

Investigación

FINANZAS INCLUSIVAS Y SU INCIDENCIA EN EL MICROEMPRESARIADO EN LA CIUDAD DE LOJA- ECUADOR

Salas Tenesaca, Eulalia- Elizabeth

Ph. D. Student Universidad Nacional Mayor de San
Marcos de Lima

Docente investigador – Universidad Técnica
Particular de Loja – Ecuador
eesalas@utpl.edu.ec

Cueva Cueva, Diego Fernando

Ph. D. Candidate Universitat de Barcelona
Docente investigador – Universidad Técnica
Particular de Loja – Ecuador
dfcueva@utpl.edu.ec

Samaniego Namicela, Aurora Fernanda

Ph. D. Candidate Universitat Politècnica de Valencia
Docente investigador – Universidad Técnica
Particular de Loja – Ecuador
afsamaniego3@utpl.edu.ec

Resumen

El presente artículo tiene como finalidad analizar la incidencia del microcrédito instrumentado mediante el Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) en las actividades de micro-empresariado. Conocer si se está generando en los beneficiarios del CDHA el desarrollo emprendedor, que se basa en la capacidad de crear y desarrollar actividades de micro-empresariado sustentables y dinámicas, se quiere determinar si en el sector analizado se ha generado un impacto económico positivo de los microcréditos en la economía familiar de las personas que lo perciben.

Keywords: Crédito de desarrollo humano, finanzas inclusivas; microcrédito; finanzas populares y solidarias.

Recibido: 20 -04 2015

Aceptado: 23-06-2015

Abstrac

This article aims to analyze the impact of microcredit implemented by Credit Associative Human Development (CDHA) in micro-enterprise activities. Knowing if you are generating in CDHA beneficiaries entrepreneurial development, which is based on the ability to create and develop micro-enterprise activities sustainable and dynamic, is to determine if it has generated a positive economic impact on the sector analyzed microcredit in the household economy of the people who perceive it.

Keywords: Credit human development, inclusive finance; microcredit; popular and solidarity finance.

INCLUSIVE FINANCE AND ITS IMPACT ON THE MICROEMPREDIMIENTO IN THE CITY OF LOJA ECUADOR

Salas Tenesaca , Eulalia- Elizabeth

Ph . D. Student National University Of San Marcos
In Lima

Teaching Researcher - Technical University Of Loja
- Ecuador
Eesalas@Utpl.edu.ec

Cave , Diego Fernando

Ph . D. Candidate University Of Barcelona
Teaching Researcher - Technical University Of Loja
- Ecuador
Dfcueva@Utpl.edu.ec

Samaniego Namicela , Aurora Fernanda

Ph . D. Candidate Universitat Politecnica De Valencia
Teaching Researcher - Technical University Of Loja
- Ecuador
Afsamaniego3@Utpl.edu.ec

1. INTRODUCCIÓN

El estado ecuatoriano ha adoptado un nuevo enfoque en su organización, su principal reto consiste en impulsar el desarrollo de la matriz productiva a través del impulso de actividades de micro-emprendimiento, ante ello enfoca sus esfuerzos en los grupos sociales vulnerables que por mucho tiempo se mantuvieron excluidos del sistema financiero tradicional.

En la nueva estructura del sistema financiero las finanzas populares y solidarias también se ligan al desarrollo social, es así que el estado ecuatoriano crea el Bono de Desarrollo Humano (BDH), para los grupos sociales más desprotegidos y en situaciones críticas de pobreza y vulneración, buscando estrategias de desarrollo de capacidades para este sector de manera que se promueve la entrega del Crédito de Desarrollo Humano (CDH) que es un servicio financiero que consiste en el pago adelantado del subsidio del Bono de Desarrollo Humano (BDH), este crédito tiene fines de producción y emprendimiento para las personas que lo reciban, el estado a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), imparte capacitación con la finalidad de orientarlos a que modelen la idea de negocio en la que quieren emprender y cumplir con el objetivo principal de este crédito que se orienta a la asociación y desarrollo de emprendimientos sustentables en el tiempo, y así eliminar las barreras de pobreza que por muchos años los ha mantenido atrapados.

La presente investigación tiene gran importancia para el ámbito social y económico porque se enfoca en la necesidad de identificar los micro-emprendimientos que se están desarrollando con la entrega del Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA), para ello se utilizó una metodología de concertación, diagnóstico y evaluación, además la investigación se justifica por la necesidad de conocer si los beneficiarios del CDHA gestionan de manera adecuada sus ingresos y actividades de micro-emprendimiento y saber los resultados de los CDHA que se están fomentando como

un sistema alternativo de financiamiento de las iniciativas emprendedoras y productivas impulsadas por los sectores vulnerables de la sociedad.

2. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Desarrollo Económico

Si consideramos un enfoque de desarrollo social y crecimiento inclusivo podemos citar las ideas de Vallejo J (2014) quien considera que el crecimiento económico se ha convertido en un tema clave de estudio y análisis en varios lugares del mundo como es el caso de Ecuador que es objeto de estudio de algunos expertos como Ramón Casilda quien considera que el país tiene el potencial de convertirse en un actor clave de la economía de la región que impulsa el crecimiento inclusivo.

