

Análisis bibliométrico de investigaciones en microfinanzas sostenibles

Bibliometric analysis of research in sustainable microfinance

Dora Amalia Mayta Huiza ¹, Wagner Enoc Vicente Ramos ²

INFORMACIÓN DEL ARTÍCULO

Fecha de recepción: 28 de marzo del 2024

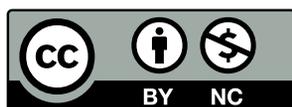
Fecha de aceptación: 28 de mayo del 2024

¹ Doctora en Administración, Universidad Nacional Federico Villarreal. Docente investigador, Universidad Jose Carlos Mariategui, Moquegua, Peru.
E-mail: dmayta@ujcm.edu.pe
Código ORCID:
<https://orcid.org/0000-0001-7723-4452>

² Doctor en Sistemas de Ingeniería, Universidad Nacional del Centro del Perú. Docente investigador, Universidad Continental, Huancayo, Peru.
E-mail: wvicente@continental.edu.pe
Código ORCID:
<https://orcid.org/0000-0001-6322-3525>

CITACIÓN: Mayta Huiza, D.A., & Vicente Ramos, W.E. (2024). Análisis bibliométrico de investigaciones en microfinanzas sostenibles. Podium, 45, 15–32.
doi:10.31095/podium.2024.45.2

ENLACE DOI:
<http://dx.doi.org/10.31095/podium.2024.45.2>



Resumen

El objetivo del presente trabajo de investigación es realizar un análisis bibliométrico sobre el desarrollo de las microfinanzas y sostenibilidad en el mundo, utilizando el software R y su complemento biblioshiny, se analizó 570 artículos de investigación publicado en Scopus durante el periodo 2003 al 2023. Los resultados más relevantes muestran un crecimiento anual del 10% al 61% desde el año 2003 al 2023. La revista más productiva en microfinanzas sostenible, con 15 publicaciones es Enterprise development and microfinance; los autores más productivos son: Bhuiyan AB, Chirambo D y Mia MA cada uno con 7 artículos; los países más productivos en esta área son: Estados Unidos, Malasia e India. Se concluye que las microfinanzas sostenibles van direccionadas bajo el enfoque gestión empresarial competitiva y el empoderamiento de las mujeres para el crecimiento sostenible de la Mypes en países emergentes.

Palabras Clave:

Microfinanzas, sostenibilidad, empoderamiento, mujeres, fintech, países emergentes.

Clasificación JEL: G40, M21.

Abstract

The objective of this research work is to carry out a bibliometric analysis on the development of microfinance and sustainability in the world, using the R software and its biblioshiny complement, 570 research articles published in Scopus were analyzed during the period 2003 to 2023. The most relevant results show an annual growth of 10% to 61% from 2003 to 2023. The most productive journal in sustainable microfinance, with 15 publications, is Enterprise development and microfinance; the most productive authors are: Bhuiyan AB, Chirambo D and Mia MA each with 7 articles; The most productive countries in this area are: the United States, Malaysia and India. It is concluded that sustainable microfinance is directed under the competitive business management approach and the empowerment of women for the sustainable growth of Mypes in emerging countries.

Keywords:

Microfinance, sustainability, empowerment, women, fintech, emerging countries.

JEL Classification: G40, M21.

Introducción

Desde los años 1995 las microfinanzas surgen en organizaciones sin fines de lucro con enfoque empresarial, bajo el principio de inclusión social de sectores más desfavorecidos en el movimiento económico (Jaramillo, 2014), actualmente (Chaparro, Salamanca y Toloza, 2021) en el mundo siguen vigentes las luchas de la poblaciones pobres por mejorar su situación económica y continúan demandando el acceso al microcrédito para sus emprendimientos, a los gobiernos nacionales y locales (municipales), esto continuará como parte del manejo económico de los países (Habtamu, Dagnachew y Girum, 2023). Las entidades Microfinancieras han surgido con propósitos sociales pero con enfoque empresarial que gestionan el micro financiamiento (IMF) (Battilana y Dorado, 2010) y han resistido a las crisis económicas nacionales, internacionales y el último de la emergencia sanitaria del COVID -19 que indudablemente los afectó, pero siguen teniendo éxito gracias al desempeño eficiente del sistema de Cajas Municipales que han contribuido con el apalancamiento financiero de los micro y pequeños empresarios, emprendimientos de personas naturales con negocio o familiares (Luna, 2022). Gracias a la experimentación empresarial al pensamiento estratégico y gestión eficientes de los factores y herramientas empresariales, también ha contribuido una regulación efectiva de las IMF en el mundo, pero también existen IMF que sorprenden con manejos poco éticos, que gestionan sin transparencia, que engañan,

estafan, quiebran y afectan negativamente a clientes incautos y pobres.

En base a lo detallado en líneas anteriores, el objetivo principal del presente trabajo es realizar un análisis bibliométrico del estado actual de las investigaciones en Microfinanzas y el desarrollo sostenible a nivel mundial.

Revisión de literatura

La misión fundamental de las microfinanzas es brindar oportunidades económicas y mercados financieros arreglando los mercados crediticios y liberando capacidades productivas para las personas que viven en la pobreza y dependen del trabajo por cuenta propia (Cull & Morduch, 2017). Las microfinanzas permiten que las personas desfavorecidas fuera del sistema financiero tradicional obtengan acceso a servicios financieros. El microcrédito es el principal servicio financiero que ofrecen las microfinanzas (Benami & Carter, 2021).

Las microfinanzas ofrecen préstamos a personas de bajos ingresos, incluidos autónomos y pequeñas empresas, que no pueden acceder a fuentes típicas de financiación como los bancos comerciales o de inversión. Las microfinanzas son una institución híbrida que integra los mejores aspectos de la banca (desarrollo sostenible y satisfacción del cliente) con el desarrollo social (alivio de la pobreza y beneficiarios) (Kent & Dacin, 2013). Las microfinanzas son esenciales para el sistema financiero nacional para reducir la pobreza, fomentar el crecimiento

económico, empoderar a las mujeres, hacer crecer las microempresas, ayudar a las pequeñas empresas y ofrecer beneficios sociales. Las microfinanzas han evolucionado como una de las fuentes de financiación más eficaces del mundo para el desarrollo socioeconómico y una herramienta clave para la inclusión financiera (Soumaré et al., 2020).

