,2%	55,6%

Microcrédito Acumulación Ampliada	0%	0%	6,7%	35,6%	57,8%
Crédito Productivo Corporativo	60,0%	0%	2,2%	15,6%	22,2%
Crédito Educativo Social	100%	0%	0%	0%	0%
Crédito Inmobiliario/ Vivienda	100%	0%	0%	0%	0%
Crédito Productivo PYMES	100%	0%	0%	0%	0%
Crédito Consumo	97,8%	0%	0%	0%	2,2%
Crédito Productivo Empresarial	100%	0%	0%	0%	0%
Crédito Inversión Pública	100%	0%	0%	0%	0%
Créditos Educativo	100%	0%	0%	0%	0%
Crédito Vivienda de interés Público	100%	0%	0%	0%	0%
Crédito Comercial	93,3%	0%	0%	2,2%	0%
Crédito Automotriz	100%	0%	0%	0%	0%

Nota. Elaboración propia.

Beneficios de los microcréditos para los emprendedores

Uno de los aspectos importantes a analizar son los beneficios de los microcréditos. Los resultados de la investigación revelan que estos beneficios están relacionados con varios factores. En cuanto al incremento de nuevos prestamistas, en el cantón Alausí un 14,3 % manifestó estar muy en desacuerdo, mientras que en Chambo el 4,85 % estuvo de acuerdo. En Chunchi, el 25 % se mostró neutral; en Colta, un 25 % estuvo en desacuerdo; y en Cumandá, también un 25 % mantuvo una posición neutral. Por otro lado, en Guamote el 22,2 % estuvo muy de acuerdo, Pallatanga mostró un 25 % en desacuerdo, y Riobamba presentó un alto nivel de acuerdo con un 77,8 %.

Respecto a la mejora de las utilidades en las instituciones financieras, los cantones Alausí y Chambo reflejaron un 3,7 % de acuerdo, mientras que Chunchi y Colta alcanzaron un 11,1 % muy de acuerdo. En Cumandá, un 7,4 % estuvo de acuerdo; Guamote, con un 22,2 %, muy de acuerdo; Pallatanga, un 3,75 % de acuerdo; y Riobamba mostró un 66,7 % de acuerdo. En lo que se refiere al apoyo a la inversión, Alausí y Chambo registraron un 3,7 % de acuerdo; Chunchi, un 5,9 % de acuerdo; Colta, un 11,85 % de acuerdo; Cumandá, un 7,4 % muy de acuerdo; Guamote, un 18,5 % muy de acuerdo; Pallatanga, un 5,9 % de acuerdo; y Riobamba, un 64,7 % de acuerdo.

En cuanto a la mejora de la imagen, Alausí presentó un 4 % muy de acuerdo; Chambo y Chunchi un 5 % de acuerdo; Colta un 15 % de acuerdo; Cumandá un 12 % muy de acuerdo; Guamote un 20 % de acuerdo; Pallatanga un 4 % muy de acuerdo; y Riobamba un 74 % muy de acuerdo. Finalmente, sobre la inclusión financiera de la población indígena, Alausí y Chambo registraron un 2,9 % muy de acuerdo; Chunchi, un 5,9 % muy de acuerdo; Colta, un 1,8 % muy de acuerdo; Cumandá, un 8,8 % muy de acuerdo; Guamote, un 17,6 % muy de acuerdo; Pallatanga, un 2,9 % muy de acuerdo; y Riobamba un 47,1 % muy de acuerdo (ver tabla 7).

Tabla 7*Beneficios de los microcréditos*

Preguntas	Opciones	Cantón al que pertenece									
		Alausí	Chambo	Chunchi	Colta	Cumandá	Guamote	Guano	Pallatanga	Penipe	Riobamba
El microcrédito incrementa nuevos prestamistas	De acuerdo	0%	5%	5%	10%	0%	14%	0%	0%	0%	67%
	Muy de acuerdo	0%	0%	0%	0%	0%	22%	0%	0%	0%	78%
El microcrédito mejoró las utilidades en la institución financiera	De acuerdo	4%	4%	0%	7%	7%	7%	0%	4%	0%	67%
	Muy de acuerdo	0%	0%	11%	11%	6%	22%	0%	0%	0%	50%
El microcrédito ayuda en la inversión	De acuerdo	0%	0%	6%	12%	6%	6%	0%	6%	0%	65%
	Muy de acuerdo	4%	4%	4%	7%	7%	19%	0%	0%	0%	56%
El microcrédito mejora la imagen	De acuerdo	0%	5%	5%	15%	0%	20%	0%	0%	0%	55%
	Muy de acuerdo	4%	0%	4%	4%	12%	8%	0%	4%	0%	64%
El microcrédito permite inclusión a financiamiento a población indígena	De acuerdo	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	100%
	Muy de acuerdo	3%	3%	6%	12%	9%	18%	0%	3%	0%	47%

Nota. La tabla solo muestra datos de la escala de Likert de “De acuerdo” y “Muy de acuerdo”. Elaboración propia.