El crecimiento inclusivo es un tema de suma importancia en el contexto de desarrollo social como lo mencionó Min Zhu Subdirector General del FMI quien indicó que no existe aún una definición de crecimiento inclusivo universalmente aceptada. Sin embargo el tema de crecimiento inclusivo hace referencia a tres aspectos importantes generación de trabajo digno, decente, empleo productivo en todos los sectores de un país, aseguramiento de la igualdad de oportunidades en todos los segmentos de la sociedad, especialmente a los sectores más vulnerables y que requieren de mayor asistencia social y otro aspecto importante es corregir las desigualdades que por muchos años han afectado a un sector vulnerable, desprotegido y sin asistencia, lo importante es distribuir los beneficios de la prosperidad de manera más equitativa, así lo corrobora el Fondo para los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

El crecimiento inclusivo es muy importante desde el punto de vista de muchos críticos quienes consideran que con el crecimiento inclusivo se pueden aprovechar las ventajas de la globalización y desarrollo económico entre todos los países y se puede alcanzar un progreso social equilibrado es decir un desarrollo sostenible.

El desarrollo económico es un proceso de incremento en la actividad económica que se enfoca en el bienestar social ya que varios estudios han demostrado que las altas tasas de crecimiento económico no se traducen necesariamente en desarrollo social que es el proceso del mejoramiento de la calidad de vida de la sociedad. Ahora bien, el desarrollo social no solo exige crecimiento económico; sino también, crecimiento inclusivo es decir distribución igual de oportunidades, recursos, etc., generación de empleo, corrección de desigualdades sociales, etc.

Como lo menciona Andía (2013) una sociedad tiene alta calidad de vida cuando se integran dentro de un entorno de paz, justicia, libertad, tolerancia, democracia, solidaridad y sobre todo equidad que permita que todos gocen de los mismos derechos de una calidad de vida digna y prospera. Así mismo, es conveniente mencionar que en la cumbre sobre Desarrollo Social celebrada en marzo de 1995 se asignó a las personas el papel principal dentro del tema de desarrollo dando prioridad al trabajo relacionado con asistir las necesidades y aspiraciones de las personas del mundo entero.

2.2. Inclusión Financiera

La inclusión financiera para los grupos vulnerables en una nación ha sido difícil, las personas de los sectores pobres marginales por años no han podido acceder a los productos y servicios financieros que incluyen créditos, ahorro, seguros, educación financiera, etc., ante ello los críticos del tema de las finanzas populares y solidarias como Cardoso (2013) consideran que la inclusión financiera permite el acceso de la población excluida del sistema financiero a la prestación de productos y servicios financieros. El mismo autor describe a las finanzas populares como el capital al servicio del ser humano.

En varios países de América Latina como Ecuador, Venezuela, Colombia, Perú, Bolivia, etc., se promueve la inclusión financiera en los sectores más pobres, dejando

atrás la exclusión de los circuitos bancarios clásicos, que por mucho tiempo los mantuvo excluidos de este servicio, Cano et al. (2014) consideran que la inclusión financiera ha cobrado relevancia en las agendas de política de gobiernos en economías desarrolladas y emergentes, para ellos el término inclusión financiera surge del acceso del sector pobre a los productos y servicios financieros.

Morduch (1995) explica que el acceso y la utilización efectiva de los productos financieros son un vehículo eficiente para suavizar el ingreso y los ciclos de consumo, ante ello Cano, et al., (2014) mencionan que los hogares tienen la posibilidad de distribuir sus ingresos y disfrutar de sus rentas a lo largo de su ciclo de vida.

Para Cano, et al., (2014) la inclusión financiera se constituye un elemento fundamental a la hora de lograr una eficiente transmisión de política monetaria, si la población no puede acceder a los productos de ahorro y crédito las herramientas de política no podrán estabilizar la inflación y el producto con respecto a su meta.

No obstante, no solo es tarea del gobierno tratar de que este sector forme parte del sistema financiero, es verdad que el estado desempeña un papel significativo en este proceso, pero su labor no solo se debe reducir en la colocación de micro-créditos, también deben enfocarse en orientar a que las personas que reciben los micro-créditos los canalicen a la producción, a la generación de emprendimientos sostenibles en el tiempo, además de luchar para fomentar en las personas una cultura de ahorro, que el mismo se convierta en un factor importante dentro del bienestar social, la inclusión financiera permite la suavización del consumo, contar con productos y servicios financieros tiene efectos positivos porque acceder al mercado de crédito reduce las restricciones de liquidez de los hogares, lo que se traduce en crecimiento más estable del consumo y en una moderación de los ciclos reales de la economía. (Cecchetti, Flores-Lagunes, & Krause, 2006).

Un estudio de inclusión financiera llevado a cabo

en Colombia dio a conocer los factores que inciden para que no se desarrolle la inclusión financiera de manera adecuada, Por el lado de la oferta existe el desconocimiento de la demanda existente para los productos y servicios financieros en este sector, otro factor es la falta de interés de las entidades financieras para atenderlo, esto se debe a los riesgos, costos y regulaciones que deben cumplir para acceder a los sectores marginales, vulnerables y en situaciones de extrema pobreza.

