

Factores Sociodemográficos de los Microemprendedores y Características del Emprendimiento de Perú Para el Acceso a Microfinanciamientos

Sociodemographic Factors of Microentrepreneurs and Entrepreneurial Characteristics in Peru for Access to Microfinance

Esther Sillo Quispe

Universidad Peruana Unión, Perú

esthersillo@upeu.edu.pe

 <https://orcid.org/0000-0001-5615-6117>

Revista Economía y Política

Julio – Diciembre 2025

Núm. 42, p. 121-141

Recepción: 06 Marzo 2025

Aprobación: 11 Junio 2025

Publicado: 30 Julio 2025

DOI: <https://doi.org/10.25097/rep.n42.2025.07>

Como citar: Sillo Quispe, E. (2025). Factores Sociodemográficos de los microemprendedores y características del emprendimiento de Perú para el acceso a microfinanciamientos. *Revista Economía y Política*, (42), 121-141. <https://doi.org/10.25097/rep.n42.2025.07>

RESUMEN

Las Microfinanzas son una herramienta de apoyo para impulsar el microemprendimiento en países en vías de desarrollo, a través del acceso a montos de créditos para tener un mayor capital de trabajo e inversión de activos. En ese sentido, es importante reconocer algunos indicadores del emprendedor y del negocio, siendo el objetivo principal, analizar los factores sociodemográficos y características del emprendimiento que inciden en el acceso a montos altos de crédito de microemprendedores de Lima, 2023. Para lo cual, se encuestó a 73 dueños de emprendimientos, y se determinó la relación de las variables mediante el coeficiente de correlación rho de Spearman, y para observar el efecto de los factores mencionados en el acceso a créditos, se aplicó una regresión logística binaria. En ese sentido, se determinó que los hombres con emprendimientos mayoristas tienen mayor probabilidad de acceder a montos altos en relación a las mujeres emprendedoras.

PALABRAS CLAVE: características de emprendimientos, factores sociodemográficos, microfinanzas, modelo de regresión logística, MyPes



ABSTRACT

Microfinance is a tool to support microentrepreneurship in developing countries by providing access to credit for increased working capital and asset investment. In this sense, it is important to recognize some indicators of the entrepreneur and the business, the main objective is to analyze the sociodemographic factors and characteristics of the entrepreneurship that affect access to high amounts of credit for microentrepreneurs in Lima, 2023. To this end, 73 business owners were surveyed, and the relationship of the variables was determined using Spearman's rho correlation coefficient, and to observe the effect of the aforementioned factors on access to credit, a binary logistic regression was applied. The results indicate that men with wholesale businesses are more likely to access high amounts in relation to women entrepreneurs.

KEYWORDS: entrepreneurial characteristics, sociodemographic factors, microfinance, logistic regression model, MyPes

1. INTRODUCCIÓN

Las microfinanzas juegan un papel fundamental en el desarrollo económico de los países en vías de desarrollo, impulsando el crecimiento de micro y pequeñas empresas (MyPEs) mediante el apoyo financiero a emprendedores. En regiones como Asia, África y América Latina, la inclusión de microcréditos en los sistemas financieros ha contribuido a la reducción de la pobreza (Bel y Ben, 2018; Sanhueza, 2019); Este acceso al financiamiento ha sido un motor clave para el desarrollo de emprendimientos, facilitando la expansión de MyPEs. Sin embargo, mientras países de Europa y Asia han experimentado un crecimiento económico acelerado gracias al acceso a microcréditos, en contextos africanos como Uganda, los elevados costos dificultan que las pequeñas empresas puedan acceder a estos recursos (Emojong, 2019).

En Latinoamérica, México destaca por el desempeño positivo de los emprendimientos apoyados por programas de microcréditos (Aguilar-Pinto et al., 2017). A nivel regional, las regulaciones que rigen las microfinanzas en países como Brasil, Bolivia, Colombia, Chile, México y Costa Rica, se centran en aspectos como requisitos de capital, control interno, gestión de riesgos y solvencia (Trujillo-Tejada et al., 2015). A pesar de estos avances, las MyPEs enfrentan importantes obstáculos para acceder al microfinanciamiento, tales como altos costos de transacción, tasas de interés elevadas y exigencias de garantías, lo que genera exclusión financiera sustentada en asimetrías de información (Asad et al., 2016; Šišara y Šarlija, 2023). Por ello, es fundamental identificar las características de los emprendimientos que consiguen superar estas barreras y acceder a financiamiento

En el caso peruano, reconocido como el tercer país más emprendedor en América Latina, se observa que las limitaciones en educación financiera y las deficiencias del sistema financiero dificultan la sostenibilidad de los emprendimientos, con una tasa de deserción temprana del 37% y un índice de discontinuidad del 7,6%, ubicándose en el puesto 8 a nivel mundial (Serida et al., 2019). La literatura muestra que factores sociodemográficos como género y nivel educativo influyen en el acceso a microcréditos en contextos diversos,

incluyendo Ghana (Domanban, 2024), Líbano (Moussa, 2020) y Croacia (Šišara y Šarlija, 2023). Además, características del microemprendimiento, como la actividad comercial, el monto solicitado y la antigüedad del negocio, han sido identificadas como determinantes en Ghana (Ukanwa et al., 2018). Estudios adicionales subrayan la influencia del contexto cultural, económico y social en la decisión de emprender y acceder a créditos, destacando que mujeres microemprendedoras suelen operar en negocios de bajo riesgo y rentabilidad (León-Mendoza, 2019; Sodokin, 2021; Ukanwa et al., 2018).

Si bien se reconoce el impacto positivo de las microfinanzas en el desarrollo empresarial (Chandra y Singh, 2023), persiste un vacío en la comprensión de los factores sociodemográficos que caracterizan a quienes acceden a montos altos de microcrédito, especialmente en contextos urbanos de países en desarrollo como Perú. Esta brecha limita el diseño de políticas y estrategias que favorezcan la inclusión financiera efectiva y equitativa. Por lo tanto, este estudio busca analizar la influencia de las características sociodemográficas de los microemprendedores y de las MyPEs de Lima en la obtención de préstamos de montos elevados durante el año 2023, utilizando métodos descriptivos y análisis de regresión logística. Los hallazgos de esta investigación contribuirán a la toma de decisiones de actores financieros, autoridades públicas y emprendedores, además de sentar bases para futuras investigaciones en emprendimiento, informalidad y desarrollo empresarial.