Los emprendedores de los cantones Guamote y Riobamba están muy de acuerdo en que el microcrédito contribuye al incremento de nuevos prestamistas. Además, se reconoce que las utilidades en las instituciones financieras mejoran en los cantones Chunchi, Colta, Cumandá, Guamote y Riobamba. Los microcréditos también favorecen la inversión y mejoran la imagen en los cantones Alausí, Chambo, Chunchi, Colta, Cumandá, Guamote, Pallatanga y Riobamba. Asimismo, se destaca la inclusión financiera de la población indígena en estos mismos cantones.

Por otro lado, el financiamiento bancario y cooperativo resulta fundamental para los emprendedores de los sectores comercial, de servicios e industrial (ver tabla 8). los sectores comercio y servicios presentan una alta dependencia de financiamiento propio, bancario y cooperativo, mientras que la industria se sustenta principalmente en recursos bancarios y cooperativos. Por su parte, el sector agrícola carece de acceso a las fuentes de financiamiento consideradas en el análisis.

Tabla 8*Tipos de financiamiento*

¿A qué sector pertenece su microempresa?	Propio	Bancario	Cooperativas	Cajas	Familiar	Amigos
	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Comercio	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	100,0%	100,0%
Servicios	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Industria	0,0%	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Agricultura	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

Nota. Elaboración propia.

Comprobación de hipótesis

Para la comprobación de la hipótesis se aplicó el análisis de correlación y de regresión multinomial, donde la expresión matemática de la regresión fue:

$$F(y) = a + b_1x_1 + b_2x_2 + \dots + b_nx_n$$

Donde:

Y= Fomento del emprendimiento (financiamiento)

X = microcrédito cooperativo

Los resultados del modelo de regresión multinomial indican una relación del 49,4% entre las variables (coeficiente de correlación $R = 0,494$). Además, la variable microcrédito como fuente de financiamiento explica el 24,4% del fomento al emprendimiento (coeficiente de determinación $R^2 = 0,244$). Se evidencia un grado significativo de dependencia entre el microcrédito y el fomento al emprendimiento (nivel de significancia Sig. = 0,000) (ver tabla 9).

Del mismo modo, se revela una relación del 62,3% (coeficiente de correlación $R = 0,623$) entre el microcrédito y el aumento de nuevos emprendedores, donde este último se explica en un 38,9% por el microcrédito (coeficiente de determinación $R^2 = 0,389$), con un nivel de significancia de Sig. = 0,000. Así, se confirma que el microcrédito cooperativo, como fuente de financiamiento, constituye un instrumento financiero que motiva el crecimiento de nuevos emprendimientos. Lo que confirma la hipótesis H1: el microcrédito cooperativo es un instrumento financiero relevante para el fomento del emprendimiento en la provincia de Chimborazo.

Tabla 9*Comprobación de hipótesis emprendimiento*

Variables	Coefficiente de correlación	Coefficiente de determinación	Adjusted R Square	Std. Error de la estimación	Sig.
V. Independiente: Microcrédito	0,494 ^a	0,244	0,238	0,6791	0,000 ^b
V. Dependiente: Fomento al emprendimiento					
V. Independiente: Microcrédito	0,623 ^a	0,389	0,344	10,866	0,000
V. Dependiente: incrementa nuevos emprendedores					

Nota. Elaboración propia.

4. Discusión

De acuerdo con Barba et al. (2021), los microcréditos destinados a emprendimientos femeninos en la zona noroeste de Guayaquil representan una gran oportunidad. Sin embargo, concluyen que no constituyen una solución mágica para erradicar la pobreza si no se abordan adecuadamente las demás condiciones que rodean a un emprendimiento. Por otro lado, Abad (2022) señala que el empoderamiento y la autonomía personal son impactos altamente significativos derivados del acceso al microcrédito. Asimismo, destaca que incrementos en los ingresos entre un 11% y 20%, así como la ausencia de aumento en los ingresos, son resultados significativos. También menciona que, aunque la previsión de ventas tiene un coeficiente negativo, su relación con el impacto del microcrédito es altamente significativa (Abad, 2022, pág. 51).

