



fecha de presentación: 27/11/2025, fecha de aceptación: 28/12/2025, fecha de publicación: 01/02/2026

Diana Carolina Hidalgo-Montaño

E-mail: dchidalgo_est@utmachala.edu.ec

Orcid: <https://orcid.org/0009-0009-2492-0243>

Luis Leonel Montesdeoca-Guamán

E-mail: lmontesde3@utmachala.edu.ec

Orcid: <https://orcid.org/0009-0003-3046-974X>

Ronny Leonardo Olaya-Cum

E-mail: rolaya@utmachala.edu.ec

Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-9244-5191>

Universidad Técnica de Machala. Machala, Ecuador

Cita sugerida (APA, séptima edición)

Hidalgo-Montaño, D. C., Montesdeoca-Guamán, L. L., & Olaya-Cum, R. L. (2026). Los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito en el crecimiento de los microempresarios de la bahía San Antonio de Machala. *Revista Sociedad & Tecnología*, 9(S1), 19-31. DOI: <https://doi.org/10.51247/st.v9iS1.704>.

==== o ====

Los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito en el crecimiento de los microempresarios de la bahía San Antonio de Machala.

RESUMEN

El estudio analizó la influencia de los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito en el crecimiento de los microempresarios de la bahía San Antonio de Machala. Se empleó un enfoque cuantitativo de carácter descriptivo-correlacional para evaluar la relación entre el acceso al financiamiento, la inversión comercial y la percepción de desarrollo económico. La investigación se desarrolló mediante encuestas estructuradas aplicadas a 18 microempresarios, seleccionados mediante muestreo por conveniencia. Los resultados muestran que el 67% de los comerciantes ha solicitado microcréditos en los últimos tres años y que el 83% de estos financiamientos proviene de cooperativas de ahorro y crédito. La mayoría destinó los recursos a la compra de inventario, lo cual permitió mantener o incrementar sus niveles de venta. Aunque la percepción sobre los efectos del microcrédito es positiva, el análisis estadístico indica que no existe una relación significativa entre la percepción de impacto y el aumento real de ventas. Asimismo, se identificó que los principales desafíos de los microempresarios incluyen dificultades para acceder a capital, alta competencia y problemas de seguridad. El estudio concluye que el microcrédito es una herramienta relevante para fortalecer la actividad comercial, pero su impacto depende de factores externos y de la gestión interna del negocio. Se resalta la necesidad de complementar el financiamiento con capacitación y asesoría orientada al fortalecimiento empresarial.

Palabras clave: micro crédito, cooperativa, desarrollo local

Microloans granted by savings and credit cooperatives on the growth of microentrepreneurs in the San Antonio Bay of Machala

ABSTRACT

This study analyzed the influence of microloans granted by savings and credit cooperatives on the growth of microentrepreneurs in the San Antonio Bay of Machala. A quantitative, descriptive-correlational approach was used to evaluate the relationship between access to financing, business investment, and the perception of economic development. The research was conducted using structured surveys administered to 18 microentrepreneurs, selected through convenience sampling. The results show that 67% of the merchants have requested microloans in the last three years and that 83% of these loans came from savings and credit cooperatives. Most used the funds to purchase inventory, which allowed them to maintain or increase their sales levels. Although the perception of the effects of microloans is positive, the statistical analysis indicates that there is no significant relationship between the perceived impact and the actual increase in sales. The study also identified that the main challenges faced by micro-entrepreneurs include difficulty accessing capital, high competition, and security issues. It concludes that microcredit is a relevant tool for strengthening business activity, but its impact depends on external factors and internal business management. The need to complement financing with training and advisory services focused on business strengthening is emphasized.

Keywords: microcredit, cooperative, local development

==== o ====

Microcrédito concedido por cooperativas de crédito e o seu impacto no crescimento dos microempreendedores na Baía de San Antonio, em Machala

RESUMO

Este estudo analisou a influência do microcrédito concedido pelas cooperativas de crédito e de poupança no crescimento dos microempresários na Baía de San Antonio, em Machala. Foi utilizada uma abordagem quantitativa, descritiva-correlacional, para avaliar a relação entre o acesso ao financiamento, o investimento empresarial e a percepção de desenvolvimento económico. A pesquisa foi realizada através de questionários estruturados aplicados a 18 microempresários, selecionados por amostragem de conveniência. Os resultados mostram que 67% dos comerciantes solicitaram microcrédito nos últimos três anos e que 83% destes empréstimos foram concedidos por cooperativas de crédito e de poupança. A maioria utilizou os recursos para a compra de stock, o que lhes permitiu manter ou aumentar os seus níveis de vendas. Embora a percepção dos efeitos do microcrédito seja positiva, a análise estatística indica que não existe uma relação significativa entre o impacto percebido e o aumento real das vendas. O estudo identificou ainda que os principais desafios enfrentados pelos microempreendedores incluem a dificuldade de acesso ao capital, a elevada concorrência e as questões de segurança. Conclui que o microcrédito é uma ferramenta relevante para o fortalecimento da atividade empresarial, mas o seu impacto depende de fatores externos e da gestão interna do negócio. Salienta-se a necessidade de complementar o financiamento com formação e serviços de consultoria focados no fortalecimento empresarial.