El artículo se estructura en cinco secciones: esta introducción; una revisión de la literatura y estado del arte; la metodología empleada; la presentación y discusión de resultados; y finalmente, las conclusiones.

2. REVISIÓN DE LA LITERATURA

Las microfinanzas brindan su aporte al acceso de productos financieros a las personas que están excluidas del sistema financiero formal (Coronel-Pangol et al., 2023; Ukanwa et al., 2018). Se diferencia dos metas principales al brindar microfinanciamiento: por la parte social, se destaca la reducción de la pobreza y mejora de la calidad de vida de las personas con escasos recursos (Domanban, 2024; Dutta y Banerjee, 2018; García-Pérez et al., 2020; Singh et al., 2022), mientras que, por el lado financiero, se busca la sostenibilidad de las instituciones microfinancieras.

Al respecto se han desarrollado distintos modelos teóricos, vinculados a los microcréditos, siendo una de ellas, la Escuela de Ohio (Gómez-Lavín, 2015) y otras escuelas de pensamiento que no se consolidaron (Velásquez, 2007), sin embargo el que aún se mantiene en muchos países, es el modelo de Yunus, el cual corresponde al Banco Grammen (Mia et al., 2019; Rahatullah, 2023), cuyos objetivos se alinean al primer Objetivo de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (Junhua y Guterres, 2023) y ha desarrollado indicadores bajo un enfoque económico – financiero que incluye: la tasa de interés, el monto del crédito, el tiempo y la garantía (Angulo, 2013; Emojong, 2019).

De acuerdo con Coronel-Pangol et al. (2023) las microfinanzas se han convertido en un medio importante de financiación para la creación de empresas, principalmente en países vulnerables (Mustapa et al., 2019; Sanhueza, 2019). En el Perú, el 92% de los emprendimientos

establecidos emplea de manera remunerada a por lo menos una persona además de los propietarios (Serida et al., 2019). Es por ello que la mayoría de los emprendimientos corresponden al grupo de micro y pequeñas empresas (MyPes).

Factores Sociodemográficos de los microemprendedores de MyPes

Las MyPes representan la mayor proporción de empresas en la mayoría de los países del mundo, se clasifican según el número de empleados, facturación anual, importe de activos anuales. Asimismo, es importante para el crecimiento económico, la generación de empleo y el desarrollo económico (García et al., 2022). Según (Cuba, 2019) estas empresas enfrentan desafíos tales como el acceso al financiamiento, informalidad y baja productividad. A partir de lo descrito, se considera que las MYPEs desempeñan un rol relevante y estratégico para la economía de las naciones.

Bajo esa perspectiva, conocer los factores demográficos asociados al emprendimiento de MyPes, tales como el género, edad y educación, son clave para conocer el perfil de los emprendedores que acceden a microfinanciamientos (Ertac y Tanova, 2020; Sodokin, 2021). En ese sentido, los factores sociodemográficos describen por lo general, la edad, nivel educativo, idioma, ciudad de residencia, etc. que nos permite conocer las características de un microemprendedor (Darwis et al., 2023; Šišara y Šarlija, 2023). Estos estudios muestran que es posible identificar el perfil de los microemprendedores que acceden a montos altos de créditos.

En Asia, estudios han identificado que el género, edad y grado de instrucción influyen de forma positiva en el acceso a microcréditos, con un valor de chi-cuadrado $\text{sig } 0,017 < 0,05$; al respecto, en Indonesia, se evidenció que la mayoría de los emprendedores tenían educación secundaria, siendo un 34,7% del total (Darwis et al., 2023). En el caso del Líbano, los clientes de instituciones microfinancieras (IMF) del género masculino ocupan mayor porcentaje de préstamos asignados en relación a las mujeres, teniendo más del 60% (Moussa, 2020). En este sentido, los factores sociodemográficos muestran gran relevancia al evaluar los tipos de microfinanciamiento otorgados a los emprendedores.

Estudios realizados en países como Colombia y Perú, evidencian que el género y el estado civil son factores sociodemográficos claves asociados a emprendedores (Arias et al., 2021; Serida et al., 2019). Por lo cual, resulta importante contribuir a la generación de información sobre el perfil de los emprendedores en Lima, Perú.

Características de los emprendimientos en MyPes

Las MyPes, pueden ser analizadas considerando su estructura, años de establecimiento, actividad y sector al que pertenece, etc. (Guachamín y Socasi, 2023; León, 2018). En Asia, estudios revelan que es importante conocer la actividad económica, tipo de productos y servicios ofrecidos, así como el impacto en los ingresos, beneficios de la empresa y la rentabilidad, como un indicador de fiabilidad de la empresa prestataria (Acheampong, 2018; Gama et al., 2023; Santoso et al., 2020). En tal sentido, el sector económico al cual pertenecen las MyPes y la actividad que realizan, son factores clave.

Por otro lado, en el estudio de Marr y Tubaro (2012) desarrollado en Perú, Tanzania e India, se observó que las características de los emprendimientos introducen más variaciones al panorama general de los microcréditos, clasificados en dos tipos, según su actividad mayorista: con orientación comercial (que acceden a microfinanzas) y con orientación hacia la reducción de la pobreza y desarrollo social. Por lo cual, se evidencia la importancia de conocer las características de los emprendimientos debido a su influencia en el acceso a microfinanciamiento.

3. MATERIALES Y MÉTODOS

Enfoque del estudio

El enfoque del estudio será cuantitativo por lo que se realizará un análisis estadístico a través de datos para comprobar la hipótesis formulada (Sánchez, 2019). En ese sentido, los datos fueron analizados a través de la técnica de regresión logística binaria, para identificar factores predictores de una variable Dummy (Sagaró y Zamora, 2019), donde la variable dependiente cualitativa es dicotómica y las variables independientes o explicativas pueden ser cualitativas o cuantitativas para obtener una estimación ajustada en la probabilidad de ocurrencia de un evento (García Pérez et al., 2010). El estudio tiene un alcance descriptivo y correlacional, transversal; descriptivo porque se detallan las características de los microemprendimientos; y correlacional debido a que el objetivo es determinar el grado de relación entre las variables independientes (factores sociodemográficos y características de los microemprendimientos en el acceso a microfinanciamientos de MyPes de Lima) (Ortiz Llana et al., 2023) y transeccional, ya que los datos fueron recolectados en un solo periodo de tiempo.