El sector microfinanciero formal abarca proveedores de propiedad pública, comerciales y ONG. Sin embargo, los bancos comerciales normalmente no han participado en la prestación de microfinanzas a los más pobres de la sociedad (Bouman, 2021; Yumna & Clarke, 2019). Hay varias razones para esto (Thomas, 2013), incluido el riesgo y los costos de tener que manejar muchas transacciones relativamente pequeñas. Por lo tanto, los bancos comerciales prefieren otorgar préstamos a empresas establecidas de mayor escala con un buen historial de reembolso de préstamos y retorno de la inversión, así como más garantías que ofrecer en caso de impago de préstamos. Un segundo desafío para el sector comercial es que el costo de procesar pequeños préstamos puede ser prohibitivo (Morse, 2024). En tercer lugar, los bancos comerciales pueden cobrar tasas de interés demasiado altas para los prestamistas más pobres, y no es inusual que los gobiernos intervengan y establezcan sus propios bancos de propiedad del sector público o subsidien a los bancos comerciales para que proporcionen crédito a los pobres con un interés tasa que sea más apropiada (Jackelen & Rhyne, 1991). De hecho, como señalaron Adams y Von Pischke

(1992), es digno de mención cómo los términos "crédito" y "préstamos" tienen connotaciones beneficiosas mientras que el término "deuda" no, aunque el último es la consecuencia inevitable del primero.

Brinkerhoff y Goldsmith (1992) (p. 371), definen la sostenibilidad institucional como “la capacidad de una organización para producir productos de valor suficiente para adquirir suficientes insumos para continuar la producción a un ritmo constante o creciente. En otras palabras, una institución sostenible es aquella que se ha ganado la adhesión de un cuerpo suficiente de personas para que reciba el estímulo y el apoyo continuo que necesita para manejar, como mínimo, un volumen estable de transacciones”. El enfoque en garantizar que un plan de microfinanzas sea financieramente sostenible, quizás incluso extendiéndolo para incluir el requisito de que el plan sea rentable, está en sintonía con quienes ven las microfinanzas en términos de libre mercado. Block (2010), ha señalado que “Debemos distinguir entre dos tipos de microfinanzas. Uno, la variedad Yunus, que viene repleta de todo tipo de acompañamientos feministas socialistas, de moda y de culto. Dos, el tipo de microfinanzas puro o platónico, el que no está cargado de este bagaje”. Sin embargo, visualizar la sostenibilidad institucional en términos tan simplistas como la autosuficiencia financiera no abarca cuestiones de cultura y respeto dentro de una institución y mucho menos su desempeño y cómo apoya a aquellos a quienes busca ayudar (Brown, 1997).

Las microfinanzas siguen siendo un

enfoque popular para ayudar a aliviar la pobreza y ciertamente han tenido sus éxitos y desafíos. si bien el sistema de microfinanzas puede considerarse parte del 'contexto institucional' para apoyar los medios de vida, debe funcionar dentro de un contexto político y cultural más amplio tanto de la sociedad en general como de la comunidad local.

Metodología

Estrategia de búsqueda

El enfoque de la investigación es cuantitativo con la metodología de bibliométrica, se ha revisado, en la base de datos de Scopus el 07 de marzo 2024 mediante los siguientes términos de búsqueda, TITLE-ABS-KEY (sustainable

AND microfinance). SCOPUS fue elegido en este estudio porque cubre una amplia gama de revistas y es más completo que otras bases de datos. Web of Science no se incluyó porque el 99% de las revistas indexadas en esta base de datos ya están indexadas en SCOPUS. Mientras tanto, Google Scholar no fue considerado para el estudio porque no proporciona la información detallada que exige el análisis de redes, como el enfoque bibliométrico.

La metodología elegida fue PRISMA (Sistema de información de prevención y recuperación para monitoreo y análisis) el que sustenta las revisiones sistemáticas (Vicente-Ramos & Durán-Carhuamaca, 2023), tal como se representa en la figura 1.

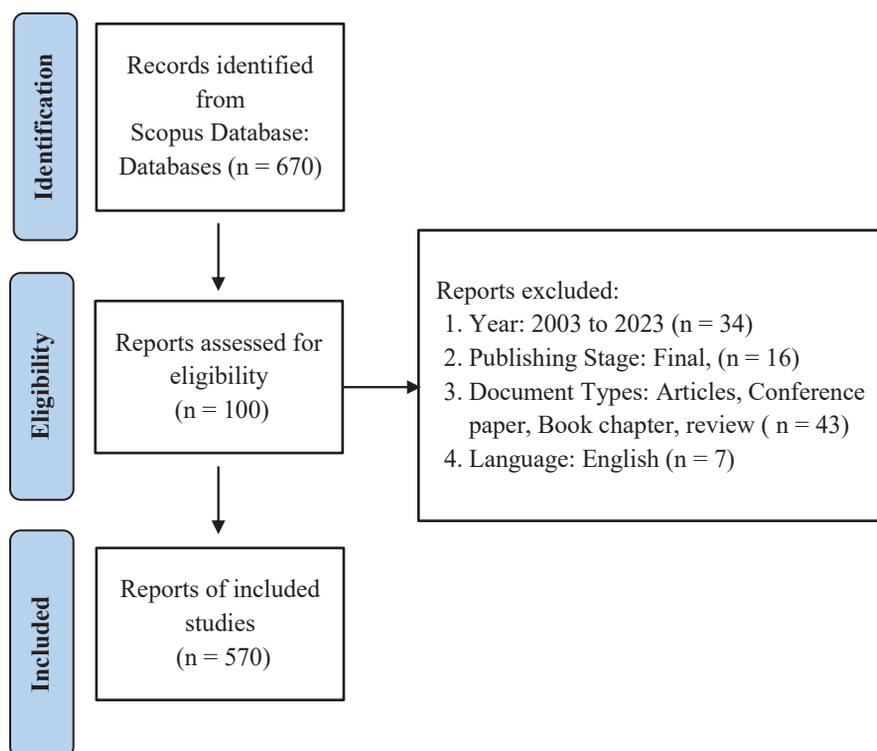


Figura 1. Diagrama de flujo hasta la obtención de registros finales según el modelo PRISMA. Fuente: Elaboración propia.

Hemos localizado 570 artículos de investigación en la base de datos Scopus que cumplen con los criterios de periodo de publicación, etapa de publicación, tipo de documento e idioma. Estos registros se han reducido utilizando las características mencionadas anteriormente. Se consideraron artículos, conference paper, capítulos de libros y review. Solo se consideraron manuscritos completos que hayan sido publicados, mientras que se descartaron 16 estudios que se encuentran en etapa de comunicación o que se estén preparando para su publicación. Se eliminó 43 publicaciones referidos a conference review, book y otros documentos. Dado que solo estábamos interesados en artículos escritos en inglés en este nivel, tuvimos que excluir 7 informes según el idioma en el que estaban escritos.

Análisis de datos

El análisis de datos se realizó con base

en los métodos de Arifah et al. (2022). Los artículos seleccionados fueron recuperados y ordenados sistemáticamente utilizando Microsoft Excel en el formato de valores separados por comas (CSV).

Para realizar el análisis bibliométrico, se utilizó el software “bibliometrix R-package”. El paquete R es un software de código abierto creado por Aria y Cuccurullo que proporciona un conjunto de herramientas para realizar investigaciones cuantitativas en bibliometría (Cooper, 2015). Todos los datos (CSV) se importaron a la aplicación de interfaz web (Biblioshiny para bibliometrix) a partir del cual se generó los reportes para el análisis bibliométrico.

