

Título: Análisis exploratorio del rol de los Microcréditos en la Lucha contra la Pobreza en Colombia (2017-2021)

Autores:

*Juan Manuel Aristizábal Tamayo*¹

*Ana Teresa Gallego García*²

*Rosalynn Atencia Baños*³

Resumen: La investigación explora los posibles vínculos de manera descriptiva, entre el comportamiento de los microcréditos y la reducción de la pobreza en Colombia en el periodo de 2017 a 2021, destacando su relevancia ante la realidad económica y barreras en el acceso a servicios financieros. Bajo una metodología de alcance descriptivo-analítico, bajo un enfoque cuantitativo-argumentativo, identificando entidades colombianas que ofrecen microcréditos. Los datos, respaldados por la Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras y el Banco de la República, abarcaron 2017-2021. Los resultados revelaron tendencias en garantías en América Latina, factores para superar la pobreza, inclusión financiera y brechas territoriales, limitaciones para entidades de microcrédito, eventos para aumentar el microcrédito, tasas de interés, y la importancia de investigaciones del Banco de la República. El análisis destaca la complejidad de los factores, subrayando la necesidad de políticas públicas adaptadas. A pesar de las problemáticas persistentes, los avances demuestran la relevancia continua de los microcréditos en la agenda de políticas para combatir la pobreza en Colombia.

Palabras claves: microcréditos, pobreza, Colombia, población vulnerable, política pública.

Title: Exploratory analysis of the role of Microcredits in the Fight against Poverty in Colombia (2017-2021)

Abstract: The research explores the possible links in a descriptive manner, between the behavior of microcredits and the reduction of poverty in Colombia in the period from 2017

¹ Docente Investigador de la Universidad de Manizales, Economista de la Universidad de Quindío, Magister en Economía Aplicada de la Universidad EAFIT, correo electrónico: jm.aristizabal@umanizales.edu.co

² Egresada de la Maestría en Finanzas de la Universidad de Manizales, Administradora en finanzas y negocios internacionales, correo electrónico: anny.gallego@hotmail.com

³ Egresada de la Maestría en Finanzas de la Universidad de Manizales, Contadora Pública, correo electrónico: rosalynnatenacia125@gmail.com

to 2021, highlighting its relevance to the economic reality and barriers in access to financial services. Under a descriptive-analytical scope methodology, under a quantitative-argumentative approach, identifying Colombian entities that offer microcredits. The data, supported by the Colombian Association of Microfinance Institutions and the Bank of the Republic, covered 2017-2021. The results revealed trends in guarantees in Latin America, factors to overcome poverty, financial inclusion and territorial gaps, limitations for microcredit entities, events to increase microcredit, interest rates, and the importance of research by the Bank of the Republic. The analysis highlights the complexity of the factors, underlining the need for adapted public policies. Despite persistent problems, progress demonstrates the continued relevance of microcredit on the policy agenda to combat poverty in Colombia.

Keywords: microcredits, poverty, Colombia, vulnerable population, public policy.

Introducción

El presente artículo tiene como objetivo explorar posibles vínculos de manera descriptiva, entre el comportamiento de los microcréditos y la reducción de la pobreza en Colombia en el periodo de 2017 a 2021, generando interpretaciones sobre las posibles relaciones entre ambas variables. Este estudio cobra relevancia al explicar de manera interpretativa el impacto

que los microcréditos han tenido en la lucha contra la pobreza, especialmente en un contexto donde el acceso al sistema financiero tradicional presenta barreras significativas para aquellos con bajos ingresos.

A nivel global, los microcréditos son una herramienta de “financiamiento para el crecimiento económico de las actividades productivas y mejora del bienestar de los hogares, enfocado en las zonas de mayor necesidad” (Medina & Mera, 2023, p. 4044). Estos buscan empoderar económicamente a las comunidades más vulnerables y excluidas del sector crediticio, proporcionando acceso a financiamiento que de otro modo les sería inaccesible.

Ejemplos exitosos de microcréditos se pueden observar en países como Bangladesh y Filipinas, donde estos créditos, junto con la educación financiera, han permitido a las comunidades más vulnerables adquirir herramientas de trabajo y desarrollar actividades productivas y emprendimientos (Cuervo, García & Quiroga, 2023). En contraste, la región de América Latina y el Caribe enfrenta una pobreza generalizada del 26.5%, exacerbada por eventos globales como la pandemia de COVID-19 y la guerra Rusia-Ucrania, afectando significativamente a países como Colombia (Banco Mundial, 2023).

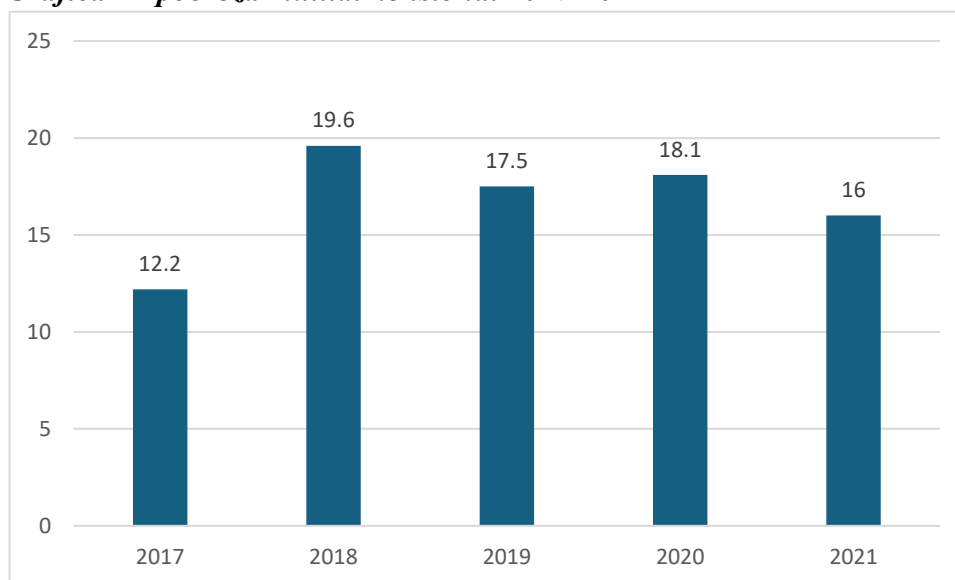
La promoción de sistemas de microcréditos en Colombia ha demostrado ser un catalizador en la transformación del panorama financiero, ofreciendo un enfoque basado en la confianza y accesibilidad para personas de bajos ingresos. Esto ha permitido mejorar los niveles de ingreso y bienestar de las familias pobres, especialmente cuando se focalizan en poblaciones vulnerables, fomentando su participación, empoderamiento y capacidad de ahorro (Díaz, Manrique & Villada, 2022).

En Colombia, la problemática de la pobreza ha mostrado una evolución compleja. La pobreza monetaria ha aumentado más rápidamente que la pobreza multidimensional, debido en gran medida a los efectos de la pandemia de COVID-19. Las políticas públicas en salud,

educación, vivienda, acceso a servicios públicos y condiciones de la niñez han sido fortalecidas, siendo más efectivas que los ingresos económicos por núcleo familiar durante dicho periodo (Secretaría Distrital de Planeación de Bogotá, 2022).

A continuación, se presentan las cifras institucionales en torno a la pobreza multidimensional:

Grafica 1 - pobreza multidimensional 2017-2021



Fuente de consulta: *Departamento Administrativo Nacional de Estadística (2024).*

Elaboración: *propia.*

La información gráfica sobre la pobreza multidimensional y su análisis detallado presentado seguidamente, abordan las tendencias, variabilidad anual, diferencias entre áreas urbanas y rurales.

General de disminución: a lo largo de los años, se observa una tendencia general de disminución en los índices de pobreza multidimensional. Por ejemplo, el porcentaje de personas en situación de pobreza multidimensional disminuyó del 19,6% en 2018 al 16% en 2021. Esto sugiere que, en general, se están implementando políticas y programas que están contribuyendo a reducir la pobreza en el país (Departamento Administrativo Nacional de Estadística, 2024).