Las técnicas de análisis utilizadas en el estudio fueron el coeficiente rho de Spearman, con el objetivo de evitar problemas de multicolinealidad dentro del modelo (Sagaró y Zamora, 2019). Una vez descartados la posibilidad de correlaciones altas entre las variables se aplicó la técnica de regresión logística para generar un modelo que determine las relaciones causales entre ellas con un nivel de confianza del 95% (Merino, 2017; Stoltzfus, 2011), se consideró los coeficientes beta, el grado de significancia o p-value y los odds-ratios o intervalos de confianza para determinar la probabilidad de ocurrencia de un evento (Molina, 2024). Las variables cuantitativas o independientes fueron: género, edad, condición marital, educación, antigüedad del emprendimiento, tipo de actividad por proceso productivo, sector económico, volumen de ventas, utilidades, activos; mientras que la variable dicotómica se determinó a través del indicador de acceso a microcréditos, donde el cero representó a los emprendedores que no accedían a montos altos ya que preferían créditos moderados, y el uno a emprendedores que accedían a montos altos de préstamo.

Población y muestra

La población aproximada de MyPes en el Perú hasta el año 2018 según el informe del INEI ascendió a 1'089,425 MyPes (INEI, 2018). La muestra es no probabilística de selección intencional debido al fácil acceso, ya que no se contó con un directorio formal de los microemprendedores en Lima, a partir de estos criterios se accedió a 80 dueños y gerentes de MyPes. El contacto con los mismos, fue de manera presencial en sus establecimientos donde

se aplicó de forma directa el instrumento en aquellos que disponían de tiempo y en los que no, se aplicó de manera virtual con un seguimiento personalizado.

Los datos fueron recolectados a través de cuestionarios realizado en el marco del proyecto: Microfinanzas apoyada en un modelo de ecuaciones estructurales como influencia en la solidez económica de los emprendimientos de MyPes de Lima - Perú, 2023, el instrumento se estructuró en tres secciones: datos generales del microemprendedor, características de los microemprendimientos e información del acceso a microfinanzas, constituido por veinte indicadores, las cuales son de opción múltiple.

Los datos recolectados de cuestionarios en físico fueron tabulados en Excel y los formularios de Google Form fueron descargados en Excel, después se integró a una sola matriz que fue importada al programa Spss para la codificación y análisis de datos. Una vez codificados se realizó un control de calidad para eliminar los casos atípicos, los que tuvieron un llenado en blanco o incompletos a un 70%, a partir del cual se tuvo 73 datos.

En la Tabla 1, se desarrolló la conceptualización, las dimensiones, los indicadores y el tipo de variable; de los factores sociodemográficos del emprendedor, de las características del emprendimiento y del acceso a microfinanciamiento.

Tabla 1

Conceptualización de las Variables

Variables	Definición	Dimensiones	Indicadores
Acceso a microfinanciamiento (variable dependiente)	Se refiere al acceso de un monto de préstamo en un periodo, a una tasa y una garantía, para cubrir sus operaciones o incrementar su capital.	Solicitud de un préstamo	1=sí 2=no
Factores sociodemográficos (variable independiente)	Se refiere a indicadores para definir a las personas con el objetivo de conocer el perfil de los microemprendedores.	Género	1=F 2=M*
		Edad	1=20-30; 2=30-40; 3=40-50; 4=50-60; 5=60-más*
		Condición marital	1=soltero; 2=casado; 3=unión libre; 4=viudo*
		Educación	1=no asistí a la escuela 2=primaria 3=secundaria 4=técnico

			5=universitario*
Características de los emprendimientos (variable independiente)	Se refiere a indicadores para caracterizar los microemprendimientos en base a la antigüedad, tipo de actividad y sector económico.	Antigüedad del emprendimiento	1= 1 -5 años 2= 5-10 años 3= 10-20 años 4= 20 a más años*.
		Tipo de actividad por proceso productivo	1=Fabricante 2=Minorista 3=Mayorista 4=Todas las anteriores*.
		Sector económico	1=Alimentos 2=Comercio 3=Servicios 4=Salud 5=Otros*

Nota. (*) Son las variables de referencia dentro del modelo logístico. Cuestionario aplicado a 73 emprendedores en Lima (2023).

Instrumentos

Los datos fueron recolectados a través de cuestionarios, el cual estuvo dividido en tres secciones: Factores sociodemográficos, Características de la empresa y Acceso a Microfinanciamiento.

Con respecto a los factores sociodemográficos se midió el género, edad, estado civil y educación. Indicadores similares fueron medidos en el estudio de (León, 2018) aplicado a una muestra de emprendedores. Para los indicadores de microfinanzas: monto de crédito, tasa de interés y tiempo se consideró el estudio de (Abebe y Kegne, 2023; Šišara y Šarlija, 2023) y en el caso de la garantía se consideró la clasificación de (Rahatullah, 2023).

Las características de la empresa, es donde se detalla el sector por actividad productiva, la tendencia de las ventas, ganancias y activos de la empresa, indicadores propuestos en el estudio de (Montero y Camacho, 2018; Moussa, 2020). En el caso de volumen de ventas fue de respuesta múltiple donde hubo 5 opciones de respuesta de 1= 32,5%, 2=36,3%, 3=17,5%, 4=5%, 5=8,8%.

El acceso a microfinanzas, se ha desarrollado a partir de dos indicadores, un grupo de emprendedores, que acceden a montos de crédito moderado (300-10,000 soles) y un segundo grupo de emprendedores que acceden a montos altos de préstamo, superiores a 10,000 soles con criterios de marco normativo peruano y entidades microfinancieras (Ministerio de Economía y Finanzas, 2020)

Para acceder a los datos de los informantes, se consideró el consentimiento informado y el anonimato de respuestas para el tratamiento de datos. Asimismo, se aplicó los principios

éticos de la investigación científica para respetar la propiedad intelectual de los autores citados según las normas APA.

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Factores sociodemográficos del microemprendedor

En el presente estudio se identificó una mayor participación de mujeres emprendedoras (63%) frente a los hombres (37%), lo cual contrasta con estudios en contextos como Colombia y el Líbano, donde los varones superan el 50% de los emprendimientos (Arias et al., 2021; Moussa, 2020), y con el promedio reportado por GEM para Perú, donde el 59,8% de los emprendedores son hombres (Serida et al., 2019). Esta diferencia observada en Lima podría explicarse por factores socioculturales y económicos, como el incremento del autoempleo femenino en sectores informales, impulsado por la búsqueda de autonomía financiera. En cuanto a la edad, el grupo predominante fue el de 31 a 40 años (34,2%), en línea con la media nacional de emprendedores en etapa temprana (36 años). Esta cohorte etaria refleja una población económicamente activa, pero aún en proceso de consolidación empresarial, lo que coincide con los criterios del GEM sobre el perfil del emprendedor en desarrollo.

