

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO



FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tema: LA FINANCIACIÓN PARA EMPRENDIMIENTOS DESDE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y EL EMPLEO EN LA CIUDAD DE AMBATO.

Trabajo de Titulación previo a la obtención de Grado Académico de Magíster en Contabilidad y Auditoría.

Modalidad de titulación Proyecto de Investigación y Desarrollo.

Autora: Ingeniera María Victoria Naveda Pérez

Director: Doctor César Medardo Mayorga Abril Magíster

Ambato - Ecuador

2021

APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

A la Unidad Académica de Titulación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría

El Tribunal receptor de la Defensa del Trabajo de Titulación presidido por la Doctora Alexandra Tatiana Valle Álvarez Magíster, e integrado por los señores: Doctor Mario Alberto Moreno Mejía Magíster e Ingeniero Edison Marcelo Coba Molina Doctor, designados por la Unidad Académica de Titulación de la Universidad Técnica de Ambato, para receptor el Trabajo de Titulación con el tema: “LA FINANCIACIÓN PARA EMPRENDIMIENTOS DESDE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y EL EMPLEO EN LA CIUDAD DE AMBATO”, elaborado y presentado por la señorita Ingeniera María Victoria Naveda Pérez, para optar por el Grado Académico de Magíster en Contabilidad y Auditoría; una vez escuchada la defensa oral del Trabajo de Titulación el Tribunal aprueba y remite el trabajo para uso y custodia en las bibliotecas de la Universidad Técnica de Ambato.

Dra. Alexandra Tatiana Valle Álvarez Mg.
Presidente y Miembro del Tribunal de Defensa

Dr. Mario Alberto Moreno Mejía Mg.
Miembro del Tribunal de Defensa

Ing. Edison Marcelo Coba Molina Dr.
Miembro del Tribunal de Defensa

AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

La responsabilidad de las opiniones, comentarios y críticas emitidas en el Trabajo de Titulación presentado con el tema: LA FINANCIACIÓN PARA EMPRENDIMIENTOS DESDE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y EL EMPLEO EN LA CIUDAD DE AMBATO, le corresponde exclusivamente a: Ingeniera María Victoria Naveda Pérez, Autora bajo la Dirección de Doctor César Medardo Mayorga Abril Magíster, Director del Trabajo de Titulación; y el patrimonio intelectual a la Universidad Técnica de Ambato.

Ing. María Victoria Naveda Pérez
AUTORA

Dr. César Medardo Mayorga Abril Mg.
DIRECTOR

DERECHOS DE AUTOR

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que el Trabajo de Titulación, sirva como un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los Derechos de mi Trabajo de Titulación, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este, dentro de las regulaciones de la Universidad Técnica de Ambato.

Ing. María Victoria Naveda Pérez
c.c. 1803684297

ÍNDICE GENERAL

Contenido

PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	ii
AUTORÍA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN	iii
DERECHOS DE AUTOR	iv
ÍNDICE GENERAL.....	v
ÍNDICE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	ix
AGRADECIMIENTO	x
DEDICATORIA	xi
RESUMEN EJECUTIVO	xii
EXECUTIVE SUMMARY.....	xiv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	3
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	3
1.1 Tema de la investigación	3
1.2 Planteamiento del problema	3
1.2.1 Contextualización.....	3
1.2.2 Análisis crítico	6
1.2.3 Prognosis	7
1.2.4 Formulación del problema	7
1.2.5 Interrogantes.....	7
1.2.6 Delimitación del objeto de investigación.....	8
1.3 Justificación.....	8
1.4 Objetivos	9
1.4.1 Objetivo general	9
1.4.2 Objetivos específicos	9

CAPÍTULO II	10
MARCO TEÓRICO	10
2.1 Antecedentes de la investigación (estado del arte)	10
2.2 Fundamentación legal	14
2.3 Categorías fundamentales	16
2.3.1 Red de inclusiones conceptuales	16
2.3.2 Conceptualización de la variable independiente	17
2.3.3 Conceptualización de la variable dependiente	20
2.4 Hipótesis.....	22
2.5 Señalamiento de variables.....	22
CAPÍTULO III.....	23
METODOLOGÍA	23
3.1 Enfoque	23
3.2 Modalidad básica de la investigación	23
3.2.1 Investigación bibliográfica o documental	23
3.2.2 Investigación de campo.....	24
3.3 Nivel o tipo de investigación.....	24
3.3.1 Investigación descriptiva.....	24
3.3.2 Investigación explicativa.....	24
3.4 Modelo econométrico.....	24
3.5 Población y muestra	25
3.5.1 Población.....	25
3.5.2 Muestra.....	25
3.6 Operacionalización de las variables	27
3.7 Recolección de información.....	29
3.7.1 Instrumento para recolección de información.....	29
3.7.2 Plan para procesamiento de información.	29
CAPÍTULO IV	30
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....	30

4.1 Análisis e interpretación de resultados.....	30
4.1.1 Análisis e interpretación de resultados de la lista de verificación aplicada a las Cooperativas del Segmento 1 y 2 del cantón Ambato	30
4.1.2 Análisis e interpretación de resultados de la encuesta a emprendedores	34
4.1.3 Comprobación de hipótesis	49
CAPÍTULO V.....	54
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	54
5.1 Conclusiones	54
5.2 Recomendaciones.....	55
Bibliografía	57
Anexos	60

ÍNDICE TABLAS

	Pág.
Tabla 1: Población a estudiar	25
Tabla 2: Población a estudiar	26
Tabla 3: Operacionalización VI: Financiación de emprendimientos	27
Tabla 4: Operacionalización VD: Empleo	28
Tabla 5: Check list aplicado a las Cooperativas del Segmento 1 y 2 del cantón Ambato	30
Tabla 6: Emprendedores en la ciudad de Ambato	34
Tabla 7: Empleabilidad de los emprendedores	35
Tabla 8: Emprendimientos en los últimos cinco años.....	36
Tabla 9: Ideas y emprendimientos por implementar.....	37
Tabla 10: Necesidades para emprender.....	38
Tabla 11: Fuentes de financiamiento preferido por emprendedores	39
Tabla 12: Monto requerido para financiar emprendimientos.....	40
Tabla 13: Plazas de trabajo a generar con emprendimientos	41
Tabla 14: Cooperativas de ahorro y crédito llamadas a otorgar créditos para emprendedores	42
Tabla 15: Condiciones deseadas por emprendedores en los créditos	43
Tabla 16: Condiciones deseadas por emprendedores en los créditos	44
Tabla 17: Nuevas empresas crean nuevos empleos	45

ÍNDICE DE FIGURAS

	Pág.
Figura 1: Evolución de las actividades emprendedoras temprana en Ecuador y países seleccionados.....	4
Figura 2: Tasa de salida de negocios desglosada según continuidad del negocio	5
Figura 3: Categorías fundamentales.....	16
Figura 4: Check List - Financiación de emprendimientos	31
Figura 5: Check List - Empleo	33
Figura 6: Emprendedores en la ciudad de Ambato	34
Figura 7: Empleabilidad de los emprendedores	35
Figura 8: Emprendimientos en los últimos cinco años	36
Figura 9. Ideas y emprendimientos por implementar.....	37
Figura 10: Necesidades para emprender	38
Figura 11: Fuentes de financiamiento preferido por emprendedores.....	39
Figura 12: Monto requerido para financiar emprendimientos	40
Figura 13: Plazas de trabajo a generar con emprendimientos.....	41
Figura 14: Cooperativas de ahorro y crédito llamadas a otorgar créditos para emprendedores	42
Figura 15: Condiciones deseadas por emprendedores en los créditos	43
Figura 16: Condiciones deseadas por emprendedores en los créditos	44
Figura 17: Nuevas empresas crean nuevos empleos	45
Figura 18: Indicador de empleo	46
Figura 19: Indicador de subempleo.....	47
Figura 20: Indicador de desempleo	47

AGRADECIMIENTO

A Dios por darme la vida, sabiduría e inteligencia por guiar mis pasos y no abandonarme nunca.

A mi padre Víctor José Naveda por su amor, ejemplo y perseverancia en la fe y oración.

A la Universidad Técnica de Ambato y Facultad de Contabilidad y Auditoría por el nivel educativo brindado.

Al Dr. César Medardo Mayorga Abril Magíster por sus valiosos conocimientos impartidos.

Victoria.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mi familia, a mis queridas hermanas, especialmente a mi amado Padre que desde el cielo me cuida, me guía mi amor por ti sigue intacto nunca dejaré de pensarte y con el anhelo de volvernos a encontrar en el más allá.

Victoria.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

LA FINANCIACIÓN PARA EMPRENDIMIENTOS DESDE LAS
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO Y EL EMPLEO EN LA CIUDAD
DE AMBATO.

AUTORA: Ingeniera María Victoria Naveda Pérez.

DIRECTOR: Doctor César Medardo Mayorga Abril Magíster.

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: Gestión contable y financiera

FECHA: 29 de julio de 2021

RESUMEN EJECUTIVO

La investigación desarrolla como tema; la financiación para emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito y el empleo en la ciudad de Ambato, para lo cual se evalúa la situación actual de los factores de financiamiento de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito para generación de nuevos negocios en la ciudad de Ambato, encontrándose dentro del estudio que este es insuficiente. Esta deficiencia se da en los productos específicamente para emprendimientos; también se evidencia dificultad para acceder a un crédito para emprender un negocio, al igual que sus garantías para un primer crédito, asumiendo que el riesgo es alto y que los emprendedores no tienen historial crediticio.

También se analiza los indicadores de empleo del cantón Ambato en el período 2016 a 2020, encontrando que este indicador ha estado a la baja, y que al cierre del 2020 se redujo debido a la pandemia generada por el Covid-19. Además, se observa que no hay una satisfacción en este indicador de empleo, pues en los últimos años no se ha logrado tener un empleo pleno que supere el 50% de la población total; el subempleo es otro de los problemas que afecta a la sociedad, es así que en la ciudad de Ambato este se ha ido reduciendo; esto no necesariamente significa que pasaron a formar parte

de un empleo pleno, sino que por el contrario pasaron a formar parte del comercio informal o bien a ser desempleados.

Además, se determina la incidencia del financiamiento cooperativo en los emprendimientos para mejoramiento del índice de empleo en la ciudad de Ambato, a través de la comprobación de hipótesis utilizando un modelo econométrico que permite aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula.

El modelo permite descubrir que la creación de empresas y los emprendimientos si contribuyen a un desarrollo económico de la ciudad; también, que la tasa de desarrollo empresarial o emprendimientos ayuda significativamente a la disminución del indicador de desempleo.

Descriptor: Cooperativas de ahorro y crédito, Desempleo, Emprendimiento, Emprendedor, Empleo, Financiamiento, Negocios, Nuevas empresas, Préstamos, Subempleo.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

THEME:

FINANCING FOR ENTERPRISES FROM THE SAVINGS AND CREDIT
COOPERATIVES AND EMPLOYMENT IN THE CITY OF AMBATO.

AUTHOR: Ingeniera María Victoria Naveda Pérez

DIRECTED BY: Doctor César Medardo Mayorga Abril Magíster.

LINE OF RESEARCH: Accounting and financial management

DATE: July 29, 2021

EXECUTIVE SUMMARY

The research develops as a theme; financing for enterprises from savings and credit cooperatives and employment in the city of Ambato, for which the current situation of financing factors for enterprises from savings and credit cooperatives is evaluated to generate new businesses in the city of Ambato, finding within the study that this is insufficient. This deficiency occurs in products specifically for entrepreneurship; Difficulty is also evident in accessing a loan to start a business, as well as its guarantees for a first loan, assuming that the risk is high and that the entrepreneurs do not have a credit history.

The employment indicators of the canton Ambato in the 2016-2020 period are also analyzed, finding that this indicator has been on the decline, and that at the end of 2020 it was reduced due to the pandemic generated by Covid-19. Furthermore, it is observed that there is no satisfaction in this employment indicator, since in recent years it has not been possible to have full employment that exceeds 50% of the total population; underemployment is another problem that affects society, so in the city of Ambato this has been reducing; This does not necessarily mean that they became part of full

employment, but on the contrary, they became part of informal trade or were unemployed.

In addition, the incidence of cooperative financing in enterprises to improve the employment index in the city of Ambato is determined, through hypothesis testing using an econometric model that allows accepting the alternative hypothesis and rejecting the null hypothesis. The model makes it possible to discover that the creation of companies and entrepreneurships do contribute to the economic development of the city; Also, that the rate of business development or entrepreneurship significantly helps to reduce the unemployment indicator.

Keywords: Business, Credit unions, Entrepreneurship, Entrepreneur, Employment, Financing, Loans, New companies, Underemployment, Unemployment.

INTRODUCCIÓN

Esta investigación busca conocer sobre la financiación para emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito y el empleo en la ciudad de Ambato, para demostrar esta situación y dar cumplimiento a los objetivos planteados se han desarrollado los siguientes capítulos:

En el **Capítulo I**, se establece el tema a raíz del planteamiento del problema, para lo cual se contextualiza el estudio referenciando la financiación de emprendimientos en otros países, haciendo un análisis comparativo cuyos resultados han demostrado que han incidido de alguna manera en el aumento del empleo. Así mismo, se justifica la investigación y se plantea los respectivos objetivos que guían al estudio, siendo el objetivo general; el analizar la financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito en el empleo de la ciudad de Ambato, periodo 2016-2020.

En el **Capítulo II**, se busca antecedentes investigativos que den a notar la importancia de la financiación de emprendimientos y de cómo concluyeron en el mejoramiento del empleo, se fundamenta legalmente y se construyen las bases conceptuales, para lo cual se utiliza una investigación bibliográfica con la búsqueda de información relevante de estudios previos, libros y revistas indexadas; finalmente se establece las hipótesis y se señalan las variables.

En el **Capítulo III**, en cuanto a la metodología de investigación se utiliza un enfoque cualitativo y cuantitativo por las características de las variables, una modalidad básica bibliográfica y de campo, la primera por los antecedentes y marco conceptual y la segunda por el levantamiento de información que necesita el estudio. En cuanto al tipo de investigación esta es descriptiva y explicativa; además que se utiliza una metodología propia como lo es un modelo econométrico para medir el resultado o comprobar la hipótesis de estudio. Se establece la población y muestra y el proceso de recolección de la información.

En el **Capítulo IV**, parte del capítulo anterior, con lo cual una vez tabulada a información se procede a los análisis e interpretación de resultados, para lo cual se aplica una lista de verificación o check list a las cooperativas de ahorro y crédito, una encuesta a emprendedores y análisis de la empleabilidad en la ciudad de Ambato.

También se desarrolla el modelo econométrico a fin de comprobar la hipótesis de estudio.

En el **Capítulo V**, se desarrollan las conclusiones y recomendaciones a partir del cumplimiento de los objetivos y de los resultados alcanzados, con lo cual se finaliza la investigación sin antes agregar la bibliografía utilizada en el estudio, así como los anexos necesarios para respaldar la investigación.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Tema de la Investigación

La financiación para emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito y el empleo en la ciudad de Ambato.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Contextualización

Los emprendimientos son innovaciones o ideas que nacen de las personas como una chispa de su ingenio y creatividad. En todo el mundo existe emprendedores exitosos que de simples proyectos o ideas han innovado el mundo y se han convertido en empresarios exitosos incluso multimillonarios, como Mark Zuckerberg fundador de Facebook, Elon Reeve Musk fundador de Tesla y cofundador de PayPal, SpaceX, Hyperloop, SolarCity, The Boring Company, Neuralink y OpenAI; también está Jack Ma fundador de Alibaba y AliExpres, entre muchos otros que han reinventado el mundo con sus ideas.

El emprendimiento es una de las características que determina el crecimiento, la transformación y el desarrollo de nuevos sectores económicos de una región o un país, siendo el ser humano el principal pilar. En ese sentido, se pretenden determinar las principales particularidades que permiten que unas personas sean más exitosas que otras en la creación e implementación de dichas ideas de emprendimiento (Marulanda, Correa, & Mejía, 2019).

En el Ecuador, también existen emprendedores que día a día generan ideas e innovaciones, pero muchos se quejan de la falta de oportunidades, sobre todo en cuanto al acceso a financiación de sus ideas; es ahí que revisando el marco legal y buscando información bibliográfica, existen pocos concursos a fondos para emprendimientos, mientras la banca pública de a poco va explorando nuevos productos para emprendedores; sin embargo, el acceso este financiamiento por los requisitos que exigen o garantías para el crédito, hace que los emprendedores busquen otras formas o fuentes de financiar sus proyectos.

Uno de los principales indicadores del Global Entrepreneurship Monitor (GEM) es la tasa de Actividad Emprendedora Temprana (TEA), que incluye a todas las personas adultas que están en el proceso de iniciar un negocio o han iniciado uno que no ha sobrepasado del umbral de 42 meses. Específicamente, la TEA se compone de dos tipos de emprendedores: emprendedores nacientes y nuevos. Los nacientes son las personas entre 18 y 64 años que están tomando acciones para la puesta en marcha de un negocio, o han empezado uno, pero aún no han pagado sueldos o salarios por más de tres meses. Los emprendedores nuevos son personas, también entre 18 y 64 años, que han pagado sueldos o salarios por más de tres meses, pero menos de 42, como se observa en la figura 1 (Global Entrepreneurship Monitor, 2020).