Palavras-chave: microcrédito, cooperativa, desenvolvimento local

==== o ====

INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito (CAC) constituyen un pilar fundamental dentro del Sistema Financiero Popular y Solidario del Ecuador, al desempeñar un rol clave en la

inclusión financiera y el desarrollo económico de sectores históricamente excluidos del sistema bancario tradicional. Estas entidades forman parte de un modelo financiero alternativo que prioriza la solidaridad, la participación democrática y el bienestar colectivo de sus socios, diferenciándose de la banca privada por su enfoque social y comunitario. En este marco, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) actúa como el organismo de control y supervisión encargado de regular el funcionamiento de las instituciones del sector, garantizando la transparencia, sostenibilidad y estabilidad de sus operaciones, tal como lo señalan Luque y Peñaherrera (2021).

La SEPS supervisa de manera integral a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, aplicando un modelo de supervisión basado en el análisis de riesgos, la evaluación de la gestión administrativa y financiera, así como el fortalecimiento de los sistemas de control interno. Según Saltos Cruz et al. (2016), este modelo permite identificar oportunamente debilidades institucionales y mitigar riesgos que puedan afectar la solvencia de las entidades y la confianza de los usuarios. De igual forma, Barreiro (2018) y Ochoa et al. (2016) destacan que la labor de la SEPS resulta esencial para asegurar que las CAC operen bajo normas claras, con prácticas financieras responsables y con una adecuada protección a los socios, contribuyendo al fortalecimiento del sector financiero popular y solidario en el Ecuador.

En este contexto, las cooperativas de ahorro y crédito se han consolidado como actores estratégicos para el financiamiento de microempresas y emprendimientos, especialmente aquellos que no cumplen con los requisitos exigidos por la banca tradicional, como garantías reales, historial crediticio formal o ingresos estables. García Reyes et al. (2018) sostienen que estas instituciones facilitan el acceso al crédito a personas emprendedoras y microempresarios, promoviendo la equidad económica y la estabilidad social. De esta manera, las CAC contribuyen a dinamizar las economías locales mediante el otorgamiento de microcréditos orientados al fortalecimiento productivo, la generación de empleo y la reducción de la pobreza.

Los microcréditos se han convertido en una herramienta financiera fundamental para el desarrollo de actividades económicas de pequeña escala, al permitir que personas de bajos ingresos puedan iniciar, sostener o ampliar sus negocios. Molina et al. (2021) y Valle-Zambrano y Amen-Carreño (2022) explican que el objetivo principal del microcrédito es otorgar préstamos a personas que carecen de activos y garantías formales, con el fin de que puedan emprender actividades productivas que generen ingresos sostenibles para ellos y sus familias. En este sentido, el microcrédito no solo cumple una función financiera, sino también social, al fomentar la inclusión financiera y el autoempleo.

En Ecuador, la estructura y el funcionamiento de las cooperativas de ahorro y crédito están regulados por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS), la cual establece los principios, derechos y obligaciones que rigen a estas entidades. El artículo 85 de dicha ley define claramente el alcance y la naturaleza de las CAC, reconociéndolas como organizaciones financieras de propiedad colectiva, orientadas a satisfacer las necesidades económicas de sus socios y a promover el desarrollo local. Este marco legal refuerza el carácter social de las cooperativas y legitima su rol como intermediarias financieras al servicio de la economía popular y solidaria.

Las microempresas representan uno de los principales motores de la economía ecuatoriana, especialmente en los sectores del comercio y la producción. De acuerdo con Moscoso y Calle (2011), estas unidades económicas surgen, en su mayoría, en contextos de vulnerabilidad social, donde las personas buscan generar ingresos que les permitan cubrir sus necesidades básicas y mejorar su calidad de vida. En este sentido, González et al. (2022) destacan que los emprendimientos no solo generan autoempleo, sino que también contribuyen a la creación de nuevas fuentes de trabajo para otros miembros de la comunidad, fortaleciendo el tejido productivo local.

Según la clasificación establecida en la normativa ecuatoriana, las microempresas son aquellas que cuentan con entre uno y nueve trabajadores y registran ventas o ingresos brutos anuales iguales o inferiores a trescientos mil dólares. Las pequeñas empresas, por su parte, emplean entre diez y cuarenta y nueve trabajadores y presentan ingresos anuales entre trescientos mil uno y un millón de dólares. Las medianas empresas se caracterizan por tener entre cincuenta y ciento noventa y nueve trabajadores, con ingresos que oscilan entre un millón uno y cinco millones de dólares, mientras que las grandes empresas superan los doscientos trabajadores y registran ingresos anuales superiores a cinco millones de dólares (Tobar Pesántez, 2022). Esta clasificación permite dimensionar la relevancia de las microempresas dentro de la estructura productiva nacional y su dependencia del financiamiento adecuado para su sostenibilidad.

