

**LAS FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS PARA LA SOSTENIBILIDAD DE LOS  
EMPRESARIOS DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA EN ECUADOR. CASO  
DE ESTUDIO**

**POPULAR AND SOLIDARITY FINANCES FOR THE SUSTAINABILITY OF  
ENTREPRENEURSHIPS OF THE POPULAR AND SOLIDARITY ECONOMY IN  
ECUADOR. CASE STUDY**

***Luis Armijo Auquilla Belema, Ph.D.***

Doctor en Ciencias Económicas (Cuba).

Docente Titular de la Universidad Estatal Amazónica, Ecuador.

luisauquilla10@gmail.com

***Lineth del Rocío Fernández Sánchez, Ph.D.***

Doctora en Ciencias Económicas (Cuba).

Docente Titular de la Universidad Estatal Amazónica, Ecuador.

lineth1805@gmail.com

***David Sancho Aguilera, Ph.D.***

Doctor en Ciencias de los Alimentos (Cuba).

Docente Titular de la Universidad Estatal Amazónica, Ecuador.

dsancho1972@gmail.com

***Mercy Elizabeth Medina Robalino, Ing.***

Ingeniera de Empresas (Ecuador).

Jefe de Contabilidad en el Hospital Andino Alternativo, Ecuador.

mercymedina\_0924@yahoo.com

**ARTÍCULO DE INVESTIGACIÓN**

Recibido: 2 de agosto de 2019.

Aceptado: 30 de agosto de 2019.

## RESUMEN

Las finanzas populares y solidarias surgen en Ecuador con la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario en el año 2011. El objetivo del trabajo fue, investigar si conceden financiamiento para la sostenibilidad de los emprendimientos de la economía popular y solidaria que se ejecutan en las localidades de la parroquia rural San José, cantón San Clara, provincia de Pastaza. Para tal propósito, se desarrollaron tres talleres interactivos con los involucrados, de estos se obtuvo una encuesta, para conocer su grado fiabilidad se empleó el coeficiente Alfa de Cronbach mediante el uso del paquete estadístico SPSS, el cual arrojó 0.955, lo que evidencia una alta confiabilidad del instrumento aplicado. Los resultados del trabajo demuestran que, no han sido atendidos eficientemente por las organizaciones de las finanzas populares y solidarias, debido a que estas no cuentan con suficientes recursos financieros para tal propósito, necesitan que les otorgue la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias, institución que actúa como intermediaria; esta situación, no ha permitido que se garantice las condiciones para la sostenibilidad financiera y social de los emprendimientos locales.

Palabras clave: microfinanzas, finanzas populares y solidarias, emprendimientos, emprendimientos de la economía popular y solidaria, necesidades básicas insatisfechas.

## ABSTRACT

Popular and solidarity finance arises in Ecuador with the Organic Law of the Popular and Solidarity Economy and the Popular and Solidarity Financial Sector in 2011. The objective of the work was to investigate whether they grant financing for the sustainability of the enterprises of the popular economy and solidarity that run in the towns of the rural parish San José, San Clara canton, Pastaza province. For this purpose, three interactive workshops with those involved were developed, a survey was obtained from these, to know their degree of reliability, the Cronbach Alpha coefficient was used through the use of the SPSS statistical package, which yielded 0.955, which shows a high reliability of the instrument applied. The results of the work show that, they have not been efficiently served by popular and solidarity finance organizations, because they do not have enough financial resources for this purpose, they need to be granted by the National Corporation of Popular and Solidarity Finance, an

institution that acts as an intermediary; This situation has not allowed the conditions for the financial and social sustainability of local enterprises to be guaranteed.

Keywords: microfinance, popular and solidarity finance, enterprises, enterprises of the popular and solidarity economy, unsatisfied basic needs.

## INTRODUCCIÓN

Las Finanzas Populares y Solidarias (FPS), y la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CONAFIPS), se sustentan en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS), la cual entra en vigor a partir de su aprobación en la Asamblea Nacional Constituyente en el año 2011. Las FPS están integradas por las siguientes organizaciones: cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro (LOEPS, 2011).