Respecto al estado civil, el 43,8% de los participantes se identificaron como solteros, superando a los casados (35,6%), una tendencia también observada en Antioquía, Colombia (Arias et al., 2021). Esta condición puede interpretarse como un mayor grado de independencia en la gestión de negocios propios, favorecida por la flexibilidad y disposición de asumir riesgos. En cuanto al nivel educativo, el 39,7% de los emprendedores cuentan con secundaria completa y el 37% con estudios universitarios, resultados similares a los observados en países como Croacia e Indonesia (Darwis et al., 2023), aunque con menor representación de posgrados en Perú (4,1%) frente al 10% reportado en Croacia. Esta brecha puede atribuirse a limitaciones en el acceso a educación superior y formación financiera continua, condiciones que inciden en la sostenibilidad y formalización de los emprendimientos en contextos emergentes.

Tabla 2

Género, Edad, Estado Civil, Nivel Educativo

Factores sociodemográficos	Frecuencia	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Género			
Femenino	46	63,0	63,0
Masculino	27	37,0	100,0
Total	73	100,0	
Edad			
Entre 20 a 30 años	13	17,8	17,8
Entre 31 a 40 años	25	34,2	52,1
Entre 41 a 50 años	19	26,0	78,1
Entre 51 a 60 años	12	16,4	94,5
De 60 años a más	4	5,5	100,0

Total	73	100,0	
Estado civil			
Soltero (a)	32	43,8	43,8
Conviviente	8	11,0	54,8
Casado (a)	26	35,6	90,4
Divorciado o separado	4	5,5	95,9
Viudo (a)	3	4,1	100,0
Total	73	100,0	
Grado de instrucción			
Educación primaria	2	2,7	2,7
Educación secundaria	29	39,7	42,5
Educación técnica	12	16,4	58,9
Educación universitaria	27	37,0	95,9
Posgrado	3	4,1	100,0
Total	73	100,0	

Nota. Cuestionario aplicado a 73 emprendedores en Lima (2023).

Características de los microemprendimientos

Los resultados muestran que un 34,2% de los microemprendimientos analizados tienen entre 1 y 5 años de antigüedad, evidenciando una mayor presencia de iniciativas recientes, aunque no necesariamente en etapa temprana según el criterio del GEM, que define dicha etapa como los primeros 12 meses. En comparación internacional, América Latina y el Caribe presentan la tasa de emprendimiento en etapa temprana (TEA) más alta (18,3%), superando a otras regiones como Norteamérica (17,2%) y Europa (7,8%). Particularmente en Perú, la TEA alcanzó un 22,4%, aunque solo el 8,4% de estos negocios logró consolidarse (Serida et al., 2019). Esta alta rotación puede deberse a factores estructurales como el desempleo, la informalidad laboral y la necesidad de generar ingresos propios, en contraste con los países más desarrollados, donde el emprendimiento suele estar motivado por fines sociales o por la innovación.

Respecto a los sectores predominantes, en Perú el comercio mayorista y minorista concentra el 76,7% de los emprendimientos en etapa temprana, superando el promedio regional latinoamericano (65,4%) y el de economías basadas en eficiencia (Serida et al., 2019). Esta tendencia también se observa en otras economías emergentes. Por ejemplo, en Togo, el acceso al crédito favorece inversiones en construcción, comercio y servicios (Sodokin, 2021). En el presente estudio, los sectores más beneficiados por el crédito fueron alimentos (54,8%), comercio (20,5%) y servicios (16,4%) (Moussa, 2020). Las diferencias entre países pueden atribuirse a las condiciones locales, la estructura del consumo interno y los recursos disponibles, lo cual explica las variaciones en los destinos de crédito y las estrategias de los microemprendedores.

Tabla 3

Tiempo de Establecimiento de la Empresa, Actividades de la Microempresa, Sector Económico al que Perteneces la Empresa, Volumen de Ventas, Facturación de las Ganancias.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Menos de 1 año	4	5,5	5,5
Tiempo de establecimiento			
Entre 1 a 5 años	25	34,2	39,7
Entre 6 a 10 años	12	16,4	56,2
Entre 11 a 15 años	13	17,8	74,0
Más de 16 años	19	26,0	100,0
Total	73	100,0	
Actividades de la microempresa			
Fabricante	7	9,6	9,6
Minorista	29	39,7	49,3
Mayorista	32	43,8	93,2
Todas las anteriores	5	6,8	100,0
Total	73	100,0	
Sector económico			
Alimentos	40	54,8	
Comercio	15	20,5	
Servicios (educación, salud, etc.)	12	16,4	
Otros (construcción, artesanía, etc.)	6	8,2	
Total	73	100,0	

Nota. Cuestionario aplicado a 73 emprendedores en Lima (2023).

Características de los microcréditos

Los resultados del presente estudio muestran que más de la mitad de los microemprendedores no perciben barreras significativas relacionadas con el monto, la tasa de interés, las garantías exigidas o la suficiencia del crédito otorgado, lo que sugiere una percepción positiva de accesibilidad al microcrédito (ver Tabla 4). Estos hallazgos guardan relación con el estudio de Nurulasiah y Bharu (2019), desarrollado en Malasia, donde se reportó un rango amplio en los montos solicitados entre 3,000 y 237,000 ringgit malayos, así como un periodo promedio de devolución de aproximadamente 165 meses. La existencia de opciones flexibles en montos y plazos evidencia que las entidades financieras pueden estar implementando estrategias adaptadas a las capacidades de pago de los microemprendedores, facilitando así su inclusión financiera. Sin embargo, la realidad no es homogénea en todos los contextos. En el caso de Ghana, el estudio de Domanban (2024) evidenció que el acceso al microcrédito puede verse obstaculizado por altas tasas de interés, con un promedio del 59,99% anual, alcanzando en algunos casos hasta el 120%. Este elevado costo financiero tuvo un efecto negativo y estadísticamente significativo sobre el monto del crédito solicitado, reduciéndolo en un 10%. Estos datos sugieren que, si bien el acceso formal al microcrédito puede estar

garantizado, su condicionalidad económica especialmente las tasas de interés puede convertirse en una barrera real o percibida. Por tanto, la accesibilidad al crédito debe evaluarse no solo en función de su disponibilidad, sino también considerando su viabilidad económica a largo plazo para los usuarios.