Variabilidad anual: sin embargo, los datos muestran cierta variabilidad anual en los niveles de pobreza multidimensional, con fluctuaciones en los porcentajes entre los años. Por ejemplo, se observa un aumento en 2018 seguido de una disminución en 2019, y nuevamente un aumento en 2020 seguido de otra disminución en 2021. Estas fluctuaciones pueden estar influenciadas por una variedad de factores, incluidos cambios en las políticas gubernamentales, condiciones económicas, desastres naturales, entre otros (Departamento Administrativo Nacional de Estadística, 2024).

Diferencias entre áreas urbanas y rurales: se resaltan las disparidades en los niveles de pobreza multidimensional entre áreas urbanas y rurales. Por ejemplo, en 2020, el porcentaje de personas en situación de pobreza multidimensional en centros poblados y rural disperso

fue 3,0 veces mayor que en las cabeceras. Esta brecha sugiere la necesidad de políticas específicas orientadas a abordar las necesidades de las comunidades rurales para reducir las disparidades en el acceso a servicios básicos y oportunidades de desarrollo (Departamento Administrativo Nacional de Estadística, 2024).

Necesidades: a pesar de las mejoras observadas en los índices de pobreza multidimensional, el hecho de que aún exista un porcentaje significativo de la población viviendo en condiciones de pobreza es un recordatorio de la realidad que enfrenta el país en términos de desarrollo social y económico. Es necesario continuar implementando políticas y programas efectivos dirigidos a abordar las causas subyacentes de la pobreza y promover la inclusión social y económica para todos los ciudadanos (Departamento Administrativo Nacional de Estadística, 2024).

Es así como, las altas tasas de intereses y los perfiles crediticios, persisten como un criterio negativo de otorgamiento de microcréditos, pese a estas circunstancias, el Estado y el Sector Bancario han trabajado conjuntamente para promocionar y respaldar el acceso crediticio, con el objetivo de reducir las brechas de exclusión financiera y contribuir al desarrollo socioeconómico del país.

Metodología

La investigación cuenta con un alcance descriptivo-analítico que en palabras del Instituto de Ingeniería del Conocimiento (2024) “consiste en almacenar y realizar agregaciones de datos históricos, visualizándolos de forma que puedan ayudar a la comprensión del estado actual y pasado” (p. 1). Para este caso se recopila información empírica, estadísticas, graficas, encuestas, proyecciones, explicaciones, críticas, etc. Datos que se encuentran en Libros Resultados de Investigación e Informes Técnicos relacionados con los temas de interés de los últimos 5 años: 2017-2021; publicados por Entidades Especializadas, tales como: la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, ONU Mujeres, El Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural, el Banco de la República, la Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras, Banco de Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia y la Universidad del Rosario.

El estudio se desarrolla bajo un enfoque cuantitativo-argumentativo (Ortiz & Miranda, 2020), se limita a un análisis exploratorio del incremento y disminución de cifras económicas en el marco de la lucha contra la pobreza. A continuación, se detallan los pasos metodológicos para alcanzar los objetivos específicos:

OE 1 – Describir los factores que inciden en las limitaciones para acceder al microcrédito durante el periodo 2017-2021: se realizó una revisión documental y teórica-conceptual sobre la situación de los microcréditos en Colombia durante el período de estudio, identificando los factores que afectan el acceso a estos créditos. La información se recopiló mediante una discusión científica de la revisión de literatura del marco teórico y la recopilación de datos relevantes sobre la disponibilidad de créditos y las barreras para acceder a ellos (Castro, Guevara & Verdesoto, 2020).

OE 2 – Caracterizar el comportamiento del microcrédito en Colombia durante el periodo 2017-2021: se abordó el fenómeno del crecimiento de la oferta de microcrédito en Colombia durante el período de estudio. Se utilizó información de fuentes técnicas y

especializadas para analizar datos sobre el mercado de microcréditos y los principales competidores del mercado (Abreu, 2014).

OE 3 – Analizar el comportamiento de la pobreza en el periodo 2017-2021: se analizaron las tendencias y cambios en los índices de pobreza en Colombia durante el período de estudio. Se recopilaron y analizaron datos estadísticos sobre la distribución del ingreso (coeficiente de Gini), la tasa de desempleo, el acceso a servicios públicos esenciales para el desarrollo de una vida digna.

Datos

Proviene de la identificación las Entidades Colombianas, que prestan el servicio de microcrediticos, que constituyen los competidores del mercado:

Actuar Caldas - Finanfuturo, establecida en 1986 como una Organización No Gubernamental, se destaca por brindar crédito y acompañamiento a empresarios de microempresas, fortaleciéndolos y capacitándolos para desarrollar habilidades empresariales. Su enfoque en el desarrollo integral resalta la importancia de no solo proporcionar recursos financieros, sino también impulsar el crecimiento empresarial (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Bancamía, como Organización No Gubernamental desde 2008, se ha comprometido a ofrecer oportunidades de crédito en zonas rurales afectadas por el conflicto armado interno. Este enfoque en áreas afectadas por conflictos refleja un compromiso social más amplio y destaca la importancia de abordar las necesidades específicas de estas comunidades (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Bancompartir, una Organización No Gubernamental desde 1986, busca generar oportunidades de negocio para el progreso, desarrollo y mejora de la calidad de vida de las empresas familiares de bajos ingresos. Su énfasis en las empresas familiares destaca la importancia de fortalecer los lazos comunitarios y fomentar el desarrollo económico desde la base (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Banco Agrario de Colombia, una Empresa Industrial y Comercial del Estado Colombiano desde 1999, se centra en lograr procesos reales de inclusión financiera y bancarización mediante servicios de microfinanzas rurales y agrarias. Su estatus como entidad estatal subraya el papel clave que desempeña el gobierno en la expansión de servicios financieros a áreas rurales (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Banco Mundo Mujer, establecido en 2014 como Organización No Gubernamental, tiene como objetivo contribuir al desarrollo económico, especialmente en las poblaciones de menores ingresos en Colombia. Su enfoque en la equidad de género destaca la importancia de abordar las desigualdades sociales en el acceso a servicios financieros (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Banco W, desde 2011 como Organización No Gubernamental, se enfoca en incorporar a las mujeres cabeza de hogar y de escasos recursos a la actividad económica mediante el crédito. Este enfoque específico en mujeres cabezas de hogar destaca la importancia de abordar las barreras de género en el acceso a los servicios financieros (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Confiar Cooperativa Financiera, establecida en 1972 como Cooperativa Financiera, busca la intermediación financiera mediante un portafolio de productos de ahorro y crédito,

programas y servicios sociales y culturales. Su enfoque en el bienestar de los asociados subraya la importancia de una cooperación activa en la gestión financiera (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Contactar, una Empresa de Economía Mixta desde 1991, tiene como objetivo brindar bienestar a sus clientes, prioritariamente del sector rural, por medio de la prestación de servicios microfinancieros. Su enfoque social, económico y ambiental resalta la importancia de abordar de manera integral las necesidades de las comunidades (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Corporación Interactuar, como Organización No Gubernamental desde 1983, acompaña a empresarios de barrios y veredas a consolidar sus ideas y proyectos productivos. Su modelo diferenciador basado en cuatro capitales destaca la importancia de no solo proporcionar recursos financieros, sino también apoyo emocional, conocimiento y redes (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Crezcamos, una Organización No Gubernamental desde 2008, busca brindar una alternativa real frente a la falta de oportunidades de acceso y calidad a servicios financieros en las zonas rurales del país. Su enfoque en zonas rurales destaca la importancia de abordar las disparidades regionales en el acceso a servicios financieros (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Financiera Comultrasan, Cooperativa Financiera establecida en 1962, tiene como objetivo mejorar la calidad de vida de la comunidad mediante la generación de desarrollo social y soluciones financieras para todos sus asociados. Su estatus cooperativo destaca la importancia de la participación activa de los asociados en la gestión financiera (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Fundación Amanecer, Organización No Gubernamental desde 1994, tiene como objetivo promover la transformación social de la Orinoquía y el país mediante el impulso de programas de desarrollo humano, empresarial, productivo y de protección ambiental. Su enfoque en la transformación social destaca la importancia de abordar no solo las necesidades económicas, sino también las sociales y ambientales (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Fundación de la mujer, Organización No Gubernamental desde 1986, tiene como objetivo generar oportunidades para lograr el empoderamiento de la mujer emprendedora mediante programas de financiamiento, capacitación y asesoría. Su enfoque en el empoderamiento de la mujer destaca la importancia de abordar las desigualdades (Asociación Colombiana de Instituciones Microfinancieras & Banco de la República, 2019).