Por tanto, el objetivo del trabajo fue, investigar si las FPS conceden financiamiento para la sostenibilidad de los emprendimientos de la economía popular y solidaria que se ejecutan en las localidades de la parroquia rural San José; ya que, son las encargadas de conceder financiamiento para la sostenibilidad de los Emprendimientos de la Economía Popular y Solidaria (EEPS) que se ejecutan en el caso de estudio; lamentablemente no cuentan con suficientes recursos financieros para tal propósito, necesitan que les otorgue la CONAFIPS, pues, esta actúa como intermediaria. Debido a esta realidad, se han visto truncadas las aspiraciones de potenciales emprendedores locales.

### Las finanzas populares y solidarias

En la actualidad, hay que dejar de hablar y pensar sólo en las microfinanzas, para considerar a las FPS como una nueva alternativa que tienen los emprendedores de la parroquia rural San José. Antes de abordar las aportaciones realizadas por varios autores con respecto a las FPS, se presenta la definición sobre microfinanzas hechas por diferentes especialistas.

Las microfinanzas son aquellos servicios financieros orientados hacia el desarrollo de las pequeñas economías, en especial las microempresas. En el marco de la globalización, las microfinanzas se han acuñado como un enfoque de las finanzas que apuntan a motivar la

inclusión y la democratización de los servicios financieros para aquellos sectores generalmente excluidos por la banca comercial tradicional (Orellana, 2009).

En otra aportación, las microfinanzas comprenden el microcrédito, la prestación de servicios de ahorros, pensiones, servicios de pago, préstamos para vivienda, seguros, emergencias y otros préstamos privados, etc., para personas de bajos ingresos y para las empresas micro, pequeña y mediana (Cuasquer y Maldonado, 2011).

Según otro autor, define a las microfinanzas como al conjunto de servicios de tipo financiero dirigidos a grupos de población caracterizados por atravesar situaciones adversas desde el punto de vista económico. Esto engloba a individuos de escasos recursos, pequeñas empresas, trabajadores autónomos e incluso en riesgo de pobreza (Sánchez, 2019).

Mientras que, las finanzas populares y solidarias son el conjunto de ideas, esfuerzos, capacidades, apoyos, normas, programas, instrumentos, recursos y estructuras, que actúan en cada situación geográfica definida y limitada (recinto, parroquia, barrio suburbano y otros), con el propósito de que la población organice el mercado del ahorro, del crédito y de los servicios financieros en su propio beneficio y en pos del desarrollo de toda la comunidad, abiertos al intercambio de productos y servicios con otras localidades, en perspectiva de construir un nuevo sistema de flujos que tengan al ser humano como centro del desarrollo económico y social (Cardoso, Bermeo y Fresa, 2012).

Para Vaca (2012), las finanzas populares y solidarias son aquellas generadas por iniciativas locales, que fortalecen vínculos y capital social entre los actores más débiles por diferentes razones: geográficas, económicas, políticas y culturales; y, que tienen la misión de utilizar las herramientas necesarias para conseguir el desarrollo equitativo y sostenible de la población relegada.

En opinión de Auquilla (2014), las finanzas populares y solidarias constituyen la nueva estructura financiera que está al servicio de los sectores de bajos recursos económicos, quienes han sido excluidos del financiamiento por la banca tradicional y que actúan en forma solidaria.

### **Emprendimientos de la economía popular y solidaria**

Previo a conocer los aportes realizados por varios especialistas con respecto a los EEPS, se señala las contribuciones hechas por algunos autores con relación únicamente a la de

emprendimiento. Para Pérez y Gardey (2010), el uso más habitual del concepto de emprendimiento aparece en el ámbito de la economía y los negocios; en este caso, un emprendimiento es una iniciativa de un individuo que asume un riesgo económico o que invierte recursos con el objetivo de aprovechar una oportunidad que brinda el mercado.

Según Vizcaya (2017), empezar una empresa no es fácil, la vida del emprendedor trae cada día nuevos retos y también nuevas oportunidades; sin embargo, todo es más fácil cuando se aprovechan las oportunidades que se presentan para promocionar la empresa, con el propósito de atraer más clientes y tener mayores posibilidades de expansión.

Con el fin de atraer el mayor número de consumidores en opinión de Cruz (2017), se deben plantear estrategias para fidelizar a los clientes, ya que ellos son los que promueven la estabilidad del negocio; sin embargo, cuando se es emprendedor muchas veces se piensa que es algo complicado o costoso.