En la ciudad de Machala, capital de la provincia de El Oro, se concentra una importante actividad comercial desarrollada por microempresarios y emprendedores, particularmente en el sector conocido como la Bahía San Antonio de Machala. Este espacio comercial, ubicado en el centro de la ciudad, es reconocido como uno de los principales puntos de dinamización económica local, donde operan numerosos comerciantes dedicados a la venta de productos de uso cotidiano, tales como prendas de vestir, ropa interior, calzado, bisutería y artículos diversos, como lo describen Maza Reyes y Jiménez Romero (2022). La actividad comercial en esta zona constituye una fuente esencial de ingresos para muchas familias machaleñas.

Diversos estudios señalan que los microempresarios de la Bahía San Antonio dependen en gran medida del financiamiento otorgado por las cooperativas de ahorro y crédito para mantener y expandir sus negocios. Carvajal y Espinoza (2020), así como Peláez et al. (2021), evidencian que el acceso a microcréditos permite a estos emprendedores invertir en mercadería, mejorar su infraestructura, incrementar su capacidad productiva y enfrentar períodos de inestabilidad económica. En este escenario, los microcréditos se consolidan como un instrumento clave para el desarrollo local, la generación de empleo y la inclusión financiera de sectores populares.

A pesar de la importancia del microcrédito, resulta necesario analizar de manera sistemática su impacto real en el crecimiento y la sostenibilidad de las microempresas. Maldonado et al. (2017) señalan que no basta con otorgar financiamiento, sino que es fundamental evaluar cómo estos recursos influyen en la inversión, el incremento de ingresos, la generación de empleo y la estabilidad económica de los negocios. En este sentido, la presente investigación se orienta a analizar el impacto de los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito en el crecimiento de los microempresarios que operan en la Bahía San Antonio de Machala.

El objetivo principal de este estudio es examinar el efecto directo que generan los microcréditos concedidos por las CAC en el desarrollo y la estabilidad de las microempresas de esta zona comercial. De acuerdo con Molina et al. (2021) y Coca (2014), el acceso oportuno al financiamiento puede marcar una diferencia significativa en la capacidad de los microempresarios para sostener su actividad económica, mejorar su competitividad y adaptarse a los cambios del entorno. Asimismo, Barona (2004) destaca que el microcrédito, cuando es gestionado adecuadamente, puede convertirse en un catalizador del crecimiento empresarial y del bienestar social.

En consecuencia, este estudio busca aportar evidencia empírica sobre el papel que desempeñan las cooperativas de ahorro y crédito en el fortalecimiento de la economía local, particularmente en contextos urbanos caracterizados por una alta concentración de microempresas. Los resultados de la investigación permitirán generar información relevante para la toma de decisiones de las cooperativas, los organismos de control y los propios microempresarios, contribuyendo al diseño de políticas y estrategias que fortalezcan el acceso al financiamiento y promuevan el desarrollo sostenible del sector popular y solidario en el Ecuador.

Metodología

El estudio se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, acorde con los lineamientos metodológicos planteados por Espinoza (2025), considerando la medición objetiva de variables y el análisis estadístico de datos. El alcance fue descriptivo-correlacional, pues se buscó caracterizar a los microempresarios y examinar posibles relaciones entre el acceso al microcrédito y el desempeño comercial. El diseño fue no experimental y transversal, dado que no se manipularon variables y la información se obtuvo en un único momento temporal.

Población y muestra

La población estuvo conformada por los microempresarios que operan en la bahía San Antonio de Machala. Debido a la ausencia de un registro formal del total de comerciantes y considerando la accesibilidad en el trabajo de campo, se utilizó un muestreo no probabilístico por conveniencia. La muestra quedó constituida por 18 microempresarios, quienes aceptaron participar voluntariamente en la investigación.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Para la recolección de datos se aplicó una encuesta estructurada basada en criterios de pertinencia, validez y claridad, siguiendo recomendaciones de búsqueda y análisis de información en bases de datos científicas (Espinoza, 2025). Las encuestas fueron aplicadas de manera presencial a 18 microempresarios, seleccionados mediante muestreo no probabilístico por conveniencia. Se garantizó la confidencialidad y el consentimiento informado, respetando los principios éticos establecidos en la investigación social (Espinoza, 2022). El cuestionario estuvo compuesto por preguntas cerradas, organizadas según las siguientes variables:

- Ingreso bruto semanal
- Acceso y solicitud de microcréditos
- Monto del crédito y destino del financiamiento
- Precepción del efecto del microcrédito
- Principales desafíos del negocio
- Interés y áreas de capacitación
- Percepción del futuro del negocio
- Disposición a formalizarse
- Tipo de apoyo requerido

El instrumento fue aplicado de manera presencial en los puestos de trabajo de los comerciantes, asegurando la confidencialidad de la información proporcionada.

Procesamiento y análisis de datos

Los datos recolectados fueron organizados en una base de datos y analizados mediante estadística descriptiva, obteniendo frecuencias absolutas y porcentajes para cada variable.

