



FACTIBILIDAD DEL MICROCRÉDITO PARA EL EMPRENDIMIENTO FEMENINO DEL NOROESTE DE GUAYAQUIL EN ÉPOCA DE PANDEMIA

FEASIBILITY OF MICROCREDIT FOR FEMALE ENTREPRENEURS
IN THE NORTHWEST OF GUAYAQUIL IN TIMES OF PANDEMIC

Omar Gabriel Mejía Flores¹, Ítalo Omar Martillo-Pazmiño², Carlos Gabriel Parrales Choez⁴

1 - Investigador E-IDEA OMWIN S.A., Guayaquil, Ecuador

2,3 - Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

1. Email: omar.mejiaf@estudioidea.org ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-5129-8933>

2. Email: vitalo.martillop@ug.edu.ec ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3762-221X>

3. Email: carlos.parralesch@ug.edu.ec ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-7006-4614>

Recibido: 11/05/2021 Aceptado: 20/07/2021

Para Citar: Mejía Flores, O. G., Martillo-Pazmiño, Ítalo O., & Parrales Choez, C. G. (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>

Resumen:

Los emprendedores poseen diferentes motivos por los cuales inician sus empresas, igualmente poseen ciertas características que los diferencian de los típicos gerentes, y contribuyen en gran medida con el desarrollo económico tanto del país como de las personas que le rodean, asimismo los microcréditos son fundamentales para lograr la inclusión financiera en la economía de Ecuador a todos los emprendimientos femeninos de manera que puedan lograr la independencia económica que requieran, a través de préstamos accesibles y que estén acorde a las capacidades de pago que tengan. El objetivo de esta investigación es analizar la factibilidad del microcrédito para el emprendimiento femenino del noroeste de Guayaquil en época de pandemia por COVID-19. Como conclusión se puede determinar que el apoyo del Gobierno en vinculación con banca pública y privada, y diferentes organizaciones es fundamental para lograr mejorar la desigualdad existente en cuanto a las oportunidades existentes para las mujeres emprendedoras de Ecuador.

Palabras clave: emprendimiento, microcrédito, mujeres, desigualdad.

Abstract:

Entrepreneurs have different reasons why they start their businesses, they also have certain characteristics that differentiate them from typical managers, and contribute greatly to the economic development of both the country and the people around them, also microcredits are essential to achieve financial inclusion in the economy of Ecuador to all female entrepreneurship so they can achieve the economic independence they require, through affordable loans and that are in line with the payment capabilities they have. The objective of this research is to analyze the feasibility of microcredit for women's entrepreneurship in the northwest of Guayaquil during the COVID-19 pandemic. In conclusion, it can be determined that government support in conjunction with public and private banks and different organizations is essential to improve the existing inequality in terms of opportunities for women entrepreneurs in Ecuador.

Keywords: entrepreneurship, microcredit, women, inequality.

INTRODUCCIÓN

La palabra emprendedor se originó en Francia con la palabra *entrepreneur* que significa pionero, sin embargo, era utilizado para los exploradores de mundo como el caso de Cristóbal Colón cuando se fue a conocer al nuevo mundo, posteriormente fue vinculado a aquellas personas que empezaban un negocio nuevo llenos de incertidumbres. De la misma manera Schumpeter fue quien empezó a incluir este término a las personas cuyas actividades económicas generaban ciertas inestabilidades de mercado (Castillo, 1999).

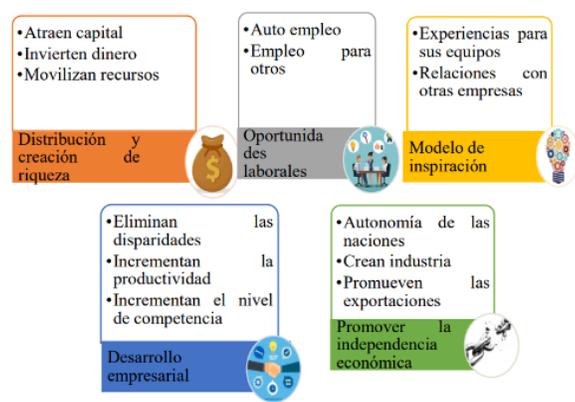
El emprendimiento aparece en el mundo hace varios siglos atrás, en este sentido en el siglo XVII Richard Cantillon definió por primera vez el término emprendedor como “agente que compra los medios de producción a ciertos precios y los combina en forma ordenada para obtener de allí un nuevo producto” (Duarte y Tibana, 2009, p. 329) y a nivel productivo Mashall en 1880 le agregó a los factores tradicionales el factor denominado coordinador pues permite agrupar otros factores de manera que exista una clara diferencia

entre un individuo y un emprendedor.