Los emprendimientos económicos solidarios van más allá, pues, abarcan diversas modalidades de organización económica, originadas en la libre asociación de los trabajadores, con base en principios de autogestión, cooperación, eficiencia y viabilidad; aglutinando a los individuos excluidos del mercado de trabajo, o motivados por la fuerza de sus convicciones, y en búsqueda de alternativas colectivas de supervivencia; llevan a cabo, actividades en los sectores de la producción o de la oferta de servicios, de la comercialización y del crédito; se presentan en forma de grupos de producción, asociaciones, cooperativas y empresas de autogestión y combinan sus actividades económicas con acciones de índole educativa y cultural, valorando el sentido de la comunidad de trabajo y el compromiso con la colectividad social en la cual se insertan (Gaiger, 2011).

Siguiendo al mismo Gaiger (2011), el término emprendimiento económico solidario, usualmente ha servido para referirse a los más variados tipos de experiencias de la economía solidaria; a grandes rasgos, abarca modalidades de trabajo a las cuales recurren los individuos que viven ordinariamente del empleo de su fuerza de trabajo y en las cuales encuentran refugio, categorías sociales puestas al margen de los sistemas convencionales de ocupación y de distribución de la riqueza, dependientes del sector privado y del Estado; adoptan, en proporción variable, arreglos colectivos en la posesión de los medios de producción, en el proceso de trabajo y en la gestión del emprendimiento, minimizando la

presencia de relaciones asalariadas; dichas prácticas están ancladas en la economía de los sectores populares, de la cual son una extensión y donde encuentran primariamente su sustrato y su funcionalidad; expresan una inflexión de la economía popular de base doméstica y familiar, o también, en algunos de sus segmentos, una reconversión de la experiencia obrera del trabajo, a través de la socialización de los medios de producción y de la democratización del poder económico.

Para Coraggio, Arancibia y Deux (2010), los EEPS son los proyectos generados por aquellas organizaciones socioeconómicas asociativas, constituidas por un grupo de personas pertenecientes a diferentes hogares que se agrupan para compartir recursos, desarrollar procesos de trabajo conjunto, abastecerse de insumos, producir o comercializar colectivamente servicios o bienes de forma autogestionaria, orientadas al intercambio en el mercado u otras formas de comercio (comercio justo, trueque, y otros); muchas de ellas, realizan estas actividades en forma complementaria, para uso o consumo final propio y/o del grupo o comunidad a la que pertenecen.

Según Auquilla (2014), los EEPS constituyen aquella actitud y aptitud que tienen las personas que, como miembros de una organización, desarrollan nuevos e innovadores proyectos encaminados a la producción de bienes y servicios.

## **MATERIALES Y MÉTODOS**

La investigación se realizó en la parroquia rural San José, cantón Santa Clara, provincia de Pastaza. Esta se halla integrada políticamente por nueve localidades: Cajabamba 1, Cajabamba 2, Ceslao Marín, El Carmen, La Esperanza, San José (cabecera parroquial), San José 2, San Vicente y Tsumashunchi (ver figura 1).



Figura 1. Mapa político de la parroquia rural San José

Fuente: Gobierno autónomo descentralizado parroquial rural San José (2015)

Tiene un clima cálido húmedo y una temperatura promedio entre 21 y 24°C durante todo el año, con una precipitación promedio anual que supera los 3.000 mm, la humedad oscila entre 87 y 89%, el bosque es húmedo pluvial pre montano, la topografía es irregular, el suelo está formado por sedimentos de arcilla y areniscas ligeramente gredoso y de poco drenaje, poco profundos (Gobierno autónomo descentralizado parroquial rural San José, 2015).

La parroquia rural San José, se encuentra ubicada en la región amazónica de Ecuador, al noroccidente de la provincia de Pastaza (la más extensa en territorio con 29.520 km<sup>2</sup>, de estos le corresponde 69 km<sup>2</sup> a dicha parroquia), a 21 km del cantón Pastaza, y a 12 km del cantón Santa Clara (ver figura 2).