La información se presentó en tablas para facilitar la interpretación.

El procesamiento de datos se realizó mediante estadística descriptiva (frecuencias y porcentajes) y se aplicó la prueba chi cuadrado para explorar asociaciones entre variables categóricas con un nivel de significancia de $\alpha = 0,05$

Consideraciones éticas

Se informó a los participantes sobre el propósito académico del estudio y se garantizó la confidencialidad de sus respuestas. La participación fue completamente voluntaria

RESULTADOS

La encuesta se aplicó a 18 microempresarios de la bahía San Antonio de Machala, de los cuales 12 afirmaron haber solicitado microcréditos en los últimos tres años. A continuación se presentan los principales hallazgos obtenidos.

1. características sociodemográficas

La mayoría de los encuestados se encuentran en el rango de 46-55 años (56%), y predominan las mujeres (94%). En cuanto a formación educativa, el 56% posee estudios secundarios y el 39% estudios superiores.

2. caracterización del negocio

Los negocios se dedican principalmente a la venta de ropa y calzado (56%) y artículos varios como bisutería (39%). El 72% de los locales tiene más de 7 años de funcionamiento, lo que evidencia permanencia en la actividad comercial. Además, el 61% de los negocios está completamente registrado.

3. aspectos económicos y acceso al microcrédito

El ingreso bruto semanal reportado muestra que el 61% genera menos de \$100 y el 28% entre \$101 y \$250.

Respecto al microcrédito

- 67% (12 personas) ha solicitado financiamiento en los últimos tres años.
- De ellos, el 83% obtuvo el crédito a través de una cooperativa de ahorro y crédito (CAC), mientras que el 17% recurrió a prestamistas informales.
- El monto más frecuente del último microcrédito fue entre \$501 y \$1000 (50%), seguido de menos de \$500 (42%).
- El destino principal fue compra de mercadería / inventario (83%), seguido de compra de equipos (8%) y pago de deudas/capital de trabajo (8%).

4. Percepción del pago del microcrédito

Entre los 12 beneficiarios de microcrédito:

- 50% considera que el crédito contribuyó algo al crecimiento del negocio.
- 33% afirma que contribuyó mucho.
- Solo el 16% poca o nula contribución.

Sobre las ventas posteriores al microcrédito:

- El 67% reporta que las ventas aumentaron (mucho o un poco).
- 33% indica que las ventas se mantuvieron igual.
- Ningún encuestado reportó disminución de ventas.

En cuanto al empleo, el 92% no contrató personal ni aumentó salarios después del crédito, lo que muestra que el impacto se concentró en capital operativo y no en expansión laboral.

5. necesidades y desafíos

Entre los desafíos más mencionados

- Problemas de seguridad y robos (61%).
- Falta de capital o dificultad para acceder al crédito (56%).
- Falta de clientes (50%).

Los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito en el crecimiento de los microempresarios de la bahía San Antonio de Machala.

Además el 72% está interesado en recibir capacitación gratuita en temas como:

- Atención al cliente (44%).
- Contabilidad y finanzas (17%).
- Marketing y redes sociales (22%).

6. Percepción del futuro y requerimientos de apoyo

El 41% cree que su negocio crecerá un poco en los próximos dos años, mientras el 29% considera que se mantendrá igual.

Un 72% estaría dispuesto a formalizar su negocio si recibiera beneficios claros, y el tipo de apoyo más requerido es el acceso a microcréditos con mejores condiciones (78%).

7. análisis estadístico

Se aplicó la prueba chi cuadrado de independencia para evaluar la relación entre: Percepción del impacto del microcrédito y cambios en las ventas.

Tabla 1.

Datos Socio Demográficos de los Micro Empresarios encuestados en la Bahía San Antonio de Machala.

variable	opción	frecuencia	porcentaje
Edad	36-45 años	4	22%
	46-55 años	10	56%
	más de 55 años	4	22%
Genero	masculino	1	6%
	femenino	17	94%
Nivel educativo	primaria	1	6%
	secundaria	10	56%
	estudio superior	7	39%
	total de participantes	18	100%

NOTA. Encuesta Bahía San Antonio de Machala (2025).

Los resultados socio demográficos revelan una alta participación femenina 94%, lo que evidencia el rol de la mujer en la economía local. Además el 56% tiene entre 46 y 55 años, reflejando experiencia comercial acumulada. En cuanto al nivel educativo, el 56% posee educación secundaria y el 39% estudios superiores, lo que sugiere una formación media favorable para la gestión de sus negocios.

Tabla 2.

Características de los Negocios de los Micro Empresarios Encuestados en la Bahía San Antonio de Machala.

variable	opción	frecuencia	porcentaje
Tipo de producto o servicio	ropa y calzado	10	56%
	artículos varios (bisutería, juguetes)	7	39%
	electrónicos y tecnología	1	6%
Tiempo de funcionamiento	1-3 años	1	6%
	4-6 años	4	22%
	7-10 años	5	28%
	más de 10 años	8	44%
Formalización del negocio	completamente registrado ruc, patente	11	61%
	parcialmente registrado	2	11%
	no registrado	5	28%
	total de participantes	18	100%

NOTA. Tabla de datos obtenidos mediante la aplicación de encuestas a 18 personas de la bahía San Antonio de Machala (2025).

