



Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú. Decana de América

Dirección General de Estudios de Posgrado

Facultad de Ciencias Contables

Unidad de Posgrado

**Estrategias de diversificación en la gestión financiera
de las cooperativas financieras de la economía popular
y solidaria del sur del Ecuador para incrementar el
nivel de emprendimiento de sus socios**

TESIS

Para optar el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables
y Empresariales

AUTOR

Yenny de Jesus MORENO SALAZAR

ASESOR

Dr. Pedro Miguel BARRIENTOS FELIPA

Lima, Perú

2024



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Moreno, Y. (2024). *Estrategias de diversificación en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la economía popular y solidaria del sur del Ecuador para incrementar el nivel de emprendimiento de sus socios*. [Tesis de doctorado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables/Unidad de Posgrado]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Yenny de Jesus Moreno Salazar
Tipo de documento de identidad	Cédula de identidad
Número de documento de identidad	ECU/ A9267708 CI/ 1103816813
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0002-9549-1820
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Pedro Miguel Barrientos Felipa
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	08209561
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0001-5202-3480
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Bernardo Javier Sánchez Barraza
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	09594228
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	10000214
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Fredy Richard Llaque Sánchez
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	18098518
Datos de investigación	

Línea de investigación	D.2.1.1 Contabilidad Financiera
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	No aplica.
Ubicación geográfica de la investigación	País: Ecuador Provincia: Loja Distrito: Zamora Urbanización: zona 7 Latitud: -4.00651525538067 Longitud: -79.18704986444304
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2014-2016
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
VICEDECANATO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO
UNIDAD DE POSGRADO

Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú, Decana de América
Facultad de Ciencias Contables
Vicedecanato de Investigación y Posgrado - Unidad de Posgrado

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE DOCTOR EN CIENCIAS CONTABLES Y EMPRESARIALES
N° 004-VDIP-DUPG-FCC/2024

Siendo las 15:00 horas del día 15 de febrero de dos mil veinticuatro, en la sala de grados, el Jurado de Tesis conformado por los siguientes docentes:

Presidente: Dr. Bernardo Javier Sánchez Barraza
Miembro: Dr. Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría
Miembro: Dr. Fredy Richard Llaque Sánchez
Asesor(a): Dr. Pedro Miguel Barrientos Felipa

Se reunieron para la sustentación de la tesis titulada **“ESTRATEGIAS DE DIVERSIFICACIÓN EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA DEL SUR DEL ECUADOR PARA INCREMENTAR EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO DE SUS SOCIOS”**, presentada por la Magíster **Yenny de Jesus Moreno Salazar** egresada del programa de Doctorado en Ciencias Contables y Empresariales.

Concluida la sustentación, los miembros del Jurado de Tesis procedieron a formular sus preguntas las que fueron absueltas por la graduanda; acto seguido se procedió con la evaluación correspondiente. En forma colegiada, el jurado asignó el calificativo:

15, Docubando.

Aprobada la sustentación de la Tesis, el jurado evaluador recomienda al Consejo de Facultad que se apruebe el otorgamiento del Grado Académico de Doctora en Ciencias Contables y Empresariales. A doña **Yenny de Jesus Moreno Salazar**.

Siendo las 15:56pm horas, se levantó la sesión.

Se deja constancia del acto mediante las firmas del jurado de sustentación y asesor(a) de la tesis en la presente acta:

Dr. Bernardo Javier Sánchez Barraza
Presidente

Dr. Fredy Richard Llaque Sánchez
Miembro

Dr. Alberto Juan Carlos Rengifo Alegría
Miembro

Dr. Pedro Miguel Barrientos Felipa
Asesor



UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS

Universidad del Perú. Decana de América
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
VICEDECANATO DE INVESTIGACIÓN Y POSGRADO
UNIDAD DE POSGRADO