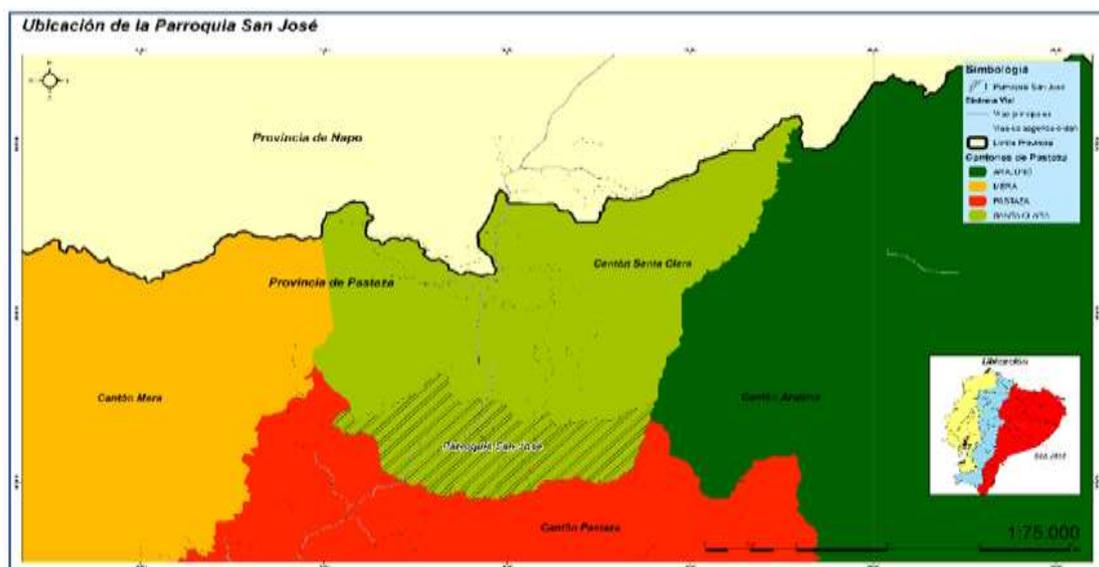


Figura 2. Ubicación de la parroquia rural San José

Fuente: Gobierno autónomo descentralizado parroquial rural San José (2015)

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (2010), la parroquia rural San José tiene 735 habitantes, de los cuales, 386 son hombres y 349 mujeres. Se destaca que el 49,66% de la población, es decir, 365 pobladores integran la Población Económicamente Activa (PEA).

Desde la posición del Instituto Nacional de Estadística y Censos (2017), la PEA son las personas de 15 años y más que trabajaron al menos una hora en la semana de referencia o, aunque no trabajaron tuvieron trabajo (empleados); y, personas que no tenían empleo, pero estaban disponibles para trabajar y buscan empleo (desocupados).

El número de emprendimientos que se ejecutan en las localidades de la parroquia rural San José son 25, y se hallan distribuidos como siguen (ver tabla 1).

Tabla 1. Emprendimientos en la parroquia rural San José.

Localidades	No.		Tipo de emprendimiento
	Emprendimientos		
Cajabamba 1	2	2	Agrícolas
Cajabamba 2	3	3	Agrícolas
Ceslao Marín	3	3	Agrícolas

San José (cabecera parroquial)	6	4	Agrícolas	2	Pecuarios
San Vicente	5	3	Agrícolas	2	Pecuarios
Tsumashunchi	2	2	Agrícolas		
El Carmen	2	2	Agrícolas		
La Esperanza	1	1	Agrícola		
San José 2	1	1	Agrícola		
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>21</b>	<b>Agrícolas</b>	<b>4</b>	<b>Pecuarios</b>

Fuente: Auquilla, L. (2014).

Como se observa en la tabla anterior, en las localidades de la parroquia rural San José, se ejecutan emprendimientos agrícolas y pecuarios, se destacan las localidades de San José como cabecera parroquial y San Vicente en donde se desarrollan el mayor número de emprendimientos.

Para diagnosticar el problema de la investigación se realizaron tres talleres interactivos con los involucrados, es decir con 250 emprendedores, de estos 75 cumplen la función de dirigentes. Como producto de los talleres se elaboró una encuesta, para validarla se realizó una prueba piloto con 25 asistentes; ejecutada esta actividad, se diseñó la definitiva, la que se aplicó a los 75 directivos emprendedores: presidentes, secretarios y tesoreros, responsables directos de la administración de los 25 emprendimientos que se ejecutan en dicha parroquia rural; por lo que, técnicamente se considera una muestra no probabilística, ya que se seleccionó de manera intencional a los 75 directivos.