Si analizamos el lado de la demanda los factores que inciden para que no se desarrolle una adecuada inclusión financiera en el medio podrían ser el desconocimiento o la falta de entendimiento de los usuarios del sector vulnerable de lo que son y para qué sirven los productos y servicios financieros, ahora bien muchos de ellos pueden saber que estos servicios financieros existen pero desconocen la manera de cómo acceder a ellos, otro factor que se convierte en una gran barrera al momento de solicitar un servicio financiero es la falta de acceso y las restricciones que las mismas entidades financieras les presentan por desconfianza, por no asumir riesgos, por no contar con sistemas tecnológicos desarrollados que permitan reducir los costos fijos de la oferta.

En los últimos años han surgido prácticas financieras para sectores necesitados del escenario socio-económico, para muchos estas prácticas se conocen como micro-finanzas. Las micro-finanzas se dirigen a unidades socioeconómicas de pequeña escala, es decir las micro- finanzas sirven de intermediación financiera en volúmenes pequeños de dinero, orientados principalmente a segmentos de población de bajos recursos económicos (Cardoso G, 2011).

Las micro-finanzas se encargan de proveer servicios financiero, tales como depósitos, préstamos, transferencias de dinero y seguro a familias pobres (Ledgerwood 1999). Entre los servicios más conocidos de las micro-finanzas se encuentran los microcréditos, cuyo objetivo es hacer llegar una cierta suma de

dinero en las condiciones más favorables posibles, a pequeños emprendedores de los sectores sociales más desfavorecidos, de tal forma que estos puedan financiar un proyecto de negocio que les revierta la suma necesaria para obtener autonomía financiera (García & Lens, 2007). En este sentido, Ledgerwood (2000) considera que las micro-finanzas incluyen intermediación financiera y social, pero no se trata de simples operaciones bancarias, sino de herramientas de desarrollo.

En efecto, la existencia de un amplio entramado social popular y solidario que requiere de intermediación financiera, no es algo de reciente descubrimiento, sino que viene siendo objeto de estudio desde algunos años por parte de las ciencias sociales quienes estudian el desarrollo social y por ende las finanzas inclusivas como elemento de desarrollo alternativo y válido para superar la pobreza.

2.3. Microcrédito

Prahalad (2010) considera que el sector popular y solidario en los últimos años está viendo un rayito de luz y unas débiles señales que deben fortalecerse para democratizar el comercio, para ello se requiere del apoyo y compromiso del gobierno, del sector privado, de las universidades, ONGs, etc., se debe trabajar por conseguir un pacto social de apoyo que debe basarse en el respeto a los derechos de las personas, el uso de transacciones transparentes, escalamiento de soluciones, reducción de la brecha entre lo rural y lo urbano, los ricos y los pobres, mediante tecnologías de información y organización, generar en las personas un espíritu innovador y creador.

La falta de acceso a los microcréditos en el sector vulnerable limita el desarrollo de emprendimientos, este es un gran desafío que enfrenta el estado en el sector financiero popular y solidario.

Los servicios de micro-financiamiento pueden brindarse aun en las remotas zonas rurales y en ambientes de muy difícil acceso. Para Martínez (2008) las

Instituciones Micro-Financieras (IMF) se han convertido en una de las herramientas favoritas para combatir la pobreza en los países en vías de desarrollo.

Muhammed Yunus el economista indio más conocido en el ámbito del microcrédito creador del Banco de los Pobres “Grammen” (1976), considerado el banquero de los pobres, por años viene trabajando con la intención de ayudar a personas necesitadas que se encuentran en situaciones de extrema pobreza. Astudillo et al. (2007) citan a Yunus quien considera que los microcréditos son créditos solidarios sin garantía destinados hacia las clases más necesitadas para que puedan realizar una actividad independiente y creativa.

Cardoso (2011) concibe al microcrédito como un mecanismo que facilita a los pobres a acceder a fuentes de financiamiento, tanto para el consumo como para la producción. Para Paul Singer el crédito popular es el suministro de servicios financieros a los sectores de bajo ingreso, los que no son atendidos por el sistema financiero oficial. Por su parte, Gutiérrez (2005) considera que el microcrédito constituye una búsqueda de la extensión de los servicios de préstamo a las personas pobres que se han mantenido excluidos de los servicios financieros.

En el caso de Ecuador, debido a la crisis bancaria, varias familias, sobre todo del sector rural, se colocaron en situación de extrema pobreza. Por ello, el estado se vio en la necesidad de crear un bono que compensara el impacto económico, fundamentalmente en los grupos sociales más desprotegidos y en situaciones críticas de pobreza y vulneración. Desde el 2007 el Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria (IEPS) implementó un nuevo programa de Gobierno con el cual los beneficiarios del BDH reciben el Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) con la finalidad de desarrollar, acrecentar y potenciar las actividades de producción, y micro-emprendimiento de los usuarios del Bono (Coba Molina & Díaz Córdova, 2014).