Los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito en el crecimiento de los microempresarios de la bahía San Antonio de Machala.

En la tabla 2 se muestran las principales características de los negocios analizados. El 56% de los microempresarios se dedican a la venta de ropa y calzado, seguido por un 39% que comercializa artículos de bisutería y accesorios. Esto confirma que la actividad comercial de la Bahía San Antonio de Machala se concentra en sector textil y de complementos.

En cuanto al tiempo de funcionamiento, el 44% de los negocios tiene más de diez años de existencia, lo cual demuestra estabilidad y permanencia en el mercado local.

Asimismo, el 61% de los establecimientos se encuentran formalmente registrado con RUC o patente municipal, mientras que un 28% continúa operando de manera informal, reflejando la necesidad de fortalecer los procesos de formalización empresarial.

Tabla 3.

Aspectos económicos y financieros de los microempresarios encuestados

variable	opción	frecuencia	porcentaje
Ingreso bruto semanal	menos de \$100	11	61%
	101-250	5	28%
	251-500	2	11%
Solicitud de microcréditos	si	12	67%
	no	6	33%
Institución o persona otorgo crédito	cooperativa de ahorro y crédito	10	83%
	prestamos informales	2	17%
Monto del último microcrédito	menos de 500	5	42%
	501-1000	6	50%
	1001-2000	1	8%
Destino del microcrédito	compra de mercadería/inventario	10	83%
	compra de equipos o herramientas	1	8%
	pagos de deudas /capital de trabajo	1	8%
Percepción del efecto del microcrédito	contribuyo mucho	4	33%
	contribuyo algo	6	50%
	no contribuyó mucho	1	8%
	no contribuyó en absoluto	1	8%
	total encuestados	18	100%

Nota. Tabla creada a partir de los datos obtenidos mediante la aplicación de encuestas a 18 personas de la bahía San Antonio de Machala (2025).

El 61,00 % de los microempresarios obtienen ingresos semanales inferiores a \$100,00 USD. El 67,00 % ha recibido micro créditos, principalmente de cooperativas 83,00 %, con montos generalmente inferiores a \$1.000,00 USD. La mayoría destina estos recursos a la compra de mercadería y percibe que el crédito contribuyo al crecimiento del negocio, reflejando su relevancia como fuente de financiamiento.

Tabla 4.

Necesidades y percepciones de los microempresarios encuestados

Variable	opción	frecuencia	porcentaje
Principales desafíos	falta de capital/acceso al crédito	9	50%
	alta competencia	4	22%
	problemas de seguridad y robos	3	17%
	falta de clientes	2	11%
Interés en capacitación	si	13	72%
	no	5	28%
Temas de interés	gestión de inventarios	2	11%
	marketing y ventas	2	11%
	contabilidad y finanzas	3	17%
	atención al cliente	8	44%

Los microcréditos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito en el crecimiento de los microempresarios de la bahía San Antonio de Machala.

	uso de redes sociales	2	11%
	formalización del negocio	1	6%
Percepción del futuro del negocio	creo que crecerá un poco	7	41%
	se mantendrá igual	5	29%
Disposición a formalizar el negocio	totalmente dispuesto	13	72%
	tal vez	5	28%
Tipo de apoyo más importante	acceso a microcréditos con mejores condiciones	14	78%
	mejoras en la infraestructura de la bahía	3	17%
	menos impuestos	1	6%
	total encuestas	18	100%

Nota. Tabla creada a partir de los datos obtenidos mediante la aplicación de encuestas a 18 personas de la bahía San Antonio de Machala (2025).

Los principales desafíos para los microempresarios son la falta de capital 50,00 % y la alta competencia 22,00 %. Un 72,00 % manifiesta interés en capacitarse, principalmente en atención al cliente y contabilidad. La mayoría 41,00 % cree que su negocio crecerá en los próximos años y el 72,00 % está dispuesto a formalizarlo si recibe beneficios. El apoyo más demandado es el acceso a micro créditos en mejores condiciones 78,00 %, evidenciando su papel clave en el sostenimiento económico.

Análisis estadístico

Para evaluar si existe una relación significativa entre la percepción del impacto del microcrédito y el cambio en las ventas posteriores al crédito, se aplicó chi cuadrado de independencia. A continuación se presenta la tabla cruzada de frecuencias observadas.

Tabla 5.

Tabla cruzada entre percepción del microcrédito y cambios en las ventas

Percepción del microcrédito	Aumentaron	Se mantuvieron igual	Total
contribuyó mucho	2	2	4
contribuyó algo	4	2	6
no contribuyó mucho	0	1	1
no contribuyó en absoluto	0	1	1
Total	6	6	12

Nota. Elaboración propia con base en la encuesta aplicada a microempresarios de la bahía San Antonio de Machala (2025).