Tabla 4

Características de los Microcréditos

Factor/Indicadores	Sí		No	
	f	%	f	%
El Monto del crédito fue...				
I1 Suficiente para el desarrollo del emprendimiento.	46	63%	27	37%
I2 Permitió ampliar la capacidad productiva del negocio.	49	67.1%	24	32.9%
Tasa de interés...				
TI1 Favoreció el reembolso de la deuda.	39	53.4%	34	46.6%
TI2 Fue compensada con los beneficios recibidos.	42	57.5%	31	42.5%
Garantía para solicitar el crédito...				
G1 Siempre requiere involucrar a amigos y/o familiares.	24	33.3%	49	66.7%
G2 Siempre requiere hipotecar bienes inmuebles	21	28.8%	52	71.2%
G3 Fue elevada en comparación con el monto de otorgamiento del crédito	17	23.3%	56	76.7%
G4 Representó una limitante para el acceso al crédito.	19	26%	54	74%
G5 Una limitante para el desarrollo del emprendimiento	18	24.7%	55	75.3%
Tiempo otorgado para cubrir el crédito fue...				

T1 Suficiente para desarrollar el emprendimiento.	47	64.4%	26	35.6%
T2 Suficiente para recuperar la inversión y reembolsar a la financiera el monto del crédito.	46	63%	27	37%

Nota. Cuestionario aplicado a 73 emprendedores en Lima (2023).

Correlaciones entre las variables

En relación al acceso a montos altos de crédito y factores sociodemográficos del microemprendedor, los resultados del presente estudio indican que el género y la edad son factores sociodemográficos significativamente asociados al acceso a montos altos de microcrédito (Tabla 5). Este hallazgo coincide parcialmente con el estudio de Domanban (2024) en Ghana, donde el género mostró una influencia positiva significativa ($b = 0,445$), mientras que la edad presentó una relación negativa ($b = -0,527$), sin impacto directo en el acceso al crédito. La divergencia en los resultados sobre la edad podría atribuirse a las diferencias normativas entre países, ya que algunas entidades financieras consideran que una mayor edad implica mayor estabilidad financiera y comportamiento crediticio responsable. Esto sugiere que los criterios de evaluación crediticia varían no solo por factores económicos, sino también por regulaciones institucionales y culturales de cada sistema financiero.

Tabla 5

Correlación de Montos Altos de Crédito y Factores Sociodemográficos

	Grupos_Acceso_montos_ de_prestamo	Género	Edad	Estado civil	Nivel educativo
Grupos_Acceso_ montos_de_prestamo	1,000				
Género	,295**	1,000			
Edad	,234*	,061	1,000		
Estado civil	,004	-,023	,391**	1,000	
Nivel educativo	-,121	,296**	-,244*	-,144	1,000

Nota. $p < 0.05$ equivale a (*), si $p < 0.01$ equivale a (**) y $p < 0.001$ equivale a (***).
Cuestionario aplicado a 73 emprendedores en Lima (2023).

En el caso del acceso a montos altos de crédito y características de los microemprendimientos, en este estudio se identificó que tanto el tiempo de operación como la actividad económica de la microempresa tienen una relación estadísticamente significativa con el acceso a montos altos de microcrédito. Las microempresas con mayor antigüedad suelen presentar un historial financiero más sólido, lo cual favorece la confianza de las entidades crediticias. Del mismo modo, aquellas que se dedican al comercio mayorista muestran

mayores probabilidades de obtener préstamos elevados. Este patrón coincide con hallazgos previos en contextos similares, como en Ghana y Nigeria, donde las actividades comerciales, son determinantes en el tipo y monto de financiamiento recibido (Ukanwa et al., 2018).

Sin embargo, el tipo de negocio o el tiempo de funcionamiento no garantizan por sí solos el acceso a crédito. Factores como la planificación financiera, la formalización del emprendimiento y la capacidad de gestión juegan un papel decisivo en la viabilidad crediticia. Por tanto, si bien los sectores de comercio tienden a ser preferidos por las entidades financieras, el nivel de preparación del emprendedor sigue siendo crucial. Estos resultados subrayan la necesidad de fortalecer las capacidades de gestión empresarial y educación financiera para mejorar las condiciones de acceso al microcrédito de manera equitativa y sostenible (ver Tabla 6).

Tabla 6

Correlación de Montos Altos de Crédito y Características de los Microemprendimientos.

	(GAMP)	(TE)	(AM)	(SM)	(VVM)	(RM)
Grupos Acceso a Montos de préstamo (GAMP)	1,00					
Tiempo de establecimiento de la empresa(s) (TE)	,376**	1,00				
Actividades de la microempresa (AM)	,460**	,384**	1,00			
Sector económico al que pertenece la empresa (SM)	-,167	-,419**	-,244*	1,00		
Volumen de ventas de su negocio durante los últimos tres años.(VVM)	,086	-,044	,288**	,057	1,00	
¿Cómo describiría la facturación de las ganancias de su negocio en los último tres años? (RM)	,097	,026	,235*	-,032	,797**	1,00

Nota. $p < 0.05$ equivale a (*), si $p < 0.01$ equivale a (**) y $p < 0.001$ equivale a (***).

Cuestionario aplicado a 73 emprendedores en Lima (2023).

Modelo de regresión logística

El análisis de los factores sociodemográficos muestra que, entre las variables consideradas, únicamente el género tuvo una influencia significativa en el acceso a montos altos de microcrédito (ver Tabla 7). Específicamente, los hombres presentaron una

probabilidad sustancialmente mayor de obtener financiamiento elevado en comparación con las mujeres, lo que evidencia una brecha estructural persistente. Esta desigualdad, también reportada en estudios internacionales como el GEM (Serida et al., 2019) podría estar vinculada a barreras sociales, culturales y económicas que enfrentan las mujeres, como menor acceso a activos, estigmas de género y una menor propensión al endeudamiento.