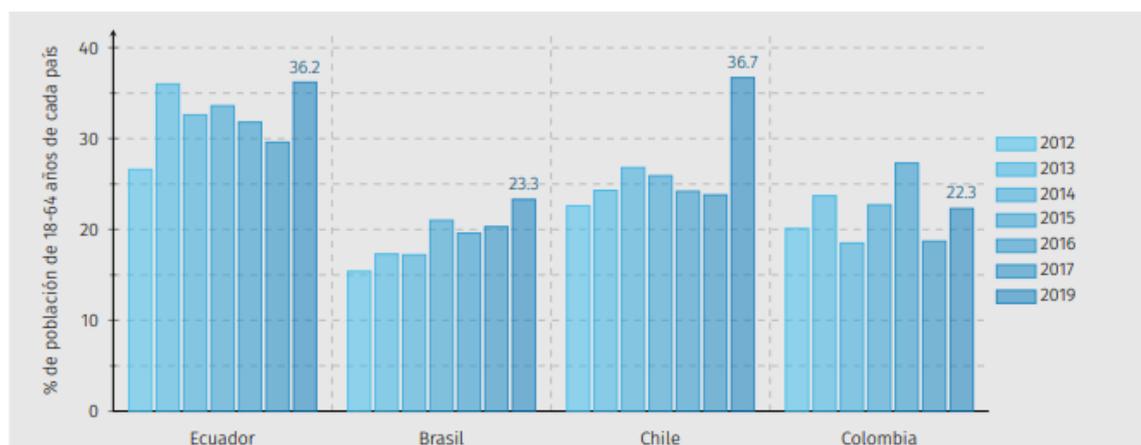


Figura 1. Evolución de las Actividades Emprendedoras Temprana en Ecuador y países seleccionados

Fuente: Global Entrepreneurship Monitor (2020).

Los indicadores de emprendimiento ubican al año 2019 como un año de alto impacto con relación a la región, alcanzando un 36,2% de emprendimientos, esto significa que cerca de 3,6 millones de ecuatorianos, estuvieron involucrados en la puesta en marcha de empresas o negocios. Como se ve la gráfica, Ecuador es un país de emprendedores, de gente productiva que busca hacer realidad sus ideas; pero lamentablemente, también hay un indicador que observa el cierre de los negocio o emprendimientos durante el mismo periodo de tiempo en el que fueron creados; este indicador en el Ecuador está en 9,3% de salidas de negocio, siendo también una de las tasas más altas en relación a la región, tal cual se observa en la siguiente gráfica N° 2 sobre la tasa de Salida de

negocios desglosada según continuidad del negocio (Global Entrepreneurship Monitor, 2020).

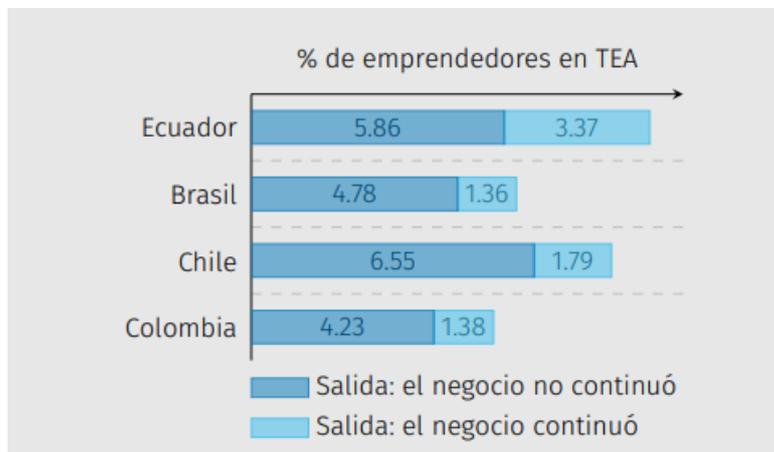


Figura 2. Tasa de Salida de negocios desglosada según continuidad del negocio
Fuente: Global Entrepreneurship Monitor (2020).

Entre las razones por las que se cierra un negocio o emprendimiento en el país, está la falta de ventas, poca rentabilidad, problemas de financiamiento, gobierno, impuestos y burocracia, entre otros motivos. Mencionado estos indicadores que son importantes, queda claro que una de las variables de estudio es la financiación de los emprendimientos desde las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ya que, a partir de este rubro, se podrá generar empleo o plazas de trabajo.

En Tungurahua y en sí la ciudad de Ambato cuenta con un número satisfactorio de Cooperativas de Ahorro y Crédito, pero son pocas las que realmente tienen productos crediticios que ofertan a emprendedores, pues hasta cierto punto consideran que prestar dinero para negocios nuevos, sin garante y a menor interés, eleva el riesgo de crédito y por ende en el caso de quiebra de los negocios nuevos, muy posiblemente se convierta en una deuda incobrable; por eso, se desea analizar desde varios puntos de vista, el aporte que debe realizar las cooperativas y el impacto de estos emprendimientos en el empleo de la ciudad de Ambato.

Según el autor menciona que cerca de un 23,4% de los emprendedores que generan nuevos negocios contaba con al menos un empleado al arrancar su actividad económica; este indicador al 2019 se ha elevado al 30,6%; pero además en este estudio en el levantamiento de información, se dice que cada emprendedor está contratando

actualmente hasta dos empleados y en el transcurso de los tres primeros años suele contratar hasta 6 trabajadores (Zapata, 2014).

Basado en lo anterior, los emprendimientos fomentan el empleo, generan fuentes de trabajo; pero para llegar a este punto, primeramente, deben financiar sus proyectos, lo cual muchos lo logran con perseverancia, con capital semilla que de apoco les permite generar la idea hasta desarrollar todo su potencial. Entonces, en esta investigación se analiza la financiación de los emprendimientos a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito y el impacto de esto en los indicadores de empleo de la ciudad de Ambato.

1.2.2 Análisis crítico

El problema es el acceso al financiamiento para proyectos y emprendimientos, son los pocos productos disponibles en el mercado financiero que apoyan iniciativas o innovaciones; así como la falta de oportunidades a fondos concursables. Y en este sentido, hay que conocer que en Ambato existen un gran número de cooperativas de ahorro y crédito, que serían las llamadas a generar productos con consensos en función de contribuir al desarrollo de negocios.

Por lo tanto, jóvenes que recién egresan de las universidades e institutos superiores, pasan a formar parte de los desempleados, pues al egresar son pocas las oportunidades de generar un negocio propio, debido a los requisitos para acceder a un crédito, o las ideas poco desarrolladas por las cuales no hay inversionistas. Este último problema, radica en que las instituciones financieras para emprendimientos deberían solicitar un perfil básico del proyecto a desarrollarse, perfil que contenga un estudio base de mercado, la parte organizacional y las proyecciones financieras; que mediante evaluación le hicieran acreedores a capital semilla, lamentablemente, esto no sucede y no se evidencia.

El desempleo, por otra parte, es un problema social que los gobiernos tratan de disminuir con la inversión, pero una de las propuestas más viables, sería el incrementar el número de negocios nuevos, pues con la creación de empresas aparece oportunidades laborales. Recordar que la declaración de la pandemia debido al Covid-19 incrementó el cierre de negocios y el desempleo, por lo que recuperar la economía se lo podría hacer en el mediano y largo plazo.

1.2.3 Prognosis

Si no se evidencia un cambio en el comportamiento de las entidades financieras, sobre todo de las cooperativas de ahorro y crédito para apoyar los emprendimientos, la economía se va a desarrollar muy lento, y lo que es el desempleo se mantendrá en indicadores altos en la ciudad de Ambato, que actualmente es cercano al 7% (Global Entrepreneurship Monitor, 2020)

Los jóvenes y personas que deseen optar por iniciar un negocio, al verse atados de manos y no conseguir la financiación requirente, seguirán formando parte del subempleo y desempleo, pues al tener requisitos y documentación engorrosas y al no cumplir con los requerimientos de las instituciones cooperativas, son recados y por ende tienen pocas oportunidades de implementar sus ideas o innovaciones. Además, al no crear o desarrollar como requisito un perfil básico que sea aceptado por las instituciones financiera y evaluar esas ideas, se podría estar rechazando empresas con buenos potenciales, que a lo mejor pueden brindar trabajo a más personas.

Si continua la pandemia debido al Covid-19 y a la falta de emprendimientos, el desempleo podría ir en incremento y la economía no lograría recuperarse al corto ni mediano plazo; por ello se necesita de propuestas que de alguna forma ayuden a resolver los múltiples problemas, esperanzados en que las acciones derivados de este estudio, sirvan como contexto para que las instituciones financieras contribuyan de alguna manera a generar negocios nuevos y por ende empleos, caso contrario, la cuestión enunciada podría agravarse.

1.2.4 Formulación del Problema

¿Cómo incide la financiación para emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito en el empleo en la ciudad de Ambato?

1.2.5 Interrogantes

¿Cuáles son los factores de financiamiento para emprendimientos desde de las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Ambato?

¿Cómo ha sido el comportamiento del empleo en la ciudad de Ambato en el período 2016 - 2020?

¿Cómo se relaciona la financiación para emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito y el empleo en la ciudad de Ambato?

1.2.6 Delimitación del objeto de investigación

1.2.6.1 Delimitación de contenidos

Campo: Ciencias Sociales

Área: Finanzas y Negocios

Aspecto: Financiación de emprendimientos y empleo.

1.2.6.2 Delimitación temporal

El estudio se desarrolla con información del año 2016 al 2020.

1.2.6.3 Delimitación espacial

Los datos y el estudio se realizan en el Cantón Ambato.

1.3 Justificación

La importancia de estudiar los emprendimientos, su financiación y su impacto en el empleo, permiten descubrir que acciones se están tomando desde los diferentes puntos de vista, por una parte están los emprendedores quienes se sienten afectados por la falta de oportunidades a inversión pública o privada, y también están las cooperativas de ahorro y crédito del cantón Ambato, quienes deberían aportar en la financiación de las ideas de nuevos negocios, si estos dos agentes se activan y negocian, podrían dar como resultado el decrecimiento exponencial del desempleo que actualmente debido a la pandemia se ha incrementado.

El tema es de interés general, pues todos en su momento desean dejar de depender de otras personas y montar su propio negocio, y aquí aparecen los que realmente desean hacerlo y lo hacen, y los que solo quedan en papeles; pero más allá de ello, si esta investigación llega a ser determinante y marca un hito contextual para las cooperativas de ahorro y crédito; los resultados podrían ser positivos para todos los involucrados.

El impacto dentro de la sociedad sería bueno, pues al crear nuevas empresas se generan nuevas oportunidades laborales, lo cual debería venir acompañado de políticas públicas, y aunque ese no es el tema, con el apoyo de las instituciones financieras en

todos sus niveles a favor de apoyar proyectos, pueden desarrollarse campos ocupacionales diversos.

La factibilidad social viene dada por la importancia de respaldar iniciativas y emprendimientos que los ambateños tienen para desarrollar. La factibilidad económica se da porque esta propuesta generaría una recuperación de la economía local además de la reducción del desempleo y sub-empleo. La factibilidad de estudio, se da porque existen los medios y herramientas para recabar información, y con ello demostrar si las variables tienen relación y en qué nivel están relacionados.

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general

Analizar la financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito en el empleo de la ciudad de Ambato, periodo 2016-2020.

1.4.2 Objetivos específicos

- Evaluar la situación actual de los factores de financiamiento de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito para generación de nuevos negocios en la ciudad de Ambato.
- Analizar los indicadores de empleo del cantón Ambato en el período 2016 – 2020 para el establecimiento de estrategias que permitan la reducción de indicadores negativos.
- Determinar cómo se relacionan el financiamiento cooperativo en los emprendimientos a fin que se mejore el índice de empleo en la ciudad de Ambato.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación (estado del arte)

La investigación tiene como antecedentes los siguientes autores que contribuyen con la metodología a utilizar, así como con sus estudios que vislumbran respuestas deseadas en contexto al problema identificado. En la investigación de Formichella & Massigoge (2020) se trata el concepto del emprendimiento y su relación con el empleo, la educación y el desarrollo local, llegando a concluir lo siguiente:

Al aumentar las cualidades emprendedoras de la comunidad, aumenta la aparición de nuevas e innovadoras iniciativas en la misma, y se facilita la tarea de los agentes de desarrollo, favoreciéndose así la generación de proyectos y la formación de redes sociales. De esta manera, se propicia el desarrollo local en ese territorio, y una sociedad más desarrollada mejora sus niveles de educación, mejorando también la educación en emprendimiento y retroalimentándose así el círculo virtuoso (Formichella & Massigoge, 2020).

En esta investigación se habla de un círculo virtuoso, refiriéndose a la creación de proyectos y al desarrollo local como tal; en esta investigación también se menciona en múltiples párrafos que mediante la generación de emprendimientos se aumentó el empleo y se reduce el desempleo por las plazas que generan los nuevos negocios. Para Sonja (2019) el espíritu emprendedor es la práctica de iniciar nuevas organizaciones o revitalizar las organizaciones, en particular nuevos negocios generalmente en respuesta a oportunidades identificadas. El emprendimiento clásico es el "Start-Up", donde una idea en bruto se convierte en una empresa de alto crecimiento y el éxito involucra a un emprendedor principal fuerte y un equipo con talentos complementarios. Las empresas emergentes son el motor de la creación de empleo y el crecimiento económico, en estas el ciclo de vida de una nueva empresa incluye la etapa inicial, la etapa inicial, y la etapa posterior. La obtención de fondos para una puesta en marcha en sus primeras etapas proviene de fuentes internas. El financiador proporciona el capital inicial, junto con fondos de familiares y amigos (3F), y la empresa también se basa en bootstrapping y alianzas comerciales. A medida que la

empresa crece y necesita más capital, requerirá fuentes externas de financiamiento: préstamo comercial de un banco, programas / subvenciones patrocinados por el gobierno, inversionistas profesionales (inversionistas ángeles, capitalistas de riesgo e inversores corporativos), oferta pública inicial (OPI) y los mercados de renta variable (Sonja, 2019, pág. 597).

La decisión de recaudar fondos de capital externos es un paso importante para cualquier empresario y requiere una consideración cuidadosa de las ventajas y las compensaciones. El emprendedor o los fundadores deberán ceder las participaciones en la propiedad de su negocio y es posible que renuncien a su total autonomía sobre las decisiones comerciales. A cambio, pueden acceder a la financiación para impulsar el desarrollo y el crecimiento empresarial y recibir apoyo empresarial y relacionado con la tutoría que no es posible con otras fuentes de financiación (Geoffrey, 2014).

Por lo tanto; las inversiones en emprendimientos son inversiones de alto riesgo, por ello los estudios previos pueden ayudar a proyectarse, pero dependerá de muchos factores que se alcancen el éxito y el retorno de la inversión. Según establece Elouaer (2017) en uno de sus estudios, el capital de riesgo es a menudo la fuente de financiamiento en las etapas esenciales del desarrollo de muchas empresas. La necesidad fundamental de financiación en las empresas de nueva creación proviene de las limitaciones de riqueza del empresario. Una característica importante de muchas empresas emergentes es el alto riesgo debido a la gran incertidumbre sobre los rendimientos, la falta de activos tangibles sustanciales y la falta de una trayectoria en operaciones. Muchas empresas emergentes pueden enfrentar muchos años de ganancias negativas antes de empezar a ver beneficios. Dada esta situación, los bancos y otros intermediarios son reacios o incluso tienen prohibido prestar dinero a tales empresas. Además, estos intermediarios financieros suelen carecer de experiencia en invertir en empresas jóvenes y de alto riesgo. En consecuencia, estas empresas emergentes a menudo buscan capitalistas de riesgo que se involucren en sus actividades ofreciendo reparto de ingresos en la forma de empresas conjuntas de capital para obtener la financiación necesaria y beneficiarse de la empresa la experiencia de los capitalistas en gestión y finanzas (Elouaer, 2017).

Por ende los emprendimientos, han sido ampliamente estudiados y se habla de la financiación como un problema a resolverse, pero muchas organizaciones internacionales, comentan que al crear empresas se crean nuevas plazas de negocio lo cual representa un alivio para el desempleo e impulsa el desarrollo y el dinamismo en el mercado. Dentro de este tema, Moina, Morales, y Córdoba (2020) establecen:

(...) las variables desempleo y TEA presentan relación. La disparidad de resultados en los diferentes estudios se presenta en el tipo de relación, es decir, en algunas investigaciones la correlación es positiva y en otras es negativa. En el presente estudio se identificó una relación inversa entre estas variables, lo que indica que cada unidad de desempleo que disminuya influye en un incremento de aproximadamente 4% de la TEA. En otras palabras, una reducción en el desempleo genera un aumento de la actividad emprendedora (...) (Moina, Morales, & Córdoba, 2020).

Por lo tanto, se observa que la actividad de emprendimientos si tiene incidencia en la reducción del desempleo, ayudando de alguna manera a alcanzar una aproximación al pleno empleo. Además de este artículo se toma la metodología a utilizar en el estudio, para el cual se empleará un modelo econométrico de regresión, esto a fin de conocer el nivel de impacto de la variable independiente sobre la dependiente. En este sentido el autor Kritikos (2014), menciona:

Cuando el desempleo es alto y la economía se contrae o se estanca, el emprendimiento dinámico podría ayudar a cambiar la economía. Al desarrollar productos novedosos o aumentar la competencia, las nuevas empresas pueden impulsar la demanda, lo que a su vez podría crear nuevas oportunidades de empleo y reducir el desempleo. Si se anima constantemente a los emprendedores, tanto en los malos como en los buenos tiempos económicos, entonces todos los negocios se mantienen alerta, motivados para trabajar continuamente para mejorar y adaptarse. Los empresarios son la sangre fresca que mantiene a las economías sanas y florecientes incluso cuando algunas empresas individuales fracasan (Kritikos, 2014).

Según establece GiSeung (2018) la actividad emprendedora ahora se reconoce como un poderoso motor del crecimiento económico y la innovación. El Auto-empleo es una fuente importante de nuevos puestos de trabajo y una alternativa al desempleo. De

hecho, alrededor del 10 por ciento (OCDE) del total de la fuerza laboral de EE.UU. trabaja por cuenta propia (y opera pequeñas empresas en general) para adaptarse rápida y eficientemente a los cambios en la economía.