3. METODOLOGÍA

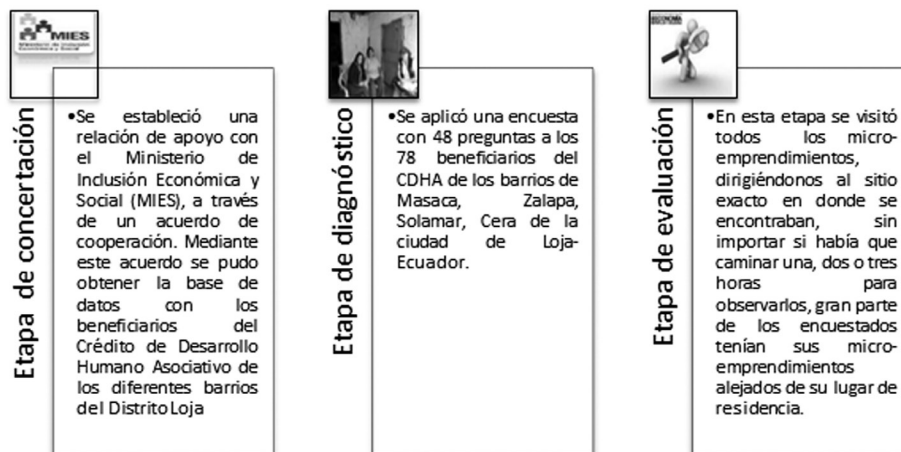
El objetivo de la presente investigación es identificar los micro-emprendimientos que se están desarrollando con la entrega del Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA), en los barrios analizados de la ciudad de Loja, para levantar la línea base de la presente investigación se utilizó una metodología de concertación, diagnóstico y evaluación

La metodología aplicada en este proyecto se basó en tres etapas, las cuales se muestran en la Ilustración Nro. 1.

Con la presente investigación lo que se quiere es determinar si la inclusión financiera a través del Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) se ha canalizado hacia el desarrollo de actividades de micro-emprendimiento en los usuarios de los sectores analizados, de manera que los datos que se obtuvieron se procesaron en una herramienta estadística, obteniendo la información que se analiza en el siguiente apartado.

La muestra analizada fue de 78 beneficiarios del Crédito de Desarrollo Humano Asociativo, a quienes se les aplicó una encuesta de 48 preguntas, en las que se recogió información general, financiera, de desarrollo de actividades de micro-emprendimientos, etc., cabe mencionar que gran parte de los beneficiarios del CDHA son personas que viven en los barrios rurales marginales de difícil acceso.

Ilustración 1
Etapas de la metodología aplicada



Fuente: Elaboración propia

4. RESULTADOS

A continuación se detallan los resultados obtenidos de la aplicación de la encuesta, información de suma importancia para conocer si la asignación de los microcréditos se ha canalizado adecuadamente al desarrollo de actividades de micro-emprendimiento, y si con esta ddiva estatal instrumentada en el microcrédito de desarrollo humano se establece una nueva visión de desarrollo, los siguientes resultados evidencian el levantamiento de información realizado a los usuarios del CDHA.

La presencia de las mujeres en este programa es muy significativa 76 de las 78 personas encuestadas son mujeres, 58,2% oscilan entre los 31 y 40 años, 56 de ellas son casadas, 48 de los 78 beneficiarios viven en casas propias, muchas de las cuales son producto del regalo o prestamo de tierras por parte de los progenitores y en los pequeños pedazos de terrenos construyen sus humildes viviendas.

Ante el objetivo principal de la investigación que se enfoca en evaluar si con el CDHA se han desarrollado pequeños emprendimientos, fue necesario saber si los encuestados cuentan con algún tipo de trabajo, obteniendo como respuesta que el 69,6% cuentan con trabajos ocasionales producto de las ventas de hortalizas o animales de especies menores, solo el 5,1% cuentan con un trabajo fijo, el 63,3% comparte los gastos del hogar con su pareja, el 41,8% considera que su situación económica es baja, el 26,6% en una situación media, solo un 1,3% se ubicó en una situación económica alta, el 2,5% consideran estar en crecimiento y el 21,5% con posibilidad de crecer en el futuro, conforme sus actividades de micro-emprendimiento se vayan desarrollando.

En cuanto a los datos reportados en el rango de ingresos mensuales, llama la atención que el 57% de los encuestados viven con aproximadamente 100 dólares al mes, esto obedece a que las actividades de emprendimiento que desarrollan son pequeñas; por otro lado, es importante mencionar que esta cantidad de

dinero es superior a la que percibían con el bono de 50 dólares mensuales, que en la mayor parte de los casos se convertía en la única fuente de ingresos mensuales para la subsistencia de la familia, el 35,4% consideran que sus ingresos van de 101 a 300 dólares al mes, sin embargo, el 3,8% tiene su rango de ingresos mensuales de 301-500 dólares y solo 1 persona encuestada menciona que su actividad actual de sastrería le genera más de 800 dólares al mes.

Referente a las cargas familiares y al trabajo que se realiza para sostener la familia, el 39,2% afirma que es la pareja en conjunto los que mantienen el hogar, si bien los aportes realizados provienen de la pareja, el 31,6% de los encuestados afirman que es el hombre el que con su trabajo genera los ingresos para sustentar el hogar, un dato importante que arrojó esta pregunta es que casi en la misma proporción que el hombre la mujer es la que sustenta el hogar con un 29,1%, tal y como se muestra en la siguiente figura.