El valor obtenido de $\chi^2(3, N = 12) = 2.67$, $p=0.446$ indica que no existe una relación estadísticamente significativa entre la percepción del impacto del microcrédito y el cambio reportado en las ventas posteriores.

Esto significa que, aunque muchos microempresarios consideran que el crédito contribuyó al crecimiento del negocio, este efecto no se refleja de manera consistente en un aumento de ventas, por lo que la percepción subjetiva no necesariamente coincide con un cambio cuantificable en los ingresos.

DISCUSIONES

Los resultados obtenidos en la presente investigación evidencian que el microcrédito otorgado por las cooperativas de ahorro y crédito (CAC) ha contribuido de manera positiva al fortalecimiento de los negocios ubicados en la Bahía San Antonio de Machala. La mayoría de los microempresarios que accedieron a financiamiento formal reportaron mejoras tanto

en sus niveles de ventas como en su capacidad de inversión en inventarios, lo que refleja un impacto favorable en la dinámica comercial de esta zona. Estos hallazgos coinciden con lo expuesto por Carvajal y Espinoza (2020), quienes señalan que el microcrédito genera efectos positivos en los ingresos, la estabilidad económica y el bienestar de los hogares que dependen de actividades microempresariales.

Asimismo, los resultados se alinean con los planteamientos de Maldonado et al. (2017), quienes sostienen que el microcrédito constituye una herramienta clave de inclusión financiera, especialmente para sectores de bajos ingresos que enfrentan barreras de acceso al sistema bancario tradicional. En el caso de esta investigación, el 83 % de los encuestados manifestó haber accedido a crédito a través de una cooperativa de ahorro y crédito, lo que confirma que estas instituciones representan el principal mecanismo de financiamiento formal para los pequeños comerciantes de la Bahía San Antonio. Este dato refuerza el rol estratégico de las CAC dentro del Sistema Financiero Popular y Solidario, al facilitar recursos financieros a segmentos tradicionalmente excluidos.

El análisis del efecto percibido del microcrédito muestra que el 83 % de los microempresarios considera que el préstamo contribuyó "mucho" o "algo" al crecimiento de su negocio. Este resultado es consistente con lo señalado por Valle-Zambrano y Amen-Carreño (2022), quienes destacan que el microcrédito no solo permite financiar actividades productivas, sino que también contribuye a la construcción de historial crediticio, facilitando futuras operaciones financieras. En este estudio, varios participantes indicaron que los recursos obtenidos fueron destinados principalmente a la adquisición y renovación de inventarios, lo que repercute directamente en el aumento de las ventas y en la continuidad de la actividad comercial.

No obstante, también se identificaron riesgos asociados al uso inadecuado del financiamiento. Un 17 % de los encuestados señaló haber recurrido a préstamos informales, situación que representa un factor de vulnerabilidad financiera. Este hallazgo concuerda con lo advertido por Ochoa et al. (2016), quienes indican que el acceso a prestamistas informales puede generar ciclos de sobreendeudamiento difíciles de revertir, afectando la sostenibilidad de los negocios y el bienestar de los microempresarios. En este sentido, los resultados evidencian la necesidad de complementar el otorgamiento de microcréditos con programas de educación financiera y asesoría empresarial que promuevan un uso responsable del financiamiento.

Por otro lado, la literatura especializada señala que, si bien el microcrédito tiene un impacto positivo en la actividad económica, no garantiza por sí solo la erradicación de la pobreza. Moscoso y Calle (2011) sostienen que se requieren acciones complementarias, como procesos de capacitación, formalización y fortalecimiento de capacidades empresariales, para lograr efectos sostenibles en el tiempo. Este planteamiento coincide con los resultados del presente estudio, ya que el 72 % de los microempresarios manifestó interés en recibir formación, especialmente en áreas como atención al cliente, contabilidad y gestión de inventarios, lo que evidencia una necesidad latente de mejorar las capacidades administrativas y de gestión de los negocios.

En cuanto al análisis estadístico, los resultados de la prueba de chi-cuadrado (χ^2) no evidenciaron una relación significativa entre el acceso al microcrédito y el aumento de las ventas. Este resultado sugiere que el impacto financiero del crédito puede estar condicionado por factores adicionales, tales como la capacidad de gestión del negocio, el nivel de competencia, el contexto económico o la adecuada reinversión de los recursos. Este hallazgo refuerza lo planteado por Peláez et al. (2021), quienes señalan que el crédito, por sí solo, no garantiza el crecimiento empresarial si no está acompañado de estrategias eficientes de administración y planificación financiera.

Las microempresas constituyen un segmento vital de la economía, especialmente en países en desarrollo como Ecuador, donde representan una fuente significativa de empleo y dinamismo económico. Según Peláez et al. (2021), el uso del dólar estadounidense como

moneda oficial ha permitido que los microcréditos formen parte relevante del sistema financiero público y privado, representando un porcentaje importante del total de créditos otorgados en el país. Sin embargo, Maldonado et al. (2017) enfatizan que, aunque esta herramienta financiera promueve la inclusión de sectores tradicionalmente excluidos, su efectividad depende del uso adecuado de los recursos y del acompañamiento técnico a los beneficiarios.