Por tratarse de un estudio cualitativo, el tamaño de la muestra no es importante desde una perspectiva probabilística, pues, el interés no es generalizar los resultados a una población más amplia, ya que lo que se busca es profundidad; motivo por el cual, se pretende calidad más que cantidad, en donde, lo fundamental es la aportación de personas, participantes, organizaciones, eventos, hechos y demás, que ayuden a entender el fenómeno de estudio, y a responder a las preguntas de investigación que se han planteado (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

Para el análisis de fiabilidad de la encuesta se utilizó el coeficiente Alfa de Cronbach; el procesamiento se realizó con el paquete estadístico SPSS, el cual arrojó un valor de 0.955, lo que evidencia una alta confiabilidad del instrumento aplicado.

## ANÁLISIS DE RESULTADOS

Las FPS no están aportando con financiamiento para la sostenibilidad financiera y social de los EEPS que se ejecutan en las localidades de la parroquia rural San José, debido a que no cuentan suficientes recursos monetarios, necesitan que les provea en calidad de créditos la CONAFIPS, previo al cumplimiento de algunos requisitos. Es decir, actúa como intermediaria entre las FPS y los EEPS (ver figura 3). Debido a esta forma de integración se considera que, se está apartando a potenciales emprendedores locales por falta de financiamiento.

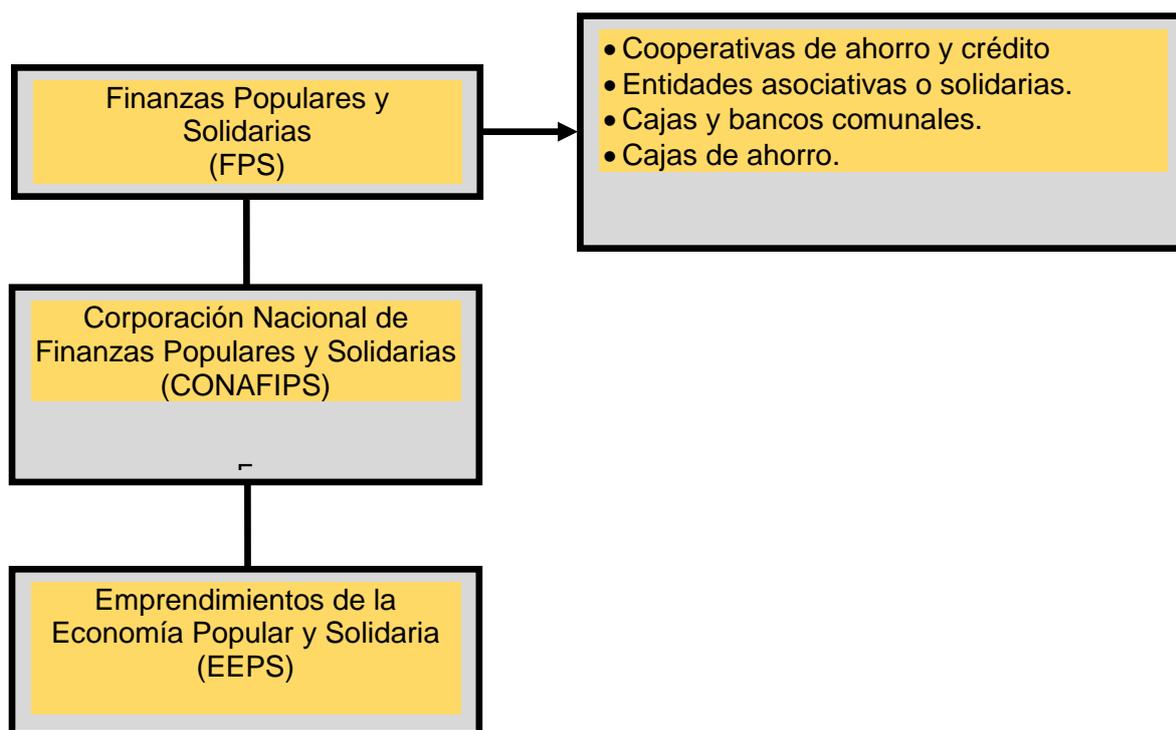


Figura 3. Integración actual

Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados obtenidos en las encuestas (2017)

A continuación, se presenta los resultados más relevantes de las encuestas aplicadas a los 75 directivos:

A la pregunta: ¿Usted como dirigente ha hecho uso de las finanzas populares y solidarias para iniciar con el emprendimiento que se ejecuta en su localidad?