Si bien, es necesario conocer la opinión de los encuestados acerca del Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA), en la siguiente figura se muestra que el 93,7% consideran que el (CDHA) es importante para el desarrollo de actividades de micro-emprendimiento, al 21,4% les ha permitido crear plazas de trabajo, es decir cuentan con el apoyo de un amigo, vecino o familiar que les ayuda a cambio de una pequeña retribución, para el 67,1% su emprendimiento es pequeño y lo llevan solos, 61 de los 78 encuestadas consideran esencial el CDHA para el crecimiento de su economía ya que se convirtió en el capital semilla para el desarrollo de sus pequeños emprendimientos.

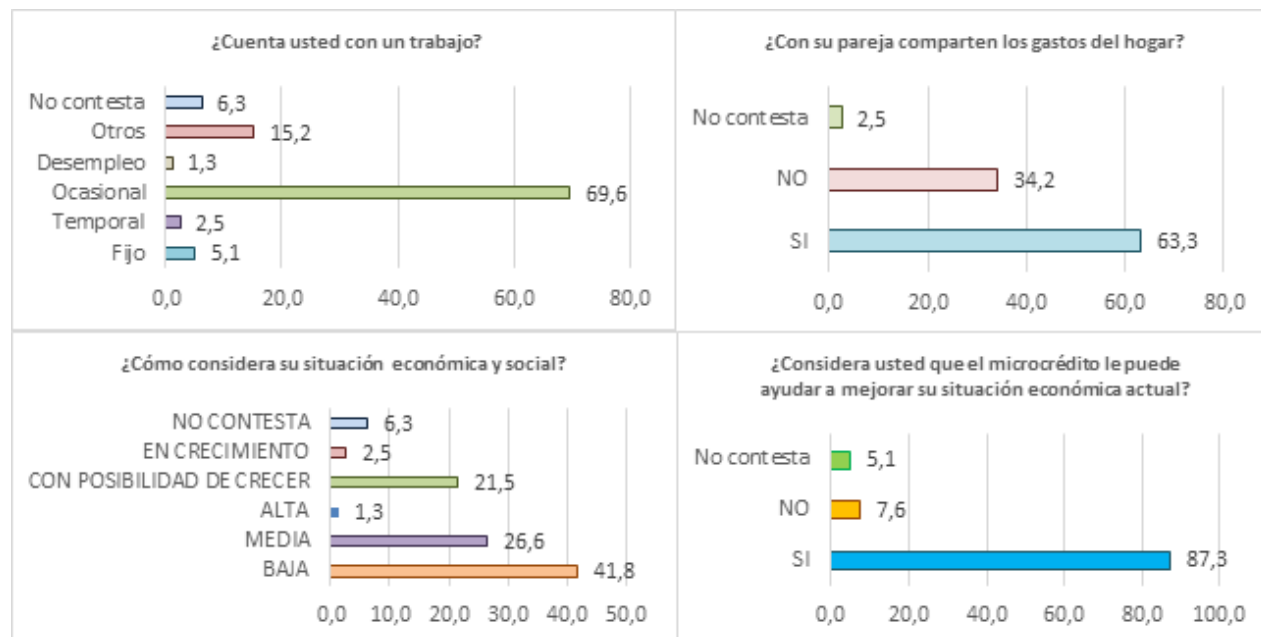
Como se observa en la siguiente figura, las actividades de micro-emprendimiento que mayoritariamente se generan en los sectores analizados de la ciudad de Loja son la crianza de especies menores como cerdos, gallinas, cuyes con un 62%, el 32,9% se dedica a la ganadería, el 22, 8% a la agricultura, 51 personas encuestadas mencionaron que el CDHA lo utilizaron para iniciar con su

actividad de emprendimiento, 2 de ellas para mejorarlo y 5 de ellas para hacer crecer el que ya tenían.

El 96,2% de la muestra seleccionada manifestó que el CDHA cumple con la finalidad política socio económico para el cual fue destinado, el 40,5% considera que su nivel de vida aumentó con la actividad de micro-emprendimiento, para el 48,1% su nivel de vida se mantiene, como se observa en la siguiente figura solo el 1,3% consideran que su nivel de vida disminuyó esto debido a la peste que le dio a los pollos que estaban criando lo que dejó a su actividad de emprendimiento casi en estado terminal, es interesante saber que para el 72,2% su actividad de emprendimiento ha incrementado, de manera que recomiendan a familiares y amigos solicitar el CDHA, para el 19% se mantienen y para el 3,8% han disminuido debido a la causa explicada anteriormente, por ende ellos no recomiendan solicitar el CDHA para ellos era mejor contar con el subsidio de 50 dólares mensuales.

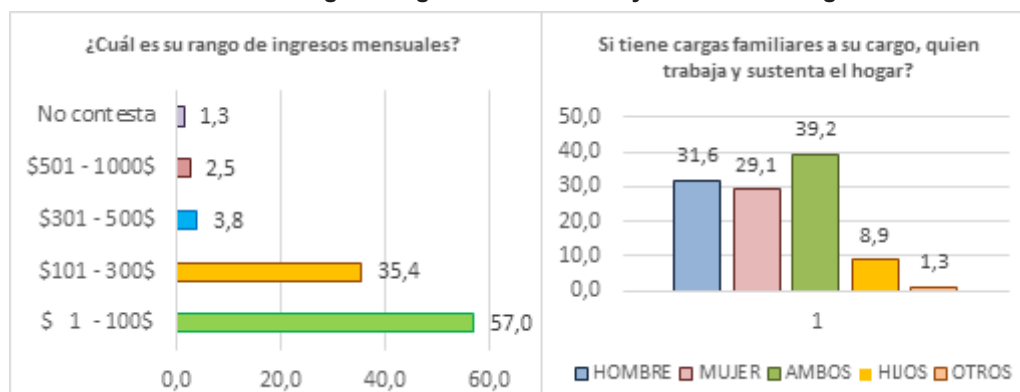
En definitiva, el Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) en los barrios analizados, muestra resultados favorables hacia el desarrollo de actividades de micro-emprendimiento, más del 50% de los encuestados han canalizado el crédito hacia el desarrollo de actividades de micro-emprendimiento, de manera que se puede concluir que en Loja si se están desarrollando pequeñas actividades de emprendimiento que generan en las personas el deseo de sacar adelante su negocio.