Hidalgo (2014) menciona que los emprendedores poseen diferentes motivos por los cuales inician sus empresas, igualmente poseen ciertas características que los diferencian de los típicos gerentes, entre ellas se destaca que el emprendedor no teme asumir los riesgos que se le presenten, y son capaces de invertir todos los recursos que tengan para poder darle vida a su idea, tanto financieramente como a tiempo se refiere tomando en consideración todos los riesgos que pueda presentar esta inversión. De igual manera el emprendedor se caracteriza por ser un individuo innovador, capaz de transformar y mejorar situaciones sin tener miedo al cambio.

En este sentido Alvarado, Barreto, y Baque (2021) expresan que los emprendedores contribuyen en gran medida con el desarrollo económico tanto del país como de las personas que le rodean, ya que mejoran la calidad de vida de los involucrados, otorga empleos a jóvenes desempleados e igualmente genera estabilidad. De igual manera se muestra como influye en el desarrollo económico a través de la Figura 1.

Figura 1
Influencia de los emprendedores en el desarrollo económico.



Fuente: (Alvarado, Barreto, y Baque, 2021).



Para el caso de Ecuador, Tapia y Riera (2018) mencionan que, según datos mostrados por el Global Entrepreneurship Monitor para el año 2017 el país ocupaba el primer lugar de TEA con poca diferenciación en los porcentajes entre hombres y mujeres, sin embargo con una marcada diferencia en cuanto a los motivos por lo que se dedicaban a emprender, y el motivo que más predomina es el emprendimiento por necesidad debido a la situación económica que presentan las personas por lo que deciden emprender y tomar nuevas decisiones que le ayude al desarrollo comercial.

El emprendedor por necesidad, según Alvarez et al. (2021) es aquel “donde el emprendedor parte de lo que está en capacidad de ofrecer, sin estudiar lo que necesita el mercado y no analiza la competencia ni incorpora el emprendimiento en su plan de vida” además posee una serie de características dispuestas así:

- En ciertas ocasiones la persona busca generar

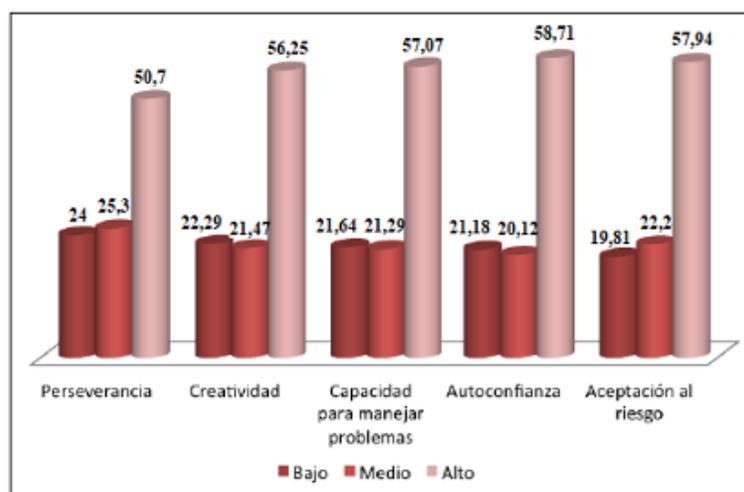
ingresos de forma rápida y sin tener en cuenta los riesgos que esto conlleva.

- Existe poca visión para emprender puesto a que su objetivo es el de mantenerse con el mismo estatus que empezó.
- No generan ningún efecto de crecimiento en la contribución ya sea económica o social (pág. 1653).

En este sentido, según Alvarez et al. (2021), el emprendimiento por necesidad es el más común presente en Ecuador y predomina en las mujeres ecuatorianas debido a las marcadas diferencias existentes entre hombres y mujeres con respecto a edad, preparación, nivel educativo y oportunidades de trabajo por lo que se ven en la obligación de emprender para poder cubrir sus necesidades básicas. Inclusive algunas mujeres son madres solteras por lo que el sustento de su hogar recae completamente sobre ellas. En referencia a lo anterior, véase en la Figura 2 lo dispuesto por (Mejía et al., 2020).