Resultados

Evolución de la producción científica

En la Figura 2, se muestra la producción de 570 manuscritos de

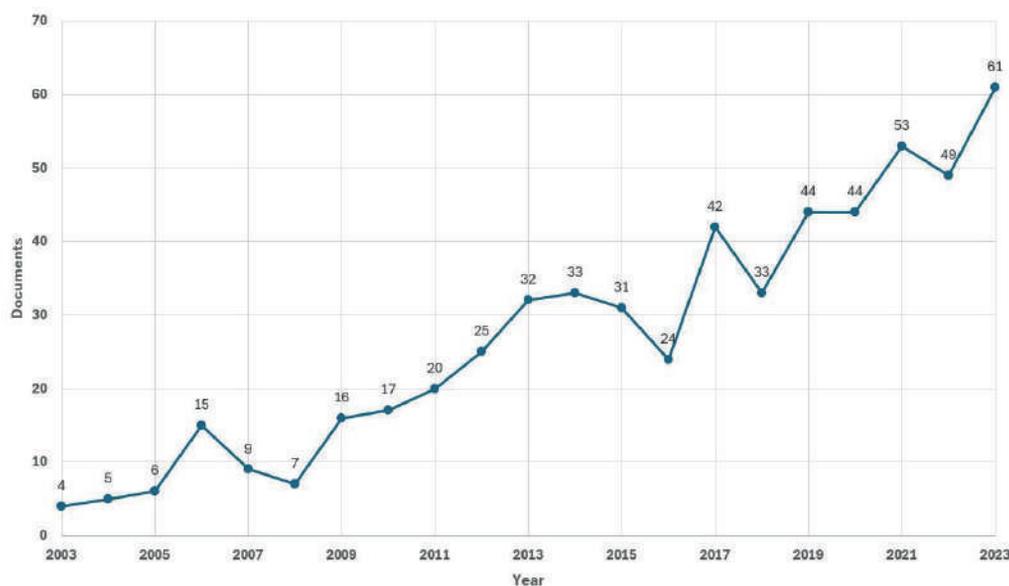


Figura 2. Evolución del número anual de publicaciones.
Fuente: Elaboración propia.

investigación sobre microfinanzas y sostenibilidad distribuidos durante veinte años (2003 al 2023). En el año 2003 se inició la publicación de 4 artículos; en los cinco primeros años del 2003 al 2008 se publicaron en promedio 7 artículos; del año 2009 al 2014 hubo un incremento en la publicación de artículos, pasando de 16 a 33 publicaciones; durante los años 2015 y 2016, la producción de artículos disminuyó a 31 y 24 respectivamente; y para los años del 2017 al 2023 se puede notar un incremento de las publicaciones, pasando de 42 a 61 artículos publicados, debido a la incorporación de temas transversales como sostenibilidad, inclusión y empoderamiento en las microfinanzas.

Revistas más productivas

En la figura 3, se expone las 20 revistas que tienen mayor producción científica en Microfinanzas y sostenibilidad, abarcan el 20% de las publicaciones

demostrando una gran distribución dispersa de revistas. Enterprise development and microfinance (15) y Sustainability (Switzerland) (13) son las fuentes con más cantidad de artículos disponibles, seguidos de International journal of social economics (9), World development (8), IOP conference series: earth and environmental science (7), Journal of cleaner production (6), Savings and development (6), Annals of public and cooperative economics (5), Lecture notes in networks and systems (5), Advances in intelligent systems and computing (4), Development in practice (4), Humanomics (4), Journal of international development (4), Plos one (4), Research anthology on microfinance services and roles in social progress (4), Sustainable development (4), E3s web of conferences (3), Emerald emerging markets case studies (3), International journal of emerging markets (3), and International journal of ethics and systems (3).

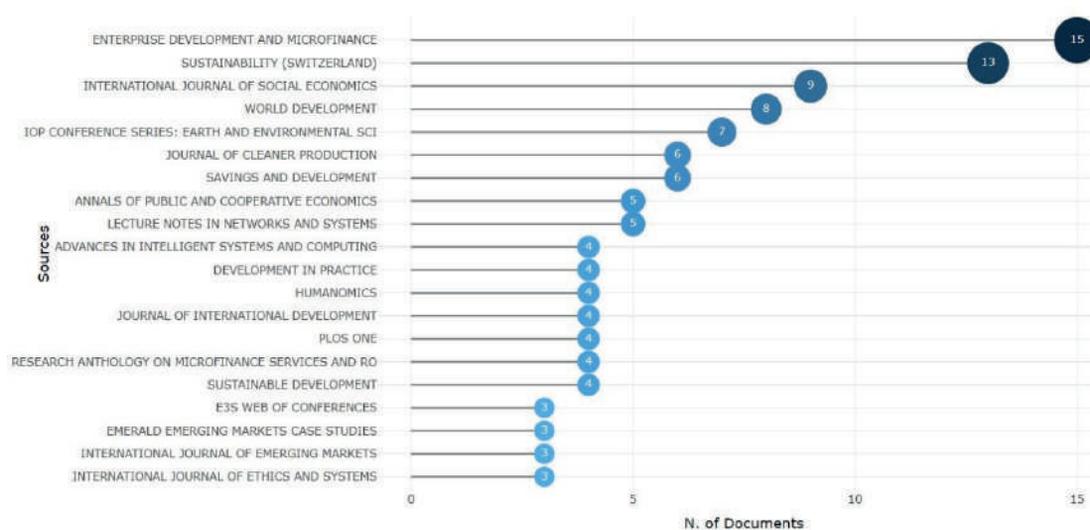


Figura 3. Fuentes más relevantes sobre sustainable and microfinance.
Fuente: Elaboración propia.

Autores más relevantes

En la Figura 4, se presentan los 20 autores más relevantes en publicaciones sobre temas relacionados a microfinanzas y sostenibilidad, según el número de publicaciones en Scopus. Los autores con más artículos de investigación son: Bhuiyan AB, Chirambo D y Mia MA cada uno con 7 artículos; así mismo Manta O, Weiser SD and Zainal N publicaron 5 artículos respectivamente; mientras que Ashta A, Bukusi EA, Cohen CR, Hassan MK, Hudon M, Rahman RA y Siwar C generaron 4 artículos científicos cada uno; así mismo, Abdul Rahman R, Butler LM, Forcella D, García-Pérez I, Gatto A and Hermes N publicaron 3 artículos científicos cada uno.

Los futuros investigadores obtienen una buena perspectiva al revisar los trabajos de estos destacados autores. Les ayuda a entender mejor el tema y pensar en la metodología de su estudio.