Desde una perspectiva teórica, el origen de las microfinanzas puede comprenderse a partir de los aportes de Muhammad Yunus, quien impulsó el microcrédito como una alternativa de financiamiento para el comercio informal y para emprendedores con baja calificación crediticia que no podían acceder a la banca tradicional (Coca, 2014). Este enfoque permitió ampliar el acceso al crédito a personas sin activos ni garantías, sentando las bases del modelo de microfinanzas a nivel internacional.

La experiencia internacional, como el caso de Colombia, muestra que entre 1980 y 1996 las instituciones microfinancieras semi-formales se consolidaron como actores clave en el financiamiento de personas de escasos recursos, especialmente mujeres microempresarias sin activos para ofrecer en garantía. Barona (2004) señala que estas instituciones adoptaron estructuras jurídicas especiales y, en muchos casos, operaron como organizaciones sin fines de lucro, lo que permitió un enfoque más inclusivo y social del crédito.

En el contexto ecuatoriano, estudios desarrollados en la región austral concluyen que el microcrédito constituye un aporte importante para el desarrollo local; sin embargo, no ha logrado erradicar la pobreza debido a la falta de articulación con actividades complementarias necesarias para generar impactos sostenibles (Moscoso y Calle, 2011). Estos resultados coinciden con los hallazgos de la presente investigación y refuerzan la idea de que el microcrédito debe ser concebido como parte de una estrategia integral de desarrollo, que combine financiamiento, capacitación y fortalecimiento empresarial para potenciar sus efectos en el crecimiento de los microempresarios.

CONCLUSIONES

El estudio permitió determinar que el microcrédito otorgado por las cooperativas de ahorro y crédito constituye un mecanismo relevante para el fortalecimiento económico de los microempresarios de la Bahía San Antonio de Machala. La mayoría de los participantes que accedieron a financiamiento formal reportaron mejoras en sus niveles de ventas, mayor inversión en inventarios y una mejor operatividad de sus negocios, lo que evidencia que el crédito contribuye de manera positiva a la sostenibilidad de las actividades comerciales en este sector.

No obstante, los resultados del análisis estadístico mediante la prueba de chi-cuadrado (χ^2) no evidenciaron una relación significativa entre el acceso al microcrédito y el incremento de las ventas. Este hallazgo sugiere que el impacto del financiamiento no depende únicamente del acceso al crédito, sino que está condicionado por otros factores, tales como la capacidad de gestión administrativa, el entorno competitivo, el uso eficiente de los recursos y la posibilidad de reinversión en cada negocio. En consecuencia, se concluye que el microcrédito es un instrumento importante, pero insuficiente por sí solo para garantizar un crecimiento empresarial sostenido.

Finalmente, se concluye que resulta indispensable complementar el otorgamiento de microcréditos con estrategias de acompañamiento técnico y educación financiera dirigidas a los microempresarios. La alta proporción de participantes que manifestó interés en recibir capacitación evidencia la necesidad de fortalecer competencias en áreas como contabilidad, gestión de inventarios y atención al cliente. La implementación de programas integrales que articulen financiamiento y formación podría potenciar el impacto del microcrédito, reducir riesgos de sobreendeudamiento y contribuir de manera más efectiva al desarrollo económico local y a la inclusión financiera sostenible.

LIMITACIONES DEL ESTUDIO

La principal limitación del estudio radica en el tamaño reducido de la muestra, compuesto por solo 18 microempresarios, lo que limita la capacidad de generalización de los resultados. Además, el uso de un muestreo por conveniencia puede generar sesgos de selección, ya que solo participaron quienes estuvieron disponibles y dispuestos a responder. La ausencia de información financiera verificada restringe el análisis a percepciones subjetivas sobre el impacto del microcrédito. Finalmente, el diseño transversal impide evaluar cambios en el tiempo, limitando la comprensión de efectos evolutivos del financiamiento.

ESTUDIOS FUTUROS

Para investigaciones futuras se recomienda ampliar la muestra e incorporar un diseño longitudinal que permita analizar el impacto del microcrédito a mediano y largo plazo. Asimismo, sería pertinente incluir variables relacionadas con la gestión administrativa, digitalización, formalización y educación financiera, con el fin de comprender cómo influyen en el rendimiento empresarial. También se sugiere comparar diversas zonas comerciales de la ciudad y analizar diferencias entre cooperativas para identificar prácticas más efectivas. Finalmente, estudios cualitativos podrían profundizar en las experiencias de los microempresarios, permitiendo una visión más integral de los efectos del financiamiento.

RECONOCIMIENTO

Los autores expresan su agradecimiento a los microempresarios de la bahía San Antonio de Machala por su disposición y colaboración durante la recolección de información, así como a las autoridades de la Universidad Técnica de Machala por el apoyo institucional brindado para el desarrollo de la investigación.