Grafico 1
Situación económica y social.



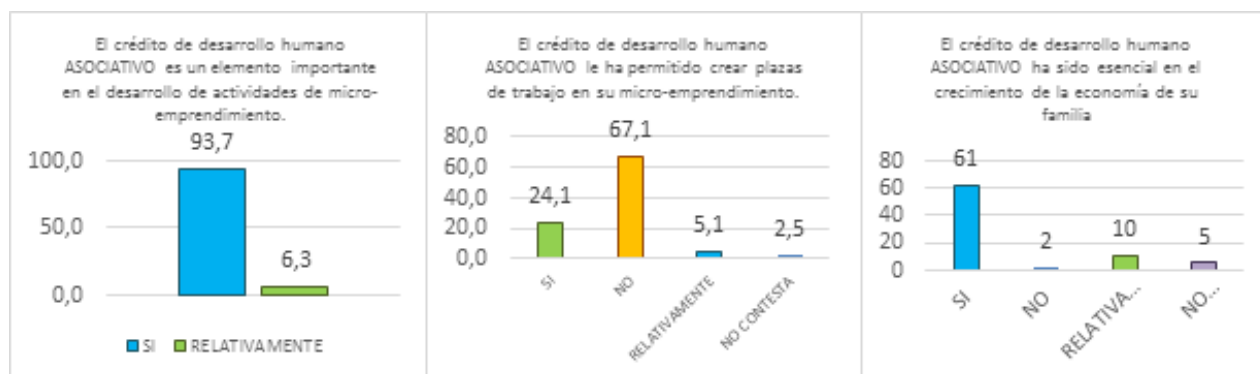
Fuente: Aplicación de encuestas

Grafico 2
Rango de ingresos mensuales y sustento de hogar.



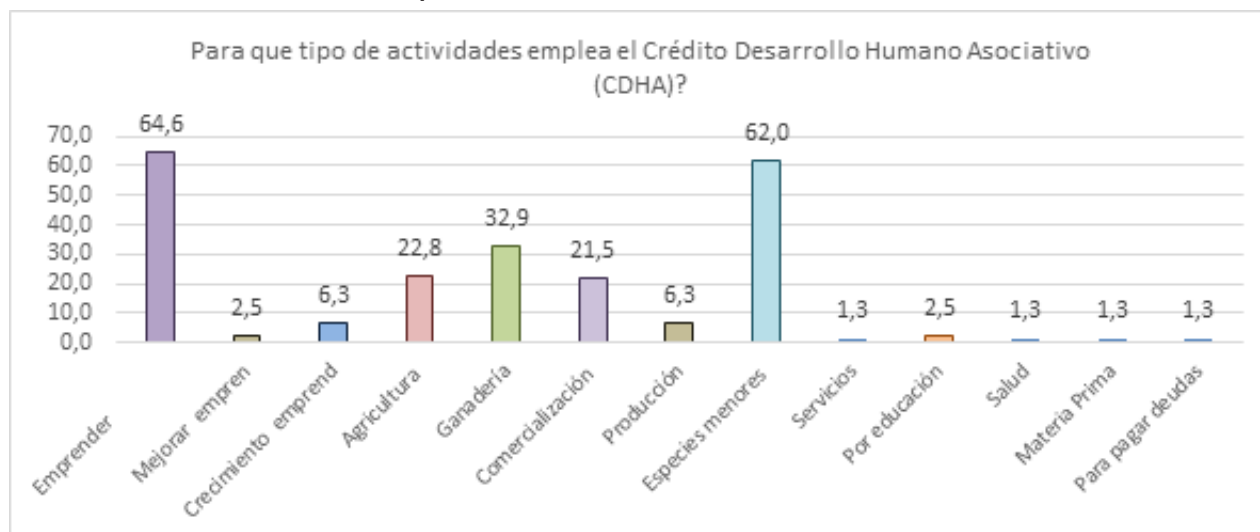
Fuente: Aplicación de encuestas

Grafico 3
Importancia del CDHA.