En la Figura 5, se muestra un diagrama de tres campos de los

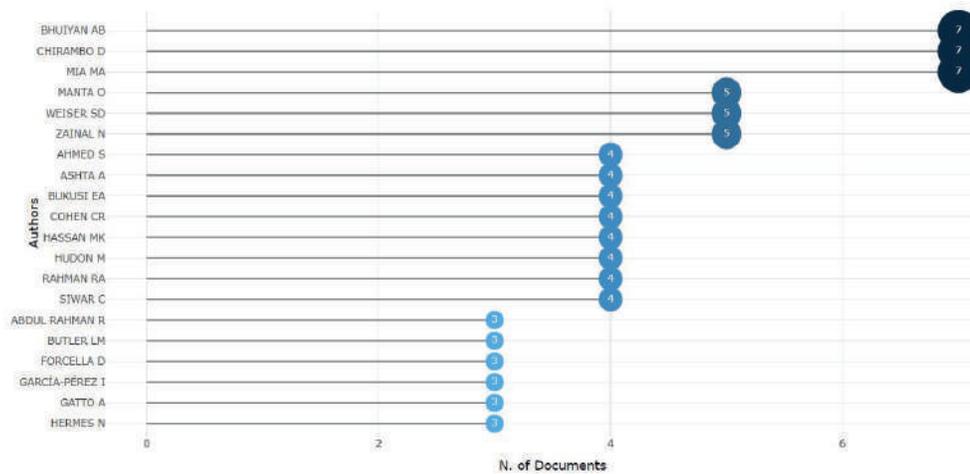


Figura 4. Autores más relevantes según el número de publicaciones en Scopus. Fuente: Elaboración propia.

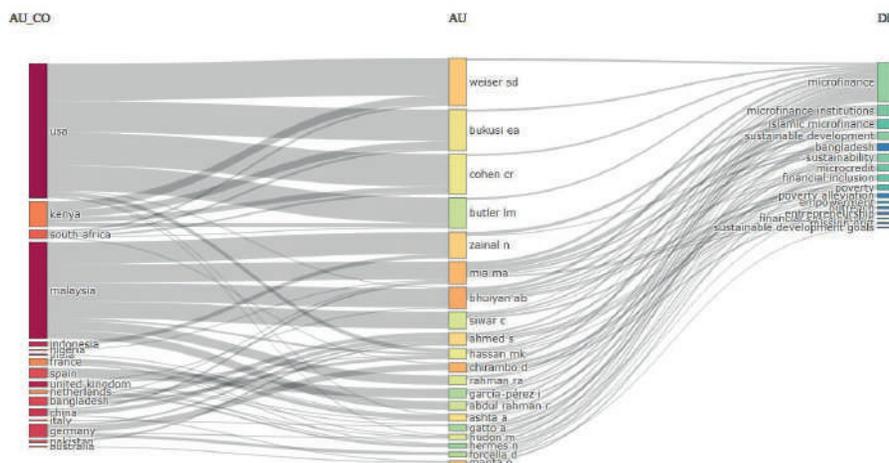


Figura 5. Gráfico de tres campos (países, autores y palabras clave). Fuente: Elaboración propia.

principales autores y países en función de las palabras clave populares de la investigación, basado en los diagramas de Sankey (Cooper, 2015). Se puede postular que Estados Unidos tiene la mayor cantidad de publicaciones y sus investigadores escriben más sobre "Microfinanzas y sostenibilidad"; así mismo, este tema es muy popular entre los académicos de Malasia, Kenia y South África. Por el contrario, en países de Latinoamérica no reportan publicaciones en microfinanzas sostenibles en la base de datos de Scopus, pese a que existen experiencias positivas y negativas de microfinanzas en el desarrollo de las Mypes en muchos países latinoamericanos.

Producción científica por países

Respecto a la producción global de publicaciones en los temas de "microfinanzas y sostenibilidad" Estados Unidos tiene un interés muy alto en la investigación (202 publicaciones), seguido por Malasia (174 publicaciones), India (160), UK (90), Indonesia (87), China (67), Alemania (43), Bangladesh (42), España (40) y Pakistan (39) entre los 10 países de mayor producción científica. En países latinos no muestra ninguna publicación.

En la Figura 7 se muestra las relaciones de colaboración entre

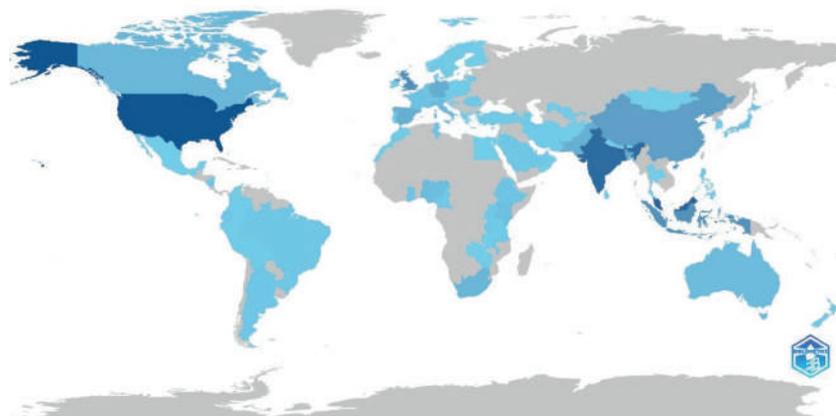


Figura 6. Producción científica por país (color azul: país o región con publicaciones, color gris: país o región sin publicaciones, la intensidad del color: el número de publicaciones).
Fuente: Elaboración propia.

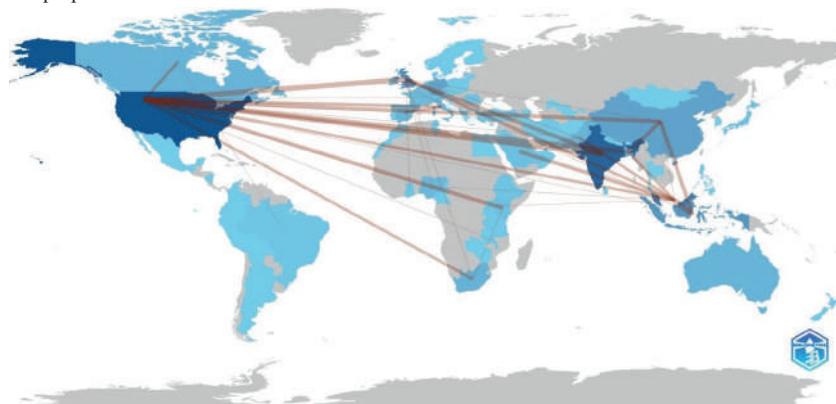


Figura 7. Mapa de colaboración de países.
Fuente: Elaboración propia.

continentes que son cada vez más frecuentes; la mayoría de estas colaboraciones ocurren desde Estados Unidos a UK (6), Bangladesh (5), India (5), China (4), Kenia (4) y otros países. Además, el segundo colaborador principal (Malasia) colaboró con Indonesia (6), Saudi Arabia (4), Bangladesh (3), Pakistan (3), UK (3), China (2) y otros; así mismo el tercer colaborador principal (India) colaboró con UK (4), Bhutan (1), France (1), Italia (1), Kenia (1) y otros países.