CERTIFICADO DE SIMILITUD

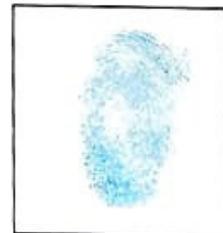
Yo Pedro Miguel Barrientos Felipa, en mi condición de asesor acreditado con el Dictamen N° 077-DUPG-FCC/2015 de la tesis, cuyo título es "ESTRATEGIAS DE DIVERSIFICACIÓN EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS FINANCIERAS DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA DEL SUR DEL ECUADOR PARA INCREMENTAR EL NIVEL DE EMPRENDIMIENTO DE SUS SOCIOS", presentado por la Magister Yenny de Jesus Moreno Salazar, para optar el Grado Académico de Doctor en Ciencias Contables y Empresariales, CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante el software de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el porcentaje de 16% de similitud, nivel **PERMITIDO** para continuar con los trámites correspondientes y para su publicación en el repositorio institucional.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Grado Académico Doctor en Ciencias Contables y Empresariales, correspondiente.

Firma del Asesor: _____

DNI: 08209561

Nombres y apellidos del asesor: Pedro Miguel Barrientos Felipa



DEDICTORIA

Agradezco **Dios** Todopoderoso por permitir cumplir y alcanzar mis objetivos propuestos.

A mi **hija** Joyce Anabel Guerrero Moreno, siempre apoyarme en las decisiones de estudios para mi desarrollo personal y profesional. Eres la razón de mi vida!!!

A mi **Madre** por apoyarme constantemente en mis objetivos propuestos y gracias por sus buenos consejos me brinda la confianza de continuar adelante en mis proyectos.

Mi **Familia** por el apoyo y cariño en mis decisiones personales y profesionales

AGRADECIMIENTO

Agradecimiento a la Universidad Nacional Mayor San Marcos, Unidad de Posgrado, al Dr. Pedro Barrientos Felipa por la asesoría de tesis a través de sus conocimientos académicos e investigativos me guio en elaboración de este proyecto con su apoyo constante e incondicional me motivo a cumplir con este proceso de investigación.

A los emprendedores, socios y cooperativas de ahorro y crédito de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero, mi gratitud por el apoyo brindado para realizar está investigación.

INDICE GENERAL

Contenido

PÁGINA DE ACEPTACIÓN O VEREDICTO DE LA TESIS	2
DEDICTORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
RESUMEN	16
ABSTRACT	17
CAPITULO 1: INTRODUCCIÓN	18
1.1 Situación Problemática.....	18
1.2 Formulación del Problema.....	25
1.2.1 Problema General:	26
1.2.2 Problemas específicos:.....	26
1.3 Justificación de la Investigación	26
1.3.1 Justificación Teórica.	26
1.3.2 Justificación Práctica	27
1.4. Objetivos de la Investigación.....	28
1.4.1 Objetivo General.....	28
1.4.2 Objetivos Específicos	28
1.5 Hipótesis	28
1.5.1 Hipótesis general.....	28
1.5.2 Hipótesis específicas.....	29
1.5.3 Matriz de Operacionalización:.....	30
1.5.4 Matriz de Consistencia:.....	31
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO.....	35
2.1 Marco Filosófico.....	35
2.1.1 Filosofía histórica del Cooperativismo	35
2.1.2 Fundamentos de la EPS, Sector COAC.....	39
2.1.3 Enfoques Metodológicos del Apoyo Financiero a Organizaciones de Finanzas Populares	40
2.2. Antecedentes de investigación.....	40
2.3. Bases Teóricas	44
2.3.1 Estrategias de Diversificación en la Gestión Financiera	44
2.3.2 El Sector EPS y el Cooperativismo	56
2.3.3 Gestión Financiera	72
2.3.4 Planificación Financiera.....	85
2.3.5 Emprendimientos	90
2.3.5 Efectos Económicos en América Latina y el Caribe ante la Pandemia del COVID-19	98
2.3.6 Emprendimientos Frente al COVID-19.....	100