Figura 2

Perfil de las madres solteras emprendedoras del noroeste de la ciudad de Guayaquil, Ecuador.



Fuente: (Mejía, Proaño y Murillo, 2020).



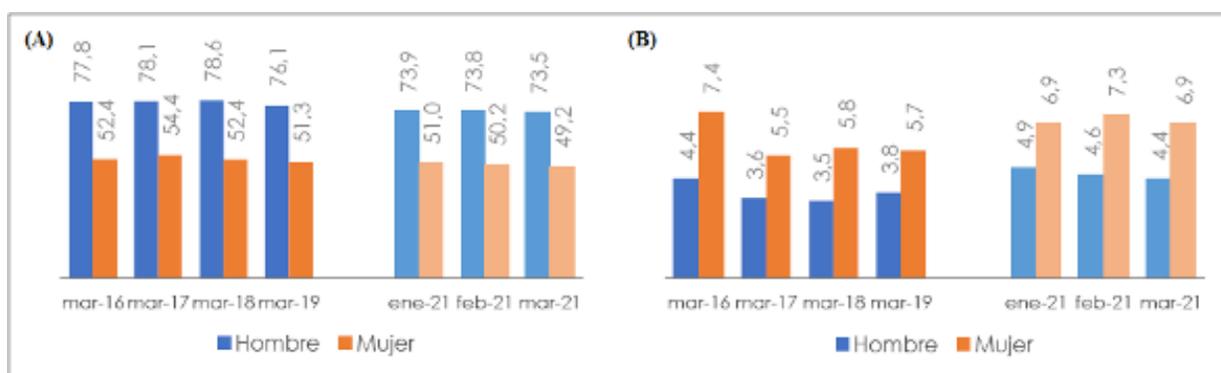
En Ecuador existen zonas mas vulnerables con altos porcentajes de pobreza como es la zona noroeste de Guayaquil, que esta comprendida por asentamientos formales pero con un gran porcentaje de asentamientos informales que ocupan gran parte de la zona, con familias numerosas y por la falta de empleo toman la decisión de emprender con el objetivo de lograr ganancias que permitan poder desarrollarse sin embargo, la dificultad mayor de estos emprendimientos es la falta de recursos económicos para poder iniciar por lo que acuden en ocasiones a prestamos de familiares o bancarios aunque estos últimos son bastante inaccesibles,

por no cumplir con ciertos parámetros o requerimientos que las entidades exigen al momento de otorgar estos préstamos. Es notorio que debido a la pandemia por Covid 19 presente en el mundo, los niveles de empleo bajaron considerablemente, y Ecuador no es la excepción, motivo por el cual estas zonas se ven todavía más afectadas pues los pocos trabajos formales y fijos que podrían existir disminuyeron en gran medida.

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2021), en su encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo muestra resultados de los últimos 5 años en la Figura 3.

Figura 3

Tasa de (A) empleo y (B) desempleo por sexo durante los últimos 5 años.



Fuente: (INEC, 2021).

En este sentido se aprecia que para el año 2021 las mujeres presentaron un índice de desempleo de 6,9 % en el mes de marzo y para el mismo mes en el año 2019 la tasa era de 5,7%, en cuanto a la tasa de empleo para el año 2021 en el mes de marzo las mujeres presentaron un 49,2% mientras que los hombres presentaron una tasa de 73,5% y en referencia al año 2016 la tasa de las mujeres fue de

52,4% y para los hombres fue de 77,8 % respectivamente lo que sigue demostrando el nivel de desigualdad existente entre ambos sexos.

En consecuencia, esta situación amerita gran atención en la actualidad, debido a que se suma la situación de pandemia por COVID-19, donde los elementos sociopolíticos y económicos son fundamentales para el desarrollo y progreso de los



emprendimientos femeninos.

En otras palabras, los microcréditos juegan un papel importante en la sostenibilidad del emprendimiento femenino, por lo que las instituciones públicas y privadas desempeñan un factor catalizador del crecimiento económico de las regiones, en especial la zona noroeste de Guayaquil, Ecuador.