Revisión de literatura

La revisión de literatura se enfoca en analizar los factores determinantes que limitan el acceso a microcréditos y su relación con la pobreza en Colombia. A través de una discusión científica. Esta sección busca proporcionar un marco teórico que sustente el impacto de los microcréditos, considerando tanto factores económicos, políticos, sociales y culturales.

En la identificación de factores determinantes de limitación de accesos a microcréditos, se destaca la influencia del tamaño del hogar según Torres (2013). Un mayor tamaño aumenta la probabilidad de pobreza, posiblemente debido a la necesidad de mantener a más miembros del hogar. Además, se establece una conexión estrecha entre las características del jefe de hogar y la prevalencia de la pobreza, siendo más alta cuando el jefe de hogar es mujer.

En el ámbito del capital humano, el nivel educativo y la tasa de escolaridad del hogar, según Torres (2013), desempeñan un papel significativo en la incidencia de la pobreza. Un mayor nivel de educación reduce la probabilidad de pobreza, destacando así la importancia de la educación como herramienta clave para romper el ciclo de la pobreza. La calidad de la vivienda y el acceso a servicios públicos también emergen como factores determinantes, observándose un aumento de la pobreza en hogares con viviendas precarias y falta de servicios básicos. Finalmente, el porcentaje de niños en el hogar contribuye adicionalmente a la probabilidad de pobreza, posiblemente asociado a costos adicionales vinculados al cuidado de los niños, completando así el panorama de factores interrelacionados que influyen en la complejidad de la pobreza.

Es crucial considerar la influencia de la planificación familiar en el tamaño de las familias, ya que las familias numerosas, sin acceso a servicios de salud reproductiva y planificación, pueden enfrentar un mayor riesgo de caer en la pobreza debido a las demandas económicas y logísticas asociadas con la crianza de un gran número de hijos (Quispe & Roca, 2019).

En el contexto macroeconómico, la inflación puede tener un impacto negativo en la capacidad de las personas para mantener su poder adquisitivo, aumentando así el riesgo de pobreza. La inflación puede erosionar el valor de los ingresos y ahorros, dificultando el acceso a créditos y el ahorro de dinero para futuras inversiones (Del Risco Et Al, 2015).

Abordar los determinantes de la pobreza también implica considerar la educación como un derecho fundamental. La percepción de control y el apoyo social son fundamentales para acceder a microcréditos y reducir la pobreza (León, Agualimpia & Barrios, 2018). Acciones específicas, según Altamar Et Al (2014), como la vinculación a actividades productivas, la seguridad económica y la salud, contribuyen a la reducción de factores determinantes de la pobreza.

Factores culturales y fortalezas personales, como la mentalidad emprendedora, la resiliencia y la determinación, influyen en la capacidad de superar obstáculos y buscar oportunidades económicas. La oportunidad de acceder a información y capacitación es esencial para preparar a las personas para acceder a microcréditos y utilizarlos en actividades productivas. Programas de educación financiera y capacitación empresarial desempeñan un papel crucial en la reducción de la pobreza (Altamar Et Al, 2014).

Las acciones del Estado y la participación ciudadana son elementos clave en la lucha contra los factores determinantes de la pobreza y en la capacidad de las personas para acceder a microcréditos (Cervigni, 2014). La participación ciudadana y la intervención estatal son fundamentales para abordar los factores determinantes de la pobreza (Agualimpia Et Al, 2021). Resulta relevante la implementación de acciones positivas del Estado y la participación ciudadana para lograr una equidad real y efectiva, especialmente en grupos en condición de vulnerabilidad (Agualimpia, 2022). El gasto estatal de inversión económica impacta de manera directa en la población civil y en la lucha contra la pobreza (León, 2019).

Fomentar la participación crediticia implica una mayor atención a la importancia de acceder a servicios financieros, como microcréditos. La imposición de requisitos más rigurosos para recibir asistencia podría excluir a algunas personas de estos programas y enfrentar dificultades económicas más graves. Por tanto, la intervención estatal es fundamental para incrementar el acceso a créditos (Ayala, 2016). Si bien la labor del Estado es fundamental, se requieren esfuerzos de la ciudadanía, ya que se necesita la disposición de la sociedad civil para superar la pobreza. La actitud de la población hacia la movilidad económica y la búsqueda de oportunidades influye en su capacidad para acceder a microcréditos y reducir la pobreza (Alba, Galvis & Moyano, 2016).

Es importante implementar estas medidas con participación ciudadana, ya que la pobreza puede mantenerse en el tiempo si no se combate. Se requiere un sistema de garantías estatales para abordar las características persistentes de los hogares en situación de pobreza (Tejero, 2018). La participación ciudadana y la intervención estatal son esenciales para abordar los factores determinantes de la pobreza, especialmente frente a crisis económicas, pandemias, metas internacionales y retos institucionales (Agualimpia Et Al, 2021). La sociedad civil debe motivarse mediante la promoción de una cultura empresarial y el fomento del espíritu emprendedor para incentivar el desarrollo económico y la reducción de la pobreza mediante el acceso a microcréditos (Ocegueda & Varela, 2018).

Arévalo & Paz (2022) resaltan la importancia de adaptar la política pública a contextos territoriales específicos, reconociendo las variabilidades socioeconómicas regionales en Colombia. Al analizar el impacto de los microcréditos en la lucha contra la pobreza, se observa que el aumento en el volumen y valor de los microcréditos amplía el acceso a financiamiento, beneficiando a pequeños negocios y emprendimientos (Pilco, 2014). Sin embargo, este impacto se ve condicionado por factores externos y territoriales, limitando la lucha contra la pobreza (Aznar & Gutiérrez, 2014).

Los programas de microcréditos deben abordar no solo aspectos económicos sino también derechos fundamentales y desarrollo integral (García Et Al. 2014). La capacitación en desarrollo de negocios contribuye al alivio de la pobreza, formando capital humano competente y emprendedor (Biosca, 2014). La evolución exitosa ha profesionalizado instituciones microfinancieras y las ha integrado al mercado financiero tradicional (De Miguel, Inglada & Sastre, 2015).

Las problemáticas del sector, como regulación, financiamiento y competencia, se centran en atender a millones sin acceso a servicios financieros tradicionales. Esto exige desarrollar servicios innovadores y evaluar su impacto (Céspedes & González, 2015). Es esencial supervisar la implementación de programas destinados a combatir la pobreza para evitar el despilfarro de recursos (Loaiza, 2015). Las instituciones de microcréditos deben facilitar el acceso para jóvenes emprendedores y reconocer su papel crucial en el desarrollo económico (Rodríguez, 2015). Las finanzas sociales buscan rentabilidad y bienestar social, consolidando comunidades y generando desarrollo sostenible (Escobar, 2015). El microcrédito, como instrumento financiero, es percibido positivamente, promoviendo empleo y empoderamiento (Cevallos, 2016). Como estrategia gubernamental, el microcrédito estimula la creación de microempresas, generando ingresos y promoviendo la independencia económica (Aguilar, Morales & Tuñón-Pablos, 2017). Su papel en el desarrollo local se destaca al proporcionar

recursos financieros a emprendedores y comunidades sin acceso a servicios financieros tradicionales (Sanhueza, 2019).