2.4 Marco Conceptual o Glosario	104
CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.	107
3.1. Tipo y Diseño.....	107
3.2. Unidad de Análisis	108
3.3 Identificación de Variables	109
3.4 Población de estudio	109
3.5. Tamaño de Muestra.....	110
3.6. Selección de la Muestra	111
3.7 Técnicas de Recolección de Datos.....	114
3.8. Análisis e interpretación de la información	114
3.9. Análisis de confiabilidad de los instrumentos	115
CAPÍTULO 4: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	119
4.1 Resultados.	119
4.1.1 Análisis de grupo de Interés Interna- Externo de COAC.	119
4.1.2 Prueba de H.	144
4.1.2.1 Proceso de Prueba de Hipótesis General	145
4.1.2.2 Proceso de Pruebas de Hipótesis Específicas (HE)	146
4.2 Discusión.....	149
4.2.1 Presentación de Resultados.....	149
CAPITULO 5: IMPACTOS	151
5.1 Matriz FODA Estrategias de Gestión Financiera de COAC.	159
5.2 FODA Nivel de emprendimientos en coop. Financieras.....	159
5.3 Impacto en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos	160
5.4 Estrategias para Emprendimientos.....	162
5.5 Beneficios en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos	164
CONCLUSIONES	170
RECOMENDACIONES.....	172
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	175
Bibliografía	175
ANEXOS	186

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	21
Matriz FODA de las COAC gestión financiera de la economía popular y solidaria.	21
Tabla 2.	30
Matriz Operacionalización de Variables:.....	30
Tabla 3.	31
Matriz de consistencia.....	31
Tabla 4.	34
Matriz de Operacionalización.	34
Tabla 5.	37
Enfoques Teóricos y Normativos del Cooperativismo	37
Tabla 6.	53
Estrategias de Diversificación.....	53
Tabla 7.	54
Objetivos Estratégicos de Desarrollo Ecuador (2017) con el fin de promover y apoyar a la entidad se plantea las siguientes prioridades:	54
Tabla 8.	59
Evolución COAC.....	59
Tabla 9.	68
Artículo 1.- Las entidades del SFPS de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se dispondrán en los siguientes seg:	68
Tabla 10.	70
Estructura del SFEPS por segmentos A diciembre 2018.....	70
Tabla 11.	73
Indicadores Financieros SEPS.	73
Tabla 12.	99
Facilidades de Sectores.	99
Tabla 13.	109
Variables	109

Tabla 14.	110
Segmentación de Coop.	110
Tabla 15.	111
CFEPS.....	111
Tabla 16.	112
Segmentos CFEPS.	112
Tabla 17.	113
Coop FEPS.....	113
Tabla 18.	116
Niveles de confiabilidad	116
Tabla 19.	117
Procesamiento de datos.....	117
Tabla 20.	119
¿Con que frecuencia se ejecutan las actividades de control que garanticen el cumplimiento de las actividades laborables?	119
Tabla 21.	120
¿En qué medida califica el ente de control que vigile y garantice el cumplimiento de todas las actividades laborales de la Coop?	120
Tabla 22.	121
¿Cómo califica la categorización del Plan Estratégico para las decisiones en la misión de la COAC?.....	121
Tabla 23.	122
¿Los objetivos no se alcanzan porque fracasan las estrategias, es por eso que en la coop interminablemente se están examinando?.....	122
Tabla 24.	123
¿En la Coop el Plan Operativo Anual (POA) ha cumplido con los objetivos planteados?	123
Tabla 25.	124
¿Las redes sociales que utiliza la coop son necesarios para difundir la posesión?.....	124
Tabla 26.	125
¿En la coop las unidades que aplican en la gestión financiera tendentes a construir inciden a optimizar la toma decisiones?.....	125
Tabla 27.	126