APORTE DE LOS COAUTORES

Diana Hidalgo Montaña: participó en la recolección de datos, redacción del marco teórico y elaboración del análisis descriptivo.

Luis Montesdeoca Guamán: desarrolló la metodología, el procesamiento estadístico y la interpretación de resultados.

Ronny Olaya Cum: realizó la revisión crítica del contenido, estructuración final del artículo y validación académica del manuscrito.

REFERENCIAS

- Barona, B. (2004). Microcrédito en Colombia. *Estudios gerenciales*, 20(90), 79-102.
- Barreiro Noa, A. E. (2018). Utilización de los espacios urbanos y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Machala. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(2), 149-153.
- Carvajal-Salgado, A. L., & Espinoza-Párraga, L. (2020). Microcréditos ecuatorianos: incentivo a la reducción de la pobreza y mejora del ingreso familiar. *Revista Vínculos ESPE*, 5(3), 51-65.
- Coca Carasila, A. M. (2014). El microcrédito: Perspectiva perceptual de los usuarios. *Revista Perspectivas*, (33), 7-28.
- Espinoza-Freire, E. E. (2022). Ética en la investigación científica. *Revista Mexicana de Investigación e Intervención Educativa*, 1(2), 35-43.
- Espinoza-Freire, E. E. (2025). Estrategias de búsqueda de información en bases de datos científicas: Una guía práctica. *Sociedad & Tecnología*, 8(S2), 647-658.

- Espinoza-Freire, E. E. (2025). La investigación cuantitativa: fundamentos, características y aplicaciones en las ciencias sociales. *Sociedad & Tecnología*, 8(S3), 1283-1298.
- García Reyes, K., Prado Vite, E., Salazar Cantuñí, R., & Mendoza Rodríguez, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). *Revista Espacios. Recuperado el*, 14.
- Gonzalez Ramón, E., Ramírez López, R., Serdan Valencia, K., Morales Ochoa, C., & Scaffy Vivero, J. (2022). Las microempresas como entes generadores de empleo en el Ecuador. *593 Digital Publisher CEIT*, 7(3), 86-95.
- Luque González, A. L., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO: revista de estudios cooperativos*, (138), 76-92.
- Maldonado Román, M. B., Moreno Salazar, Y. & Armijos Tandazo, L. A. (2017). Los microcréditos y su incidencia en el crecimiento económico de las MIPYMES. *SUR ACADEMI*, 1(7), 19-24. Obtenido de <https://revistas.unl.edu.ec/index.php/suracademia/article/view/475/374>
- Maza Reyes, J. D., & Jiménez Romero, R. M. (2022). Impacto de los microcréditos sobre los emprendimientos de la Bahía Pichincha. *Panel-Revista de Administración*, 4(2), 16-25.
- Molina-Villacís, C. J., Macías Chuto, E. M., & Rivera Barberán, G. R. (2021). La factibilidad de los microcréditos en época de pandemia por Covid19 en la zona noroeste de Guayaquil, Ecuador. *Revista Publicando*, 8(31), 291-302. <https://doi.org/10.51528/rp.vol8.id2214>
- Moscoso Calle, J., & Calle Ramírez, D. (Enero-junio de 2011). Evaluación del impacto socioeconómico del microcrédito en la zona oriental de la provincia del Azuay. *Retos: Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 1(1), 11-18.
- Ochoa-González, C., Sánchez-Villacres, A., & Benítez-Astudillo, J. (2016). Incidencia del crédito informal en el crecimiento económico de los microempresarios en el cantón La Troncal, Ecuador. *Universidad, ciencia y tecnología*, 20(80), 114-123.
- Saltos Cruz, J. G., Mayorga Díaz, M. P., & Ruso Armada, F. (2016). La economía popular y solidaria: un estudio exploratorio del sistema en Ecuador con enfoque de control y fiscalización. *Cofin Habana*, 10(2), 55-75.
- Peláez Moreno, L. E., Ochoa Herrera, J. M., Padilla Andrade, J. R., Granda Pardo, J. C., & Morocho Pasaca, D. P. (2021). Estudio comparativo del microcrédito en la Comunidad Andina. Una mirada al 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 2931-2951. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.498
- Tobar Pesántez, L. (2022). El desempeño financiero de las microempresas en Ecuador. año 2022. *Notas de EconomIUS*(5), 1-10. doi:file:///C:/Users/ID%20Solutions/Downloads/El-desempeno-financiero-de-las-microempresas-en-Ecuador-2022%20(1).pdf
- Valle Gema, J. A. (2022). Los microcréditos grupales en las condiciones de vida de los habitantes del cantón portoviejo, 2019-2020. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN*, 6(11), 2-14. doi:<https://doi.org/10.46296/yc.v6i11edespect.0230>
- Valle-Zambrano, G. S., & Amen-Carreño, J. G. (2022). Los microcréditos grupales en las condiciones de vida de los habitantes del Cantón Portoviejo, 2019-2020. *Revista científica multidisciplinaria arbitrada Yachasun-ISSN: 2697-3456*, 6(11 Ed. esp), 2-14.