Los microcréditos, como herramienta de política pública, abordan las metas estatales y generan impacto político al mejorar la calidad de vida y reducir la pobreza (Cardona, 2020). Aunque no garantizan la transición al sector formal, contribuyen significativamente a la reducción de la pobreza, requiriendo apoyo adicional para asegurar el éxito y sostenibilidad de los negocios respaldados (Llach, 2020). La evaluación de impacto de los microcréditos es esencial para medir mejoras en la calidad de vida y potencialidades productivas, especialmente en zonas rurales (Álava Et Al, 2021).

A partir de los planteamientos de los autores citados anteriormente, permiten explicar como se puede superar la lucha en contra de la pobreza en términos de mejoramiento de la calidad de vida de las personas y sus familias mediante el otorgamiento de microcréditos:

Superar la pobreza mediante microcréditos en Colombia requiere de un enfoque integral que incluya educación, calidad de vida, intervención estatal, participación ciudadana y equidad de género. Los microcréditos deben ir acompañados de políticas públicas eficaces, enfocadas en el ecosistema económico territorial, el emprendimiento y la inclusión social. Solo así se podrá lograr una reducción sostenida de la pobreza.

La educación es un pilar fundamental en la lucha contra la pobreza. Los microcréditos no solo proporcionan financiamiento, sino que también pueden incluir componentes de educación financiera y capacitación empresarial. Esto permite a las personas desarrollar habilidades que aumenten su capacidad para generar ingresos y gestionar sus negocios de manera sostenible. La educación y capacitación mejoran la empleabilidad y la resiliencia económica de los beneficiarios, facilitando una salida sostenible de la pobreza.

Los microcréditos pueden ser una herramienta poderosa para el empoderamiento de mujeres y otros grupos vulnerables. Al proporcionar acceso a capital, estos grupos pueden iniciar y expandir negocios, aumentando su autonomía económica y capacidad de toma de decisiones. Esto no solo mejora sus ingresos, sino que también tiene un efecto positivo en la equidad de género y en la cohesión social.

El financiamiento obtenido a través de microcréditos permite a las familias mejorar sus condiciones de vida directamente. Inversiones en infraestructura doméstica, como mejoras en la vivienda y acceso a servicios básicos (agua potable, saneamiento, electricidad), tienen un impacto significativo en la salud y el bienestar general de los hogares. Esto crea un entorno más seguro y saludable que facilita el desarrollo personal y profesional de sus miembros.

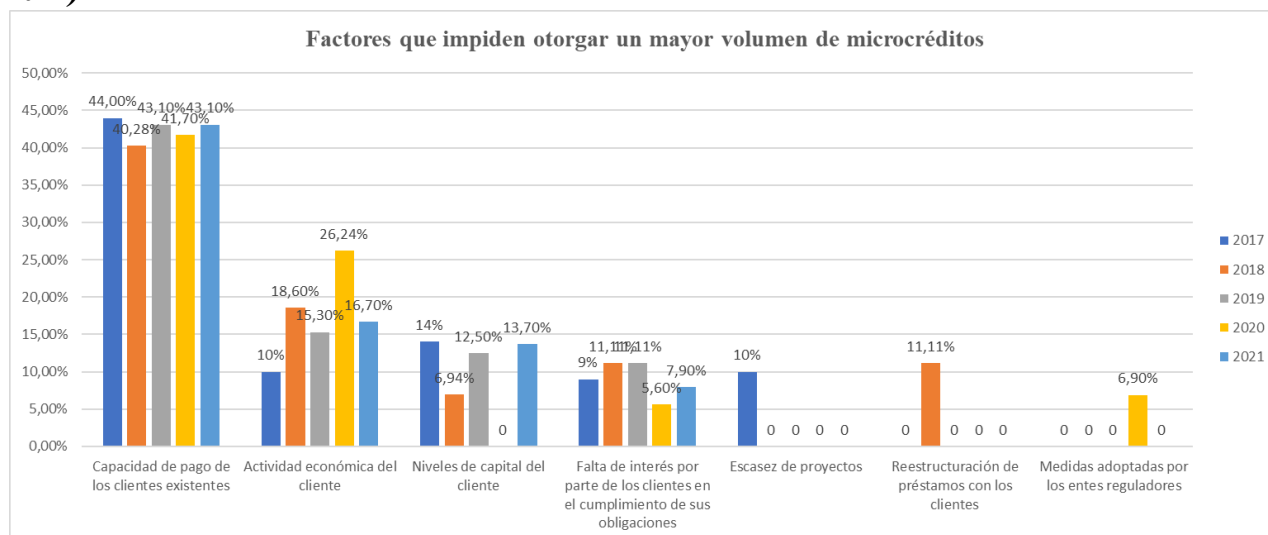
Un apoyo sostenido por parte del Estado y la participación activa de la ciudadanía son cruciales para maximizar el impacto positivo de los microcréditos y lograr una reducción sostenible de la pobreza.

Resultados

Descripción de los factores que Inciden en las Limitaciones para Acceder al Microcrédito en Colombia (2017-2021)

Durante el periodo de estudio, se llevó a cabo un análisis de los factores que afectan el acceso al microcrédito en Colombia, con el fin de comprender mejor las barreras que enfrentan los individuos y las comunidades en su lucha contra la pobreza. A continuación, se presentan los hallazgos alcanzados:

Gráfico 2 - Factores que impiden otorgar un mayor volumen de microcréditos (2017-2021)



Fuente de consulta: Banco de la República (2017-2021).

Elaboración: propia.

La capacidad de pago de los clientes existentes muestra una tendencia a la baja desde 2017 hasta 2020, con porcentajes que disminuyen gradualmente de 44,00% en 2017 a 41,70% en 2020. Sin embargo, en 2021, se observa una ligera mejora, con un aumento en el porcentaje al 43,10%. Esto explica posibles dificultades financieras para cumplir con las obligaciones, aunque se señala una leve recuperación en 2021.

Entonces, la disminución de la capacidad de pago y la fluctuación en la actividad económica de los clientes indican una relación inversa, donde una menor capacidad de pago podría estar vinculada a la inestabilidad económica del cliente. La leve recuperación en 2021 propone que las medidas económicas implementadas durante la pandemia ayudaron a estabilizar estas variables.

Por otro lado, la actividad económica del cliente experimenta un aumento notable en 2018, con un porcentaje del 18,60%, seguido de una disminución en 2020 a 26,24%. Este patrón podría reflejar cambios en la participación económica de los clientes, posiblemente influenciados por factores macroeconómicos que afectaron su capacidad financiera.

Aunque la categoría de niveles de capital del cliente no aplica en la mayoría de los años, se registran porcentajes significativos en 2018 y 2021, con un 18,60% y un 16,70% respectivamente. Esto muestra que la disponibilidad de capital por parte de los clientes pudo ser influenciada en su capacidad para acceder a microcréditos en esos períodos.

La falta de interés por parte de los clientes en cumplir con sus obligaciones financieras muestra una disminución gradual a lo largo de los años, con un descenso del 9% en 2017 al

7,90% en 2021. Aunque incluso una pequeña falta de interés puede tener un impacto significativo en la dinámica de los microcréditos, esta tendencia a la baja es alentadora. Esto puede deberse a una mayor educación financiera y apoyo gubernamental, mientras que las medidas regulatorias implementadas en 2020 por la pandemia contribuyeron a mantener esta tendencia descendente.

La necesidad de reestructurar préstamos con los clientes presenta aumentos en 2018 y 2020, con porcentajes del 11,11% y 5,60% respectivamente. Esto señala aparentes dificultades financieras persistentes entre los prestatarios, requiriendo intervención por parte de las entidades para adaptarse a las circunstancias cambiantes.