Teóricamente existe varias publicaciones de artículos, y todos centran como problema central la financiación, políticas, y otras situaciones que complican los emprendimientos en el país; desde la banca y las cooperativas tratan de atraer a este grupo de emprendedores pero no todos lo hacen debido a que consideran socios o clientes de alto riesgo. La banca nacional público como el caso de BanEcuador y el Banco del Pacífico trataron de sacar en este último periodo créditos para emprendimientos pero una vez más existe mucho trámite burocrático, y en el caso del Banco el Pacífico había demasiadas solicitudes que no se dieron abasto, así por ejemplo muchos emprendedores debieron quedar por fuera por el tan simple hecho de no poseer un RUC o RISE.

La tendencia indica que la banca y las cooperativas tratan de atraer a emprendedores pero son las garantías, los requisitos y tasas de interés que alejan a los emprendedores de obtener un crédito para emprender, según Formichella y Massigoge (2020) menciona que tan solo un 33% de los que iniciaron un negocio en el 2019 se beneficiaron de un crédito el resto fue rechazado o tuvo que intentar varias veces o buscar otras formas para poder conseguir el capital semilla y arrancar los negocios nuevos. Entonces el análisis no solo se centra en estudiar si las cooperativas tienen o no productos financieros para emprendedores, sino que los resultados puedan guiar a propuestas de mejoramiento de servicios financieros para generación de nuevos negocios.

En definitiva, varios autores han estudiado el emprendimiento y mencionan de la existencia de complicaciones por falta de financiación, pero de lograrse, de entregar mecanismos y asumir compromisos por parte del sistema financiero público y privado, estos se convierten en motores poderosos que mueven la economía, ayudan y contribuyen a mejorar los indicadores de empleo reduciendo así el desempleo, por lo cual, se mueve la economía. Es verdad que el riesgo es latente, pero autores como Sonja (2019) explican que “que con estudios previos y fundamentados se reduce el riesgo latente de inversión, por lo cual, no hay motivo en que estudios de negocios o

ideas básicas se conviertan en empresas que muevan la economía de los países”. Con lo anterior, se da pauta para el estudio, deseando establecer si la financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito se relaciona con el empleo de la ciudad de Ambato.

2.2 Fundamentación Legal

La investigación se fundamenta legalmente en la Constitución de la República del Ecuador:

Art. 39.- (...) El Estado fomentará su incorporación al trabajo en condiciones justas y dignas, con énfasis en la capacitación, la garantía de acceso al primer empleo y la promoción de sus habilidades de emprendimiento (Asamblea Nacional del Ecuador, 2008).

También existe la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2020) en donde se establece:

Art. 1.- Objeto y ámbito. La presente Ley tiene por objeto establecer el marco normativo que incentive y fomente el emprendimiento, la innovación y el desarrollo tecnológico, promoviendo la cultura emprendedora e implementando nuevas modalidades societarias y de financiamiento para fortalecer el ecosistema emprendedor.

El ámbito de esta ley se circunscribe a todas las actividades de carácter público o privado, vinculadas con el desarrollo del emprendimiento y la innovación, en el marco de las diversas formas de economía pública, privada, mixta, popular y solidaria, cooperativista, asociativa, comunitaria y artesanal (Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación, 2020).

Art. 44.- Régimen especial de contratación de personal para emprendimientos.
– Con el objetivo de incentivar la generación de empleo y la formalización del trabajo en los procesos de emprendimiento (...).

Toda la ley habla sobre el fomentar las iniciativas ciudadanas que incentive la generación del empleo; una ley nueva que aún no está socializada y que tiene por actores al gobierno, universidades, y emprendedores en general considerándose a estos

a las personas ecuatorianas que consideren en generar negocios nuevos, innovadores que sean inclusivos y brinden oportunidades de crecimiento personal y profesional a las personas.

Así también, se cita el Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad E Innovación (2016)

Artículo 76.- Emprendimiento innovador. - Es un proyecto orientado al desarrollo de un nuevo o significativamente mejorado bien o servicio cuyo factor fundamental es el uso del conocimiento que se genera a partir de procesos de investigación, desarrollo experimental y tecnológico o procesos creativos con base científica, cuyo fin último es su introducción en el mercado. La Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación, en coordinación con el resto de actores de este sistema, fomentará los procesos de innovación social necesarios para impulsar emprendimientos innovadores (Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad E Innovación, 2016).

Este Código, también es importante y en él se citan algunos artículos importantes para emprendedores, que fomenten la inversión, el financiamiento, los fondos concursables entre otras acciones de derecho compartido entre el Estado y la empresa privada.

2.3 Categorías Fundamentales

2.3.1 Red de inclusiones conceptuales

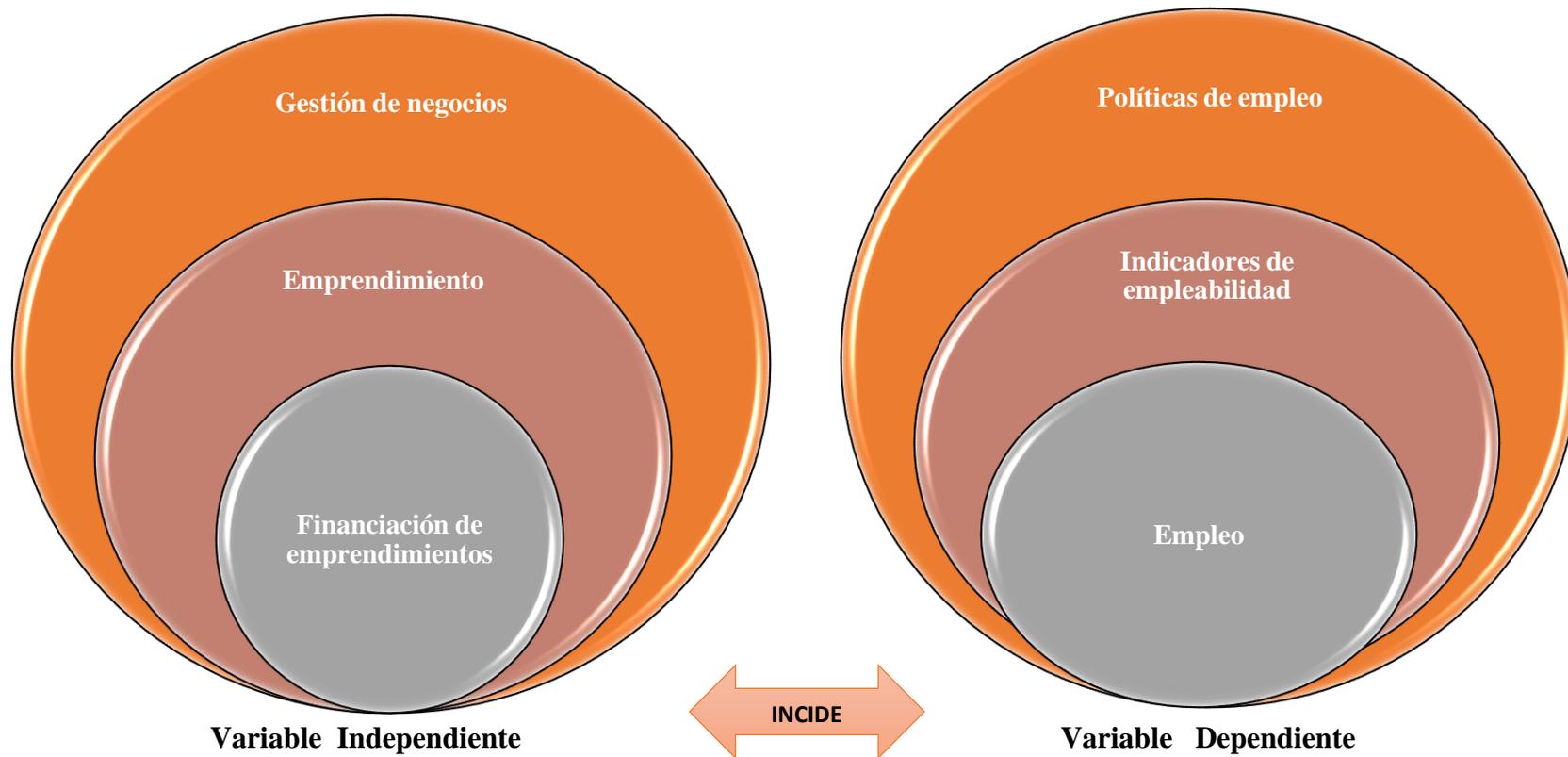


Figura 3. Categorías fundamentales
Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

2.3.2 Conceptualización de la variable independiente

2.3.2.1 Gestión de negocios

La primera razón por la que los gerentes son importantes es que las organizaciones necesitan sus habilidades gerenciales y habilidades más que nunca en estos tiempos inciertos, complejos y caóticos. Como las organizaciones tratan con los desafíos actuales: el clima económico mundial, la tecnología cambiante, globalización cada vez mayor, etc., los gerentes juegan un papel importante en la identificación problemas críticos y elaboración de respuestas. Otra razón por la que los gerentes son importantes para las organizaciones es que son fundamentales para hacer las cosas. Finalmente, los gerentes son importantes para las organizaciones. ¿Cómo lo sabemos? La Organización Gallup, que ha encuestado a millones de empleados y decenas de miles de gerentes, ha descubierto que la variable más importante en los empleados la productividad y la lealtad no son remuneración ni beneficios ni entorno laboral; es la calidad de la relación entre los empleados y sus supervisores directos (Butler & Surace, 2015).

El desempeño efectivo de su negocio requerirá una gestión sólida: el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos para lograr objetivos específicos. Un plan le permite llevar su concepto empresarial más allá de la etapa de la idea. Para que eso suceda, debes organizar las cosas de manera efectiva. Se tendrá que poner personas y otros recursos disponibles para hacer que las cosas sucedan. Y porque tú toma de notas se supone que la empresa está mejor con usted a cargo, debe ser un líder que pueda motive a su gente a que le vaya bien. Por último, para saber si las cosas van bien de hecho, tiene que controlar sus operaciones, es decir, medir los resultados y compararlos con los resultados que estableció en su plan (Skripak, 2016).

Entonces, ambos autores refieren a la gestión de negocios como el desempeño efectivo para manejar o administrar una empresa; esto a través de la utilización de herramientas y conocimientos que conduzcan al éxito de cualquier organización, planificando adecuadamente las actividades y llegando a cumplir objetivos. El gestionar se refiere también a la administración adecuada de los recursos disponibles en una organización,

esta administración permite una adecuada actuación en los mercados que conducen a beneficios económicos y sociales.

2.3.2.2 Emprendimiento

El concepto de espíritu emprendedor jugó un papel formativo en el surgimiento de la historia empresarial como un campo académico distinto. Desde mediados del siglo XIX, los historiadores económicos habían criticado las teorías estáticas del pensamiento económico clásico y neoclásico al documentar las formas en que la estructura de las economías había cambiado a lo largo del tiempo histórico. Este historicismo temprano enfatizó las formas en que evolucionaron las instituciones del capitalismo y el industrialismo (Barreto, 2004).

En otras palabras los emprendimientos fueron los que incentivaron a la industrialización y formación de empresas en todo el mundo. “El espíritu empresarial es el acto de ser emprendedor, que se puede definir como “alguien que emprende innovaciones, finanzas y perspicacia empresarial en un esfuerzo por transformar las innovaciones en bienes económicos” (Senhea, 2019).

El emprendimiento entonces es aquel acto en el que una persona con espíritu empresarial decide crear una empresa, para lo cual debió haber estudiado un producto o servicio que lanzará al mercado con cierto grado de diferencia e innovación. El emprendimiento siempre contribuirá al desarrollo de los países, pues el crear una empresa conlleva a crear fuentes de empleo, además de que su participación en el mercado puede contribuir al desarrollo económico a través del pago de impuestos una vez que comience a generar utilidades.

2.3.2.3 Financiación de emprendimientos

El papel cada vez más importante que desempeñan los intermediarios financieros, como los capitalistas de riesgo y los ángeles, en el fomento de las empresas emprendedoras y en la promoción de la innovación en el mercado de productos ha suscitado un gran interés en la investigación en el área de las finanzas y la innovación empresarial.

La forma de financiar los nuevos negocios ha venido evolucionando en la última década, impulsada por una serie de cambios, principalmente en la tecnología e innovación social, de acuerdo a un reporte sobre finanzas para emprendedores del GEM. Según los autores del estudio “hay mayor emprendimiento, más fuentes de financiamiento, y mejores oportunidades para que individuos y comunidades construyan su futuro económico. Sin embargo, con las comunicaciones globales móviles se vuelve evidente que la desigualdad y el acceso a recursos varían considerablemente en todo el mundo” (Global Entrepreneurship Monitor, 2020).

2.3.2.4 Tipos de Financiación

Éstas son las principales fuentes de financiamiento para emprendedores:

- Triple F.
- Crowdfunding.
- Capital semilla e inversionistas ángeles.
- Venture Capital.
- Financiamiento gubernamental.
- Concursos.
- Incubadoras y aceleradoras.
- Banca.

2.3.2.5 Tipos de emprendimientos

Los tipos de emprendimiento según su propósito son:

- Pequeñas empresas.
- Empresas escalables.
- Organizaciones sociales.
- Emprendimientos novedosos.
- Negocios oportunistas.
- Emprendimientos incubadoras.
- Negocios espejos.
- Emprendedor social.

2.3.3 Conceptualización de la variable dependiente

2.3.3.1 Políticas de empleo

Las políticas de empleo generalmente incluyen recomendaciones sobre los objetivos de empleo nacionales o sectoriales acordados y los medios para lograrlos; análisis del marco macroeconómico, ajustes a las políticas e instituciones del mercado laboral, sectores de crecimiento y estrategias de inversión sectorial (el lado de la demanda de mano de obra), el desarrollo empresarial, incluidas las pequeñas y medianas empresas, y cuestiones de capacidad de recursos humanos (el lado de la oferta de laboral), mejorando la calidad del empleo y promover normas y estándares internacionales (International Labor Office, 2012).

Las políticas de empleo son ofrecimiento de todos los gobiernos, y estos se logran incentivando a las empresas privadas, la creación de nuevas empresas o a través de la disminución de impuestos para ciertos sectores, además del impulso a las exportaciones; de todas maneras aunque en la Constitución se describa que se deberá propender al pleno empleo a través de políticas públicas, este en la práctica es el talón de Aquiles de muchos gobiernos, pues con las limitaciones y contracción de la economía las empresas suelen despedir a sus trabajadores para subsistir en el mercado lo cual causa un efecto contrario, por eso la reactivación económica siempre será un factor importante para la empleabilidad.

2.3.3.2 Indicadores de Empleabilidad

Medir los resultados del empleo no es una tarea sencilla. El cálculo de ciertos indicadores del mercado laboral requiere conocimientos especializados en econometría del mercado laboral, encuestas de población activa y análisis de datos. Pero el cálculo de muchos indicadores del mercado laboral es sencillo y, si aplicado correctamente, puede ofrecer un método exacto y estadísticamente sólido para evaluar el progreso de una intervención de empleo (International Labour Organization, 2018).

Actualmente el INEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos) es quien genera periódicamente indicadores de empleabilidad, lo cual a partir de un año de confinamiento debido a la pandemia, se tiene un incremento del desempleo y subempleo, generando que la mayoría de estas personas se dediquen a actividades

informales a fin de subsistir; dentro de los indicadores de empleabilidad están el empleo pleno, subempleo y desempleo; todos factores importantes a ser analizados y buscar formas de mejorarlos.

2.3.3.3 Empleo

El empleo es un concepto legal que es crucial para determinar la protección legal, el reconocimiento social y la seguridad económica asociados a las diferentes formas de trabajo. Como categoría legal, el empleo es muy selectivo; a menos que el trabajo remunerado encaje en la estrecha apertura del empleo, prácticamente no está regulado (Vozko, 2020).

El empleo es considerado cuando una persona se encuentra trabajando de manera legal, considerándose parte de la población económicamente activa, que percibe un sueldo o salario de manera quincenal o mensual y que consta de un contrato que por lo general es de un año con renovación continua.

2.3.3.4 Desempleo

La tasa de desempleo transmite el porcentaje de personas en la fuerza laboral que están desempleadas. La tasa de desempleo es una medida útil de la subutilización de la oferta laboral. Refleja la incapacidad de una economía para generar empleo para aquellas personas que quieren trabajar pero no lo están haciendo así, aunque estén disponibles para el empleo y busquen trabajo activamente. Por tanto, se ve como un indicador de la eficiencia y eficacia de una economía para absorber su fuerza de trabajo y de la desempeño del mercado laboral. Las series de tiempo a corto plazo de la tasa de desempleo se pueden utilizar para señalar cambios en el ciclo económico; los movimientos al alza en el indicador a menudo coinciden con la recesión, períodos o en algunos casos, con el comienzo de un período expansivo, ya que personas que anteriormente no estaban en el mercado laboral comienza a probar las condiciones a través de una búsqueda activa de empleo (Vozko, 2020).

El desempleo antónimo de empleo, es aquella acción en el que una persona no genera ninguna actividad económica registrada; que se encuentra buscando vincularse a alguna organización. El desempleo puede darse debido a muchas circunstancias del mercado laboral, como la contracción económica, incremento de impuestos a las

empresas y organizaciones privadas, la inflación entre otros efectos macroeconómicos; aunque también se considera al tipo de política pública que se lleve, pues todo confabula para que se incremente o se reduzca este indicador.

2.3.3.5 Subempleo

El sub empleo se entiende como aquellos trabajadores a tiempo parciales subempleados, de entre 15 y 74 años que trabajan a tiempo parcial y que desearían trabajar horas adicionales y están disponibles para hacerlo. El trabajo a tiempo parcial se registra como autoinformado por los individuos. Este indicador estadístico cubre a las personas que, a pesar de estar empleadas, no trabajan a tiempo completo y carecen de un volumen de trabajo suficiente, algo parecido a estar desempleados (Vozko, 2020).