Los encuestados en un 82,7% han manifestado que nunca hicieron uso de las finanzas populares y solidarias debido a que no disponen de recursos monetarios al momento de otorgar el financiamiento, el 8,0% han señalado que algunas veces, y el 9,3% han hecho ostensible que siempre (ver figura 4).

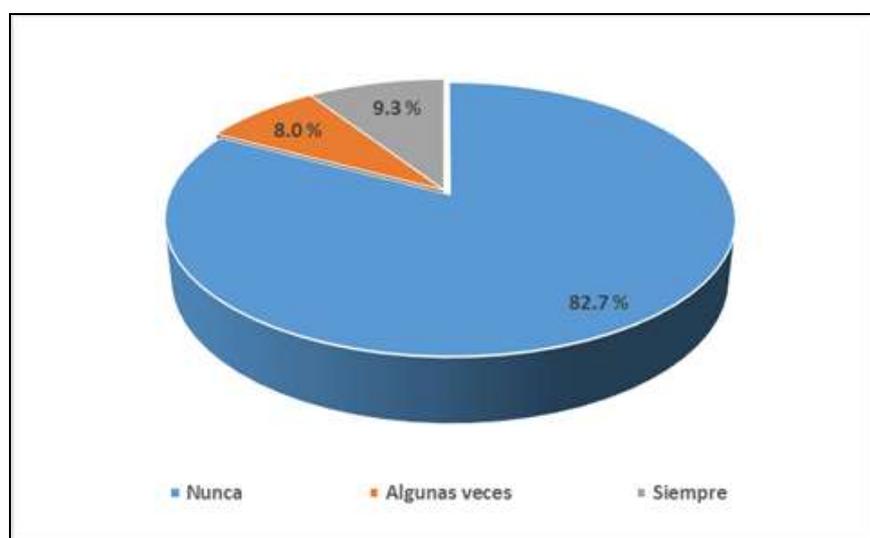


Figura 4. Uso de las finanzas populares y solidarias

Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados obtenidos en las encuestas (2017)

A la Pregunta: ¿Cómo dirigente usted se encuentra satisfecho con las condiciones de financiamiento que le ofrece las finanzas populares y solidarias para la ejecución del emprendimiento en su localidad?

Los pesquisados han revelado en un 76% que se encuentran insatisfechos con las condiciones de financiamiento que les ofrecen las finanzas populares y solidarias para la ejecución del emprendimiento, el 17,3% han respondido que están medianamente satisfechos, y tan solo el 6,7% han señalado que se hallan completamente satisfechos (ver figura 5).

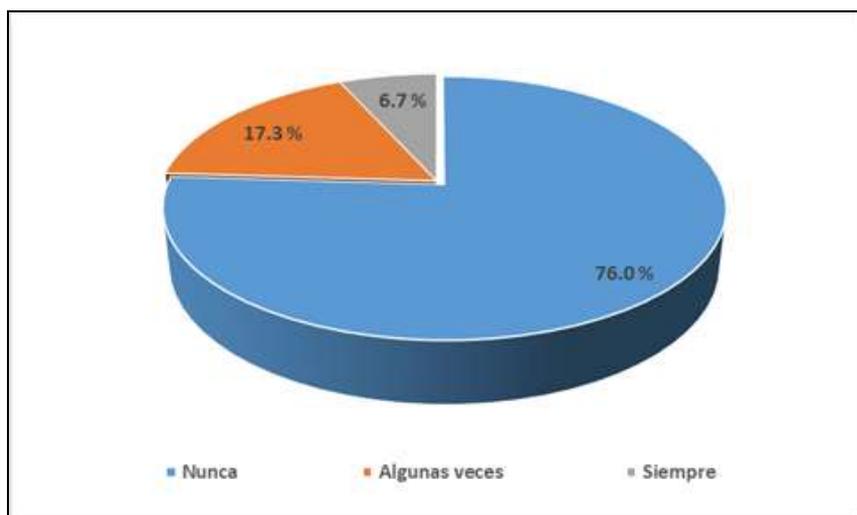


Figura 5. Condiciones de financiamiento

Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados obtenidos en las encuestas (2017)

A la pregunta: ¿Las organizaciones de las finanzas populares y solidarias realizan evaluaciones a los recursos monetarios entregados para el fomento del emprendimiento en su localidad?