Documentos más citados a nivel mundial

En la Tabla 1, se presentan los

resultados de los 20 documentos más citados a nivel mundial relacionados al tema de “Microfinanzas y sostenibilidad”, entre los cuales BATTILANA J, 2010, ACAD MANAGE J lidera con 1731 citaciones en total (115.40 por año); PRETTY J, 2003, SCIENCE con 1052 citaciones en total (47.82 por año); PRETTY J, 2011, INT J AGRIC SUSTAINABILITY con 733 citaciones en total (52.36 por año); BELOW TB, 2012, GLOBAL ENVIRON CHANGE con 494 citaciones en total (38.00 por año); HERMES N, 2011, WORLD DEV con 232 citaciones en total (16.57 por año); ZHAO EY, 2016, J BUS VENTURING con 120 citaciones en total (13.33 por año); siendo estos artículos los

Tabla 1.
Top 20 de los artículos más citados a nivel mundial

Paper	DOI	Total Citations	TC per Year
BATTILANA J, 2010, ACAD MANAGE J	10.5465/amj.2010.57318391	1731	115.40
PRETTY J, 2003, SCIENCE	10.1126/science.1090847	1052	47.82
PRETTY J, 2012, INT J AGRIC SUSTAINABILITY	10.3763/ijas.2010.0583	733	52.36
BELOW TB, 2012, GLOBAL ENVIRON CHANGE	10.1016/i.gloenvcha.2011.11.012	494	38.00
HERMES N, 2011, WORLD DEV	10.1016/j.worlddev.2009.10.021	232	16.57
ZHAO EY, 2016, J BUS VENTURING	10.1016/j.jbusvent.2016.09.001	120	13.33
HUIS MA, 2017, FRONT PSYCHOL	10.3389/fpsyg.2017.01678	86	10.75
HERMES N, 2019, J ECON SURV	10.1111/joes.12290	86	12.29
WRY T. 2018. ORGAN SCI	10.1287/orsc.2017.1188	82	11.71
MACLEAN K, 2010, DEV CHANGE	10.1111/j.1467-7660.2010.01649.x	73	4.87
KAUFFMAN RJ, 2012, ELECT COMMER RES APPL	10.1016/j.elerap.2012.03.001	69	5.31
RAO PSC, 2009, ENERGY POLICY	10.1016/j.enpol.2008.12.039	69	4.31
MONTGOMERY H, 2011, WORLD DEV	10.1016/j.worlddev.2010.09.001	66	4.71
IQBAL S, 2019, J ASIAN ECON	10.1016/j.asieco.2018.10.002	64	10.67
AYODELE E, 2019, SUSTAINABLE ENERGY TECHNOL ASSESS	10.1016/j.seta.2019.06.009	63	10.50
SHANKAR S, 2007, MANAGE DECIS	10.1108/00251740710819069	58	3.22
TEDESCHI G, 2006, J DEV ECON	10.1016/j.jdeveco.2005.01.003	58	3.05
GATTO A, 2021, ENERGY RES SOC SCI	10.1016/j.erss.2021.101977	57	14.25
CULL R, 2017, WORLD BANK ECON REV	10.1093/wber/lhx030	57	8.14
WEISER SD, 2015, AIDS	10.1097/QAD.0000000000000781	57	5.70

Fuente: Elaboración propia.

más referenciados en investigaciones.

Análisis de palabras clave

La Figura 8 se muestra el crecimiento de las principales palabras clave a lo largo de los años. Las diez (10) palabras clave principales son Microfinance, sustainable development, finance, sustainability, credit provision, poverty, poverty alleviation, agriculture, economics y human.

El crecimiento de las palabras con mayor frecuencia nos demuestra que existe interés en continuar con las investigaciones en el tema de las microfinanzas y sostenibilidad, existe interés en el medio de investigadores, de las instituciones financieras, gobiernos públicos, inversionistas y demás actores del mundo empresarial y social en el interés de contribuir con introducir mejoras en la gestión de las IM, mejora las regulaciones del estado para prevenir

malas prácticas o antiéticas de la IMF, mayor inclusión de las Microfinanzas para combatir la informalidad, apalancamiento a los emprendimientos emergentes para el crecimiento sostenible de la empresa, enfrentar y disminuir la pobreza a nivel mundial a las poblaciones de mujeres con emprendimientos, a organizaciones con cuidado del medio ambiente y responsabilidad social y a la micro y pequeña empresa (Mypes), entre otros.

Análisis temático

En bibliometría, (Guzmán, M., Trijillo J., 2013), el mapa temático en la ciencia, es una herramienta útil para estudios métricos, visualiza las palabras, ideas, tareas y otros conceptos relacionados al área y temática de la investigación, nos brinda información sobre los patrones actuales, las tendencias de interés, la estacionalidad y los valores atípicos del

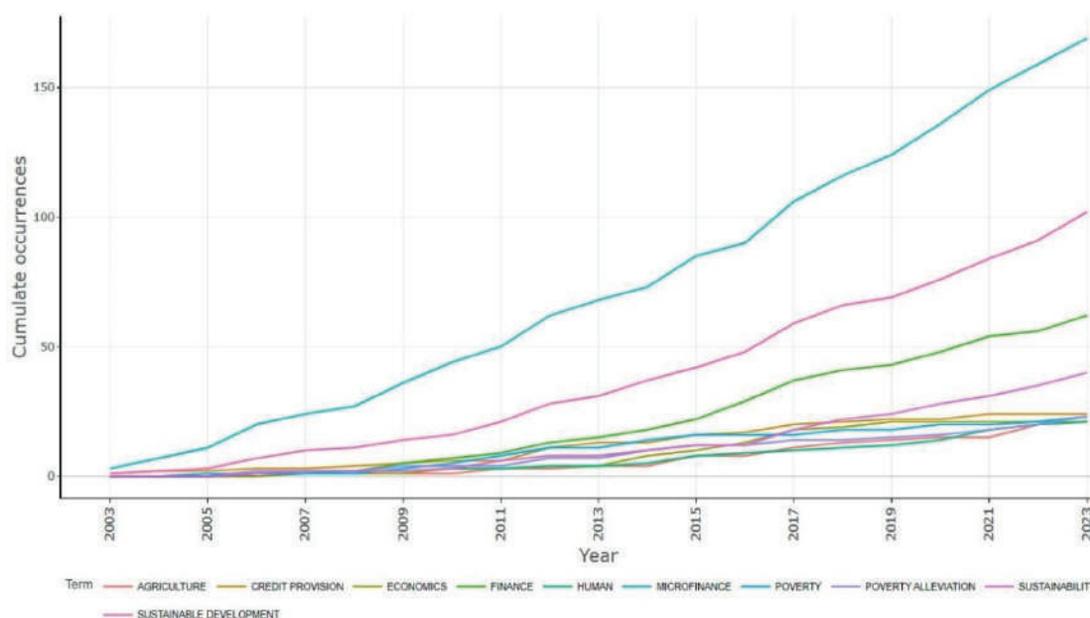


Figura 8. Crecimiento de palabras más frecuentes.
Fuente: Elaboración propia.

tema de estudio. Los mapas temáticos se utilizan para generalizar, visualizar, diseñar una estructura y clasificar la taxonomía de las ideas, organizarlas, plantear soluciones al problema y tomar decisiones relacionados al estudio. Su presentación es un diagrama comprensible que los temas se dividen en cuatro cuadrantes según su centralidad (en el eje X) y densidad (en el eje Y). El nivel de conectividad entre temas se mide por la centralidad, que es significativa en un determinado dominio. La densidad, por otro lado, mide cuánto ha progresado un clúster en términos de cohesión dentro del clúster. Como se clasifica en la Figura 9, hay cuatro clasificaciones temáticas principales (temas motores, temas básicos, temas de nicho y temas emergentes).