En línea con estos hallazgos, Vergara-Suárez (2019) muestra que en Guayaquil un alto porcentaje de emprendedores opta por microcréditos otorgados por BanEcuador, COAC Cacpeco y Banco Pichincha. En este sentido, la presente investigación confirma que los microcréditos constituyen una fuente significativa de financiamiento para el fomento de emprendimientos, explicando un 24,4% del estímulo a los mismos y permitiendo incrementar la cantidad de emprendimientos en un 38,9%, contribuyendo así al desarrollo local.

Esto coincide con lo señalado por Maldonado et al. (2019) quienes consideran que “los microcréditos son la base fundamental para el desarrollo productivo de las empresas” (p. 227). De igual forma, Moreno et al. (2022) afirman que “los microcréditos incrementan la producción” y fomentan “la viabilidad financiera y la sostenibilidad económica de los proyectos de emprendimiento en el tiempo” (p. 189).

Por otro lado, se observa que las cooperativas de ahorro y crédito ofrecen tres tipos de microcréditos: microcrédito minorista, acumulación simple y acumulación ampliada, siendo el microcrédito minorista el más solicitado, principalmente para la compra de materia prima, mercadería o para iniciar un emprendimiento. Esto coincide con lo planteado por Newmann et al. (2017), quienes señalan que el microcrédito tiene como finalidad “brindar servicios financieros, incluidos microcréditos, ahorros y seguros, al alcance de millones de hogares pobres que no cuentan con los servicios de los bancos tradicionales para poder emprender” (p. 787).

Asimismo, estos créditos pueden generar beneficios económicos tanto para el emprendedor como para la institución financiera. En el caso del emprendedor, el beneficio se evidencia cuando el microcrédito supera los 3.500 dólares, mientras que, para las cooperativas, el beneficio se presenta a partir de microcréditos de 200 dólares. Por lo tanto, se puede prever que los emprendedores mejoran sus ingresos y contribuyen a la reducción de la pobreza, tal como lo menciona Al-shami et al. (2021), quienes afirman que “los microcréditos facilitan el espíritu empresarial de las mujeres y generan ingresos para mejorar los ingresos y gastos de los hogares a fin de reducir la pobreza y fortalecer el empoderamiento de las mujeres en lugar de depender de las agencias gubernamentales y la comunidad internacional” (p. 16).

De esta manera, el microcrédito influye de forma significativa en el fomento de emprendimientos comerciales, productivos y de consumo, en contraste con la conclusión de Al-Azzam y Charfeddine (2022), quienes indican que el efecto beneficioso de las microfinanzas sobre los nuevos emprendimientos tiende a disminuir.

5. Conclusiones

El acceso al microcrédito cooperativo tiene una influencia significativa en el fomento del emprendimiento en Chimborazo, puesto que la investigación revela que esta fuente de financiamiento explica el 24,4 % del desarrollo emprendedor y contribuye a un aumento del 38,9 % en la cantidad de nuevos emprendimientos, confirmando su rol como instrumento clave para estimular la creación y el crecimiento empresarial.

Los microcréditos cooperativos, en particular los microcréditos minoristas y los de acumulación simple, constituyen los principales mecanismos de financiamiento utilizados por los emprendedores en Chimborazo para iniciar y fortalecer sus negocios. Estos facilitan la adquisición de insumos, materia prima y la implementación de nuevas iniciativas productivas, lo que impulsa el desarrollo local y el incremento de la inversión en los sectores económicos.

Además, la disponibilidad de microcréditos cooperativos contribuye a la inclusión financiera de diversos sectores, especialmente en las comunidades rurales y entre la población indígena, promoviendo una mayor participación de distintos actores en el emprendimiento y fortaleciendo el desarrollo económico de la provincia.