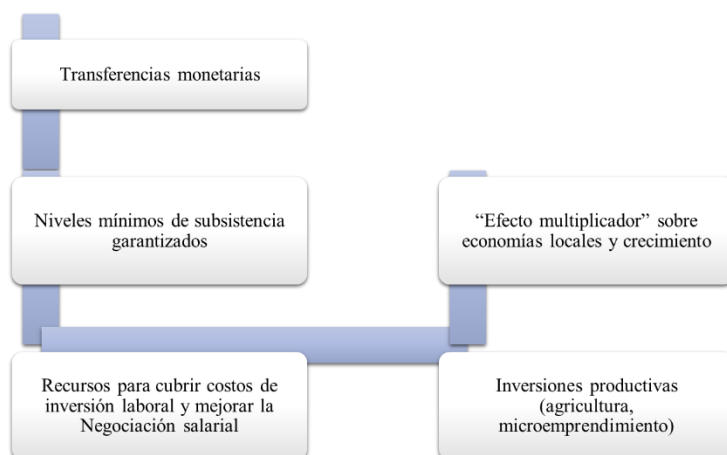
Los picos en disponibilidad de capital en 2018 y 2021 podrían estar relacionados con intervenciones estatales o programas específicos de apoyo financiero, que al mismo tiempo aumentaron la necesidad de reestructurar préstamos debido a la mejor capacidad inicial de obtener créditos, pero con problemas de pago a largo plazo.

En 2020, las entidades reguladoras implementaron medidas financieras en respuesta a la pandemia del Covid-19, presentando una incidencia del 6,90%. Estas intervenciones regulatorias pudieron ser cruciales para mitigar los impactos económicos adversos de la pandemia en el sector de microcréditos y respaldar la estabilidad financiera de los clientes y las instituciones financieras.

Estos factores explican las problemáticas financieras y estructurales en la provisión de microcréditos, influyendo directamente en la capacidad de acceso y sostenibilidad de los prestatarios.

A continuación, se presenta una visualización de los factores determinantes de pobreza, identificados como problemas estructurales que deben ser intervenidos por los Estados Americanos, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2019).

Flujograma 1 – Factores determinantes de superación de pobreza



***Fuente de consulta: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2019).
Elaboración: propia.***

El efecto multiplicador de las transferencias monetarias pudo haber tenido influencia positiva en las economías locales y el crecimiento, actuando como un catalizador para mejorar las condiciones económicas de los beneficiarios de microcréditos. Las transferencias proporcionaron recursos adicionales para posibles inversiones productivas, como proyectos agrícolas o microemprendimientos.

La garantía de niveles mínimos de subsistencia describe un desempeño crucial al plantear aseguramiento un punto de partida sólido para acceder a microcréditos, garantizando la capacidad de los beneficiarios para cumplir con los compromisos financieros asociados.

Los microcréditos motivaron inversiones productivas, especialmente en sectores como la agricultura y microemprendimiento. Estos recursos adicionales respaldaron el inicio o mejora de proyectos productivos, generando impactos positivos en la generación de ingresos y las condiciones de vida.

Los recursos destinados a cubrir costos de inversión laboral y mejorar la negociación salarial pueden haber contribuido a una mayor estabilidad financiera para los microemprendedores, aumentando la capacidad de pago y el cumplimiento de compromisos asociados con los microcréditos.

Caracterización del comportamiento del microcrédito en Colombia durante el periodo 2017-2021

Frente a la inclusión financiera de microcréditos, la Banca de las Oportunidades & la Superintendencia Financiera de Colombia (2017-2021), han publicado varios informes donde presentan los siguientes datos, que son caracterizados en el presente estudio:

Tabla 1 – Reporte de Inclusión Financiera (desembolsos de microcrédito 2017-2021)

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA POR NIVELES				
Año	Ciudades y aglomeraciones	Municipios intermedios	Municipios rurales	Municipios rurales dispersos
2017	58%	26%	10%	6%
2018	88,70%	71,20%	66,00%	54%
2019	90,40%	71,60%	64,10%	55,70%
2020	96,40%	73,20%	69,90%	56,80%
2021	97,60%	75,70%	67,70%	55,20%

Fuente de consulta: Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera de Colombia (2017-2021).

Elaboración: propia.

Los indicadores de inclusión financiera por niveles, específicamente los desembolsos de microcrédito muestran una clara tendencia de aumento en todos los niveles de ubicación geográfica a lo largo de los años estudiados.

En 2017, los desembolsos de microcrédito eran del 58% en ciudades y aglomeraciones, del 26% en municipios intermedios, del 10% en municipios rurales y del 6% en municipios rurales dispersos. Esta distribución refleja una brecha en la inclusión financiera entre áreas urbanas y rurales, siendo los desembolsos mucho más altos en las primeras.

En 2018, los desembolsos aumentaron significativamente en todos los niveles: alcanzaron un 88,70% en ciudades y aglomeraciones, un 71,20% en municipios intermedios, un 66,00% en municipios rurales y un 54% en municipios rurales dispersos.

Para 2019, los desembolsos continuaron en aumento: llegaron al 90,40% en ciudades y aglomeraciones, al 71,60% en municipios intermedios, al 64,10% en municipios rurales y al 55,70% en municipios rurales dispersos.

En 2020, se observa otro incremento, con desembolsos del 96,40% en ciudades y aglomeraciones, del 73,20% en municipios intermedios, del 69,90% en municipios rurales y del 56,80% en municipios rurales dispersos.

Finalmente, en 2021, los desembolsos continúan en aumento, con cifras del 97,60% en ciudades y aglomeraciones, del 75,70% en municipios intermedios, del 67,70% en municipios rurales y del 55,20% en municipios rurales dispersos.

Estos datos indican una mejora notable en la inclusión financiera en todas las áreas geográficas a lo largo del período estudiado. El hecho de que los desembolsos de microcrédito estén alcanzando porcentajes cercanos al 100% en algunas áreas urbanas sugiere un acceso casi universal a estos servicios financieros en esos entornos. Sin embargo, aún persisten brechas significativas en los municipios rurales y rurales dispersos, donde los desembolsos son considerablemente más bajos.

El aumento constante en la inclusión financiera en todas las áreas geográficas sugiere una expansión efectiva de los servicios financieros, pero las persistentes brechas entre áreas urbanas y rurales indican la necesidad de políticas específicas para mejorar la infraestructura financiera rural.

Ahora, complementando estos datos desde la experticia, el Análisis Técnico de los Investigadores de la Universidad del Rosario (2022) ofrece una perspectiva crítica sobre la evolución de los microcréditos en Colombia, arrojando luz sobre factores que pueden influir en las tasas de interés y, por ende, en la dinámica de este tipo de financiamiento durante el período de estudio.

La percepción inicial de que los microcréditos favorecerían a los microempresarios se ve desafiada por la realidad observada en el comportamiento de las tasas de interés. Según el estudio, cuando el Banco de la República reduce la tasa de interés, se espera que esta corrección se refleje en todos los productos financieros, pero los microcréditos parecen ser la excepción. Este fenómeno se atribuye a un aumento significativo en la demanda de microcréditos, especialmente durante eventos como la pandemia de la COVID-19. En lugar de reducir las tasas, los bancos y cooperativas optan por mantenerlas altas debido a la alta demanda (Universidad del Rosario, 2022).

La relación entre la demanda y las tasas de interés se convierte en un punto clave en el análisis. Toda vez que encontró una correlación directa entre la mayor demanda de microcréditos y tasas de interés más elevadas. Este hallazgo destaca una dinámica contraria a la esperada, donde el aumento en la demanda no conduce a una disminución de las tasas (Universidad del Rosario, 2022).

Además, el estudio sugiere que las personas que acceden a los microcréditos son consideradas de mayor riesgo por el sistema financiero, lo que lleva a tasas de interés más altas. Este enfoque contrasta con los créditos de consumo, que, según el estudio, pueden ofrecer condiciones favorables del mercado.

Durante el período de 2017 a 2021, se observa una tendencia en la participación de los microcréditos en la cartera total, como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 2 – Microcréditos con participación reducida en la cartera

Modalidad	2017	2018	2019	2020	2021
Comercial	54,8	53,3	50,9	51,2	50,2
Consumo	28,4	29,1	31,2	30,6	31,3
Vivenda	13,4	14,9	15,2	15,6	16
Microcrédito	2,8	2,7	2,6	2,5	2,5
Total: cartera (billones COP)	438	467	504	524	578

Fuente de consulta: Superintendencia Financiera de Colombia (2023).