Por lo tanto, el objetivo de esta investigación fue analizar la factibilidad del microcrédito para el emprendimiento femenino del noroeste de Guayaquil en época de pandemia por COVID-19.

DESARROLLO

Según Ocaña (2018), a través de las microfinanzas se manejan servicios financieros a las personas con escasos recursos especialmente a las mujeres, que les permite poder satisfacer necesidades, les impulsa al ahorro de manera que puedan tener un fondo para poder cubrir cualquier emergencia que se les presente y dentro de los principios de las microfinanzas se mencionan los siguientes en la Tabla 1.

Tabla 1
Principios de las microfinanzas

PRINCIPIOS	DEFINICIÓN
<i>Servir a los más pobres</i>	Fomentar la justicia social y económica, diseñar servicios para servir a las comunidades más pobres, especialmente dirigidos a las mujeres porque, en general, ellas tienen menos recursos para sostenerse y un escaso acceso a las fuentes de crédito.
<i>Vincular los préstamos a los ahorros</i>	Debido a que el crédito y los ahorros son medios importantes para financiar el crecimiento de las actividades económicas, vinculan el monto prestado a un monto ahorrado para ayudar a los clientes a crear una base financiera mientras reciben préstamos.
<i>Utilizar garantías solidarias</i>	Para asegurar la devolución de los préstamos, las garantías grupales reemplazan a las garantías reales. Las garantías solidarias atan los préstamos nuevos a la devolución de los préstamos viejos. El grupo garantiza los préstamos de cada uno de sus miembros con el entendimiento de que ninguno recibirá un préstamo nuevo hasta que todos cancelen sus deudas. Esta estrategia mantiene una alta tasa de devolución.
<i>Utilizar prácticas gerenciales participativas</i>	La CRS incluye en las decisiones a los que se verán más afectados por las mismas, lo cual constituye una forma de dar autoridad a los más pobres de la comunidad, para lo cual involucra a los clientes en el diseño, manejo y administración de los servicios que reciben.
<i>Invertir en escala y en autosuficiencia</i>	La CRS a fin de cumplir con su objetivo de servir a los más pobres, invierte en investigación, diseño, equipo y capacitación teniendo como meta alcanzar una escala de contar con por lo menos 5.000 clientes por organización social y logran la autosuficiencia al tener operaciones eficientes y cobrando tasas de interés de mercado.
<i>Planificar para la permanencia</i>	Antes de iniciar un programa nuevo, CRS planifica cómo el programa debería evolucionar para convertirse en un recurso sostenible para los pobres. La permanencia puede implicar la creación de una institución financiera formal, la extensión de ayuda hacia los socios para que sus programas se transformen en organizaciones microfinancieras especializadas, o la consolidación de actividades piloto y su integración a organismos locales más grandes.”

Fuente: (Ocaña, 2018).



En este sentido Ocaña (2018) menciona que el Banco Mundial define el microcrédito de la siguiente manera:

Crédito de pequeña escala que se suele otorgar a trabajadores autónomos o a empleados en el sector informal pobres y de ingreso bajo, y a microempresas. Otras características comunes del microcrédito son una metodología de préstamo basada en el conocimiento del prestatario, la falta de garantía real, la expectativa de un préstamo complementario y montos muy pequeños (aunque el tamaño de los microcréditos es distinto según el país) (Ocaña, 2018, pág. 4).

Historia del microcrédito

Núñez (2017) expresa que a lo largo de la historia se conoce de la entrega de pequeños préstamos a personas que eran productores en la antigua Babilonia, y en Francia para el siglo XII, y ya para el año 1974 en Bangladesh producto de la hambruna el Director del Departamento de Economía de la Universidad de Chittagong, Muhammad Yunus plantea un sistema donde otorgó préstamos a un grupo de familias con bajos intereses y de allí surgió el microcrédito, en vista de que estos préstamos eran devueltos y a pesar de la desconfianza de las personas que le rodeaban crea el

Gramee Bank en 1983, cuyo objetivo principal era ayudar a las mujeres de muy escasos recursos que conformaba al 96% de los habitantes, y el préstamo era otorgado en grupo de manera que al sentir la presión y a responsabilidad de cumplir con los pagos el dinero era devuelto sin inconvenientes.