Los temas motores son temas que pueden influir en el campo de estudio y están muy establecidos. Los cinco temas (financiera, rol del estado, negocios, desarrollo de negocios y evaluación de riesgos) son fundamentales para investigaciones en “Microfinanzas”. Las investigaciones sobre las modalidades de otorgamiento de créditos, recuperación de los créditos otorgados, eficiencia en sus procesos y aseguramiento, evaluación de riesgos en el negocio de la microfinanzas, el rol del estado en mejorar las regulaciones y supervisión para prevenir riesgos malos manejos en las IMF, tienen impacto directo en el desarrollo empresarial de las IMF, en el éxito de los emprendimientos de microempresas, soluciones en problemas de desempleo por consecuencia disminución

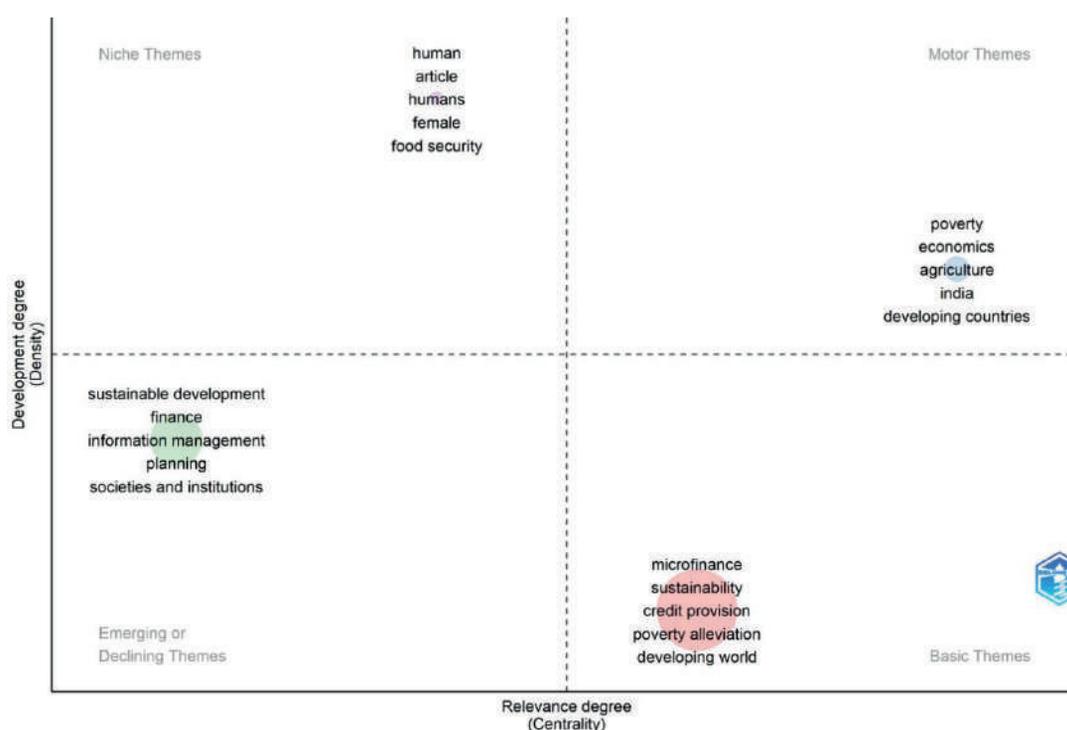


Figura 9. Mapa temático.
Fuente: Elaboración propia.

de la pobreza en el mundo. (CEPAL, 2020), en los países de latina, asiáticos la micro y pequeña empresa, los negocios unipersonales son en promedio superior al 80% que las empresas medianas y grandes, inclusive en los países europeos las Mypes constituyen un sector empresarial importante en la economía de los países (CEPYME, 2021), que estos luchan por mejorar cada día para crecer, ser sostenibles, para lo cual, es necesario un apalancamiento financiero para su capital de trabajo, capital de inversión, entonces, serán necesarios continuar con el desarrollo de las IMF en su afán de mejorar sus procesos con enfoque empresarial.

Los temas básicos.- Los temas asociados a las microfinanzas que aparecen como transversales tenemos en la Figura 9, en primer lugar, son los términos de toma de decisiones, institución financiera (IMF), inversiones, Microfinanzas, desarrollo sostenible, sostenibilidad, entre otros., los cuales se relacionan a las actividades de gestión de las microfinanzas. Otro término muy importante actualmente relacionado es el desarrollo sostenible o sostenibilidad financiera, sostenibilidad empresarial que son términos para proyectar investigación hacia el futuro, considerando que la sostenibilidad en todo ámbito es de gran importancia para el mundo tal como lo establece el objetivo 5 de “Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas” como metas a alcanzar para el 2030 (Wondimu, Terefe y Melkamu, 2023).

Los temas básicos no se pueden investigar sin considerar más de un

campo de estudio. Esto provocó la necesidad de colaboraciones de investigación entre varios expertos para llevar a cabo una investigación exhaustiva como se muestra en la Fig. 8., advirtiendo que es importante la inclusión de investigación de países latinoamericanos.

Los temas de nicho (Humans, female, food security) se refieren a temas especializados transversales entre investigadores o instituciones microfinancieras financieras. Así, entre las IMF tienen exigencia de acciones de competitividad para desarrollar sus operaciones microfinancieras en su personal para la evaluación crediticia, utilizar las redes de comunicación para comunicarse con sus clientes y para disminuir su morosidad y capacitar a su personal en el análisis de datos; con el propósito de aplicar técnicas de ciencia de datos para la toma de decisiones de negocios con inteligencia artificial, basado en sistemas de recomendación, las regresiones, los modelos de red y gráficos para la evaluación crediticia.

Los temas emergentes o temas obsoletos, son temas que tienen potencial para un mayor desarrollo de las acciones que las IMF sean cada vez más eficientes y se desarrollen con mayor sostenibilidad en el mercado financiero, porque son necesarios para la población de emprendimientos microempresariales en el mundo. Así mismo, en estos ambientes es necesario introducir acciones de economía circular, crear nuevos emprendimientos sostenibles del mercado. También entre los nuevos temas

de investigación en microfinanzas se aprecia la medición de la eficiencia, el análisis de datos envolvente, que resultan de la necesidad de generar indicaciones de medición del desempeño en los niveles operativos y administrativos de las IMF y aplicaciones estadísticas innovadoras, para que sus operaciones sean más eficientes.