El subempleo es aquel que se considera cuando la persona está trabajando a tiempo parcial, medio tiempo o por un tipo de contrato menor a un año; adicional algunos consideran al informalismo como parte de este indicador, puesto que no se encuentran registrados pero están haciendo alguna actividad económica; de todas maneras el subempleo también es un problema social, pues ganan menos de un salario básico, lo cual limita que puedan tener una buena calidad de vida.

2.4 Hipótesis

H₁: La financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito se relaciona con el empleo de la ciudad de Ambato.

H₀: La financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito no se relaciona con el empleo de la ciudad de Ambato.

2.5 Señalamiento de variables

- **Variable independiente:** Financiación de emprendimientos
- **Variable dependiente:** Empleo.
- **Unidad de Observación:** Cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Ambato

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Enfoque

La investigación combina dos enfoques investigativos, el cualitativo y cuantitativo.

“La investigación cuantitativa es aquella en la que se recogen y analizan datos cuantitativos sobre variables” (Pita & Pértegaz, 2012). Por lo tanto, el estudio es cualitativo pues expresa la búsqueda de antecedentes, de un marco teórico y legal que fundamente la investigación, estas concepciones son descritas, detalladas o explicadas de manera que se entienda sobre la financiación de los emprendimientos y el empleo, su relación desde una descripción bibliográfica resaltando las cualidades de cada variable.

“La investigación cuantitativa trata de determinar la fuerza de asociación o correlación entre variables, la generalización y objetivación de los resultados a través de una muestra para hacer inferencia a una población de la cual toda muestra procede” (Pita & Pértegaz, 2012). Entonces es cuantitativo, porque se busca respuestas a través de la información de campo, creando bases de datos estadísticas que permitan correr el modelo econométrico planteado como metodología principal, para conocer el impacto que tiene el financiar emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito en el empleo de la ciudad de Ambato.

3.2 Modalidad básica de la investigación

Para este estudio se utilizan las siguientes modalidades básicas de investigación científica.

3.2.1 Investigación bibliográfica o documental

Se presenta una investigación bibliográfica o documental que permite recabar información de carácter secundario, de antecedentes investigativos, así como de libros, revistas y otras fuentes fiables que den a conocer sobre el financiamiento de emprendimientos y su impacto en el empleo, esta relación debe ser comparativa a fin de generar argumentos propios.

3.2.2 Investigación de campo

En la investigación de campo se utilizará una lista de verificación que será aplicado a las cooperativas de ahorro y crédito, donde se conjugue las variables en estudio; así también, entrevistas y encuestas a otros actores como son emprendedores y profesionales o expertos en emprendimientos. Todos estos instrumentos buscan levantar información que será tabulada a fin de correr el modelo econométrico planteado y comprobar la hipótesis de estudio.

3.3 Nivel o tipo de investigación

Para este estudio se tiene los siguientes niveles de investigación:

3.3.1 Investigación descriptiva

El desarrollo de esta investigación genera descripciones a partir del marco conceptual y de los resultados obtenidos; estos detalles de las variables de estudio, permiten comprender y analizar la relación existente entre el financiamiento de emprendimientos y el empleo en la ciudad de Ambato.

3.3.2 Investigación explicativa

Esta investigación busca explicar la relación existente entre el financiamiento de los emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito y el empleo, para lo cual se puede emplear algunos métodos, como el modelo econométrico que se detalla más adelante, a fin de conocer el nivel de impacto de dichas variables. La explicación debe estar respaldado con la discusión de resultados y de autores que hayan llegado a las mismas conclusiones deseadas.

3.4 Modelo econométrico

En la investigación de Moina, Morales, y Córdoba (2020) se establece un modelo econométrico de regresión, mencionándose lo siguiente:

$$\log VAB = \beta_0 + \log \beta_1 TEA + \log \beta_2 Establecidas + \mu$$

“La ecuación busca verificar la hipótesis de incidencia de las variables exógenas TEA y tasa de Empresas establecidas, sobre la variable dependiente crecimiento económico” (Moina, Morales, & Córdoba, 2020).

$$TEA = \beta_0 + \beta_1 Desempleo + \beta_2 Establecidas + \mu$$

“Con la ecuación se pretende contrastar la incidencia que tienen las variables independientes Tasa de Desempleo y Tasa de Empresas Establecidas sobre la variable endógena TEA” (Moina, Morales, & Córdoba, 2020).

En sí, estas fórmulas que ayudan a correr el modelo econométrico, permiten comprobar las hipótesis de estudio; encontrando así el nivel de impacto que tendría la financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito en el empleo de la ciudad de Ambato.

3.5 Población y muestra

3.5.1 Población

La población es el elemento total que se desea investigar. En este sentido, la población de estudio son dos, por una parte, se levantará información base de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 del cantón Ambato; y por otro lado, se levantará información de los emprendedores, considerándose un emprendedor a todas las personas mayores de 18 años y menores de 65 años, consideración que se ha tomado para efectos del presente estudio. Por lo tanto, se tienen la población siguiente:

Tabla 1. Población a estudiar

	Población	Valor
N1	Cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 y 2	23
N2	Emprendedores potenciales (mayores de 18 menores de 65 años)	258.285

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

3.5.2 Muestra

La muestra es un porcentaje extraído de la población o universo, esto a fin de poder tratar y aplicar instrumentos que permitan recabar la información; la muestra por tanto guarda las mismas características de la población seleccionada.

Para el caso de estudio se tiene un total de 23 cooperativas entre el segmento 1 y 2 que se escoge por sus dimensiones, organización y capacidad de crear un producto para emprendedores; mencionado esto; con la población N1, se trabaja en su totalidad y no se extrae muestra.

En cuanto a la población 2 (N2), que se trabaja con la población mayores de 18 años y menores 65 años, considerando que cualquiera de ellos en cualquier momento pueden generar un emprendimiento, incluso ya teniendo un negocio podrían emprender otro, por ello, esta población que es finita y que se la conoce con su proyección al año 2020; se aplica la siguiente fórmula y se extrae la muestra.

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{e^2(N - 1) + Z^2 * p * q}$$

N= Población

n= muestra

Z= Nivel de confianza

P= Probabilidad de éxito

Q= Probabilidad de fracaso

e= Error

$$n = \frac{1,96^2 * 258.285 * 0,5 * 0,5}{0,05^2(258.285 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 384$$

Aplicada la fórmula de la muestra se tendría que encuestar a 384 posibles emprendedores.

Tabla 2. Población a estudiar

	Población	Valor
n1	Cooperativas de ahorro y crédito segmento 1 y 2	23
n2	Emprendedores potenciales (mayores de 18 menores de 65 años)	384

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

3.7 Recolección de información

3.7.1 Instrumento para recolección de información

Para la recolección de información se utiliza como técnicas, la observación y como instrumento la lista de verificación (ver anexo 1), esto a fin de recolectar datos desde las cooperativas de ahorro y crédito; por otra parte, se aplica también la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario (ver anexo 2) para recabar información de los potenciales emprendedores.

Para el levantamiento de las listas de verificación aplicadas a las Cooperativas del Segmento 1 y 2 del cantón Ambato, se procedió acercarse a las matrices de las cooperativas, y mediante el permiso correspondiente acercarse al jefe operativo o al asesor principal dependiendo donde quien se haya designado para efectos del caso, y se revisaba pregunta por pregunta y con evidencias, la existencia o no los productos de financieros de apoyo a los emprendedores, así como respuestas que den a notar si hay o no incidencia sobre la empleabilidad. La participación fue requerida por los superiores de cada institución y se tuvo una participación activa, no demorada en el proceso de recolección y con la apertura necesaria.

Para buscar los emprendedores si bien es cierto existe un criterio generalizado de que cualquier persona puede emprender y arrancar un negocio, se tomó en consideración para el levantamiento de información en su mayoría a jóvenes egresados de universidades e institutos superiores, lo anterior asumiendo que por necesidad desea generar actividad económica alguna y que son emprendedores natos. Recordar que el interés del estudio es conocer que emprendedores generen un nuevo negocio, más no está enfocado en financiación para pymes o empresas ya instaladas o existentes en el mercado.

3.7.2 Plan para procesamiento de información.

Una vez que se recolecte la información, se pasa a GRETL que es un sistema informático que permitirá hacer los análisis correspondientes y correr el modelo econométrico propuesto. Una vez que se apliquen los instrumentos, se procede a subir la tabulación al sistema, se depura la información para evitar inconsistencias y se corre el modelo a fin de observar los diferentes resultados.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

4.1 Análisis e interpretación de resultados

Para el análisis de resultados se presentan los datos tabulados utilizados tanto en check list como en la encuesta aplicada a posibles emprendedores; por lo tanto, con las bases de datos se procedió a realizar el siguiente análisis e interpretación.

4.1.1 Análisis e interpretación de resultados de la lista de verificación aplicada a las Cooperativas del Segmento 1 y 2 del cantón Ambato

Tabla 5. Check list aplicado a las Cooperativas del Segmento 1 y 2 del cantón Ambato

N°	Ítem / Preguntas	Nivel de aporte / Incidencia				
		1	2	3	4	5
	Financiación de Emprendimientos					
1	¿Cuentan con productos específicamente para emprendimientos?	1	17	2	3	0
2	¿Cuál es el nivel o dificultad para acceder a un crédito para emprender un negocio?	1	20	2	0	0
3	¿Nivel de rigurosidad de las garantías que solicitan para primer crédito?	0	0	1	3	19
4	¿Solicitan proyecto o plan de negocio como requisito para crédito?	23	0	0	0	0
5	¿Capacitan al público sobre emprendimientos o negocios?	22	1	0	0	0
6	¿Realizan un seguimiento del destino que tienen los créditos otorgados?	5	5	13	0	0
7	¿Existen productos destinados a la reactivación económica o empresarial?	1	0	8	10	4
8	¿Cuentan con políticas para incentivar los emprendimientos de la ciudad?	23	0	0	0	0
9	¿Las tasas de interés están de acuerdo a la realidad del mercado?	0	0	23	0	0
10	¿Cree que se podría crear un producto financiero para financiar emprendimientos a una tasa de interés baja?	0	0	0	20	3
	TOTAL	76	43	49	36	26
	Empleo					
11	¿Realizan campañas para incentivar el empleo?	23	0	0	0	0
12	¿Aperturan nuevos puestos de trabajo?	0	21	2	0	0

13	¿Presenta una bolsa de empleo en sus aplicaciones web o redes sociales que ayude a las personas a conseguir trabajo?	21	2	0	0	0
14	¿Las Cooperativas de Ahorro y Crédito realizan actividades que incentiven el empleo en la ciudad?	19	4	0	0	0
15	¿En qué nivel otorgan créditos a quien está desempleado y desea emprender un negocio?	5	13	5	0	0
16	¿Otorgan créditos a nuevas empresas para que contribuyan a disminuir el desempleo?	0	0	23	0	0
17	¿Las cooperativas deberían acompañar en el proceso de creación de empresas?	0	0	23	0	0
18	¿Cree usted que la falta de empleo de sus asociados ha perjudicado su actividad financiera?	2	2	9	5	5
19	¿Toman en consideración la empleabilidad de las personas para otorgar créditos para emprendimientos?	0	0	0	2	21
20	¿Nivel de afectación a su cooperativa por el aumento de desempleo y cierre de empresas?	0	0	0	2	21
	TOTAL	70	42	62	9	47

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

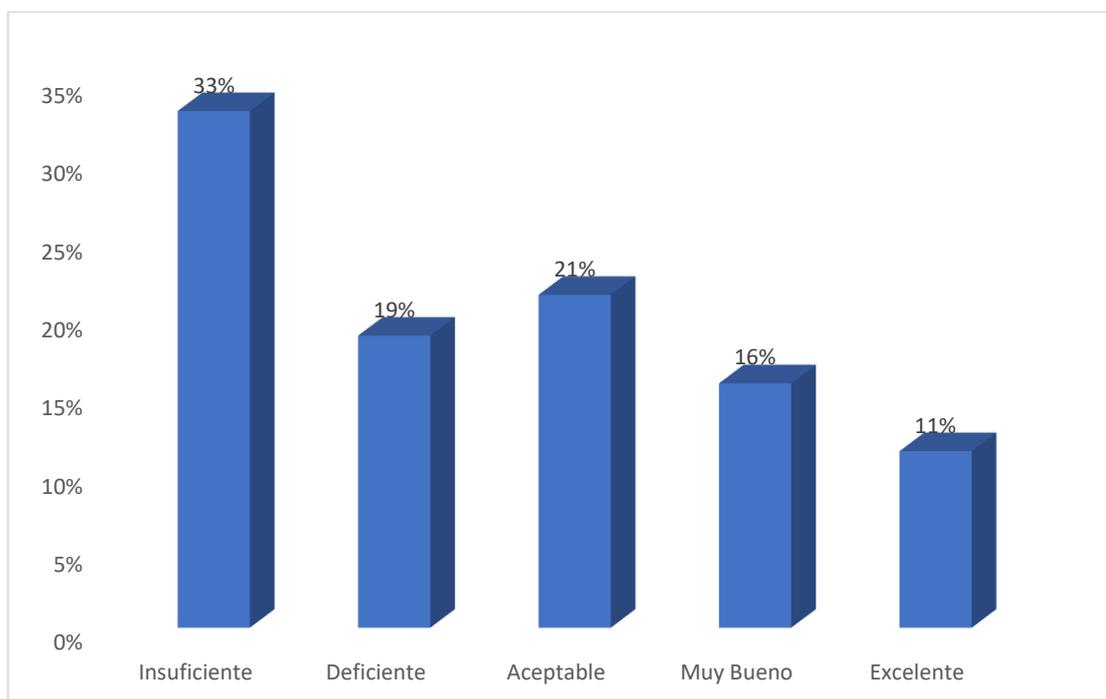


Figura 4. Check List - Financiación de emprendimientos

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

En cuanto a la perspectiva de las instituciones financieras y de la investigación realizado con actores de primera fuente; se tienen que en cuanto a la financiación de

emprendimientos lo que hacen las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 y 2 es insuficiente con el 33%, deficiente con el 19%, aceptable con el 21%, muy bueno con el 16% y Excelente con el 11%. Entonces, lo analizado corresponde a una deficiencia que tienen las cooperativas en cuanto a la existencia de productos específicamente para emprendimientos, pues se observó que muchas instituciones no cuentan con esa denominación en sus productos; la dificultad para acceder a un crédito para emprender un negocio es elevada al igual que sus garantías para un primer crédito, asumiendo que el riesgo es alto y que los emprendedores no tienen historial crediticio.

Tampoco se observa que pidan como garantía un proyecto o plan de negocio como requisito para crédito emprendedor, peor aún existen capacitaciones para el público sobre emprendimientos o negocios, que con estos dos puntos se crearía que se prevendría y se reduciría el riesgo mencionado por las autoridades de estas instituciones. El seguimiento también es deficiente pues en muchas ocasiones desconocen el destino que tienen los créditos otorgados. Algo que destacar es que de alguna manera a los productos financieros que actualmente manejan las cooperativas de ahorro y crédito, están destinados para reactivar la económica como los denominados microcréditos para pymes que varias instituciones cuentan, pero les hace falta políticas que puedan incentivar o motivar a emprender de mejor manera; además que las tasas de dichos productos para reactivación están un poco elevados manteniéndose entre 18% al 22% aproximadamente.

Y finalmente se destaca de este apartado que existe un interés alto de crear un producto financiero para financiar emprendimientos a una tasa de interés baja, aunque no se conoce como lo implementaría, pero existe un potencial interés, incluso por las declaraciones últimas del nuevo gobierno donde su deseo es reactivar la economía a través de políticas públicas y el trabajo mancomunado de las instituciones financieras del sector popular y solidario.

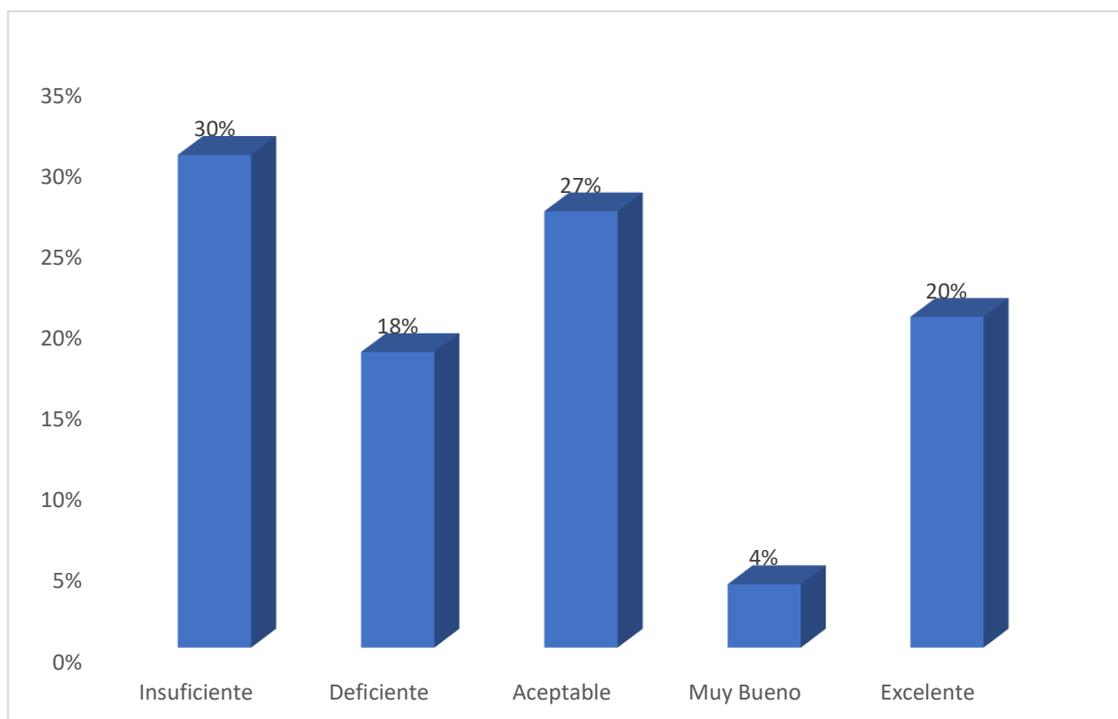


Figura 5. Check List - Empleo
Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

En cuanto a los cuestionamientos de empleabilidad, el 30% refleja que no existen acciones que ayuden al empleo desde las cooperativas de ahorro y crédito, deficientes el 18%, aceptables el 27%, muy buenos el 4% y 20% excelente. Los resultados reflejan que aún falta mucho por trabajar desde las cooperativas en apoyo con la sociedad para rescatar el empleo o mejorar los indicadores de empleabilidad, así como reactivar la economía local.