El 86,7% de los indagados han respondido que nunca las organizaciones de las finanzas populares y solidarias evalúan los recursos monetarios entregados para el fomento del emprendimiento, el 9,3% han declarado que algunas veces, y solo el 4% han manifestado que siempre (ver figura 6).



Figura 6. Evaluación a los recursos monetarios.

Fuente: Elaboración propia a partir de los resultados obtenidos en las encuestas (2017)

Estos resultados ratifican que, la forma de integración actual entre las FPS, la CONAFIPS y los EEPS que se hallan en ejecución en las localidades de parroquia rural San José, no están aportando para la sostenibilidad financiera y social de los emprendimientos locales. Por tanto, se considera que, al momento no contribuyen para disminuir la pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI) que existe en el caso de estudio, pues, según datos tomados del Gobierno autónomo descentralizado parroquial rural San José (2015), alcanzó el 96,7%.

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (2019), la pobreza por NBI es una medida de pobreza multidimensional desarrollada en los años 80 por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). El método abarca cinco dimensiones y dentro de cada dimensión existen indicadores que miden privaciones como:

- a.** Capacidad económica. El hogar se considera privado de esta dimensión si: i) los años de escolaridad del jefe (a) de hogar es menor o igual a 2 años y, ii) existen más de tres personas por cada persona ocupada del hogar.
- b.** Acceso a educación básica. El hogar se considera privado en esta dimensión si: existen en el hogar niños de 6 a 12 años de edad que no asisten a clases.
- c.** Acceso a vivienda. El hogar está privado si: i) el material del piso es de tierra u otros materiales o, ii) los materiales de las paredes son de caña, estera u otros.
- d.** Acceso a servicios básicos. La dimensión considera las condiciones sanitarias de la vivienda. El hogar es pobre si: i) la vivienda no tiene servicio higiénico o si lo tiene es por pozo ciego o letrina o, ii) si el agua que obtiene la vivienda no es por red pública o por otra fuente de tubería.
- e.** Hacinamiento. El hogar se considera pobre si la relación de personas por dormitorio es mayor a tres.

Asimismo, según consta en el Gobierno autónomo descentralizado parroquial rural San José (2015), la tasa de empleo adecuado/pleno alcanzó tan sólo el 19%, la del subempleo el 21,3%, y en un porcentaje elevado se halla la del desempleo con el 59% (ver figura 7).

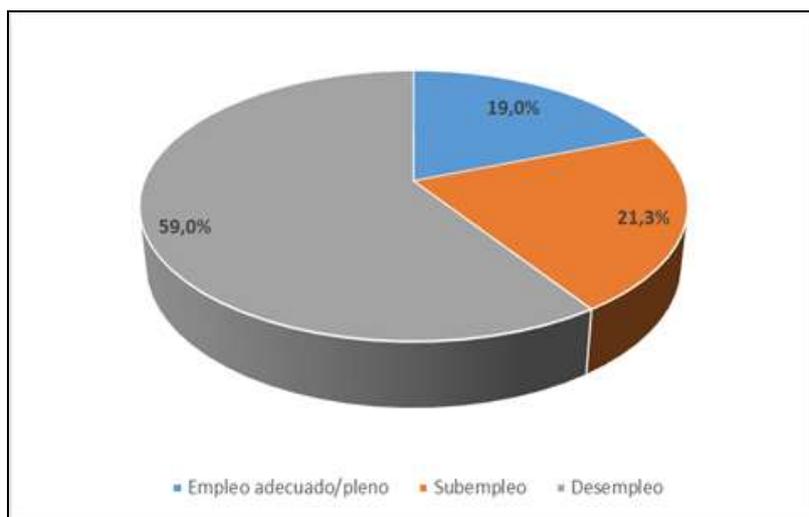


Figura 7. Tasa de empleo adecuado/pleno, subempleo y desempleo.

Fuente: Elaboración propia, a partir del Gobierno autónomo descentralizado parroquial rural San José

## CONCLUSIONES

La pobreza por necesidades básicas insatisfechas, así como, la tasa de desempleo es evidente en la parroquia rural San José; por lo que, se hace necesario que los emprendimientos de la economía popular y solidaria alcancen su máximo desarrollo en las localidades donde se ejecutan, a fin de que generen ingresos monetarios y con estos satisfagan al menos las necesidades primordiales sus habitantes.