Elaboración: propia.

Los microcréditos representan una pequeña fracción de la cartera total (deuda) de préstamos otorgados por las entidades financieras en Colombia. A lo largo de los años 2017-2021, la participación de los microcréditos en la cartera ha disminuido ligeramente, pasando del 2.8% en 2017 al 2.5% en 2021. Esto indica que, aunque los microcréditos siguen siendo una parte importante del sistema financiero, su peso relativo en el nivel de deuda ha disminuido.

A pesar de la reducción en la participación relativa de los microcréditos en la cartera, el número total de deudores de microcréditos se ha mantenido estable. Esto indica que, aunque los microcréditos representan una parte más pequeña de la cartera total, aún están disponibles para una cantidad similar de personas, lo que sugiere una estabilidad en el acceso al crédito en este segmento.

El 50% del número de desembolsos por debajo de 3 SMMLV es realizado por entidades crediticias enfocadas en microcréditos, indica que estas instituciones están desempeñando un papel importante en la provisión de financiamiento para personas en segmentos de bajos ingresos (Superintendencia Financiera de Colombia, 2023). Esto significa que los microcréditos continúan siendo una herramienta importante para promover la inclusión financiera y apoyar el acceso al crédito para aquellos que lo necesitan, especialmente en segmentos de la población con menores recursos económicos.

La siguiente sección presenta al detallado los aspectos claves de las cifras citadas relacionadas con los microcréditos y su papel en el sistema financiero colombiano:

a) Comportamiento inelástico de los microcréditos: la demanda de microcréditos no varía significativamente ante cambios en las condiciones del mercado. Esto puede deberse a que los microcréditos son utilizados principalmente por personas de bajos ingresos que tienen necesidades financieras urgentes y limitadas opciones de acceso al crédito. Por lo tanto, la demanda de microcréditos puede mantenerse constante independientemente de las condiciones económicas, lo que subraya su importancia como una herramienta crucial para aquellos en situaciones financieras precarias (Batz et al, 2021).

b) Brecha en las tasas de interés entre COOP y otros establecimientos: las cooperativas (COOP) ofrecen tasas de interés más bajas en comparación con otros tipos de establecimientos financieros. Esta diferencia significativa puede reflejar la orientación social de las cooperativas hacia el servicio comunitario y la inclusión financiera, en contraposición a los objetivos de lucro de los bancos y otras instituciones financieras. Esta disparidad resalta el papel fundamental de las cooperativas en proporcionar acceso a servicios financieros asequibles para segmentos de la población con menos recursos.

c) Evolución de IMF hacia BCO en el segmento de microcréditos: las Instituciones de Microfinanzas (IMF) han evolucionado hacia convertirse en Bancos (BCO), lo que sugiere un proceso de mejora y expansión en el mercado de microcréditos. Esta transformación puede

estar relacionada con una mayor capacidad de las IMF para ofrecer una gama más amplia de servicios financieros y cumplir con regulaciones más estrictas, lo que contribuye a fortalecer su papel en el sector financiero (Batz et al, 2021).

d) Concordancia de las tasas de interés de COOP con la Política Monetaria: las tasas de interés de las cooperativas están alineadas con la estrategia de política monetaria del país, lo que sugiere que estas instituciones cumplen con los objetivos macroeconómicos establecidos por las autoridades monetarias. Esta alineación subraya la importancia de las cooperativas en la implementación de políticas monetarias para promover la estabilidad financiera y el crecimiento económico inclusivo (Batz et al, 2021).

e) Más requisitos para la formalización de microcréditos en COOP: las cooperativas pueden tener procesos más rigurosos para la formalización de microcréditos en comparación con otros tipos de establecimientos financieros. Si bien esto puede mejorar la calidad crediticia de los prestatarios, también puede dificultar el acceso al crédito para aquellos que no cumplen con los requisitos establecidos, lo que destaca la necesidad de encontrar un equilibrio entre la mitigación del riesgo crediticio y la facilitación del acceso al crédito (Batz et al, 2021).

Las tasas de interés más bajas ofrecidas por cooperativas y su alineación con la política monetaria destacan su rol crucial en la inclusión financiera, sugiriendo que las cooperativas son fundamentales para reducir costos de crédito y mejorar el acceso para los sectores más vulnerables.

Análisis del comportamiento de la Pobreza en Colombia (2017-2021)

Para analizar el comportamiento de la pobreza en Colombia durante el periodo 2017-2021, en primer lugar, se deben considerar las perspectivas teóricas de los siguientes autores:

Para analizar el comportamiento de la pobreza en Colombia durante el periodo 2017-2021 y relacionarlo con los microcréditos y la economía informal, consideremos las siguientes citas:

Velázquez (2007) señala que los microcréditos están diseñados para cubrir las necesidades financieras de pequeños negocios y microempresas, demostrando ser efectivos en la reducción de la pobreza. Martín (2007) indica que, en América Latina, más de la mitad de la Población Económicamente Activa (PEA) se encuentra en la economía informal, subrayando la importancia de las microfinanzas para ayudar a estos microempresarios a salir de la pobreza. Rodríguez (2010) afirma que los microcréditos mejoran las condiciones de vida inmediatas de la población (Citados por Arango et al., 2020).

Partiendo de dichas perspectivas teóricas, se examinan tres indicadores clave: 1) la distribución del ingreso (coeficiente de Gini), 2) la tasa de desempleo y 3) el acceso a servicios públicos esenciales de calidad de vida como agua potable, saneamiento básico, energía eléctrica, gas combustible, telecomunicaciones, educación y salud.

Tabla 3 – Distribución del Ingreso (Coeficiente de Gini): 2017-2021

Distribución del Ingreso (Coeficiente de Gini)	
2017	0.508
2018	0.517

2019	0.518
2020	0.538
2021	0.523

Fuente de consulta: World Bank Group (2022).

Elaboración: propia.

El coeficiente de Gini muestra un incremento en la desigualdad de ingresos en Colombia entre 2017 y 2020, alcanzando su punto más alto en 2020 (0.538). Este aumento coincide con los efectos económicos adversos de la pandemia de COVID-19, que amplificaron las disparidades económicas. Sin embargo, en 2021, se observa una ligera mejora, aunque la desigualdad sigue siendo elevada en comparación con 2017.

Aunque el coeficiente de Gini aumentó, los microcréditos han facilitado el acceso al financiamiento para personas de bajos ingresos, potenciando emprendimientos locales y pequeñas empresas. Esta inclusión financiera es vital para reducir la desigualdad a largo plazo.

Esto explica, que, aunque los microcréditos han mejorado el acceso financiero para personas de bajos ingresos, estos no han sido suficientes para contrarrestar los factores macroeconómicos que exacerban la desigualdad.

Tabla 4 – Tasa de desempleo: 2017-2021

Tasa de Desempleo

2017	9.4%
2018	9.7%
2019	10.5%
2020	15.9%
2021	14.0%

Fuente de consulta: Departamento Administración Nacional de Estadística (2022).

Elaboración: propia.

La tasa de desempleo también refleja la crisis económica generada por la pandemia, con un aumento significativo en 2020 (15.9%). A pesar de una mejora en 2021 (14.0%), las tasas de desempleo se mantuvieron por encima de los niveles prepandemia, indicando una lenta recuperación del mercado laboral.

Los microcréditos han permitido a muchos colombianos iniciar o expandir negocios, generando empleo y mejorando la autosuficiencia económica. Sin embargo, la crisis de la pandemia demostró que este sector también es vulnerable a shocks económicos, lo que explica las altas tasas de desempleo observadas en 2020 y 2021.

La alta tasa de desempleo durante la pandemia y la recuperación lenta en 2021 indican que los microcréditos han servido como una herramienta de resiliencia económica, permitiendo a los individuos iniciar negocios y generar empleo en tiempos de crisis económica.