Directamente las instituciones financieras analizadas no realizan campañas para incentivar el empleo en los distintos sectores económicos, o bien no se han incrementado fuentes de empleo en las mismas instituciones, peor aún cuentan con alguna bolsa de empleo en sus web o aplicaciones como para promocionar trabajos que podrían postular las personas que lo necesitan, por lo tanto no realizan actividades que vincule al sector financiero con el mercado laboral.

Igualmente los análisis de crédito toman en consideración los niveles de empleo para otorgar un préstamo, esto a fin de no incrementar su riesgo de no pago, por lo tanto, el nivel de otorgación de créditos a quien se encuentra desempleado y desea emprender

un negocio es muy bajo. Las organizaciones deberían acompañar en el proceso de creación de empresas, pues están de acuerdo que la falta de empleo de sus asociados ha perjudicado su actividad financiera, aunque en indicadores financieros y de gestión se observa no haber sido afectados drásticamente como en otros sectores por el aumento de desempleo y cierre de empresas.

4.1.2 Análisis e interpretación de resultados de la encuesta a emprendedores

1. ¿Se considera usted emprendedor?

Tabla 6. Emprendedores en la ciudad de Ambato

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	384	100%
No	0	0%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

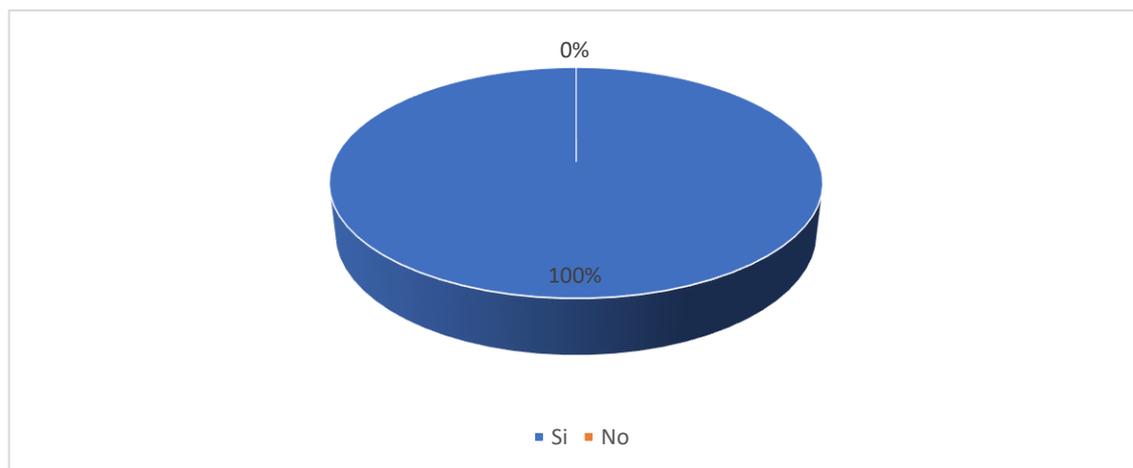


Figura 6. Emprendedores en la ciudad de Ambato

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

El 100% de los encuestados se considera un emprendedor, pues un emprendedor es aquella persona que tiene la intención de emprender con un negocio o producto; en todas las condiciones no se da por vencido y lo intenta hasta lograrlo. Por lo tanto, los encuestados cumplen con el perfil para conocer sus necesidades y estudiar el tema del financiamiento desde las cooperativas de ahorro y crédito y de cómo contribuirían a la sociedad.

2. ¿Actualmente se encuentra trabajando?

Tabla 7. Empleabilidad de los emprendedores

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	199	52%
No	185	48%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

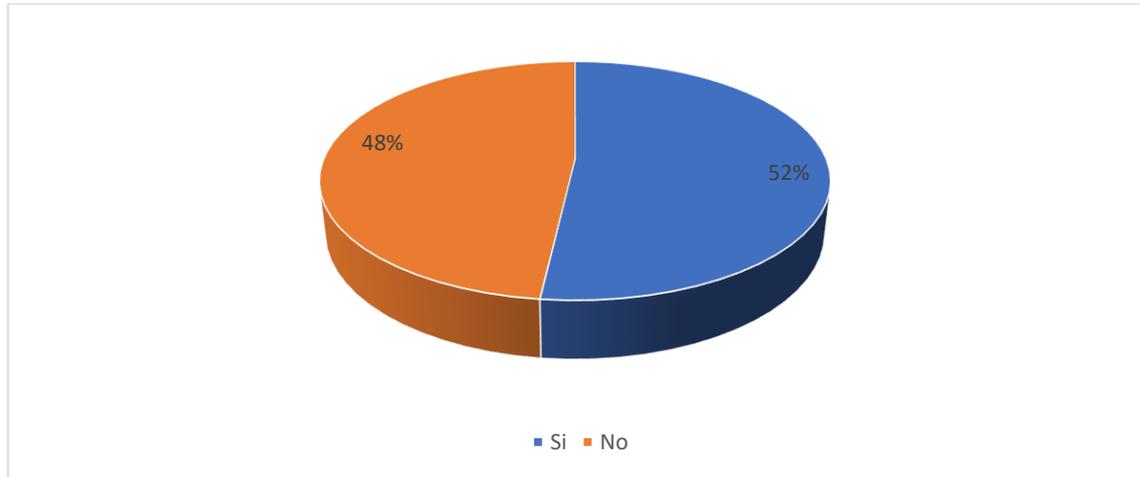


Figura 7. Empleabilidad de los emprendedores

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

Un 52% de los encuestados mencionó estar trabajando, entendiéndose por este un trabajo con contrato a tiempo completo que genera aunque sea un sueldo mínimo; por otra parte el 48% que menciona que no trabaja se encuentra en actividades comerciales informales o buscando empleo, lo cual es preocupante, pues los indicadores que se analizarán más adelante demuestran que es un índice que se ha elevado debido a la pandemia.

3. ¿Ha implementado alguna idea de negocio en los últimos 5 años?

Tabla 8. Emprendimientos en los últimos cinco años

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	32	8%
No	352	92%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

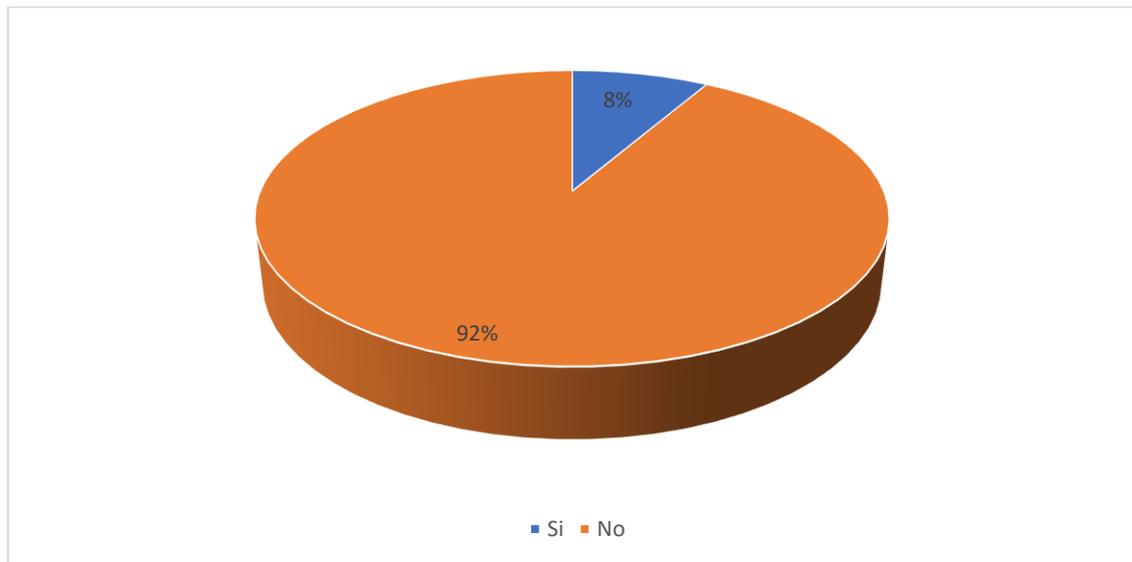


Figura 8. Emprendimientos en los últimos cinco años

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

En cuanto a la implementación de una idea de negocio o emprendimiento en los últimos 5 años solo un 8% lo ha intentado, mientras que el resto no lo ha hecho con un 92%. Por lo tanto la materia tiene el deseo de emprender pero por distintos motivos no lo ha realizado su incursión empresarial aún.

4. ¿Tiene alguna idea de negocio o emprendimiento actualmente que desearía implementar?

Tabla 9. Ideas y emprendimientos por implementar

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	282	73%
No	25	7%
Tal vez	77	20%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

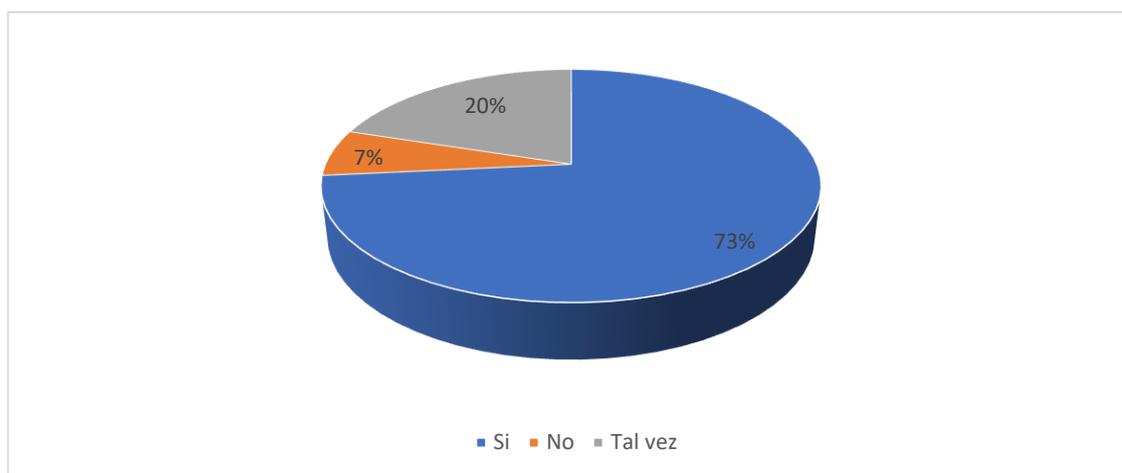


Figura 9. Ideas y emprendimientos por implementar

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

El 73% de las personas encuestadas anunciaron que tienen una idea o emprendimientos que les gustaría implementar, un 7% mencionó que no tienen una idea clara y un 20% que tal vez cuente con una idea o que están trabajando en ello. Por lo tanto, la mayoría tiene una idea que aún no la ha ejecutado por diferentes motivos, lo cual es un indicador importante pues se cuenta con emprendedores potenciales que podrían crear empresas futuras pero que aún les falta definir y decidir su implementación o ejecución.

5. ¿Qué necesita para iniciar un negocio o emprendimiento o para potenciar el negocio actual?

Tabla 10. Necesidades para emprender

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Financiamiento	291	76%
Capacitación	77	20%
Socios	2	1%
Maquinaria importada	12	3%
Personal	2	1%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

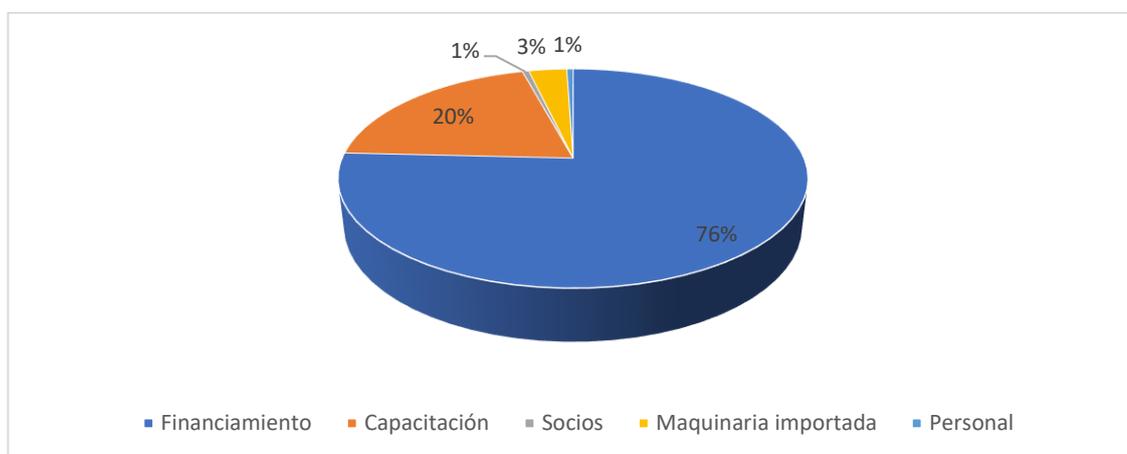


Figura 10. Necesidades para emprender

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

Referente a lo anterior, para poner en práctica las ideas o emprendimientos necesitan financiamiento en un 76%, capacitación en un 20% maquinaria importada en un 3% socios y personal en 1% cada uno. Lo cual da a conocer que la principal acción por la que no han puesto en marcha sus ideas, es el capital o inversión de valores monetarios que lo hacen por vía de financiación, siendo importante para destacar este ítem, pues no es un limitante como tal, pero si un punto a analizar por parte de las autoridades e instituciones financieras.

6. ¿Qué fuente de financiamiento prefiere para capitalizar su idea de negocio?

Tabla 11. Fuentes de financiamiento preferido por emprendedores

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Bancos	125	33%
Cooperativas de Ahorro y Crédito	226	59%
Fondos concursables	16	4%
Fundaciones (ONG)	11	3%
Capital semilla de instituciones no financieras	6	2%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

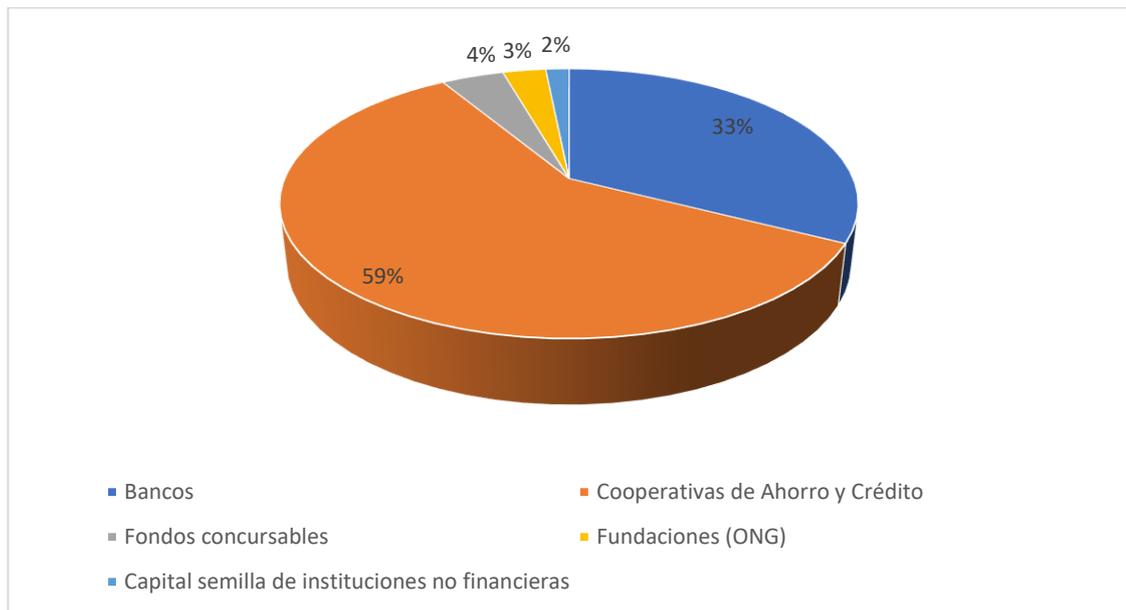


Figura 11. Fuentes de financiamiento preferido por emprendedores

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

Así también, a los emprendedores les interesaría financiarse con bancos en un 33%, cooperativas de ahorro y crédito un 59%, fondos concursables 4%, fundaciones o ONG's un 3% y capital semilla o fuentes de financiamiento que no provienen desde la banca o entidades financieras un 2%. Entonces, la mayoría piensa que se puede financiar a través de las cooperativas de ahorro y crédito por algunas situaciones mencionadas fuera de la encuesta como las tasas de interés, requerimientos, así como una mayor confianza al estar y ofrecer productos más populares.

7. ¿Qué monto es el que requiere para llevar a cabo su idea de negocio o emprendimiento?