¿Las herramientas financieras (Estados Financieros, Flujo del Efectivo, Indicadores Financieros, Planeación Financiera) que la utiliza la coac permiten conocer la situación económica y financiera?	126
Tabla 28.	127
¿El personal que mantiene en la coop se encuentra capacitado en las funciones asignadas?.....	127
Tabla 29.	128
¿Cumple con el manual de funciones y responsabilidades el personal que labora en la entidad Financiera?	128
Tabla 30.	128
¿En esta coac está presente la visión institucional que se desea proyectar en el futuro?	128
Tabla 31.	129
¿Los productos y servicios de la coop sirven para el beneficio del socio?.....	129
Tabla 32.	130
¿En esta coop, realizan créditos de acuerdo a la necesidad del socio?	130
Tabla 33.	131
¿Los índices financieros de la coac son aplicados de acuerdo a su segmentación?	131
Tabla 34.	132
¿Los productos y servicios que mantienen la coop satisfacen sus fines económicos?	132
Tabla 35.	133
¿Cuál es su principal fuente de ingresos?	133
Tabla 36.	134
¿Indique cuáles de los siguientes servicios de la coop usted ha utilizado?	134
Tabla 37.	135
¿Cada que tiempo recibe sus ingresos y/o actividad económica?.....	135
Tabla 38.	136
¿En qué nivel aproximado, Usted posee sus ingresos mensuales?	136
Tabla 39.	136
¿Con que frecuencia realiza créditos en la coop?	136
Tabla 40.	137
¿Qué tipo de crédito ha obtenido Usted?	137
Tabla 41.	138
¿Sí, en la COAC le ofreciera acceder a un Microcrédito en que lo utilizaría?	138
Tabla 42.	139

¿Qué monto de Microcrédito Usted necesita, en la Coop que le otorgue?	139
Tabla 43.	140
¿Qué tipo actividad económica, es su negocio o emprendimiento a realizarse?	140
Tabla 44.	140
¿Cree, Ud que la COAC “concede créditos para diferentes emprendimientos de la zona”?	140
Tabla 45.	141
¿La tasa de Interés de la COAC crédito que mantiene es ?	141
Tabla 46.	142
¿Usted, conoce todas las condiciones que tiene al generar el crédito solicitado en esta coop?..	142
Tabla 47.	143
¿Qué tan importante crees que es un emprendimiento, para la generación de sus ingresos?	143
Tabla 48.	144
Niveles de confianza	144
Tabla 49.	145
Contraste	145
Tabla 50.	146
Hipótesis Específica.	146
Tabla 51.	147
Hipótesis Específica 2	147
Tabla 52.	148
Pruebas Chi_cuadrado	148
Tabla 53.	152
Volumen de Créditos Loja.Segmento1	152
Tabla 54.	153
Volumen de Créditos del Segmentos Zona 7	153
Tabla 55.	153
Volumen de Créditos del Segmentos	153
Tabla 56.	154
Tasa de Intereses Segmento 1 de Coop	154
Tabla 57.	155
Tasa de Intereses Segmento 2 de Coop	155
Tabla 58.	155

Tasa de Intereses Segmento 3 de Coop.....	155
Tabla 59.	156
ODS.....	156
Tabla 60.	157
Plan Nacional Toda una Vida	157
Tabla 61.	158
PND_ Creando Oportunidades 2021 -2025	158
Tabla 62.	159
Matriz FODA Estrategias de Gestión de COAC	159
Tabla 63.	159
Matriz FODA Nivel de emprendimientos en cooperativas financieras del sur del Ecuador	159
Tabla 64.	160
Matriz Impacto en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos.....	160
Tabla 65.	165
Matriz Beneficios en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos.....	165

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	51
Estrategias.	51
Figura 2.	55
Estrategias y Desarrollo.	55
Figura 3.	56
Inclusión Financiera.....	56
Figura 4.	59
Proceso de Construcción Institucional.....	59
Figura 5.	60
Proceso de Transición.....	60
Figura 6.	67
Ventajas de la EPS.....	67
Figura 7.	68
Organizaciones EPS.....	68
Figura 8.	71
Distribución Geográfica de EPS.....	71
Figura 9.	90
Modelo Global: Modelo Del Global Entrepreneur Monitor-Gem.....	90
Figura 10.	95
Organizaciones Populares.....	95
Figura 11.	95
<i>Entorno Emprendimiento.</i>	95
Figura 12.	96
Diferentes Actores de Emprendimiento:.....	96
Figura 13.	97
Resultados de Inclusión.	97
Figura 14.	101
Composición Sectorial de los Emprendimientos Encuestados.	101
Figura 15.	101
¿Cómo prevén financiarse ante la crisis?.....	101