Características del microcrédito

Para Lacalle 2008 citado por Chávez (2018), las características de los microcréditos son:

- Periodos de reposición cortos.
- Devolución de capital más intereses semanales o mensuales.
- Se conceden sin garantías colaterales.
- Las tasas de intereses son por lo general altas.
- Los recursos prestados se invierten en actividades escogidas de antemano por los prestatarios (pág. 11).

Tipos de microcréditos

García Z (2019), menciona que mediante la Resolución N° 059-2015F establecida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en el año 2015, el microcrédito es clasificados en subsegmentos dispuestos en la Tabla 2.

Tabla 2
Clasificación de los microcréditos

CLASIFICACION	DEFINICIÓN
Microcrédito minorista	Son aquellas operaciones de crédito cuyo monto por operación y saldo adecuado en microcréditos a la institución financiera sea menor o igual a USD 1.000, otorgados a microempresarios que registran un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.
Microcrédito de acumulación simple	Son aquellas operaciones de crédito, cuyo monto por operación y saldo adeudado en microcréditos a la institución financiera sea superior a USD 1.000 y hasta USD 10.000, otorgadas a microempresarios que registran un nivel de ventas o ingresos anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.
Microcrédito de acumulación ampliada	Son aquellas operaciones de crédito superiores a USD 10.000, otorgadas a microempresarios y que registren un nivel de ventas anuales inferior a USD 100.000, a trabajadores por cuenta propia, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria.

Fuente: (García Z, 2019).



Importancia de los microcréditos en los emprendimientos femeninos y su influencia en la inclusión financiera en tiempos de pandemia

Los microcréditos son fundamentales para lograr la inclusión financiera en la economía de Ecuador a todos los emprendimientos femeninos de manera que puedan lograr la independencia económica que requieran, a través de préstamos accesibles y que estén acorde a las capacidades de pago que tengan. En este sentido Araque y Rivera (2020) mencionan que la inclusión financiera permite reducir la desigualdad y la falta de recursos económicos existentes en muchas familias. Los mismos autores mencionan que el Banco Mundial a través del Global Findex indica que en Ecuador alrededor del 49% de las personas de 15 años en adelante no pueden acceder al sistema financiero y que este aspecto debe ser fortalecido, y para ello deben tomarse en cuenta la aplicación de siete dimensiones que son fundamentales para lograr una inclusión financiera y están dispuestas en la Figura 4.

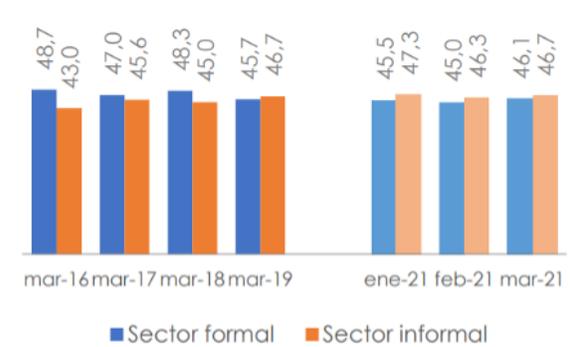
Figura 4
Dimensiones para la inclusión financiera.



Fuente: (Araque y Rivera, 2020).

Producto de la pandemia la economía informal ha aumentado en comparación a años anteriores como se muestra en la Figura 5 según información del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2021).

Figura 5
Población con empleo en el sector formal e informal a nivel nacional.



Fuente: (INEC, 2021).

Se observa en la Figura 4 que para el año 2016 un 43% de personas laboraban en lugares que no poseen Registro Único de Contribuyentes, para el año 2017 hubo un aumento de 2,6% en relación con el año anterior y ya para el año 2019 se incrementó a un 46,7 % en el 2021 permanece igual que el año 2019, notando que producto del inicio de la pandemia en el año 2020 no se tienen datos estadísticos por las normativas de confinamiento y distanciamiento social establecidas por el Gobierno nacional.

En este sentido el apoyo financiero tanto público como privado a los emprendimientos considerados “emprendimientos por desesperación” o por necesidad que mayormente son creados por las mujeres en plena pandemia son fundamentales para que estas nuevas empresas no mueran en el intento y sirvan como sustento



principal de sus hogares ya que la población más afectada es la más vulnerable (mujeres jefas de hogar, niños y personas de la tercera edad). De manera que implementando políticas que apoyen al emprendimiento femenino y posteriormente se conviertan en programas y proyectos permitan la inclusión financiera de estos grupos (Araque y Rivera, 2020).