Tabla 12. Monto requerido para financiar emprendimientos

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
0 a 5000 USD	81	21%
5001 a 10000 USD	102	27%
10001 a 15000 USD	50	13%
15001 a 20000 USD	54	14%
Más de 20000	97	25%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

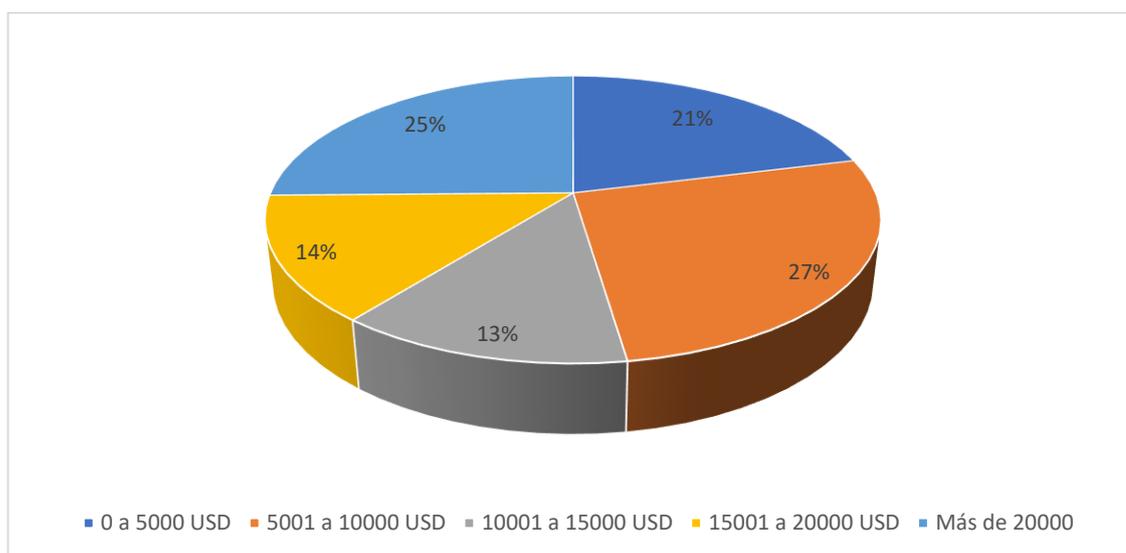


Figura 12. Monto requerido para financiar emprendimientos

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

Para llevar a cabo los negocios, ideas o emprendimientos las personas necesitan hasta \$5000 usd un 21%; hasta \$10000 usd el 27%; hasta \$15000 usd un 13%; hasta \$20000 usd un 14% y más de \$20000 usd un 25% de los encuestados; por lo tanto, se ve que la mayoría tiene diferentes necesidades y que el monto a solicitar dependerá de la idea de negocio que tengan. Sin embargo, se observa que la mayoría necesita un préstamo de 10000 usd seguido por personas que desean más de \$20000 usd, lo cual anuncia que existen los dos extremos y diferentes ideas de negocio.

8. ¿Con su idea de negocio cuantas plazas de trabajo pretende generar?

Tabla 13. Plazas de trabajo a generar con emprendimientos

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
0 a 5	101	26%
6 a 10	132	34%
11 a 15	54	14%
Más de 15	97	25%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

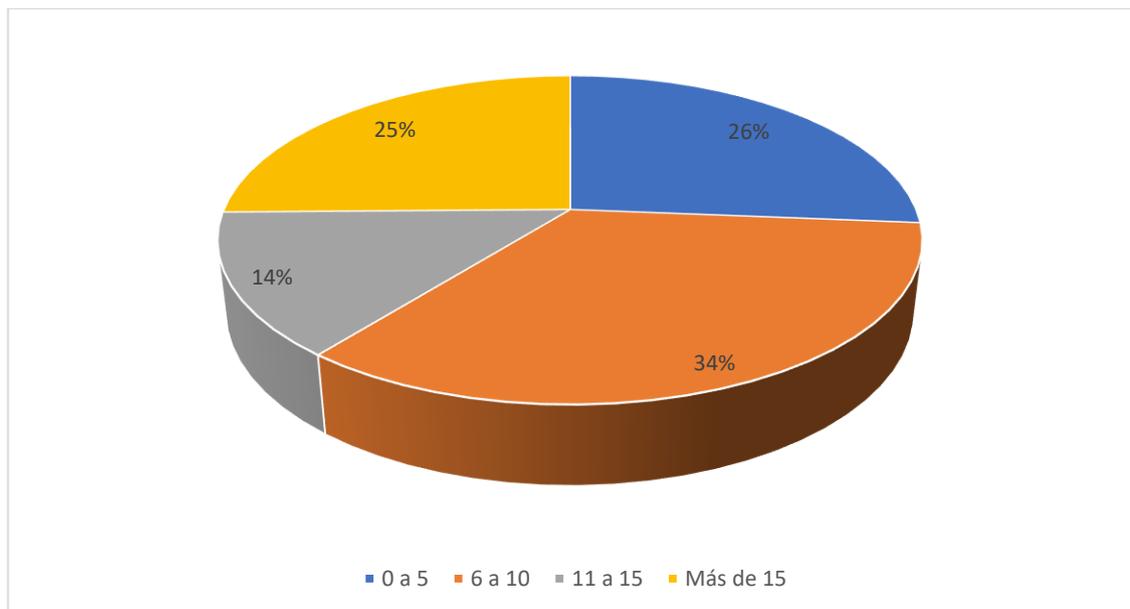


Figura 13. Plazas de trabajo a generar con emprendimientos

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

Una de las preguntas que es relevante destacar, está en la generación de plazas de empleo a través de los emprendimientos, siendo hasta 5 plazas un 26%; hasta 10 un 34%, hasta 15 un 14% y más de 15 plazas de trabajo un 25%; por lo tanto la mayoría cree que podrá generar alrededor de 10 plazas de trabajo en promedio con sus ideas de negocio, lo cual tiene relación entre la creación de nuevas empresas y la generación de empleo.

9. ¿Considera usted que las cooperativas de ahorro y crédito deben otorgar créditos para emprendedores?

Tabla 14. Cooperativas de ahorro y crédito llamadas a otorgar créditos para emprendedores

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	301	78%
No	83	22%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

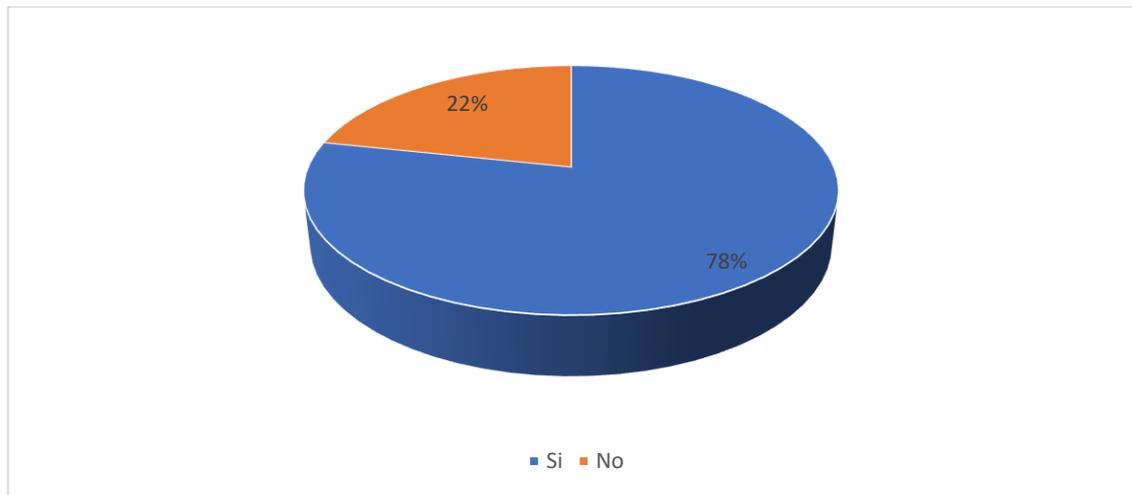


Figura 14. Cooperativas de ahorro y crédito llamadas a otorgar créditos para emprendedores

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

Un 78% de los encuestados están de acuerdo que sea las cooperativas de ahorro y crédito quienes otorguen créditos que fomenten los emprendimientos; mientras un 22% consideran otras fuentes de financiamiento o que lo deberían hacer otras entidades. Hay mucha popularidad de las cooperativas de ahorro y crédito entre los emprendedores; lo cual es importante puesto que en Ambato existen muy buenas cooperativas y que pueden reactivar la economía a través de este tipo de productos que incentiven la generación de nuevas empresas. Sin embargo, para lograrlo deben generar propuestas internas, basarse en leyes y reglamentos y esperar respuestas de los organismos de control, sin embargo, cooperativas como Cooperco Cía. Ltda., de la ciudad de Cuenca ofrece el crédito nombrado “Credi Mi Negocio” con un plazo de hasta 84 meses a una tasa anual de 16.8% dirigido a un segmento emprendedor con aprobación en 24 horas y facilidad de trámites.

10. ¿Qué condiciones desearía que implementen las cooperativas de ahorro y crédito si crearan un producto financiero para emprendedores?

Tabla 15. Condiciones deseadas por emprendedores en los créditos

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Menos interés	102	27%
Menos garantías	98	26%
Periodos de gracia	89	23%
Menos papeleo	84	22%
Mayor capital en el primer crédito	11	3%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

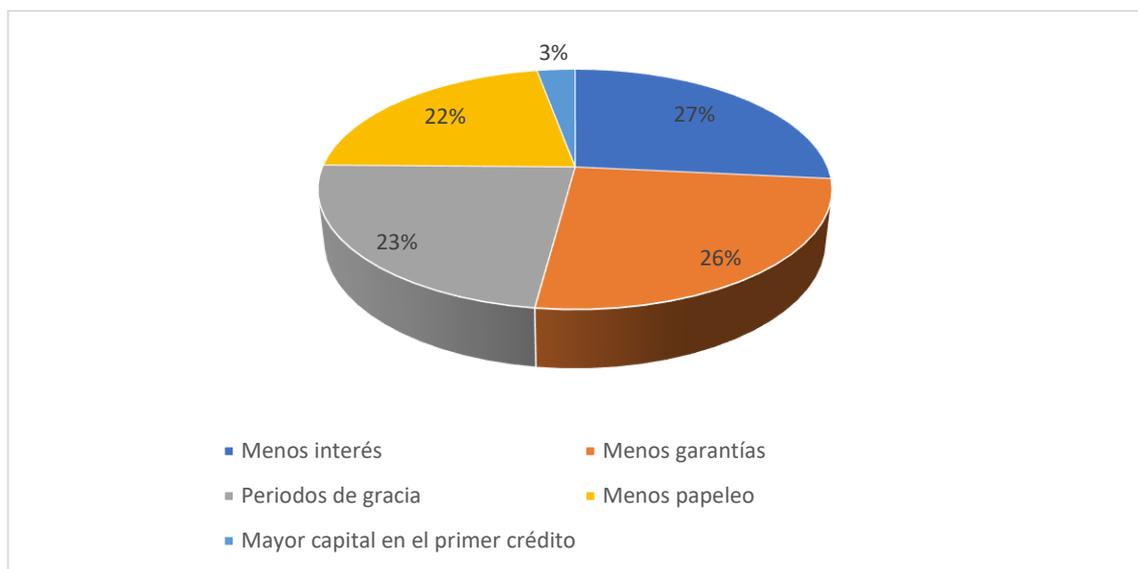


Figura 15. Condiciones deseadas por emprendedores en los créditos

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

En cuanto a las necesidades sobre los productos financieros, los emprendedores se ven que se bajen el interés en un 27%, disminución de las garantías en un 26%, que se otorguen periodos de gracia en un 23%, menos tramites y papeleos en un 22% y mayor capital desde el primer crédito en un 3%. Lo cual indica, que la mayoría desea un combo de oportunidades en sus productos financieros para poder emprender, pues bajar las tasas, garantías, periodos de gracia y menos burocracia es lo que piden los emprendedores. Es importante que muchos de estos son basados en la ley y en lo que establecen los organismos de control, sin embargo por políticas internas, si pueden mejorar ciertas situaciones haciendo más atractivos los productos a fin que puedan acceder a mejores oportunidades para invertir.

11. ¿Cuándo usted ha solicitado un crédito, qué es lo que más le molesta?

Tabla 16. Molestia al solicitar un crédito

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Mucho tramite	33	9%
Muchas garantías	117	30%
Altos intereses	163	42%
Demora en el proceso de crédito	71	18%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

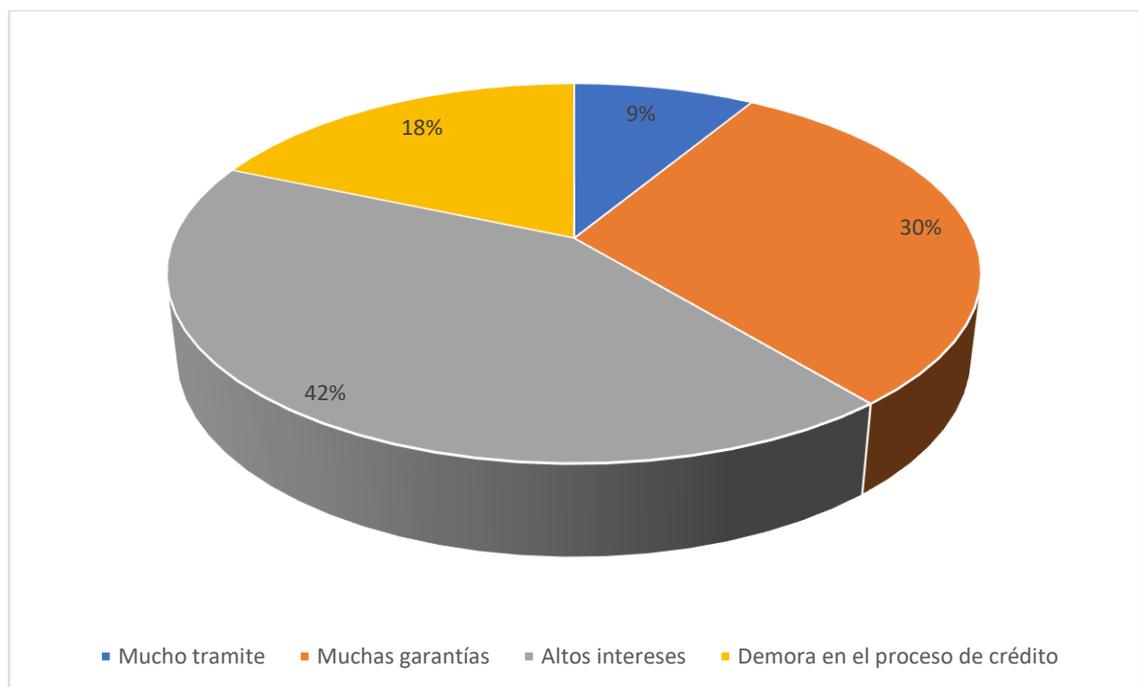


Figura 16. Molestia al solicitar un crédito

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

En cuanto a las molestias que tienen los emprendedores al momento de solicitar un crédito están los altos intereses con un 42%, las garantías en un 30%, la demora del proceso de crédito en un 18% y demasiado tramite en un 9%. Entonces, lo que más molesta a los emprendedores al momento de requerir un préstamo es que las cooperativas se manejen con altos intereses en los préstamos, pese a ello se puede llegar a consensos y aceptar los interés del mercado, pero se suman garantías o garantes, por ser primer crédito no pueden acceder a montos altos y así muchas limitaciones que los emprendedores desearían que se mejoren.

12. ¿Cree usted que al crear una nueva empresa o negocio se crea fuentes empleo lo que contribuiría a reducir los índices de desempleo en la ciudad?

Tabla 17. Nuevas empresas crean nuevos empleos

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	340	89%
No	24	6%
Tal vez	20	5%
Total	384	100%

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

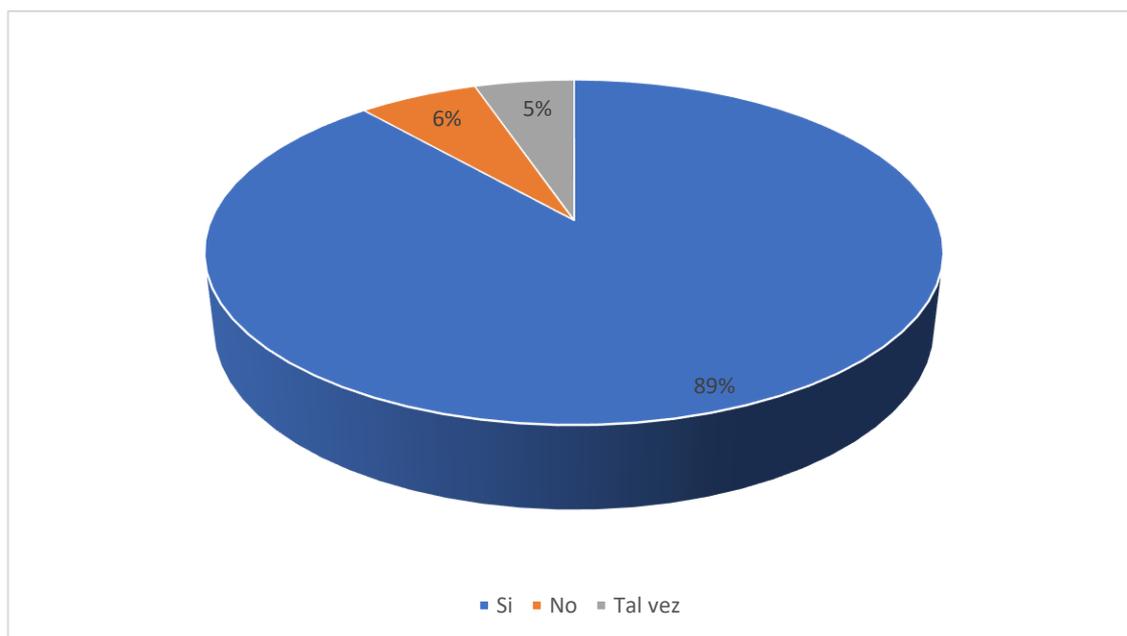


Figura 17. Nuevas empresas crean nuevos empleos

Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

Los emprendedores creen firmemente que crear una nueva empresa o negocio generaría fuentes empleo, lo que contribuiría a reducir los índices de desempleo en la ciudad con un 89%, el 6% cree que no pasaría nada, y el 5% que tal vez incidiría los emprendimientos nuevos en reducir el desempleo. La mayoría piensa que la generación de nuevas empresas y negocios contribuye al desarrollo, genera nuevas plazas de empleo lo cual reactivaría la economía del cantón.