Este patrón no es exclusivo del contexto peruano. Investigaciones en países africanos, como Zimbabwe, confirman una menor participación femenina en solicitudes de crédito, atribuida a la falta de garantías, sesgos institucionales y redes de apoyo financiero limitadas (Chamboko y Guvuriro, 2022). Estas evidencias refuerzan la necesidad de políticas financieras con enfoque de género que permitan superar estas barreras estructurales, especialmente en contextos urbanos de economías emergentes donde la informalidad y la desigualdad son más marcadas. Respecto a las características de la microempresa, se halló que la actividad económica desempeña un rol determinante en el acceso al crédito, siendo el comercio mayorista el rubro con mayores probabilidades de obtener montos altos. Este resultado coincide con la predominancia del sector comercio en el ecosistema emprendedor peruano (Serida et al., 2019), a diferencia de otros países como Nigeria, donde los emprendimientos liderados por mujeres se enfocan en actividades de menor escala y alta rotación (Ukanwa et al., 2018). Estas diferencias sugieren que el tipo de actividad económica y el contexto estructural del país inciden directamente en las oportunidades de financiamiento y desarrollo empresarial.

Tabla 7

Modelo de Regresión Logística

	β	Error estándar	Sig.	Odds Ratio	95% C.I.	
					Inferior	Superior
Hombres (Ref. Mujeres)	2,275	,842	,007	9.726	1,866	50,681
Fabricante (Ref. Todas las anteriores)	-1,360	1,467	,354	,257	,014	4,550
Minorista (2) (Ref. Todas las anteriores)	-,773	1,192	,516	,462	,045	4,772
Mayorista (3) (Ref. Todas las anteriores)	2,447	1,237	,048	11,548	1,023	130,372
Constante	-2,361	1,244	,057	,094		

Nota. (C.I.) Intervalos de confianza. $X^2=33.068$; $p>0.05$; R^2 de Nagelkerke = 0.497. Fuente: Cuestionario aplicado a 73 emprendedores de Lima, Perú (2023).

5. CONCLUSIONES

Los resultados del presente estudio revelan que, en el contexto peruano, solo un 37% de los microemprendedores accede a montos altos de microcrédito, prefiriendo en su mayoría montos moderados, probablemente por un menor nivel de riesgo y capacidad de pago. A través del modelo de regresión logística binaria, se identificó que ser hombre y pertenecer al rubro mayorista son factores que incrementan significativamente la probabilidad de recibir préstamos más altos. Estos hallazgos sugieren que las decisiones de financiamiento no solo responden a variables económicas, sino también a factores sociales, culturales y de percepción del riesgo, lo que evidencia la necesidad de seguir profundizando en las condiciones estructurales que condicionan el acceso al crédito.

En cuanto a los factores sociodemográficos, se evidencian aún brechas de acceso relacionadas con el género y el nivel educativo. En países en vías de desarrollo como Perú, Ghana o el Líbano, las mujeres y personas con menor nivel de escolaridad enfrentan mayores dificultades para acceder a financiamiento (Domanban, 2024; Moussa, 2020). Esta situación refuerza la urgencia de implementar políticas públicas alineadas con el Objetivo de Desarrollo Sostenible 5 sobre igualdad de género, promoviendo programas que empoderen a las mujeres emprendedoras y reduzcan las barreras estructurales vinculadas al acceso desigual al crédito.

Finalmente, se recomienda ampliar las líneas de investigación que analicen no solo las variables económicas, sino también las competencias empresariales y financieras de los microemprendedores, incluyendo enfoques diferenciados según género y contexto territorial (urbano y rural). Estudios futuros podrían contribuir a identificar con mayor precisión los factores que limitan el acceso a microcréditos, y a diseñar estrategias de intervención más efectivas desde el sector público, privado y la cooperación internacional, con miras a fortalecer la inclusión financiera y el desarrollo sostenible del emprendimiento en el país

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abebe, A. y Kegne, M. (2023). El papel de las instituciones de microfinanzas en el desarrollo empresarial de las mujeres. *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(1). <https://doi.org/10.1186/s13731-023-00285-0>
- Acheampong, G. (2018). Microfinance, gender and entrepreneurial behaviour of families in Ghana. *Journal of Family Business Management*, 8(1), 38–57. <https://doi.org/10.1108/JFBM-09-2017-0028>
- Aguilar-Pinto, E., Tuñón-Pablos, E. y Morales-Barragán, F. (2017). Microcrédito y pobreza: La experiencia del programa Microempresas Sociales de Banmujer en Chiapas. *Economía, Sociedad y Territorio*, 17(55), 809–835. <https://doi.org/10.22136/est2017885>
- Angulo, P. (2013). *Factores determinantes en el sistema de Microfinanzas peruano para que sea un instrumento eficaz como estrategia de lucha contra la pobreza*. (Disertación doctoral). Universidad Católica de Santa María, Arequipa, Perú.

- Arias, F., Ribes-Giner, G., Arango-Botero, D. y Garcés Giraldo, L. F. (2021). Factores sociodemográficos que inciden en el emprendimiento rural de jóvenes en Antioquia, Colombia. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(96), 1218–1240. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.26.96.14>
- Asad, M., Sharif, M., & Alekam, J. (2016). Moderating effect of entrepreneurial networking on the relationship between access to finance and performance of micro and small enterprises. *Paradigms*, 10(1), 01–13.
- Bel, H., & Ben, J. (2018). Can Microfinance Help to Reduce Poverty? A Review of Evidence for Developing Countries. *J Knowl Econ*, 9, 613–635. <https://doi.org/10.1007/s13132-015-0348-2>
- Chamboko, R., & Guvuriro, S. (2022). On the predictors of loan utilization and delinquency among microfinance borrowers in Zimbabwe: A Poisson regression approach. *Cogent Economics and Finance*, 10(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2022.2111799>
- Chandra, S., & Singh, P. (2023). Effect of microfinance on women's entrepreneurship in Telangana State during COVID-19. *International Journal of Instructional Cases*, 15(6), 58–73.
- Coronel-Pangol, K., Heras-Tigre, D., Jiménez, J., Aguirre, J., & Mora, P. (2023). Microfinance, an alternative for financing entrepreneurship: Implications and trends-bibliometric analysis. *International Journal of Financial Studies*, 11(3). <https://doi.org/10.3390/ijfs11030083>
- Cuba, W. (2019). *Descubriendo el mercado de capacitación para MYPE: un análisis de la oferta, demanda y eficacia de los programas de capacitación* (Tesis de pregrado). Universidad de Lima. <http://doi.org/10.26439/ulima.tesis/8818>
- Darwis, V., Sembiring, A., & Muslim, C. (2023). Characteristic of borrowers in agribusiness microfinance institution formed by the PUAP program in Kendal regency, Central Java-Indonesia. *E3S Web of Conferences*, 444. <https://doi.org/10.1051/e3sconf/202344402006>
- Domanban, P. B. (2024). Determinants of loan sizes in microfinance institutions: evidence from the Upper West Region of Ghana. *Cogent Economics and Finance*, 12(1). <https://doi.org/10.1080/23322039.2023.2300924>
- Dutta, A., & Banerjee, S. (2018). Does microfinance impede sustainable entrepreneurial initiatives among women borrowers? Evidence from rural Bangladesh. *Journal of Rural Studies*, 60, 70–81. <https://doi.org/10.1016/j.jrurstud.2018.03.007>
- Emojong, R. O. (2019). *Social capital and access to credit finance for small enterprises in Eastern Uganda: A case of Duckhill microfinance* (Tesis de pregrado). Kyambogo University. <https://n9.cl/sz1c9>