Los emprendimientos femeninos en la zona noroeste de Guayaquil son muy variados e importantes para quienes los inician, ya que generalmente las mujeres de la zona noroeste de Guayaquil son personas vulnerables producto de la pobreza que enfrentan diariamente en especial en esta época pandémica que ha generado bastantes estragos económicos en toda la población. Sin embargo, el Estado ha procurado establecer políticas que permita a la mujer emprendedora en especial a las mujeres de la zona noroeste de Guayaquil a formar parte de la Población Económicamente Activa, en este sentido Feijó et al. (2020) mencionan que:

Las dinámicas vinculadas no solo al mejoramiento de capacidades sino de actitudes personales y fortalecimiento de valores, articulan una mejor fusión hacia el trabajo en equipo, liderazgo, habilidades gerenciales y comunicación, donde el proceso de formación sea sólo la primera etapa de una cadena de valor, en la que instituciones públicas y privadas puedan promover nuevas líneas de progreso para las mujeres (pág. 91).

CONCLUSIONES

El apoyo del Gobierno en vinculación con banca pública y privada, y diferentes organizaciones es fundamental para lograr

mejorar la desigualdad existente en cuanto a las oportunidades existentes para las mujeres emprendedoras de Ecuador. Es fundamental que sean consideradas parte de la población económicamente activa y sean apoyadas a nivel económico a través de microcréditos que le sirvan para lograr dar pie a las ideas innovadoras que ellas puedan presentar.

En especial a las mujeres emprendedoras de la zona noroeste de Guayaquil que son mujeres altamente vulneradas, con sufrimiento de violencia, desigualdad, con niveles bajos de educación y en gran mayoría sustento del hogar, por ende, es fundamental que puedan contar con ayuda económica por medio de microcréditos pues ayudan en gran medida a cubrir sus necesidades básicas, así como también perdurar en el tiempo y no fallar en el intento.

En definitiva, los microcréditos son parte esencial del desarrollo de emprendimientos en la zona noroeste de Guayaquil ya que permitirá a las mujeres emprendedoras poder tener independencia económica en sus emprendimientos y crear nuevas oportunidades de empleo para los demás habitantes de la zona.



REFERENCIAS

- Alvarado, D., Barreto, R., & Baque, M. (2021). Emprendimiento e innovación del sector microempresarial ecuatoriano durante la pandemia covid-19. . Polo del Conocimiento, 6(3) , 2145-2164.
- Alvarez, J., Barreto, L., & Granoble, G. (2021). Emprendimientos por necesidad. Un analisis a sus competitividad en las misma. Polo del Conocimiento 6(3) , 1647-1663.
- Aquino, R., & Castaño, A. (2019). El emprendimiento femenino y su incidencia en la zona urbana de la ciudad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador: Trabajo de grado para optar al título de Ingeniero Comercial de la Universidad de Guayaquil.
- Araque, W., & Rivera, J. (2020). La inclusión financiera en el Ecuador y el desafío de la economía a nivel global durante y pospandemia (Covid19). REVISTA EXTERNA COSEDE, (19) .
- Castillo, A. (1999). Estado del arte en la enseñanza del emprendimiento. Chile: INTEC.
- Chávez, J. (2018). Estudio de la Influencia del microcrédito en las pymes en el desarrollo economico productivo en el cantón La Libertad provincia de Santa Elena. Guayaquil, Ecuador: Trabajo especial de grado de la Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil UTEG para optar al título de Magister en Marketing y direccion de empresas.
- Chávez, M. E., Eraso, B., & Torres, J. P. (2018). Mujeres emprendedoras y el contexto social ecuatoriano. VISION EMPRESARIAL N° 8 , 61-65.
- Delvalle, M. (2005). Forjando emprendedores. Las incubadoras de empresas en el Ecuador. Bogota, Colombia: COLECCIÓN PAC. Serie Capacidad Emprendedora, 1-74.
- Duarte, T., & Tibana, M. (2009). Emprendimiento, una opción para el desarrollo. . Scientia et technica, 15(43) , 326-331.
- Feijó, N., Feijó, T., & Quiroz, I. (2020). Factores que inciden en la trayectoria laboral de la mujer emprendedora. Revista científica arbtrada de investigación y comunicación Marketing y Empresa REICOMUNICAR 3(6) , 83-92.
- Formichella, M. (2002). El concepto de emprendimiento y su relacion con la educación, el empleo y el desarrollo local. Buenos Aires - Argentina: Beca de Iniciación del INTA: "Gestión del emprendimiento y la innovación".
- García Z, V. (2019). Análisis del microcrédito en el sector comercial de la ciudad de Guayaquil, Período 2013-2017. Guayaquil, Ecuador: Trabajo especial de grado de la Universidad de Guayaquil para optar al título de Economista.
- González, J. C., García, K. C., Chamorro, O. G., & Párraga, L. E. (2018). El emprendimiento como oportunidad para el desarrollo de la microempresa. RECIMUNDO: Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento, 2(1) , 284-299.
- Hidalgo, L. (2014). La cultura del emprendimiento y su formación. Revista Alternativas UCGS 15(1) , 46-50.