Conclusiones

El desarrollo de las IMF han tenido éxito por su condición híbrida (Battilana, J., Dorado S., 2010) donde conjugan inversión de entidades del estado con enfoque empresarial, por la confianza que genera en la población local, tal como los gobiernos locales (Municipalidades), por lo mismo es necesario continuar motivando la participación de entidades del estado que tienen el rol de luchar por el desarrollo microempresarial, que tiene larga data, pero que aún es emergente en muchos países. Otro sector poblacional que lucha por la inclusión son las mujeres, donde las microfinanzas han participado activamente para su empoderamiento empresarial (Habtamu, Dagnachew y Girum, 2023), especialmente en los países en desarrollo, donde las IMF son un gran apoyo para el apalancamiento de capital de trabajo para las mujeres que por diversas circunstancias deben sacar adelante solas a sus hijos, y ha permitido cambios positivos con los servicios de crédito y cambios en la sostenibilidad familiar, pero aún faltan desafíos que enfrentar en la inclusión de las mujeres en programas de financiamiento diseñados específicamente para las mujeres en un

esfuerzo por mejorar su estatus socioeconómico a través de las microfinanzas (Kiros, 2023).

Actualmente no existe estudios sobre el impacto real del microcrédito en la reducción de la pobreza y seguridad alimentaria (Kiros, 2023), porque hay detractores que indican experiencias malas a los prestatarios porque crea espacios para las estafas y delincuencia, es por esto que es necesario seguir motivando el funcionamiento de IMF formales, con control y supervisión del estado, enfoques empresariales y de apoyo social. Otro tema que sale a luz del desarrollo tecnológico son las “FINTECH”, que quiere decir tecnología financiera relacionado al cuidado del medio ambiente, los que ya vienen funcionando en las grandes empresas financieras y que aun no se implementa en las IMF, donde se muestran algunas experiencias de finanzas verdes para proyectos ecológicos y energías renovables, pero, aun no existen estudios sobre sus impactos (Ashta, 2023). Otro tema importante relacionado a las IMF sostenibles, a desarrollar son estudios para mejorar el capital humano, intelectual (Ndritu y Soi, 2023) su evaluación, desarrollo de indicadores de medición de su desempeño. (Blancos-Oliver, Irimia-Diéguez y Vázquez-Cueto, 2023). Realizar investigación en las operaciones microfinancieras con herramientas de investigaciones innovadoras (Serrano-Cinca, Cuellar-Fernandez y Fuentes-Callén, 2023) para analizar el crecimiento de las IMF, otorgamiento de créditos, costos, control de riesgos; también en comportamiento

de las personas sobre riesgo, créditos, emprendimiento y espíritu empresarial (Jonsson y Qinglin Ouyang, 2023)

También se aprecia muchos estudios empíricos sobre los factores clave que influyen y mecanismo de desarrollo para la sostenibilidad de IMF, al emprendimiento y apoyo social, que aun quedan mucho que estudiar (Jiming Li, Xiaoxi Li y Jile, 2023), (Zulfiqar, Muhammad, Nazir, Ateeq e Ikram, 2023) en China, Malasya, Bangladech y otros países asiáticos, pero muy poco se han realizado estudios de comportamiento, rendimiento, impacto de las microfinanzas en la población, en la economía de los países latinoamericanos, se han publicado indicadores del tamaño de microempresas, su aporte al PBI, empleo, pero no sobre los efectos directos e indirectos a los mismos beneficiarios o clientes, así mejoras en la gestión de las IMF sostenibles.

Referencias

- Adams, D. W., & Von Pischke, J. D. (1992). Microenterprise credit programs: Deja vu. *World development*, 20(10), 1463-1470.
- Arifah, Fitriana Hayyu, et al. (2022). A review of medicinal plants for the treatment of diabetes mellitus: The case of Indonesia. *South African Journal of Botany*, vol. 149, p. 537-558.
- Ashta, A. (2023). How can finetech companies get involved in the environment? *Sustainability*, 15(10675). doi:<https://doi.org/10.3390/su151310675>
- Ayodele, E., Misra, S., Damasevicius, R., & Maskeliunas, R. (2019). Hybrid microgrid for microfinance institutions in rural areas—A field demonstration in West Africa. *Sustainable Energy Technologies and Assessments*, 35, 89-97.
- Battilana, J., & Dorado, S. (2010). Building sustainable hybrid organizations: The case of commercial microfinance organizations. *Academy of management Journal*, 53(6), 1419-1440.
- Below, T. B., Mutabazi, K. D., Kirschke, D., Franke, C., Sieber, S., Siebert, R., & Tschering, K. (2012). Can farmers' adaptation to climate change be explained by socio-economic household-level variables?. *Global environmental change*, 22(1), 223-235.
- Benami, E., & Carter, M. R. (2021). Can digital technologies reshape rural microfinance? Implications for savings, credit, & insurance. *Applied Economic Perspectives and Policy*, 43(4), 1196-1220.
- Blancos-Oliver, Irimia-Diéguez, Vázquez-Cueto. (2023). Is there an optimal microcredit size to maximize the social and financial efficiencies of microfinance institutions? *Research in International Business and Finance*, 65.
- Block, W. E. (2010). A critique of Yunus and his micro-finance. *Economics, Management, and Financial Markets*, 5(2), 57-75.
- Bouman, F. J. (2021). Informal saving and credit arrangements in developing countries: Observations from Sri Lanka. In *Undermining rural development with cheap credit* (pp. 232-247). Routledge.
- Brinkerhoff, D. W., & Goldsmith, A. A. (1992). Promoting the sustainability of development institutions: A framework for strategy. *World Development*, 20(3), 369-383.
- Brown, D. R. (1997). Sustainability is not about money!: the case of the Belize chamber of commerce and industry. *Development in Practice*, 185-189.
- CEPAL, C. E. (2020). Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento. Naciones Unidas, CEPAL. Obtenido de www.cepal.org/es/publicaciones