Las organizaciones de las finanzas populares y solidarias no cuentan con suficientes recursos monetarios, necesitan que les provea la corporación nacional de finanzas populares y solidarias, institución que actúa como intermediaria, situación que no ha permitido la concesión de créditos con eficiencia a los emprendedores de la parroquia rural San José.

La integración actual en la que se hallan las finanzas populares y solidarias, la corporación nacional de finanzas populares y solidarias, y los emprendimientos de la economía popular y solidaria, no está aportando mayormente para el desarrollo de los emprendimientos en las localidades de la parroquia rural San José, se hace necesario diseñar una propuesta que

contribuya a garantizar las condiciones para la sostenibilidad financiera y social de dichos emprendimientos.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Auquilla, L. (2014). La economía popular y solidaria y la coordinación con las finanzas populares y solidarias en Ecuador. Caso: gobierno autónomo descentralizado de la parroquia rural San José. Recuperado de [http://docplayer.es/26790873-Universidad-de-la-habana-facultad-de-economia-departamento-de-ciencias-empresariales.html#show\\_full\\_text](http://docplayer.es/26790873-Universidad-de-la-habana-facultad-de-economia-departamento-de-ciencias-empresariales.html#show_full_text)

Auquilla, L., Fernández, L., Cadena, B., y Ordóñez, E. (2017). Encuestas 2017, parroquia rural San José, cantón Santa Clara, provincia de Pastaza, país Ecuador.

Cardoso, G., Bermeo, E., y Fresa, M. (2012). *Ecuador: Economía y Finanzas Populares y Solidarias, para el Buen Vivir*. Quito: Editorial Imprefep.

Constitución de la República del Ecuador (2008). Registro Oficial No. 449. Quito: Editora Nacional.

Coraggio, J. L., Arancibia, M., y Deux, M. (2010). Guía para el Mapeo y Revelamiento de la Economía Popular y Solidaria en Latinoamérica y Caribe. Lima: Grupo Red de Economía Solidaria del Perú – GRESP.

Cruz, S. (2017). Estrategias para fidelizar clientes. Recuperado de <https://www.printu.co/blog/identidad-corporativa/fidelizar-clientes>

Cuasquer, H., y Maldonado, R. (2011). Microfinanzas y microcrédito en Latinoamérica Estudios de caso: Colombia, Ecuador, El Salvador, México y Paraguay. Disponible en: <https://www.cemla.org/PDF/discusion/DDI-2011-03-02.pdf>

Gobierno autónomo descentralizado parroquial rural San José (2015). Actualización del plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial. Fase 1: Diagnóstico, 2015.

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, M. (2010). Metodología de la Investigación (5ª Ed.). México D. F.: Editorial McGraw-Hill.

Instituto Nacional de Estadística y Censos (2010). Censo de Población y Vivienda. Recuperado de

<http://redatam.inec.gob.ec/cgibin/RpWebEngine.exe/PortalAction?&MODE=MAIN&BASE=CPV2010&MAIN=WebServerMain.inl>

Instituto Nacional de estadística y Censos (2019). Pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas. Recuperado de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/pobreza-por-necesidades-basicas-insatisfechas/>

LOEPS (2011). Registro Oficial No. 444. Quito: Editora Nacional.

Orellana, E. (2009). *Las Finanzas Sociales y Solidarias en el Ecuador: Verdades y Desafíos*. Quito: Editorial Universidad Politécnica Salesiana de Ecuador.

Pérez, J., y Gardey, A. (2010). Definición de emprendimiento. Recuperado de <https://definicion.de/emprendimiento/>

Sánchez, J. (2019). Microfinanzas. Disponible en: <https://economipedia.com/definiciones/microfinanzas.html>

Vaca, J. (2012). *Reflexiones conceptuales y propuestas sobre Micro-finanzas y su relación con Finanzas Populares y Solidarias*. Quito: Editorial Red Financiera Rural.

Vizcaya, P. (2017). La papelería corporativa de un emprendedor. Recuperado de <https://www.printu.co/blog/identidad-corporativa/papeleria-corporativa>