- INEC. (Marzo de 2021). Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU). Obtenido de Instituto Nacional de estadísticas y Ciencia: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2021/Marzo-2021/Boletin%20tecnico%20de%20empleo%20mar21.pdf>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (Marzo de 2021). Boletín Técnico N° 04-2021 ENEMDU. Recuperado el 27 de Mayo de 2021, de Encuesta Nacional de empleo, desempleo, y subempleo: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2021/Marzo-2021/Boletin%20tecnico%20de%20empleo%20mar21.pdf>
- Mejía, O. G., Proaño, M. F., & Murillo, E. P. (2020). Características del perfil emprendedor de las madres solteras del noroeste de la ciudad de Guayaquil. *Revista Investigación y Negocios*, 13(21), 98-111.
- Mejía, O., Proaño, M., & Murillo, E. (2020). Características del perfil emprendedor de las madres solteras del noroeste de la ciudad de Guayaquil. *Revista Investigación y Negocios*, 13(21), 98-111.
- Mendoza, R. D., & Méndez, G. K. (2016). Análisis de la situación socioeconómica de los negocios informales ubicados en el sector noroeste de Guayaquil entre el km 11.5 y 12.5 de la vía Daule. Guayaquil, Ecuador: Trabajo de grado para optar al título de Ingeniero Comercial de la Universidad de Guayaquil.
- Núñez, M. (2017). El microcrédito y su impacto económico en el Ecuador, Período 2000-2015. Trabajo especial de grado de la Universidad Nacional de Chimborazo para optar al título de Economista.
- Ocaña, E. (2018). FORMALIZACIÓN DE LAS MICROFINANZAS Y SU IMPACTO EN EL DESARROLLO DEL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO. Informe de la Superintendencia de Bancos.
- Orrego, C. (2009). La fenomenología y el emprendimiento. *Revista Ciencias Estratégicas*, 21-31.
- Paredes, S. P., Castillo, M., & Saavedra, M. L. (2019). Factores que influyen en el emprendimiento femenino en México. *Suma de Negocios*, 10(23), 158-167.
- Ponce, T. (26 de Noviembre de 2020). Sostener un emprendimiento es más desafiante para las mujeres. *Primicias*.
- Quijije, B., Verzosi, C., & Borja, E. (2017). Ecuador: el desarrollo local y el emprendimiento. En R. Correa, K. Celi, & F. Gómez, *Memorias RECIR 2016 - 1er Encuentro internacional y 2do Encuentro nacional de la red ecuatoriana de ciencias regionales respectivas del desarrollo regional sustentable en Ecuador* (págs. 47-66). Quito - Ecuador: Universidad Técnica Particular de Loja.
- Rodríguez, A. (2009). Nuevas perspectivas para entender el emprendimiento empresarial. *Pensamiento y Gestión*, N° 26, 94-119.
- Segarra, H., Chabusa, J., Legarda, C., & Espinoza, E. (2020). Perfil de la Mujer Emprendedora en Latinoamérica: un Marco Referencial para Ecuador. *Revista ESPACIOS*, 41(19),



343-354.

Tapia, L., & Riera, J. (2018). Principales emprendimientos en las cuatro regiones del Ecuador. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-15.

Zamora, C. (2018). La importancia del emprendimiento en la economía: el caso de Ecuador. *Revista Espacios*. Vol. 39 (Nº 07), 1-12.