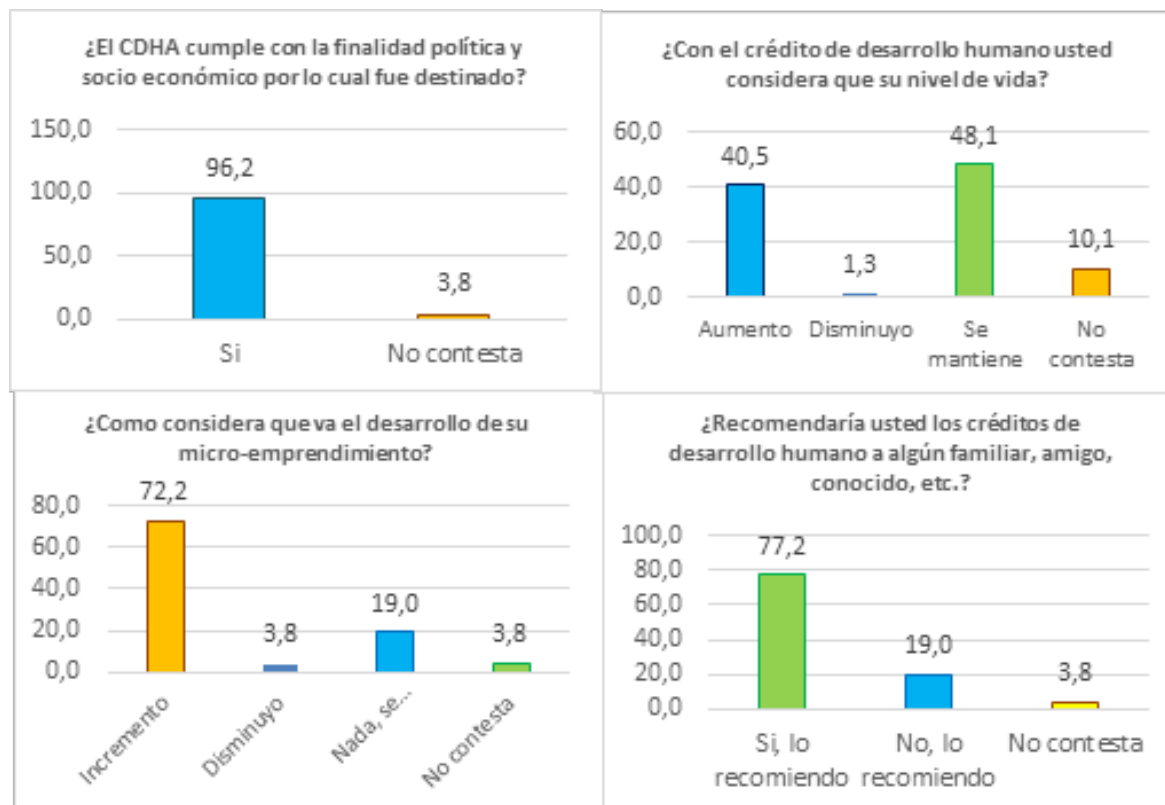
Fuente: Aplicación de encuestas

Grafico 4
Empleo del Crédito Desarrollo Humano Asociativo



Fuente: Aplicación de encuestas

Grafico 5
Caracterización del Crédito Desarrollo Humano Asociativo



Fuente: Aplicación de encuestas

5. CONCLUSIONES.

Con la presente investigación se puede concluir que el mayor porcentaje de usuarios beneficiarios del CDHA son mujeres casadas y que contribuyen al hogar trabajando en el desarrollo y crecimiento de los micro-emprendimientos generados con el CDHA, muchas de ellas cuentan con trabajos ocasionales generados por la venta de sus animales de especies menores y de las hortalizas que siembran, el aporte del estado para llevar

a cabo este proceso ha sido muy importante, un alto porcentaje de usuarios de este producto financiero se encuentran satisfechos y valoran el esfuerzo del estado por incluirlos al sistema financiero formal, a pesar de que gran porcentaje de usuarios viven con un aproximado de 100 dólares al mes, es evidente el empeño y el trabajo que los beneficiarios del CDHA hacen para que sus emprendimientos se desarrollen y les permita saltar las trampas de pobreza en las cuales por mucho tiempo vivieron atrapados.

La mayor parte de beneficiarios en los sectores analizados decidieron emprender en la crianza de animales de especies menores como cerdos, pollos, cuyes, etc., se dedican a la crianza y cuidado de estos animales en sus casas, en menor porcentaje se presentaron actividades de ganadería y agricultura, con el trabajo de campo llevado a cabo en la investigación y con el análisis de los resultados se puede concluir que el Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) si ha generado actividades de micro-emprendimiento en los barrios analizados en la ciudad de Loja.

El Crédito de Desarrollo Humano Asociativo (CDHA) se muestra como un instrumento importante para el desarrollo de actividades de micro-emprendimiento en los beneficiarios analizados, este programa viene acompañado de tres capacitaciones antes de ser colocado a los beneficiarios de manera que se les pueda explicar a los usuarios como modelar la idea de negocio que quieren implementar con el CDHA; pero se evidencia que gran parte de los beneficiarios manifiestan que les gustaría contar con la asistencia técnica permanente de los técnicos del MIES, institución del estado que se encarga de monitorear los emprendimientos, con la finalidad de poder desarrollar constantemente sus habilidades, destrezas de manera que puedan operar adecuadamente sus actividades de micro-emprendimiento.

Resulta fundamental destacar que, la mayor parte de encuestados tienen un nivel de educación primario, en el mejor de los casos apenas cursaron la escuela, a pesar de haber recibido los tres talleres para modelar su idea de negocio, no se aprecia una transferencia de conocimiento adquirido en el desarrollo de actividades de micro-emprendimiento diferenciadores la mayor parte realiza actividades de crianza de animales de especie menor, ganadería y en menor porcentaje agricultura (sembrío de hortalizas).