Referencias

- Abad, M. (2022). Análisis del impacto de los microcréditos en emprendedores y sus negocios [Tesis de grado, Universidad Pontificia Comillas]. <http://hdl.handle.net/11531/64958>
- Al-Azzam, M., & Charfeddine, L. (2022). Financing new entrepreneurship: Credit or microcredit?. *Economics Letters*, 216, 110634. <https://doi.org/10.1016/j.econlet.2022.110634>
- Alianza para el Emprendimiento e Innovación [AEI]. (2020, agosto). *Emprendedores*. <https://www.aei.ec/apoyo-a-emprendedores/>
- Al-shami, S., Al Mamun, A., Rashid, N., & Al-shami, M. (2021). Microcredit Impact on Socio-Economic Development and Women Empowerment in Low-Income Countries: Evidence from Yemen. *Sustainability*, 13(16), 9326. <https://doi.org/10.3390/su13169326>
- Armendariz, C., Aguilar, P., & Duchi, B. (2018). El microcrédito como activador del emprendimiento en Guayaquil. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(5), 232-237. <https://is.gd/SDPIig>

- Avayiri, V., Chucho, D., Flores, M., & Quispe, G. (2017). Emprendimientos y clúster empresarial. Un estudio en la Provincia Chimborazo, Ecuador. *Revista Perspectivas*, (40), 41-64. <https://acortar.link/dihAXh>
- Banco Central del Ecuador. (2009). *Directorio del Banco Central del Ecuador*. <https://acortar.link/qyu7XX>
- Barba, R., Hidalgo, W., & Murillo, E. (2021). Realidad de los Microcréditos para los Emprendimientos Femeninos en la Zona Noroeste de Guayaquil, Ecuador. *Revista Publicando*, 8(31), 153-164. <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2241>
- Bosma, N., Hill, S., Kelley, D., & Ionescu-Somers, A. (2021). *Global report 2020/2021: Assessing globalization and the impact of COVID-19 on entrepreneurial activity* (Global Entrepreneurship Monitor). Global Entrepreneurship Research Association. <https://www.gemconsortium.org/file/open?fileId=50691>
- Chliova, M., Brinckmann, J., & Rosenbusch, N. (2015). Is microcredit a blessing for the poor? A meta-analysis examining development outcomes and contextual considerations. *Journal of Business Venturing*, 30(3), 467-487. <https://doi.org/10.1016/j.jbusvent.2014.10.003>
- Delgado-Olaya, R., Zambrano-Morales, Á., Guamarriga-Valdez, K., & Sánchez-Valle, P. (2022). Políticas tributarias y acceso a créditos en el sector microempresarial, periodo 2014-2019. *INNOVA Research Journal*, 7(1), 123-139. <https://doi.org/10.33890/innova.v7.n1.2022.1973>
- Espinosa, M., Armas, R., Reyes, A., Fernández, M., Mahauad, M., & Espinoza, D. (2025). *GEM Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2024-2025*. PUCE. <https://acortar.link/BBgZA1>
- Fong, E., Jabor, M., Zulkifli, A., & Hashim, M. (2020, septiembre 22). *Challenges faced by new entrepreneurs and suggestions how to overcome them*. En *Proceedings of the International Conference on Student and Disable Student Development 2019 (ICoSD 2019)* (Vol. 470, pp. 223-227). Atlantis Press. <https://doi.org/10.2991/assehr.k.200921.037>
- Lasio, V., Espinosa, M., Amaya, A., Mahauad, M., & Sarango, P. (2024). *Global Entrepreneurship Monitor: Ecuador 2023-2024* [Informe nacional]. ESPAE, Escuela de Negocios de la ESPOL; UTPL. <https://www.espae.edu.ec/wp-content/uploads/2024/06/GEM-Ecuador-2023-2024.pdf>
- Levy, N. (2019). Financiamiento, financiarización y problemas del desarrollo. *Cuadernos de Economía*, 38(76), 207-229. <https://www.redalyc.org/journal/2821/282161174008/>
- Maldonado, M., Moreno, Y., & Armijos, L. (2019). Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las MiPymes. *Un Espacio Para La Ciencia*, 2(1), 227-244. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4521664>
- Mariet, V. (2016). Financing village enterprises in rural Bangladesh: What determines non-farm revenue growth?. *International Journal of Development Issues*, 15(1), 76-94. <https://doi.org/10.1108/IJDI-09-2015-0057>
- Maza, J., & Jiménez, R. (2022). Impacto de los microcréditos sobre los emprendimientos de la Bahía Pichincha. *PANEL Revista de Administración y Economía*, 4(2), 16-25. <https://acortar.link/91KhRN>
- Mejía, O., Martillo-Pazmiño, Í., & Parrales, C. (2021). Factibilidad del microcrédito para el emprendimiento femenino del Noroeste de Guayaquil en época de pandemia. *Revista Publicando*, 8(31), 368-378. <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2256>
- Moncayo-Sánchez, Y., Salazar-Tenelanda, M., & Álvarez-Calderón, J. (2021). La cultura administrativa y financiera como factor determinante en la sostenibilidad de los emprendimientos en el cantón