Tabla 5 – Acceso a Servicios Públicos Esenciales: 2017-2021

Acceso a Servicios Públicos Esenciales							
Acceso a Agua Potable	Acceso a Saneamiento Básico	Acceso a Energía Eléctrica	Acceso a Gas Natural				
2017	92.8%	2017	83.3%	2017	98.2%	2017	75.6%
2018	93.3%	2018	83.8%	2018	98.4%	2018	76.1%
2019	93.7%	2019	84.2%	2019	98.6%	2019	76.5%
2020	94.0%	2020	84.7%	2020	98.7%	2020	77.0%
2021	94.2%	2021	85.1%	2021	98.9%	2021	77.3%

Fuente de consulta: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2022).

Elaboración: propia.

Tabla 6 – Acceso a Servicios Públicos Esenciales: 2017-2021

Acceso a Servicios Públicos Esenciales					
Acceso a Telecomunicaciones	Acceso a Educación (Tasa de Escolarización)	Acceso a Salud (Cobertura en Salud)			
2017	87.4%	2017	96.1%	2017	94.0%
2018	88.0%	2018	96.4%	2018	94.2%
2019	88.5%	2019	96.6%	2019	94.4%
2020	89.0%	2020	96.7%	2020	94.5%
2021	89.5%	2021	96.9%	2021	94.7%

Fuente de consulta: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2022).

Elaboración: propia.

El acceso a servicios públicos esenciales muestra una tendencia positiva y consistente en la mejora de la cobertura de agua potable, saneamiento básico, energía eléctrica, y gas natural. Asimismo, el acceso a telecomunicaciones, educación y salud también presenta mejoras año tras año. Estos avances sugieren una mejoría en las condiciones de vida, aunque la desigualdad y el desempleo continúan siendo persistentes.

La mejora en el acceso a servicios esenciales, facilitada en parte por el uso de microcréditos para financiar infraestructura y servicios en áreas rurales y urbanas, ha mejorado las condiciones de vida de muchos colombianos. El aumento en la cobertura de servicios básicos refleja estos avances. Los microcréditos también han sido utilizados para financiar necesidades educativas y de salud, mejorando el capital humano y la calidad de vida.

La mejora en el acceso a servicios públicos esenciales indica una correlación positiva con la disponibilidad de microcréditos, que permiten financiar mejoras en infraestructura y acceso a servicios básicos, contribuyendo a una mejora general en la calidad de vida, aunque no eliminan por completo las desigualdades preexistentes.

En general, durante el período 2017-2021 en Colombia mostró un aumento en la obtención de microcréditos y una mejoría en el acceso a servicios públicos esenciales, aunque persisten los factores de desigualdad de ingresos económicos y desempleo. Los microcréditos pueden jugar un papel crucial en fomentar la inclusión financiera y apoyar a los segmentos más vulnerables de la población.

Conclusiones

En este orden de ideas se puede concluir que:

La inclusión financiera mediante los microcréditos ha sido la estrategia institucional para luchar contra la pobreza en Colombia, permitiendo a poblaciones vulnerables, pequeños negocios y microempresas acceder a financiamiento, generando ingresos y mejorando las condiciones de vida de muchas familias.

El análisis permite explicar que el tamaño del hogar y las características del jefe de hogar, especialmente en hogares liderados por mujeres, son determinantes clave en la relación entre microcréditos y pobreza. La desigualdad de género y las limitadas oportunidades de empleo afectan significativamente a estos hogares. La educación es un factor crítico en la reducción de la pobreza, con hogares más educados muestran una menor incidencia de pobreza. Por ello, la importancia de invertir en educación como una estrategia para romper el ciclo de la pobreza. La calidad de la vivienda y el acceso a servicios públicos esenciales, como agua potable, saneamiento y electricidad, son determinantes importantes. La mejora en estos aspectos, facilitada en parte por los microcréditos, ha contribuido a reducir la pobreza.

La inflación tiene un impacto negativo en el poder adquisitivo y en la capacidad de ahorro, afectando el acceso a créditos. La educación financiera y la capacitación empresarial son estrategias esenciales para mitigar estos efectos y reducir la pobreza.

Los microcréditos se presentan como una herramienta potente para el desarrollo económico local y la reducción de la pobreza. Sin embargo, su efectividad depende de múltiples factores, incluyendo la regulación, la oferta de productos financieros innovadores, y la capacidad de las instituciones microfinancieras para adaptarse y profesionalizarse.

A pesar de la evolución positiva en los indicadores de inclusión financiera, los microcréditos aún representan una pequeña fracción de la cartera total de préstamos, y las tasas de interés no siempre reflejan los cambios en la política monetaria debido a la alta demanda. Este comportamiento resalta la necesidad de equilibrio entre la mitigación del riesgo crediticio y la facilitación del acceso al crédito.

Finalmente, la inclusión financiera y el acceso a microcréditos son vitales para fomentar el emprendimiento y mejorar la autosuficiencia económica, pero requieren apoyo continuo y adaptaciones para superar las limitaciones estructurales y contextuales.

Referencias bibliográficas

- Abramo, L., Cecchini, S., & Morales, B. (2019). *Programas sociales, superación de la pobreza e inclusión laboral: aprendizajes desde América Latina y el Caribe*. Cepal.
- Abreu, J. L. (2014). *El método de la investigación Research Method*. Daena: International journal of good conscience, 9 (3), 195-204.

- Agualimpia Romero, H. D. (2022). *Participación de las víctimas del conflicto armado frente al proceso de construcción del informe sobre desplazamiento forzado en Montes de María, ante la jurisdicción especial para la paz*. (Tesis de Maestría, Universidad de Cartagena).
- Aguilar-Pinto, E. D. C., Tuñón-Pablos, E., & 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.
- Alban, G. P. G., Arguello, A. E. V., & Molina, N. E. C. (2020). *Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción)*. *Recimundo*, 4 (3), 163-173.
- Arévalo, C., & Paz, J. (2022). *Pobreza en la Argentina. Privaciones múltiples y asimetrías regionales*. *Documentos de Trabajo*, 15.
- Arias, F. G. (2012). *El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*. 6ta. Fideas G. Arias Odón.
- Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia & Banco de la República. (2019). *Reporte de la situación actual del Microcrédito en Colombia*.
- Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera. (2017). *Reporte de inclusión financiera 2017*.
- Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera. (2018). *Reporte de inclusión financiera 2018*.
- Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera. (2019). *Reporte de inclusión financiera 2019*.
- Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera. (2020). *Reporte de inclusión financiera 2020*.
- Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera. (2021). *Reporte de inclusión financiera 2020*.
- Banco de la República. (2017). *Reporte de la situación actual del Crédito en Colombia*.
- Banco de la República. (2018). *Reporte de la situación actual del Crédito en Colombia*.
- Banco de la República. (2019). *Reporte de la situación actual del Crédito en Colombia*.
- Banco de la República. (2020). *Reporte de la situación actual del Crédito en Colombia*.
- Banco de la República. (2021). *Reporte de la situación actual del Crédito en Colombia*.
- Batz Lineiro, A., García Suaza, A. F., Montes de la Barrera, J. O., & Flechas, C. J. (2022). *Microcréditos: una promesa que no cumple las expectativas*.
- Biosca, O. (2014). *Formando microempresarias: los servicios de desarrollo de negocio para reforzar el impacto de los microcréditos (No. 23)*. *Cuerpo Académico 41 de la Universidad Autónoma de Ciudad Juárez*.