4.1.3 Análisis de los indicadores de empleo en la ciudad de Ambato

También se realiza un análisis de los indicadores de empleo del cantón Ambato en el período 2016 – 2020 para el establecimiento de estrategias que permitan la reducción de indicadores negativos.

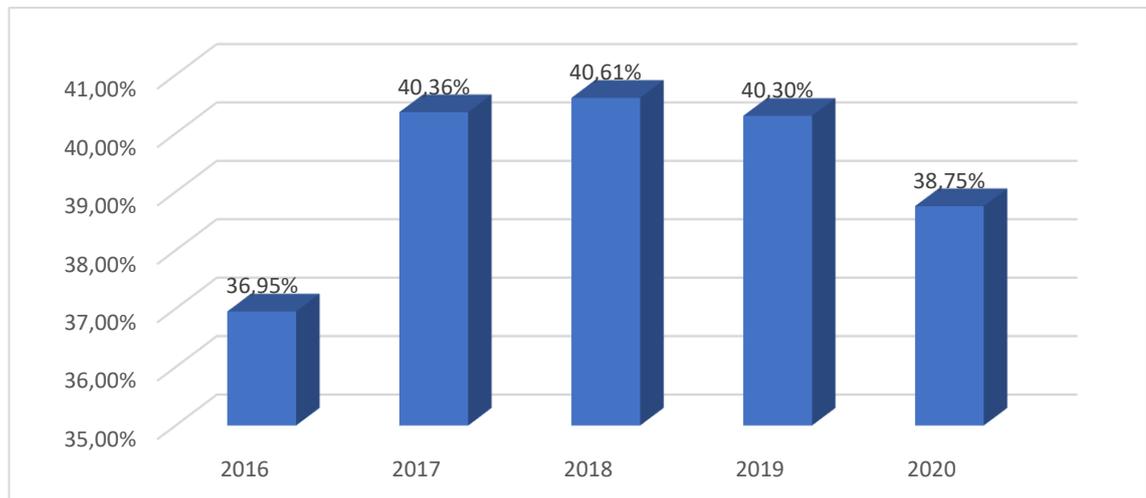


Figura 18. Indicador de empleo
Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

El empleo en la ciudad de Ambato ha tenido una recaída, mencionar que este al 2019 era de 40,30 y que al cierre del 2020 se redujo a 38,75; como ya era visto, la reducción se dio debido a la pandemia generada por el Covid-19. Sin embargo, no hay una satisfacción pues en los últimos años, no se ha logrado tener un empleo pleno que supere el 50% de la población total; por lo que un gran porcentaje está en otros rubros como sub empleo, comercio informal y otros similares; haciendo falta políticas públicas y el apoyo privado para generar nuevas plazas de trabajo que permitan un empleo estable para las personas.

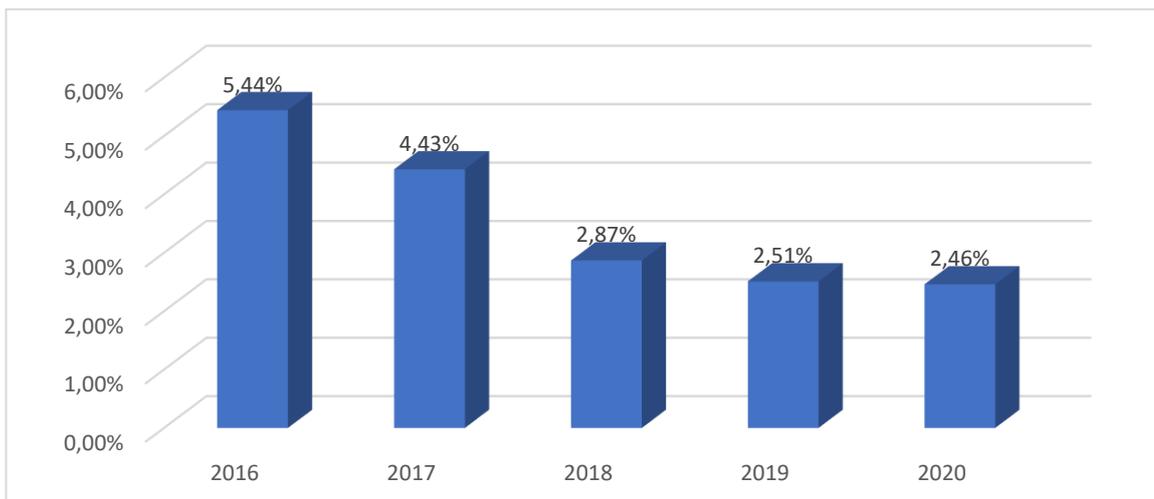


Figura 19. Indicador de subempleo
Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

El subempleo es otro de los problemas que afecta a la sociedad, es así que en la ciudad de Ambato este se ha ido reduciendo de 5,44% que era en el 2016 al 2,46% en el 2020; esto no necesariamente significa que pasaron a formar parte de un empleo pleno, sino que por el contrario o bien pasaron a ser informales o bien a ser desempleados, pues como ya se vio el empleo es otro indicador que disminuyó al 2020.

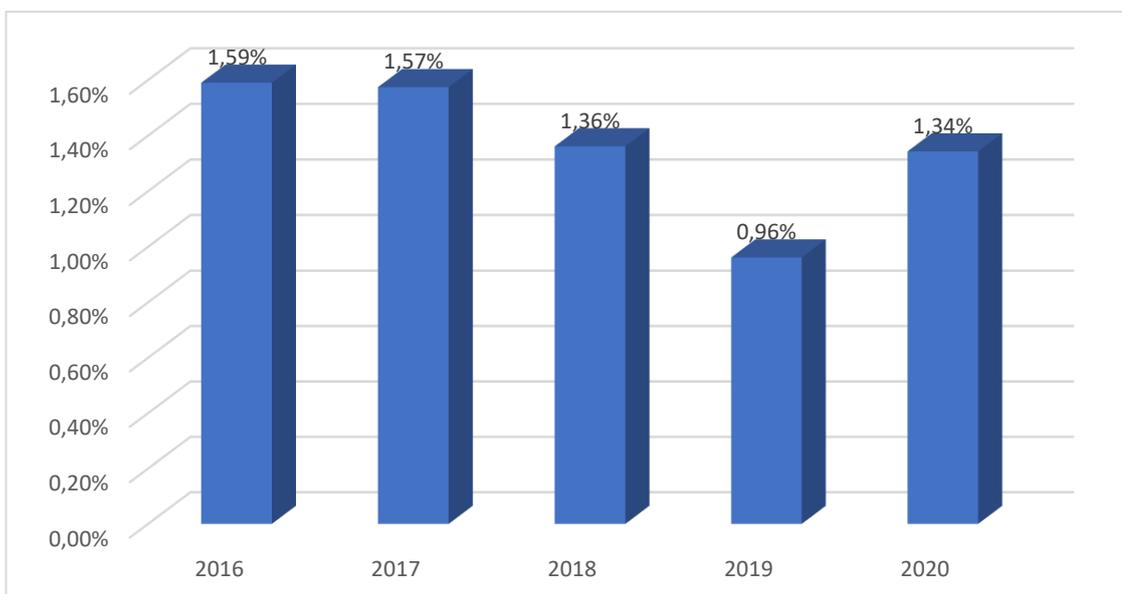


Figura 20. Indicador de desempleo
Elaborado por: Victoria Naveda (2021)

Análisis e interpretación

De la misma manera, el desempleo que es la variable de estudio; pues lo que se quiere es disminuir este indicador y aumentar el pleno empleo y aun que venía a la baja que en este caso era bueno que el desempleo baje, al 2020 este aumento al 1,34%; el problema de la pandemia, el cierre de empresas ha hecho que las personas opten por emprender pequeños comercios o a vender por internet.

La evaluación de los indicadores de empleo no son los mejores en la ciudad de Ambato, el empleo pleno no pasa del 50% de los habitantes, el subempleo ha disminuido y el desempleo ha aumentado, para lo cual se debe buscar mecanismos que contribuyan a crear nuevas plazas de trabajo y eso según varios autores es generando nuevas empresas o invirtiendo en empresas ya creadas a fin de que se expanda un poco más el mercado laboral y permita el ingreso de nuevas personas a enrolarse en las distintas empresas y sectores económicos.

Como se pudo observar el estudio está centrado en descubrir la financiación para emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito y el empleo en la ciudad de Ambato, no se centra en otras fuentes de financiamiento existentes en el mercado, sino que exclusivamente se considera a las cooperativas de ahorro y el apoyo o inversión que realizan a los emprendimientos, por lo tanto el crowdfunding, fondos concursables, ángeles de inversión y demás inversiones que se podría conseguir en el mercado, quedaría para un análisis posterior u otra investigación, pues cada tema tiene su complejidad y aún hay desconocimiento de su existencia en las personas, por ello se tomó en consideración a las fuentes de financiamiento que mayormente concurren las personas en este caso las cooperativas aunque también se da en la banca el mismo problema.

Se sabe también que las instituciones financieras (IF) cooperativas son controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), y deben cumplir normas y resoluciones para el manejo de la cartera. No obstante, el análisis a estos segmentos deseaba mostrar si existe apoyo a los emprendimientos y no estudia los roles de financiamiento de Acumulación Simple, Acumulación Ampliada y Microempresa. Porque no suma a los objetivos que persigue la investigación, los créditos de microempresa nombrado por varias de ellas, son muy similares a los crédito de

consumo, y no están dirigidos exclusivamente para emprendimientos, eso es lo que buscaba el estudio descubrir y se indagó y consta en las diferentes preguntas del estudio.

Lo mismo sucede con el análisis de las tasas de interés en los préstamos, se sabe que es uno de los factores de análisis en una operación, hay otros factores que si se están indicando como (garantías, plazos, trayectoria, proyecto, etc.), pero que las cooperativas de ahorro y crédito no ofrece al mercado. De la misma manera, se sabe que no se pueden bajar las tasas por criterio, ya que responden al costo de los fondos al captar, que en nuestra provincia especialmente en alto (y normalmente son depósitos a la vista), pero si se puede generar recomendaciones para que exista el apoyo a emprendimientos, se evalué el perfil de un proyecto como garantía y se elevan los montos de capital semilla, pues siguen condicionando por la experiencia crediticia del emprendedor (primer crédito) montos sumamente bajos que no permitirían el despegue de cualquier emprendimiento.

Como análisis propio de la autora; no se puede comparar emprendimientos desarrollados en el país o en la comunidad tungurahuese con países desarrollados, por el simple hecho de que en países desarrollados existen mayores políticas, opciones de financiamiento y otras situaciones que contribuyen al desarrollo de emprendimientos; mientras que en Ecuador, si bien es cierto el financiamiento no es un condicionante y una buena idea se puede implementar, la falta de este recurso hace que las organizaciones sean demasiado pequeñas y por ende su desarrollo en muchas ocasiones se condiciona. Ejemplo no es lo mismo crear un negocio con 3.000 usd que servirá mínimamente para iniciar una idea, a que una institución financiera le preste 20.000 usd que permitiría implementar algo más grande con mayor personal, mejor maquinaria y con mejores perspectivas de crecimiento. Varios de los emprendimientos en el país nacen por el apoyo del entorno familiar o amistades; préstamos fuera del sistema financiero, venta de activos, entre otros de esta índole que les permita arrancar un negocio.

4.1.4 Comprobación de hipótesis

Para la comprobación de hipótesis se pretende correr el modelo econométrico propuesto por Moína, Morales, y Córdoba; quienes presentaros dos ecuaciones que se

ajustan a la realidad de este estudio y que se cree ayudaran a comprobar la hipótesis planteada. Para el desarrollo primero se plantea las hipótesis de estudio, estableciendo lo siguiente:

H₁: La financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito se relaciona con el empleo de la ciudad de Ambato.

H₀: La financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito no se relaciona con el empleo de la ciudad de Ambato.

Variables:

VI: Financiación de emprendimientos

VD: Empleo

Determinación del modelo

En la investigación de Moina, Morales, y Córdoba (2020) se establece un modelo econométrico de regresión, las cuales se ajustaran a las necesidades del presente estudio, mismo modelo que establece las siguientes formulaciones:

$$\log VAB = \beta_0 + \log \beta_1 TEA + \log \beta_2 Establecidas + \mu$$

“La ecuación busca verificar la hipótesis de incidencia de las variables exógenas TEA y tasa de Empresas establecidas, sobre la variable dependiente crecimiento económico” (Moina, Morales, & Córdoba, 2020).

$$TEA = \beta_0 + \beta_1 Desempleo + \beta_2 Establecidas + \mu$$

“Con la ecuación se pretende contrastar la incidencia que tienen las variables independientes Tasa de Desempleo y Tasa de Empresas Establecidas sobre la variable endógena TEA” (Moina, Morales, & Córdoba, 2020).

Desarrollo

Modelo 1: MCO, usando las observaciones 2016-2020 (T = 5)
Variable dependiente: Desarrollo__Económico

	<i>Coeficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>valor p</i>	
const	0,0697189	0,0199462	3,495	0,0073	***
TEA	0,0323897	0,0343640	0,9425	0,0454	**
EEstablecidas	-1,31297e-05	3,32916e-06	3,944	0,0059	***
Media de la vble. dep.	0,010000	D.T. de la vble. dep.		0,003391	
Suma de cuad. residuos	4,63e-06	D.T. de la regresión		0,001521	
R-cuadrado	0,999415	R-cuadrado corregido		0,898831	
F(2, 2)	8,941885	Valor p (de F)		0,000585	
Log-verosimilitud	-27,63797	Criterio de Akaike		49,27593	
Criterio de Schwarz	50,44762	Crit. de Hannan-Quinn		52,42062	
rho	0,937706	Durbin-Watson		2,771563	

Análisis e interpretación modelo 1

Plasmado el primer modelo que pone como variable dependiente al desarrollo económico en función de las variables explicativas que son la tasa de emprendimiento temprano y la tasa de empresas establecidas en la ciudad de Ambato; donde se observa que las variables explicativas están por debajo del 5% que es el margen de error donde se observa que son significativas; con un R-cuadrado de 0.999415 que está muy cercano a 1; un p valor (F) de 0.000585 que está por debajo de 0,05; el Durbin-Watson debe estar entre 1 y 3 lo cual también cumple con esa condición; además que los criterios de Schwarz, Akaike, y de Hannan-Quinn cumplen con las condicionantes siendo correlacionales entre si y cumpliendo con la estipulación planteada; es decir, que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna.

Modelo 2: MCO, usando las observaciones 2016-2020 (T = 5)
Variable dependiente: TEA

	<i>Coeficiente</i>	<i>Desv. Típica</i>	<i>Estadístico t</i>	<i>valor p</i>	
const	0,0564505	0,00375579	15,03	0,0044	***
Desempleo	-0,00464989	0,00100425	-4,630	0,0044	***
EEstablecidas	-1,01688e-05	1,00280e-06	-10,14	0,0096	***
Media de la vble. dep.	0,011000	D.T. de la vble. dep.		0,003391	
Suma de cuad. residuos	5,70e-07	D.T. de la regresión		0,000534	
R-cuadrado	0,987605	R-cuadrado corregido		0,975210	
F(2, 2)	79,67705	Valor p (de F)		0,001240	
Log-verosimilitud	-32,87221	Criterio de Akaike		59,74442	
Criterio de Schwarz	60,91611	Crit. de Hannan-Quinn		62,88911	
rho	0,288031	Durbin-Watson		1,123047	

Análisis e interpretación modelo 2

Plasmado el segundo modelo que pone como variable dependiente la Tasa de Emprendimiento Temprano (TEA) en función de las variables explicativas que son el desempleo y la tasa de empresas establecidas en la ciudad de Ambato; se observa que las variables explicativas están por debajo del 0.05 que es el margen de error donde se observa que son muy significativas; con un R-cuadrado de 0.987605 que está muy cercano a 1; un p valor (F) de 0.001240 que está por debajo del 0,05; el Durbin-Watson debe estar entre 1 y 3 siendo 1.1230 por lo que se cumple con esa condición; además que los criterios de Schwarz, Akaike, y de Hannan-Quinn cumplen con las condicionantes siendo correlacionales entre si y cumpliendo con la estipulación planteada; es decir, que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna.

Decisión

Con el modelo econométrico ejecutado, utilizando el programa estadístico Gretl; se tiene que en primera instancia la creación de empresas y los emprendimientos contribuyen a un desarrollo económico de la ciudad; mientras que en la segunda formulación, se explica que la tasa de desarrollo empresarial o emprendimientos contribuye significativamente a la disminución del indicador de desempleo, es decir que por el aumento de las plazas de trabajo debido a emprendimientos se eleva el empleo y se reduce el desempleo. Entonces, justificado a través de los modelos mostrados, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna que dice; “La financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito si impacta en el empleo de la ciudad de Ambato”.

Desarrollado el análisis e interpretación de los resultados y aplicado los modelos econométricos, se tiene que la perspectiva de las instituciones financieras y la financiación de emprendimientos es insuficiente. La dificultad para acceder a un crédito para emprender un negocio es elevada al igual que sus garantías para un primer crédito, asumiendo que el riesgo es alto y que los emprendedores no tienen historial crediticio; en este sentido deberían pedir como garantía un proyecto o plan de negocio como requisito para crédito emprendedor y capacitar al público sobre emprendimientos o negocios, para prevenir y se reducir el riesgo mencionado por las autoridades de estas instituciones.