Figura 16.	101
Respuestas de los emprendedores a nivel de organización del trabajo.....	101
Figura 17.	102
¿A quién recurren los emprendedores latinoamericanos para responder ante la crisis?	102
Figura 18.	103
Sectores de EPS.	103
Figura 19.	104
Organizaciones de la EPS por Actividad.....	104
Figura 20.	117
Fórmula del Alpha de Cronbach.....	117
Figura 21.	119
Desempeño de Acciones.	119
Figura 22.	120
Desempeño de Acciones.....	120
Figura 23.	121
Procedimiento Importante.....	121
Figura 24.	122
Objetivos.....	122
Figura 25.	123
POA.....	123
Figura 26.	124
Calificación de las Coop.	124
Figura 27.	125
Toma de Habilidades	125
Figura 28.	126
Situación Económica y Financiera.....	126
Figura 29.	127
Oficios Determinadas.....	127
Figura 30.	128
Empleados que trabajan en la Coop.....	128
Figura 31.	129

Enfoque Asociativo.....	129
Figura 32.....	130
Productos y Servicios.....	130
Figura 33.....	130
Influencias.....	130
Figura 34.....	131
Índices Financieros	131
Figura 35.....	132
Actividades de la Coop.....	132
Figura 36.....	134
Acciones a realizar.....	134
Figura 37.....	134
Servicios que ha utilizado.....	134
Figura 38.....	135
Ocupaciones recibidas	135
Figura 39.....	136
Remuneraciones recibidas	136
Figura 40.....	137
Plazo concedido	137
Figura 41.....	138
Tipos otorgados.....	138
Figura 42.....	138
Prototipo de credenciales	138
Figura 43.....	139
Montos de microcréditos.....	139
Figura 44.....	140
Labores de Servicios.....	140
Figura 45.....	141
Créditos para diferentes Emprendimientos.....	141
Figura 46.....	141
Tasa de Interés	141
Figura 47.....	142

Condiciones de Crédito.....	142
Figura 48.	143
Significativo para sus fuentes de entradas.	143
Figura 49.	154
Volumen por crédito	154
Figura 50.	162
Modelo del Global Entrepreneur Monitos -GEM.....	162
Figura 51.	163
Modelo de Hugo Kantis	163
Figura 52.	164
Modelo Clúster.....	164

RESUMEN

El actual estudio doctoral tiene como finalidad reconocer el impacto de las estrategias de diversificación en el control financiero, de las cooperativas financieras de la Economía Popular y Solidaria (CFEPS) en los créditos a las empresas de las Zonas Siete del Ecuador (El Oro, Loja y Zamora Chinchipe); en este cuadro de indagación se realiza el análisis de las COAC que integran sus socios a sus emprendimientos en la economía excluyente.

La tecnología utilizada en este proceso de estudio se convirtió en el diagnóstico y verificación de las COAC de varios segmentos uno, dos, tres, cuatro, cinco y Bancos Comunales, su uso fue en particular la aplicación de entrevistas y encuestas en el nivel interno 80, y Externamente 302 para los socios de las asociaciones de esta zona; como resultado de los encuestados las consecuencias de los problemas del otorgamiento de crédito a los socios, con respecto al financiamiento a largo plazo, accesibles, con bajas tasas de interés en las ciudades del sur del Ecuador y su impacto en los niveles empresariales; este estudio de investigación se utiliza los criterios de Apa y Zotero mediante el procesamiento estadístico realizado por la aplicación SPSS Statistics.

Como conclusión relevante, las estrategias de diversificación en la gestión financiera en ofertar servicios financieros que permitan integrar a los emprendedores como cuentas de ahorros específicas para emprendedores, prestamos de capital de trabajo y la tecnología financiera (fintech), aplicaciones móviles en línea o mediante QR, para facilitar en los servicios financieros a los socios de estas coop; realizar proyecciones a través de presupuestos con la finalidad de detectar la calidad de activos para analizar los créditos en riesgo en cumplimiento de acuerdo a su normativa las respectivas provisiones y garantizar una planificación a largo plazo incluyendo metas financieras y operativas. Los emprendedores que se les permita la autoeficacia de negociar, planificar, diseñar y ejecutar sus proyectos para alcanzar sus metas y objetivos propuestos; también incidió en la epidemia COVID-19 alrededor del planeta, en este territorio, a toda la humanidad, especialmente aquellas que se fueron afectadas, escaso apoyo por parte del ente gubernamental, especialmente en financiamiento, prórrogas de plazo, cobro de intereses altos, se debería ajustar los procedimientos reglamentarios que existan convenios entre diferentes entidades y COAC, para reactivar economía e innovar empresas, así disminuir el desempleo en la ciudadanía.