- Ertac, M., & Tanova, C. (2020). Flourishing women through sustainable tourism entrepreneurship. *Sustainability (Switzerland)*, 12(14), 5643. <https://doi.org/10.3390/su12145643>
- Gama, A. P. M., Correia, R. E., Augusto, M., & Duarte, F. (2023). Third-party signals in crowdfunded microfinance: which microfinance institutions boost crowdfunding among refugee entrepreneurs? *Small Business Economics*, 61(2), 559–586. <https://doi.org/10.1007/s11187-022-00708-4>
- Garcia, F. T., Ten Caten, C. S., de Campos, E. A. R., Callegaro, A. M., & de Jesus Pacheco, D. A. (2022). Mortality risk factors in micro and small businesses: Systematic literature review and research agenda. *Sustainability*, 14(5), 2725. <https://doi.org/10.3390/su14052725>
- García Pérez, R., García Pino, G., González Ballester, D. y García Moreno, R. (2010). Modelo de regresión logística para estimar la dependencia según la escala de Lawton y Brody. *Semergen*, 36(7), 365–371. <https://doi.org/10.1016/j.semereg.2010.03.004>
- García-Pérez, I., Fernández-izquierdo, M., & Muñoz-Torres, M. (2020). Microfinance institutions that promote sustainability development by region. *Sustentability*, 12(7), 1–23. <https://doi.org/10.3390/su12072682>
- Gómez-Lavín, M. (2015). *Microfinanzas y las escuelas de pensamiento: Análisis del caso Banco Compartamos* (Tesis de pregrado). Universidad Pontificia Icai Icade. <https://repositorio.comillas.edu/rest/bitstreams/6972/retrieve>
- Guachamín, M. y Socasi, C. (2023). Características sociodemográficas y financieras de los trabajadores informales que acceden a crédito de consumo, microcrédito e informales en tiempos de COVID-19. *Cuestiones Económicas*, 33(1), 100-131. <http://repositorio.bce.ec/handle/32000/2330>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (2018). *Estructura empresarial por segmento a nivel nacional*. https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1703/cap01.pdf
- Junhua, L. y Guterres, A. (2023). *Informe de los Objetivos de Desarrollo Sostenible 2023: Edición especial*. Naciones Unidas. <https://unstats.un.org/sdgs/report/2023/>
- León, M. J. (2018). Entrepreneurship in Peru: The role of individual sociodemographic factors at the departmental level. *Estudios Gerenciales*, 34(146), 19–33. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2018.146.2810>
- León-Mendoza, J. C. (2019). Business entrepreneurship and economic growth in Peru. *Estudios Gerenciales*, 35(153), 429–439. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2019.153.3331>
- Marr, A. y Tubaro, P. (2012). Finanzas globales: Asociaciones India, Perú y Tanzania. *Revista Iberoamericana de Estudios de Desarrollo*, 1(1), 29–57.

- Merino, N. J. (2017). La potencialidad de la regresión logística multinivel: Una propuesta de aplicación en el análisis del estado de salud percibido. *Empiria: Revista de Metodología de Ciencias Sociales*, (36), 177–211.
- Mia, A., Lee, H., Chandran, V. G. R., & Rasiah, R. (2019). History of microfinance in Bangladesh: A life cycle theory approach. *Business History*, 61(4), 703-733.
<https://doi.org/10.1080/00076791.2017.1413096>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2020, 17 de junio). *Fondo de apoyo empresarial para MYypes (FAE-Mype)*. <https://www.gob.pe/institucion/mef/campa%C3%B1as/1182-fondo-de-apoyo-empresarial-para-mypes-fae-mype>
- Molina M. (2024). La paradoja del aire: Interpretar un modelo de regresión logística. *Revista Electrónica AnestesiaR*, 16(3). <https://doi.org/10.30445/rear.v16i3.1246>
- Montero, G. B. y Camacho, B. J. A. (2018). Caracterización del emprendimiento femenino en España: Una visión de conjunto. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 129(138), 39–65. <https://doi.org/10.5209/reve.61936>
- Moussa, F. (2020). Impact of microfinance loans on the performance of smes: The case of Lebanon. *Business: Theory and Practice*, 21(2), 769–779.
<https://doi.org/10.3846/btp.2020.11110>
- Mustapa, W., Mamun, A., Anuar, N., & Hayat, N. (2019). Microcredit and Microenterprises Performance in Malaysia. *International Journal of Applied Behavioral Economics*, 8(2), 1–13. <https://doi.org/10.4018/ijabe.2019040101>
- Nurulasiah, W. y Bharu, K. (2019). Desempeño del microcrédito y las microempresas en Malasia. 1–13.
- Ortiz Llana, A. J., Zapana Ruiz, J. A., & Meneses Claudio, B. A. (2023). Quality of service and citizen satisfaction in a Lima district municipality. *Southern Perspective / Perspectiva Austral*, 1, (17), 1-11. <https://doi.org/10.56294/pa202317>
- Rahatullah, M. K. (2023). Saudi Arabian entrepreneurship ecosystem and microfinance. *Corporate and Business Strategy Review*, 4(4), 43–53.
<https://doi.org/10.22495/cbsrv4i4art5>
- Sagaró, D. C. N. y Zamora, M. L. (2019). Análisis estadístico implicativo versus Regresión logística binaria para el estudio de la causalidad en salud. *Multimed*, 23(6), 1416-1440.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1028-48182019000601416&lng=es&tlng=es
- Sánchez, F. F. A. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 101–122. <https://doi.org/10.19083/ridu.2019.644>