En tal sentido, el modelo econométrico explica que de existir este incentivo y otorgar créditos para aumentar la tasa de emprendimientos (TEA) en la ciudad y con ello reducir el desempleo, se podría explicar el crecimiento económico. En otras palabras, para tener crecimiento económico la primera ecuación explica que debe existir una TEA considerable y tasa de desempleo baja, por ello el resultado determina que el crecimiento económico está en función de estas variables. Los resultados de la encuesta a emprendedores, da como resultado lo mismo que se descubrió con las Cooperativas, donde se evidencia la búsqueda incesante de financiamiento para iniciar un negocio y aprovechar ese potencial para la generación de empleo, ya que la evaluación de los indicadores de empleo no son los mejores en la ciudad de Ambato, pues el empleo pleno no pasa del 50% de los habitantes, el subempleo ha disminuido y el desempleo ha aumentado, evidenciando una respuesta en esta temática para resolver el problema.

Por ello, en la segunda ecuación se trata de explicar el nivel de emprendimientos o la tasa de emprendimientos en la ciudad, en función del desempleo y la tasa de empresas establecidas; pues para mejorar el indicador y aumentar los emprendimientos, será necesario incrementar el número de empresas establecidas oficialmente y no como empresas informales, y con ello la reducción de las tasas de desempleo, en el que, el desempleado forme parte de los emprendedores y cree fuentes de trabajo. En definitiva, tanto los instrumentos aplicados que evidencian el problema, como la comprobación de hipótesis mencionan que la financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito si impacta en el empleo de la ciudad de Ambato.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Desarrollada la investigación se evaluó la situación actual de los factores de financiamiento de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito para generación de nuevos negocios en la ciudad de Ambato, encontrándose que es insuficiente con el 33%. Esta deficiencia que tienen las cooperativas se da en cuanto a los productos específicamente para emprendimientos, pues se observó que no cuentan con esa denominación en préstamos; la dificultad para acceder a un crédito para emprender un negocio es elevada al igual que sus garantías para un primer crédito, asumiendo que el riesgo es alto y que los emprendedores no tienen historial crediticio. Tampoco se observa que pidan como garantía un proyecto o plan de negocio como requisito para crédito emprendedor, peor aún existen capacitaciones para el público sobre emprendimientos o negocios. El seguimiento también es deficiente pues en muchas ocasiones desconocen el destino que tienen los créditos otorgados. Lo que se puede destacar es que de alguna manera los productos financieros que actualmente manejan las cooperativas de ahorro y crédito, están destinados para reactivar la economía como los denominados microcréditos para pymes que varias instituciones cuentan, aunque falta políticas que puedan incentivar o motivar a emprender de mejor manera; además que las tasas de dichos productos para reactivación están un poco elevados manteniéndose entre 18% al 22% aproximadamente.

También se analizó los indicadores de empleo del cantón Ambato en el período 2016 – 2020, encontrando que este indicador ha estado a la baja, mencionar que al 2019 era de 40,30% y que al cierre del 2020 se redujo a 38,75%; la reducción se debió a la pandemia generada por el Covid-19. Además se observa que no hay una satisfacción en este indicador de empleo, pues en los últimos años no se ha logrado tener un empleo pleno que supere el 50% de la población total; el subempleo es otro de los problemas que afecta a la sociedad, es así que en la ciudad de Ambato este se ha ido reduciendo del 5,44% en el 2016 al 2,46% en el 2020; esto no necesariamente significa que pasaron a formar parte de un empleo pleno, sino que por el contrario pasaron a formar parte del comercio informal o bien a ser desempleados. Este último indicador que venía

a la baja, al 2020 aumentó del 0,96% al 1,34% afectado por el problema de la pandemia, el cierre de empresas y la falta de programas y políticas públicas ha hecho que las personas opten por emprender pequeños comercios o a vender por internet de manera independiente, mencionando también que se está incrementando la migración de personas; hechos aislados que podrían tener relación con lo mencionado en cada una de estos indicadores.

Finalmente, se determinó la incidencia del financiamiento cooperativo en los emprendimientos para mejoramiento del índice de empleo en la ciudad de Ambato, a través de la comprobación de hipótesis utilizando un modelo econométrico que permitió aceptar la hipótesis alterna y rechazar la hipótesis nula. Este modelo permitió descubrir que la creación de empresas y los emprendimientos contribuyen a un desarrollo económico de la ciudad; también, que la tasa de desarrollo empresarial o emprendimientos contribuye significativamente a la disminución del indicador de desempleo, es decir que por el aumento de las plazas de trabajo debido a emprendimientos se eleva el empleo y se reduce el desempleo, por lo tanto; la financiación de emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito si impacta en el empleo de la ciudad de Ambato.

5.2 Recomendaciones

Se recomienda una evaluación permanente de los factores de financiamiento en emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito a fin que se pueda generar nuevos negocios en la ciudad de Ambato. Se propone que sean las cooperativas de ahorro y crédito quienes creen productos específicamente para emprendimientos; permitiendo acceder a un crédito para emprender un negocio, bajando sus garantías para un primer crédito, disminuyendo el riesgo a través de la presentación de planes de negocio y de la capacitación para el público sobre emprendimientos o negocios. Realizar el seguimiento también permitirá ser más eficientes y conocer el destino que tienen los créditos otorgados (que no sean mal utilizados). Con lo anterior se estaría contribuyendo a reactivar la economía de la ciudad, desarrollando políticas que puedan incentivar o motivar a emprender de mejor manera; y que las tasas de dichos productos puedan ser negociados y menores a los que actualmente están en el mercado.

Con lo anterior, habrá que contrastar y analizar los indicadores de empleo del cantón Ambato, pues si bien es cierto el INEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos) ha mencionado que generaran indicadores mensuales, hay que hacer un análisis más detallado del cantón y la ciudad, de manera que se pueda tomar decisiones desde los entes competentes como el Municipio de Ambato. Se deberá generar proyectos, propuestas y fuentes de financiamiento para que emprendedores de todas las edades generen empresas que desarrollen puestos de trabajo, con esa mano de obra creada se irá disminuyendo los indicadores de empleo que no son los mejores actualmente.

Finalmente, depende de las políticas públicas y privadas que se generen entorno a este tema, el planteamiento investigativo esta para su estudio y toma de decisiones; pero quienes pueden realizar un verdadero cambios son las Cooperativas de Ahorro y Crédito así como todas las entidades financieras que quieran apoyar el talento de los miles de emprendedores que existen en el mercado esperando una oportunidad, a fin que; con productos financieros puedan ejecutar empresas y generar un desarrollo no solo económico como se pudo comprobar con el modelo econométrico sino también generen suficientes plazas de trabajo que sean continuas, de forma que se pase el 50% de empleo pleno sobre el total de la población. Toda iniciativa es buena, pero si hace falta soluciones contratas y el apoyo financiero como principal motor para el desarrollo, por ello el llamado a las instituciones financieras a analizar esta propuesta y estudio y así tomen decisiones acertadas a beneficio de toda una comunidad.

Bibliografía

- Andrade, J. (2019). Seminario: Introducción a la metodología de investigación. *UNIR*, 1.
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2008). Constitución de la República del Ecuador. Montecristi: Asamblea Nacional del Ecuador.
- Barreto, J. (2004). Entrepreneurship And Economic Development: The Empretec Showcase. *United Nations Conference On Trade And Development*, 1-16. From https://unctad.org/system/files/official-document/webiteteb20043_en.pdf
- Butler, B., & Surace, K. (2015). Call For Organisational Agility In The Emergent Sector Of The Service Industry. *Journal of Business Management* . From ISSN 1691-5348
- Código Orgánico de la Economía Social de los Conocimientos, Creatividad E Innovación (Asamblea Nacional del Ecuador Diciembre 9, 2016). From https://lotaip.ikiam.edu.ec/ikiam2019/abril/anexos/Mat%20A2-Base_Legal/codigo_organico_de_la_economia%20social_de_los_conocimientos_creatividad_e_innovacion.pdf
- Elouaer, S. (2017). Venture Capital Financing: A Theoretical Model. *Journal of Applied Business and Economics*. From http://accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/venture-capital_1563993164.pdf
- Formichella, M., & Massigoge, J. (2014). El Concepto De Emprendimiento Y Su Relacion Con La Educacion, El Empleo Y El Desarrollo Local. *Chacra Experimental Integrada Barrow (Convenio MAAyP-INTA)*, 16.
- Geoffrey, G. (2014). Financing New Ventures. 9. doi:ISBN-13: 978-1-60649-472-1
- GiSeung, K. (2018). Entrepreneurship and Self-Employment: The State-of-the-Art and Directions for Future Research. *Cheongju University*. From <https://core.ac.uk/download/pdf/231043898.pdf>

- Global Entrepreneurship Monitor. (2020, Octubre). Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2019/2020. *BABSON*. doi:1390-3047
- Herrera, L. M. (2014). *Tutoría de la Investigación Científica*. Quito : Editorial Pearson.
- International Labor Office. (2012). Employment For Social Justice And A Fair Globalization. *Overview of ILO programmes*, 1-2. From https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/publication/wcms_140943.pdf
- International Labour Organisation. (2018). Guide on Measuring Decent Jobs for Youth. *Monitoring, evaluation and learning in labour market programmes*, 1-40. From https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---ed_emp/documents/instructionalmaterial/wcms_627310.pdf
- Kritikos, A. (2014). Entrepreneurs and their impact on jobs and economic growth. *IZA World of Labor*. doi:10.15185/izawol.8
- Ley Orgániza de Emprendimiento e Innovación, Suplemento del Registro Oficial No. 151 (Asamblea Nacional del Ecuador Febrero 28, 2020). From https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento_LEY-ORGANICA-EMPREDIMIENTO-INNOVACION.pdf
- Marroquin, R. (2014). Metodología De La Investigación. *Universidad Nacional De Educación Enrique Guzmán Y Valle*, 5.
- Marulanda, J., Correa, G., & Mejía, L. (2019). Emprendimiento: Visiones desde las teorías del comportamiento humano. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 153-168. doi:ISSN: 0120-8160
- Moina, P., Morales, L., & Córdoba, A. (2020). Crecimiento económico en una región emprendedora en el Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*. doi:ISSN impreso: 1390-6291
- Pita, S., & Pértégaz, S. (2012). Investigación cuantitativa y cualitativa . *Unidad de Epidemiología Clínica y Bioestadística. Complejo Hospitalario-Universitario Juan Canalejo*, 76-78.

- Senhea, P. (2019). Emprendimiento. *Chadalawada Nagar*, 8. From http://www.crectirupati.com/sites/default/files/lecture_notes/Entrepreneur%20ship.pdf
- Skripak, S. (2016). Fundamentos de los negocios. *Pamplin College of Business and Virginia Tech Libraries*, 1-442. From <http://hdl.handle.net/10919/70961>
- Sonja, M. (2019). La Financiación De Capital De Empresa Como Fuente De Inversión Innovadora Actividades En El Ámbito De Los Servicios. *Economic Interferences*. From <https://core.ac.uk/download/pdf/6502301.pdf>
- Vozko, L. (2020). The Legal Concept of Employment: Marginalizing Workers. *Report for the Law Commission of Canada*, 4.
- Zapata, L. (2014). Emprendimiento y generación de empleo. *MINTUR Chile*, 1-19. From <https://www.economia.gob.cl/wp-content/uploads/2014/03/Bolet%C3%ADn-Emprendimiento-y-Generaci%C3%B3n-de-Empleo-EME-3.pdf>

Anexos

Anexo 1. Lista de verificación

N°	Ítem / Preguntas	Nivel de aporte / Incidencia				
		1	2	3	4	5
Financiación de Emprendimientos						
1	¿Cuentan con productos específicamente para emprendimientos?					
2	¿Cuál es el nivel o dificultad para acceder a un crédito para emprender un negocio?					
3	¿Nivel de rigurosidad de las garantías que solicitan para primer crédito?					
4	¿Solicitan proyecto o plan de negocio como requisito para crédito?					
5	¿Capacitan al público sobre emprendimientos o negocios?					
6	¿Realizan un seguimiento del destino que tienen los créditos otorgados?					
7	¿Existen productos destinados a la reactivación económica o empresarial?					
8	¿Cuentan con políticas para incentivar los emprendimientos de la ciudad?					
9	¿Las tasas de interés están de acuerdo a la realidad del mercado?					
10	¿Cree que se podría crear un producto financiero para financiar emprendimientos a una tasa de interés baja?					
TOTAL						
Empleo						
11	¿Realizan campañas para incentivar el empleo?					
12	¿Aperturan nuevos puestos de trabajo?					
13	¿Presenta una bolsa de empleo en sus aplicaciones web o redes sociales que ayude a las personas a conseguir trabajo?					
14	¿Las Cooperativas de Ahorro y Crédito realizan actividades que incentiven el empleo en la ciudad?					
15	¿En qué nivel otorgan créditos a quien está desempleado y desea emprender un negocio?					
16	¿Otorgan créditos a nuevas empresas para que contribuyan a disminuir el desempleo?					
17	¿Las cooperativas deberían acompañar en el proceso de creación de empresas?					
18	¿Cree usted que la falta de empleo de sus asociados ha perjudicado su actividad financiera?					
19	¿Toman en consideración la empleabilidad de las personas para otorgar créditos para emprendimientos?					
20	¿Nivel de afectación a su cooperativa por el aumento de desempleo y cierre de empresas?					
TOTAL						

Anexo 2: Encuestas

ENCUESTA
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Objetivo: Analizar la financiación para emprendimientos desde las cooperativas de ahorro y crédito en el empleo de la ciudad de Ambato, periodo 2016-2020.

Instrucciones: Escoja una sola respuesta, llene con esfero marcando una X según corresponda.

Desarrollo:

13. ¿Se considera usted emprendedor?

Respuesta	Frecuencia
Si	
No	

14. ¿Actualmente se encuentra trabajando?

Respuesta	Frecuencia
Si	
No	

15. ¿Ha implementado alguna idea de negocio en los últimos 5 años?

Respuesta	Frecuencia
Si	
No	

16. ¿Tiene alguna idea de negocio o emprendimiento actualmente que desearía implementar?

Respuesta	Frecuencia
Si	
No	
Tal vez	

17. ¿Qué necesita para iniciar un negocio o emprendimiento o para potenciar el negocio actual?

Respuesta	Frecuencia
Financiamiento	
Capacitación	
Socios	
Maquinaria importada	
Personal	

18. ¿Qué fuente de financiamiento prefiere para capitalizar su idea de negocio?

Respuesta	Frecuencia
Bancos	
Cooperativas de Ahorro y Crédito	
Fondos concursables	
Fundaciones (ONG)	
Capital semilla de instituciones no financieras	

19. ¿Qué monto es el que requiere para llevar a cabo su idea de negocio o emprendimiento?

Respuesta	Frecuencia
0 a 5000 USD	
5001 a 10000 USD	
10001 a 15000 USD	
15001 a 20000 USD	
Más de 20000	

20. ¿Con su idea de negocio cuantas plazas de trabajo pretende generar?

Respuesta	Frecuencia
0 a 5	
6 a 10	
11 a 15	
Más de 15	

21. ¿Considera usted que las cooperativas de ahorro y crédito deben otorgar créditos para emprendedores?

Respuesta	Frecuencia
Si	
No	

22. ¿Qué condiciones desearía que implementen las cooperativas de ahorro y crédito si crearan un producto financiero para emprendedores?

Respuesta	Frecuencia
Menos interés	
Menos garantías	
Periodos de gracia	
Menos papeleo	
Mayor capital en el primer crédito	

23. ¿Cuándo usted ha solicitado un crédito, qué es lo que más le molesta?

Respuesta	Frecuencia
Mucho tramite	
Muchas garantías	
Altos intereses	
Demora en el proceso de crédito	

24. ¿Cree usted que al crear una nueva empresa o negocio se crea fuentes empleo lo que contribuiría a reducir los índices de desempleo en la ciudad?

Respuesta	Frecuencia
Si	
No	
Tal vez	

Gracias

Anexo 3: Catastro de entidades activas del SFPS del segmento 1 y 2 de la ciudad de Ambato.

N°	RUC	RAZON SOCIAL	SEGMENTO 2021
1	1890001323001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	SEGMENTO 1
2	1890003628001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	SEGMENTO 1
3	1890141877001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	SEGMENTO 1
4	1890037646001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	SEGMENTO 1
5	1891710328001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA	SEGMENTO 1
6	1890080967001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	SEGMENTO 1
7	1891709591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA	SEGMENTO 1
8	1091720902001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUIN TIO LTDA	SEGMENTO 1
9	1891710255001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA	SEGMENTO 1
10	1690012606001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	SEGMENTO 1
11	790024656001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LTDA	SEGMENTO 1
12	190021769001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA	SEGMENTO 1
13	1790567699001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA	SEGMENTO 1
14	1891724787001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI FACIL LTDA.	SEGMENTO 2
15	1891710581001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VENCEDORES DE TUNGURAHUA LTDA.	SEGMENTO 2
16	1891725104001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD UNIDA LTDA.	SEGMENTO 2
17	1891721796001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION TUNGURAHUA LTDA	SEGMENTO 2
18	1891713750001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMBATO LTDA	SEGMENTO 2
19	1891725910001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SAMY LTDA	SEGMENTO 2
20	1891706347001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 1 DE JULIO	SEGMENTO 2
21	690075113001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LUCHA CAMPESINA	SEGMENTO 2
22	1891718388001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TARPUK RUNA LTDA.	SEGMENTO 2
23	1890012015001	ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA AMBATO	SEGMENTO 2