Palabras Claves: Diversificar, Economía Solidaria, Asociatividad, Innovación.

ABSTRACT

The current doctoral study aims to recognize the impact of diversification strategies on the financial control of financial cooperatives of the Popular and Solidarity Economy (CFEPS) on credits to companies in Zones Seven of Ecuador (El Oro, Loja and Zamora Chinchipe); In this table of enquiry the analysis of the COAC that integrate its partners to their enterprises in the exclusive economy is made.

The technology used in this study process became the diagnosis and verification of the COAC of several segments one, two, three, four, five and Communal Banks, its use was in particular the application of interviews and surveys at the internal level 80, and Externally 302 for members of associations in this area; as a result of the respondents the consequences of the problems of granting credit to partners, with respect to long-term financing, accessible, with low interest rates in the cities of southern Ecuador and its impact on business levels; This research study uses the criteria of Apa and Zotero by statistical processing performed by the application SPSS Statistics.

As a relevant conclusion, diversification strategies in financial management offer financial services that allow to integrate entrepreneurs as specific savings accounts for entrepreneurs, working capital loans and financial technology (fintech), mobile applications online or via QR, to facilitate in financial services the partners of these coop; carry out projections through budgets in order to detect the quality of assets to analyze the loans at risk in compliance with its regulations the respective provisions and ensure long-term planning including financial goals and operational. Entrepreneurs allowed the self-efficacy to negotiate, plan, design and execute their projects to achieve their goals and objectives; also affected the COVID-19 epidemic around the planet , in this territory, to all humanity, especially those that were affected, little support from the government, especially in financing, term extensions, high interest collection, the regulatory procedures that exist between different entities and COAC should be adjusted, to reactivate the economy and innovate companies, thus reducing unemployment in the citizenry.

Keywords: Diversify, Solidarity Economy, Partnership, Innovation.

CAPITULO 1: INTRODUCCIÓN

1.1 Situación Problemática

En el sistema financiero de Ecuador existió una crisis, manifiesta Gutiérrez García (2009): El desequilibrio y el desastre en el procedimiento bancario de Ecuador, ha creado serios problemas financieros, incluyendo altas tasas de interés, problemas de solvencia en el sector crediticio y falta de familiaridad en la moneda Sucre, lo que ha llevado a serias dificultades financieras para algunos bancos privados, incluyendo divulgaciones. En 2007, mi país perdió uno de los 8.072 millones de dólares estadounidenses, lo que generó incertidumbre pública en los depósitos de estas instituciones. El sistema de dolarización en el año 2000, cuando las autoridades tuvieron que buscar opciones y nuevas alternativas para estimular el ahorro y otorgar créditos en esta modalidad de las sociedades financieras. (p.43)

Una de las consideraciones generales o dificultades de estrategias de diversificación en la gestión financiera en las COAC entre 2014 y 2016 incide las condiciones económicas y financieras del entorno crediticio, desafíos debido a la volatilidad económica, tasas de interés altas, cambios de políticas gubernamentales, en lo que respecta a la diversificación financiera son las estrategias para fomentar el crecimiento en las cooperativas, equilibrar la estabilidad y la gestión de riesgos, mediante la regulación o supervisión del ente regulador en adaptarse a nuevas normativas, en relación a cambios tecnológicos integrar sistemas actuales para fortalecer su eficiencia operativa y competitividad; también dependen en gran medida de la sostenibilidad de liquidez para los depósitos o inversiones como también para las colocaciones de crédito específicamente en emprendedores mediante fluctuaciones económicas lo que incide en la capacidad de pagar los

créditos en relación a la crisis económica en no atender la viabilidad de los proyectos respaldos para la concesión de créditos, su debilidad es la incidencia de capacidad para obtener recursos financieros.