- Sanhueza, P. (2019). Impact of microfinance on the local microenterprise. *Dimensión Empresarial*, 17(2). <https://doi.org/10.15665/dem.v17i2.1933>
- Santoso, D. B., Gan, C., & Zealand, N. (2020). The impact of microfinance on Indonesian rural households' welfare. *Agricultural Finance Review*, 80(4), 491–506. <https://doi.org/10.1108/AFR-11-2018-0098>
- Serida, J., Alzamora, J., Guerrero, C., Borda, A., & Morales, O. (2019). *Global Entrepreneurship Monitor Perú 2018-2019*. https://www.esan.edu.pe/publicaciones/2020/05/07/Final_GEM%202019.pdf
- Singh, J., Dutt, P., & Adbi, A. (2022). Microfinance and entrepreneurship at the base of the pyramid. *Strategic Entrepreneurship Journal*, 16(1), 3–31. <https://doi.org/10.1002/sej.1394>
- Šišara, J., & Šarlija, N. (2023). Factors affecting micro and small enterprises' access to microfinance in Croatia. *DIEM Dubrovnik International Economic Meeting*, 8(1), 14–26. <https://doi.org/10.17818/DIEM/2023/1.3>
- Sodokin, K. (2021). Access to Microfinance Institutions and Official Banks and the Impact on Small Business in Togo. *International Journal of Economics and Finance*, 14(1), 46. <https://doi.org/10.5539/ijef.v14n1p46>
- Stoltzfus, J. C. (2011). Logistic regression: A brief primer. *Academic Emergency Medicine*, 18(10), 1099–1104. <https://doi.org/10.1111/j.1553-2712.2011.01185.x>
- Trujillo-Tejada, V., Muriel-Patino, V., & Rodríguez-López, F. (2015). How is microfinance being regulated in Latin America? *Enterprise Development and Microfinance*, 26(4), 343–357. <https://doi.org/10.3362/1755-1986.2015.028>
- Ukanwa, I., Xiong, L., & Anderson, A. (2018). Experiencing microfinance: Effects on poor women entrepreneurs' livelihood strategies. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 25(3), 428–446. <https://doi.org/10.1108/JSBED-02-2017-0043>
- Velásquez, G. J. A. (2007). El microcrédito: Sostenibilidad financiera vs. impacto sobre la pobreza. *Nueva Serie*, 7(1), 139-155. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3665785>

APÉNDICES

Apéndice A. Instrumento para la recolección de datos

El presente cuestionario tiene por finalidad recabar información para el desarrollo de una investigación cuya temática está referida al impacto de las microfinanzas en los emprendimientos de MYPES. Con esta información se podrá determinar el grado de asociación entre las variables y realizar una interpretación a la realidad en aras a la mejora de la gestión empresarial y el crecimiento económico de nuestro país.

La participación en esta encuesta es totalmente voluntaria, no es obligatoria. De tener alguna consulta puede escribir al correo esillo47@gmail.com

He leído los párrafos anteriores y reconozco que al llenar este cuestionario estoy dando mi consentimiento para participar de este estudio.

Microfinanzas para emprendedores de MYPES

INSTRUCCIONES

Lee detenidamente y con atención las preguntas que a continuación se presentan, tómese el tiempo que considere necesario y luego responda marcando la respuesta que crea correcta:

I. CARACTERÍSTICAS DE EMPRENDEDORES Y EMPRESAS:

Género (FD)	Masculino	Femenino				
Edad (FD)	20 años - 30 años	31 años - 40 años	41 años - 50 años	51 años - 60 años	61 años a más	
Estado Civil (FD)	Soltero	Conviviente	Casado	Divorciado	Separado	Viudo
Grado de instrucción (FD)	Primaria	Secundaria	Técnico	Universidad	Posgrado	
Tiempo de establecimiento de la empresa (FL – Antigüedad del emprendimiento)	1-5 años	6-10 años	11-15 años	Más de 16 años		
Actividades de la microempresa	Fabricante	Minorista	Mayorista	Todas las anteriores		
Sector económico al que pertenece la empresa (Rubro del emprendimiento)	Comercio	Alimentos	Servicios (educación, salud, etc.)	Otros: construcción, artesanía, etc.		

II. CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA (Desarrollo económico/Desempeño financiero MYPES)

Volumen de ventas	Bajo	Regular	Alto	
¿Cómo describiría la facturación de las	Bajo	Regular	Alto	Muy alto

ganancias de su negocio en los último tres años?				
--	--	--	--	--

IV. DESEMPEÑO DE LA MICROEMPRESA

Totalmente de acuerdo [+]	Muy de acuerdo	Algo de acuerdo	Indeciso	Algo en desacuerdo	Muy en desacuerdo	Totalmente en desacuerdo
1	2	3	4	5	6	7
C1. En este apartado se evalúa ¿Cuál fue su experiencia relacionada con el monto del préstamo? <i>Constructo: Monto del crédito</i>						1 2 3 4 5 6 7
1.1 El monto del crédito fue suficiente para el desarrollo del emprendimiento.						
1.2 El monto del crédito permitió ampliar la capacidad productiva del negocio.						
C2. En este apartado se evalúa ¿Cuál fue su experiencia relacionada con el interés del crédito que le fue otorgado? <i>Constructo: Tasa de Interés</i>						
2.1 La tasa de interés del crédito permitió cubrir las obligaciones de corto plazo del negocio.						
2.2 La tasa de interés compensó los beneficios recibidos por el crédito.						
C3. En este apartado se evalúa ¿Cuál fue su experiencia relacionada con la garantía para el otorgamiento del crédito? <i>Constructo: Garantía</i>						
3.1 La garantía del crédito siempre requiere involucrar a amigos y/o familiares como aval en la solicitud de este.						
3.2. La garantía del crédito siempre requiere bienes inmuebles.						
3.3 La garantía fue elevada en comparación con el monto de otorgamiento del crédito.						
3.4 La garantía fue una limitante para el acceso al crédito.						
3.5. La garantía representó una limitante para el desarrollo del emprendimiento.						
C4. ¿Cómo fue su experiencia relacionada con tiempo de otorgamiento del crédito? <i>Constructo: Tiempo</i>						
4.1 El tiempo otorgado para cubrir el crédito fue suficiente para desarrollar el emprendimiento.						
4.2 El tiempo otorgado del crédito fue suficiente para recuperar la inversión y reembolsar a la financiera el monto del crédito.						

INFORMACIÓN ADICIONAL

Código JEL: D110 - M130 - J110 - D140 - C250 - D200