En relación si el Crédito de Desarrollo Humano Asociativo cumple con la finalidad político y socio-

económico para la cual fue destinado, una de las particularidades de estos datos es que el 96,2% mencionan que sí; esta respuesta debe ser porque con el dinero que recibieron del crédito si han puesto su pequeña actividad, pero por diversos motivos muchos de ellos no han logrado un crecimiento considerable de su negocio, ante ello debería estudiarse más a fondo el tema de desarrollo humano basado en los micro-créditos para que se puedan formular estrategias que contribuyan al desarrollo sostenible de los micro-emprendimientos.

Una de las limitaciones que se encontró en la investigación, fue en la etapa de diagnóstico y evaluación porque fue sin duda un laborioso trabajo que implicó movilizarse a lugares bastante alejados y con carreteras sin acceso vehicular, otra limitación generada fue el sesgo de información, debido a que los datos obtenidos surgen de la opinión de los beneficiarios del CDHA, más no de una institución que nos pueda validar los datos que se obtuvieron, otra limitante fue diagnosticar la situación social y económica de los encuestados porque los mismos presentaban resistencia a proporcionar información; por lo que se requirió en toda la etapa de levantamiento de información la presencia de un técnico del Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES).

Para futuras investigaciones es necesario contar con el apoyo del MIES para el levantamiento de información, trabajar conjuntamente con los técnicos para la aplicación de las encuestas y manejar esa información de panel y valorar las estrategias del gobierno en la asignación del CDHA para actividades de micro-emprendimiento.

6. REFERENCIAS

Andía Valencia, Walter (2013). Gerencia de la Inversión Social. Lima: Evolution Graphic.

Astudillo Anibal, Cagnoni Damián, Demey Nicolás, Henry Ana, Romano Adrián & Veiga Juan (2007). Análisis del libro: "EL BANQUERO DE LOS POBRES: Los microcréditos y la pobreza en el mundo". Facultad de

Agronomía, Universidad de Buenos Aires. Sumario Año 5- No 6. Buenos Aires. Fuente: http://www.agro.uba.ar/apuntes/no_6/libro.htm (Consultado el 03-08-2015)

Cecchetti Stephen, Flores-Lagunes Alfonso & Krause Stefan (2006). Financial Development, Consumption Smoothing and the Reduced Volatility of Real Growth. Fuente: https://www.aeaweb.org/annual_mtg_papers/2007/0107_1300_1102.pdf (Consultado el 28-08-2015)

Cano Carlos, Esguerra María, García Nidia, Rueda Leonardo & Velasco Andrés (2014). Inclusión financiera en Colombia. Fuente: http://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem_357.pdf (Consultado el 05-08-2015)

Cardoso Geovanny (2011). De la Industria del Microcrédito a las Finanzas Populares. Finanzas Populares y solidarias como parte de un nuevo sistema económico, social y solidario. U.A.S.B, Quito, Ecuador.

Coba Molina Edisson, Díaz Córdova Jaime (2014). El crédito de Desarrollo Humano Asociativo, en la economía social y solidaria de la provincia de Tungurahua - Ecuador. Analitika, Revista de Analisis Estadístico., 33-47.

García Antonio, Lens Jesús (2007). Microcrédito. La revolución silenciosa. Barcelona, España: Debate.

Gutiérrez Nieto Begoña (2005). Antecedentes del microcrédito. Lecciones del pasado para las experiencias actuales. Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 25-50.

Ledgerwood Johana. (2000). Manual de microfinanzas Una perspectiva institucional y financiera. Washington D.C. Banco Mundial.

Martínez Alberto (2008). El microcrédito como instrumento para el alivio de la pobreza: Ventajas y limitaciones. Cuadernos de desarrollo rural, 61. Pontificia Universidad

Javeriana. Bogotá, Colombia.

Morduch Jonathan (1995). Income Smoothing and Consumption Smoothing. Journal of Economic Perspectives, Vol.9, No.3 Página 103-114.

Prahalad, Coimbatore. (2010). La nueva oportunidad de negocios en la base de la pirámide. Bogotá: Grupo Editorial Norma.

Fondo para los objetivos de desarrollo sostenible (s/a). Crecimiento económico inclusivo para la erradicación de la pobreza. Fuente: <http://www.sdgfund.org/es/crecimiento-econ%C3%B3mico-inclusivo-para-la-erradicaci%C3%B3n-de-la-pobreza> (Consultado el 03-02-2015)

Vallejo Jenny (2014). Ecuador un referente económico al estilo Bonsai. Fuente: <http://www.elciudadano.gob.ec/ecuador-un-referente-economico-al-estilo-bonsai/> (Consultado el 08-09-2015)

Zhu Min (2013). Crecimiento económico y empleo: Asesoramiento sobre políticas del mercado de trabajo. (Fondo Monetario Internacional, Entrevistador) Obtenido de FONDO MONETARIO INTERNACIONAL. Fuente: <http://www.imf.org/external/Spanish/pubs/ft/survey/so/2013/INT050813AS.htm> (Consultado el 12-08-2015)