- CEPYME, C. E. (2021). Crecimiento Empresarial. Informe técnico de CEPYME. Obtenido de <https://www.cepyme.es/wp-content/uploads/2021/11/Documento-Crecimiento-Empresarial-CEPYME.pdf>
- Chaparro, H., Salamanca, M., Toloza P. (2021). Análisis de gestión financiera de la empresa Ferretería al día años 2019-2020. Universidad Cooperativa de Colombia. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12494/43922>
- Cooper, I.D. (2015) Bibliometrics basics. *Journal of the Medical Library Association: JMLA*, vol. 103, no 4, p. 217.
- Cull, R., & Morduch, J. (2017). Microfinance and economic development. In *Handbook of finance and development* (pp. 550-572). Edward Elgar Publishing.
- Cull, R., Demirgüç-Kunt, A., & Morduch, J. (2018). The microfinance business model: Enduring subsidy and modest profit. *The World Bank Economic Review*, 32(2), 221-244.
- Gatto, A., & Drago, C. (2021). When renewable energy, empowerment, and entrepreneurship connect: Measuring energy policy effectiveness in 230 countries. *Energy Research & Social Science*, 78, 101977.
- Guzmán, M., Trijillo J. (2013). Los mapas bibliométricos o mapas de la ciencia: Una herramienta útil para desarrollar estudios métricos de información. *Revista de la Dirección general de biblioteca y servicios digitales de información*, 16(2). doi:<https://doi.org/10.22201/dgb.0187750xp.2013.2.5>
- Habtamu, W., Dagnachew T., Girum M. (2023). El papel del servicio de microfinanzas en los objetivos de desarrollo sostenible del empoderamiento de las mujeres: Un vistazo desde Amhara Credit and Savings Institucional. *Discover Sustainability*, 4(44). doi:10.1007/s43621-023-00161-7
- Hermes, N., & Lensink, R. (2011). Microfinance: its impact, outreach, and sustainability. *World development*, 39(6), 875-881.
- Hermes, N., & Hudon, M. (2019). Determinants of the performance of microfinance institutions: A systematic review. *Contemporary Topics in Finance: A Collection of Literature Surveys*, 297-330.
- Huis, M. A., Hansen, N., Otten, S., & Lensink, R. (2017). A three-dimensional model of women's empowerment: Implications in the field of microfinance and future directions. *Frontiers in psychology*, 8, 1678.
- Iqbal, S., Nawaz, A., & Ehsan, S. (2019). Financial performance and corporate governance in microfinance: Evidence from Asia. *Journal of Asian Economics*, 60, 1-13.
- Jackelen, H. R., & Rhyne, E. (1991). Towards a more market-oriented approach to credit and savings for the poor.
- Jaramillo, M. (2014). El modelo de la Caja Municipal en el Perú. En Desarrollo Económico tema Microfinanzas. GRADE, grupo de análisis para el desarrollo. Obtenido de https://grade.org.pe/wp-content/uploads/130412_ECO_Mic_BRIEF4_Esp.pdf
- Jiming Li, Xiaoxi Li and Jile W. (2023). Empirical Study on the Key Influencing Factors and Development Mechanisms for the Sustainability Microfinance Institutions Based on a Survey of Chinese Microcredit Companies. *Sustainability*, 15(9817).
- Jonsson S. and Qinglin Ouyang. (2023). Effects of cultural origin on entrepreneurship. *Journal of Economic Behavior and Organization*, 216, 308-319.
- Kauffman, R. J., & Riggins, F. J. (2012). Information and communication technology and the sustainability of microfinance. *Electronic Commerce Research and Applications*, 11(5), 450-468.
- Kent, D., & Dacin, M. T. (2013). Bankers at the gate: Microfinance and the high cost of borrowed logics. *Journal of Business Venturing*, 28(6), 759-773.

- Kiros, Y. (2023). Loan repayment performance and its determinants: evidence from micro and small enterprises operating in Dire Dawa, Ethiopia. (C. o. Department of Management, Ed.) *Journal of Innovation and Entrepreneurship*, 12(5).
- Luna, F. A. (2022). Diseño de un modelo de gestión financiera basado en indicadores para una adecuada toma de decisiones de apalancamiento en la compañía constructora ECYT CIA LTDA. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/18752>
- Maclean, K. (2010). Capitalizing on women's social capital? Women-targeted microfinance in Bolivia. *Development and Change*, 41(3), 495-515.
- Montgomery, H., & Weiss, J. (2011). Can commercially-oriented microfinance help meet the millennium development goals? Evidence from Pakistan. *World Development*, 39(1), 87-109.
- Morse, S. (2024). Giving and Receiving: Faith and the Sustainability of Institutions Providing Microfinance Services for Development. *Sustainability*, 16(5), 1923.
- Ndritu Peter and Soi Neddy. (2023). Does intellectual capital matter to MFIs financial sustainability? *Emerald Publishing Limited*, 8(1), 41-52.
- Pretty, J. (2003). Social capital and the collective management of resources. *Science*, 302(5652), 1912-1914.
- Pretty, J. N., Williams, S., & Toulmin, C. (2012). Sustainable intensification: increasing productivity in African food and agricultural systems. Routledge.
- Rao, P. S. C., Miller, J. B., Wang, Y. D., & Byrne, J. B. (2009). Energy-microfinance intervention for below poverty line households in India. *Energy policy*, 37(5), 1694-1712.
- Shankar, S. (2007). Transaction costs in group microcredit in India. *Management decision*, 45(8), 1331-1342.
- Serrano-Cinca, Cuellar-Fernandez y Fuentes-Callén. (2023). Pathways to self-sufficiency in the microfinance ecosystem. *Quarterly Review of Economics and Finance*, 92, 262-273.
- Soumaré, I., Tchuigoua, H. T., & Hessou, H. T. (2020). Are microfinance institutions resilient to economic slowdown? Evidence from their capital ratio adjustment over the business cycle. *Economic Modelling*, 92, 1-22.
- Tedeschi, G. A. (2006). Here today, gone tomorrow: Can dynamic incentives make microfinance more flexible?. *Journal of development Economics*, 80(1), 84-105.
- Thomas, J. J. (2013). The informal financial sector: how does it operate and who are the customers?. In *Monetary Policy in Developing Countries* (pp. 227-250). Routledge.
- Vicente-Ramos, W., & Durán-Carhuamaca, A. (2023). Bibliometric Analysis of the Scientific Production of Deep Learning and Big Data. *International Journal of Intelligent Systems and Applications in Engineering*, 11(4), 355-362.
- Weiser, S. D., Bukusi, E. A., Steinfeld, R. L., Frongillo, E. A., Weke, E., Dworkin, S. L., ... & Cohen, C. R. (2015). Shamba Maisha: randomized controlled trial of an agricultural and finance intervention to improve HIV health outcomes. *Aids*, 29(14), 1889-1894.
- Wondimu H.; Terefe, D.; Melkamu G. (2023). The role of microfinance service in the sustainable development goals of women's empowerment: a glimpse from Amhara Credit and Savings of women's empowerment: a glimpse from Amhara Credit and Savings. *Discover Sustainability*. doi:<https://doi.org/10.1007/s43621-023-00161-7>
- Wry, T., & Zhao, E. Y. (2018). Taking trade-offs seriously: Examining the contextually contingent relationship between social outreach intensity and financial sustainability in global microfinance. *Organization Science*, 29(3), 507-528.

Yumna, A., & Clarke, M. (2019). Examining the Outreach of Islamic Charity Based Microfinance Programmes: Empirical Evidence From Indonesia. *Journal of Islamic Monetary Economics and Finance*, 5(4), 849-872.

Zhao, E. Y., & Lounsbury, M. (2016). An institutional logics approach to social entrepreneurship: Market logic, religious diversity, and resource acquisition by microfinance organizations. *Journal of Business Venturing*, 31(6), 643-662.

Zulfiqar A., Muhammad A., Nazir N., Ateeq U., Ikram Ullah. (2023). Financial and social efficiency of microcredit programs of partner organizations Pakistan Poverty Alleviation Fund. *Plos one*, 18(3).