- Bornacelly, I. (2013). *Educación técnica y tecnológica para la reducción de la desigualdad salarial y la pobreza*. Desarrollo y sociedad, (71), 83-121.
- Bravo, M. V. C. (2016). *Impacto de los microcréditos en la generación de créditos en el sector sur de la ciudad de Quito*. Revista Publicando, 3(9), 589-610.
- Buelvas, D. A. R., Buelvas, L. J. A., & Hernández, R. J. T. (2020). *Microcrédito y pobreza: su relación con el desarrollo endógeno local*. ECONÓMICAS CUC, 41(2), 237-252.
- Cáceres, M. B. M., & Maldonado, L. A. M. (2023). *El Impacto del Microcrédito en Ecuador y Cómo ha Influido en la Implementación de Cajas Rurales y Bonos Sociales*. Ciencia latina: revista multidisciplinar, 7(5), 4044-4059.
- Cañón, L. A. (2016). *El gasto público en programas de lucha contra la pobreza: tendencias, determinantes y necesidades de reforma*. Papeles de economía española, (147), 145.
- Cardona Arias, J. A. (2020). *Evaluación del impacto económico de programas sociales contra la pobreza: una revisión de estudios aleatorizados en la obra de Esther Duflo*. Revista Facultad Nacional de Salud Pública, 38 (2).
- Céspedes, G. C. I., & González, L. K. G. (2015). *El enfoque financiero vs. el enfoque social del microcrédito. Un análisis comparativo mundial*. REVESCO. Revista De Estudios Cooperativos, (118), 31-59.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2022). *Informe: Estadísticas Sociales*.
- Cotte Poveda, A., & Castro Rebolledo, M. D. R. (2014). *Pobreza, violencia y desarrollo económico en la provincia de Sugamuxi: un análisis para el periodo 2000-2010*. Revista Latinoamericana de Bioética, 14 (1), 26-37.
- Cuervo Becerra, D. M., Quiroga Hernández, J. S., & García Alonso, M. A. (2023). *El microcrédito como medio de financiamiento factor de crecimiento y desarrollo social en Colombia*.
- Díaz, M, Manrique, F, & Villada, L. (2022). *Evolución de las Microfinanzas en Colombia y su Influencia en el Desarrollo de la Sociedad*. (Trabajo de Especialización - Fundación Universitaria del Área Andina).
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística. (2022). *Indicadores de Desigualdad*.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística. (2022). *Encuesta Nacional de Acceso a Servicios Básicos*.
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística. (2024). *Informes Técnicos de Pobreza Monetaria y Multidimensional en Colombia: 2017-2021*.
- Duta-Uyaguari, E., Álava-Atiencie, G., Sigüenza-Orellana, S., & Pinos-Ramón, L. (2021). *El microcrédito como potenciador del desarrollo local: Análisis de las condiciones de vida*. Maskana, 12 (2), 25-33.

- Escobar Pilataxi, J. W. (2015). *Evaluación del impacto del microcrédito en la reducción de la pobreza en Ecuador. Período 2009-2012*. (Tesis de Maestría - Universidad de Guayaquil).
- Flores, L. M. P. (2014). *Una aproximación al impacto del microcrédito sobre la pobreza en el Perú*. Revista Lidera, (9), 94-98.
- Galiana, M. E. I., Centeno, J. M. S., & de Miguel Bilbao, M. C. (2015). *Importancia de los microcréditos como instrumento de financiación en el desarrollo social*. Revista Guillermo de Ockham, 13 (2), 89-100.
- Galvis–Aponte, L. A. (2016). *La persistencia de la pobreza en el Pacífico colombiano y sus factores asociados*. Documentos de Trabajo Sobre Economía Regional y Urbana; No. 238.
- García Horta, J. L., Zapata Martelo, E., Valtierra Pacheco, E., & Garza Bueno, L. (2014). *El microcrédito como estrategia para atenuar la pobreza de las mujeres, ¿cuál pobreza?* Estudios fronterizos, 15 (30), 97-126.
- García, M. V. L., Romero, H. D. A., & Fontalvo, M. C. B. (2018). *Populismo latino americano, elitismo político y legado familiar en Colombia*. Amauta, 16 (31), 159-175.
- Gutiérrez Pastor, S., & Aznar Sánchez, J. A. (2014). *Análisis de los factores condicionantes del impacto de los microcréditos en el empoderamiento de la mujer senegalesa*. Gazeta de Antropología; 30 (1).
- Instituto de Ingeniería del Conocimiento- (2024). *¿Qué es la analítica descriptiva?*. Recuperado de: <https://www.iic.uam.es/big-data/analitica-descriptiva/#:~:text=%C2%BFQu%C3%A9%20es%20la%20anal%C3%ADtica%20descriptiva,actual%20y%20pasado%20del%20negocio>.
- León Mendoza, J. C. (2019). *Capital humano y pobreza regional en Perú*. Región y sociedad, 31.
- Liñeiro, A. B., Montes, J. O., La Barrera, D., Romero, J. A., & Rubio, P. A. (2022). *Una mirada al comportamiento de los usuarios de Microcrédito en Colombia*.
- Llach, K. (2020). *Análisis del microcrédito en Costa Rica y su impacto sobre la condición de pobreza de las mujeres*. (Tesis de Maestría - Universidad de Cádiz).
- Loaiza, A. G. (2015). *El Banco Grameen como impulsor del microcrédito. Rasgos destacados y cuestionamientos a este tipo de iniciativas*. En-Contexto Revista de Investigación en Administración, Contabilidad, Economía y Sociedad, (3), 105-119.
- Marrugo-Arnedo, C. A., Risco-Serje, D., Paola, K., Marrugo-Arnedo, V. D. C., Herrera-Llamas, J. A., & Pérez-Valbuena, G. J. (2015). *Determinantes de la pobreza en la región Caribe colombiana*. Revista de Economía del Caribe, (15), 47-69.
- Mazzoni, C. C., Stelzer, F., Cervigni, M. A., & Martino, P. (2014). *Impacto de la pobreza en el desarrollo cognitivo: un análisis teórico de dos factores mediadores*. Liberabit, 20 (1), 93-100.

- Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural. (2020). *Estado de la inclusión financiera de las mujeres rurales en Colombia – 2020*.
- Miranda Beltrán, S., & Ortiz Bernal, J. A. (2020). *Los paradigmas de la investigación: un acercamiento teórico para reflexionar desde el campo de la investigación educativa*. RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo, 11 (21).
- Pérez Caldentey, E., & Titelman Kardonsky, D. (2018). *La inclusión financiera para la inserción productiva y el papel de la banca de desarrollo*. Cepal.
- Quispe, M. R. Q., & Garay, R. H. R. (2019). *Determinantes de la pobreza en el Perú bajo el enfoque de activos*. Pensamiento crítico, 24(1), 55-78.
- Reyes, M. F., Altamar, P., Aguirre, M., & Murillo, D. (2014). *Bienestar en personas mayores en situación de pobreza: determinantes y significados*. Revista de Psicología, 23 (2).
- Rodríguez Loor, D. V. (2015). *Análisis del impacto de los microcréditos y su contribución hacia el sector de la Economía Popular y Solidaria en Portoviejo 2012-2013*. (Tesis de Maestría - Universidad de Guayaquil).
- Romero, H. D. A., Barrios-Fontalvo, M. C., Espinoza, J. M. E., & Rendón, L. D. (2021). *Gobernanza en tiempos de covid-19: análisis comparativo entre Colombia y Venezuela*. Legem, 7 (2), 48-64.
- Sánchez Flores, F. A. (2019). *Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: Consensos y disensos*. Revista digital de investigación en docencia universitaria, 13 (1), 102-122.
- Sanhueza, P. (2019). *Impacto de las microfinanzas en la microempresa local*. Dimensión empresarial, 17 (2), 5-19.
- Secretaría de Planeación Distrital de Bogotá. (2022). *Marco de lucha contra la pobreza extrema 2022*.
- Superintendencia Financiera de Colombia. (2023). *El microcrédito como un dinamizador del desarrollo colombiano*. 13° Congreso Asomicrofinanzas
- Tejero Pérez, A. (2018). *Pobreza laboral en España. Un análisis dinámico*. Revista Internacional de Sociología, 76.
- Torres, E. (2013). *Evolución de la pobreza en Venezuela. Un estudio desde los enfoques estático y dinámico*. (Tesis Doctoral - Universidad de La Laguna).
- Varela Llamas, R., & Ocegueda Hernández, J. M. (2020). *Pobreza multidimensional y mercado laboral en México*. Cuadernos de Economía, 39 (79), 139-165.
- World Bank Group. (2022). Gini index – Colombia. Recuperado de: <https://data.worldbank.org/indicador/SI.POV.GINI?locations=CO>