- Riobamba. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento De La investigación Y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN: 2588-090X. *Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP)*, 6(1), 740-758. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/369>
- Moreno, A., Mora, G., & Parrales, M. (2022). Microcréditos en la MiPymes: oportunidad o limitante en su crecimiento empresarial. *UNESUM - Ciencias. Revista Científica Multidisciplinaria*, 6(2), 169–192. <https://doi.org/10.47230/unesum-ciencias.v6.n2.2022.647>
- Newmann, A., Schwarz, S., & Ahlström, D. (2017). Microfinance and entrepreneurship: An introduction. *International Small Business Journal: Researching Entrepreneurship*, 35(7), 787-792. <https://doi.org/10.1177/0266242617719314>
- Parasotskaya, N., Prasolov, V., Berezyuk, V., Nazarova, V., & Mezentseva, T. (2021). Comparative Analysis of Small and Medium-Sized Businesses and Its Impact on the Development of Tourism. *Asers Publishing*, 12(6), 1586-1602. <https://acortar.link/nvNq7Y>
- Sarr, N., & Fall, M. (2021). Les fruits tiennent-ils les promesses des fleurs? Une analyse des pratiques de microcrédit de l'UM-Pamecas au Sénégal. *Recma*, 4(362), 117-130. <https://doi.org/10.3917/recma.362.0117>
- Servicio de Rentas Internas [SRI]. (2022). *Catastro*. <https://www.sri.gob.ec/datasets>
- Shahriar, Z., & Sheperd, D. (2019). Violence against women and new venture initiation with microcredit: Self-efficacy, fear of failure, and disaster experiences. *Journal of Business Venturing*, 34(6), 105945. <https://doi.org/10.1016/j.jbusvent.2019.06.006>
- Shakeyev, S., Daribekov, S., Mutaliyeva, L., Khishauyeva, Z., & Kizimbayeva, A. (2021). Influence of Environmental Factors and Impact on Financing Innovation of SMEs. *Journal of Environmental Management and Tourism*, 12(5), 1248-1262. [https://doi.org/10.14505/jemt.v12.5\(53\).10](https://doi.org/10.14505/jemt.v12.5(53).10)
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2025). *Catastro entidades del SFPS*. <https://www.seps.gob.ec/>
- Umihanic, B., Kokorovic, M., & Nuhanovic, A. (2016). *Present state and perspectives of entrepreneurial financing in Bosnia and Herzegovina*. En *Proceedings of the International Conference on Economic and Social Studies (ICESoS'16)* (pp. 287–304). International Burch University. <https://acortar.link/W3s3Xd>
- Vergara-Suárez, L. (2019). Análisis del microcrédito otorgado en el cantón Quevedo-Ecuador, periodo 2010-2018. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (4), 1-31. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9168851>
- Zamora-Boza, C. (2018). La importancia del emprendimiento en la economía: el caso de Ecuador. *Revista Espacios*, 39(7), 15. <https://www.revistaespacios.com/a18v39n07/a18v39n07p15.pdf>

Transparencia

Conflicto de interés

Los autores declaran que no existen conflictos de interés que influyan en la objetividad de este estudio.

Fuente de financiamiento

No se recibieron fondos financieros de ninguna organización que pudiera tener interés en los resultados presentados.

Contribución de autoría

Gabith Miriam Quispe Fernández: Conceptualización, metodología, software, validación, análisis formal, investigación, gestión de datos, visualización, redacción - preparación del borrador original, redacción - revisión y edición, financiamiento, administración del proyecto, recursos, supervisión.

Vanessa Belen Costales Cevallos: Conceptualización, metodología, validación, análisis formal, investigación, redacción - preparación del borrador original, redacción - revisión y edición, financiamiento, administración del proyecto, recursos, supervisión.

María Mercedes Inca Chafla: Conceptualización, validación, análisis formal, investigación, gestión de datos, redacción - preparación del borrador original, redacción - revisión y edición, financiamiento, recursos.

Evelyn Graciela Lema Sananay: Conceptualización, validación, análisis formal, investigación, gestión de datos, redacción - preparación del borrador original, redacción - revisión y edición, financiamiento, recursos

Los autores contribuyeron activamente en el análisis de los resultados, revisión y aprobación del manuscrito final.