Pero para el sector cooperativo, que tiene un gran impacto en la prosperidad al aumentar la liquidez y encontrar los medios para ser productivo para los ecuatorianos de bajos ingresos que no califican para el crédito bancario formal, las coop se caracterizan por liberar del capital, el ahorro y el crédito, entonces menos fragmentación, no concentración de pasivos ni de activos, consecuentemente afectan en nuestro estado y en las instituciones financieras, hoy son el país alternativo.

La situación de indicadores financieros en las COAC en el análisis financiero y de riesgos que permitan a las entidades analizar de manera adecuada y organizada la información financiera, verificar que los índices en su funcionamiento a través del estudio de ratios y proponer estrategias en el conocimiento y aplicación de acuerdo a los resultados para mitigar los riesgos que se enfrentan en el diario vivir como fue en el caso de la pandemia Covid-19 ha creado desaceleración del crecimiento económico del país y del mundo, incidiendo en la liquidez de todas las familias para el consumo de la canasta familiar, incrementando desempleo y el cierre de varios emprendimientos y en la situación de coop financieras de EPS un riesgo inminente a mediano y largo plazo en los factores negativos de rentabilidad y un alto índice de morosidad, afectando a la adecuada administración situación imprescindible que en todas en las entidades mantengan planes de contingencia que permitan mitigar los riesgos que se presenten, con el propósito de mantener la salud financiera de las coop como eje principal de la economía.(León-Bermeo & Murillo-Párraga, 2021)

Las COAC a nivel nacional han contribuido mayormente a la economía, indica Auquilla (2019) han logrado mejorar la eficiencia en las actividades financieras para enfrentar a la competitividad, teniendo una mayor influencia y apoyo al crecimiento de los emprendimientos. Los entes de control, auditoría internas e externas, consejos de administración, consejos de vigilancia no aplican un control de condiciones eficientes en las partes administrativas como financieras; este sector no se utiliza las herramientas de evaluación de gestión financiera de forma continua y buscar estrategias que ayuden a mitigar riesgos a estas coop financieras.

En lo que manifiesta Carrillo et al. (2022) la competitividad de los emprendimientos asociados de la EPS, obtiene un nivel de 56%, 31% y 13% bajo, indicando que los factores más importantes con en las actividades económicas es de comercialización y gestión de recursos humanos. En lo referente al primero se refiere definir políticas de venta, vínculos fuertes clientes y proveedores y lo que respecta al segundo es la prioridad en la implementación de políticas de seguridad ocupacional para evitar accidentes y proteger a los empleados en sus labores, con la finalidad de crear un clima laboral que acceda el perfeccionamiento de capacidades y habilidades (p.24).

En lo que respecta a los tipos de emprendimientos el 100% por actividad económica de los esfuerzos innovadores de los emprendimientos alimenticios representa el 45%; agropecuarios y artesanales con el 31%; para ello la parte fundamental es la capacitación personal para desarrollar nuevas habilidades y fortalecer el aprendizaje tecnológico; adquisición de maquinaria y equipos para la elaboración de la nueva producción; en lo referente al financiamiento para este tipo de negocios es la banca privada o COAC.

La motivación de innovar, es de relevancia aprovechar ideas creadas al interior del emprendimiento para identificar nuevos mercados. Como promedio el 65.5% en las distintas actividades económicas, existen obstáculos para innovar, más del 60% de los emprendimientos se presenta problemas al implementar la innovación debido la causa fundamental la falta de fondos de financiamiento que tienen estos emprendimientos, ya que los recursos propios de los dueños o accionistas es muy limitado por ser negocios pequeños y en mercado empresarial existen entidades determinadas de gran posicionamiento. (Carrillo et al., 2022)

Las siguientes fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades manifestadas, mediante entrevistas en la Matriz FODA de la gestión financiera de las cooperativas financieras de la economía popular y solidaria, para aumentar el nivel de emprendimientos de sus socios, mediante la aplicación de entrevistas a 4 COAC, a 11 emprendedores como es: panadería, turismo; artesanías, sozsnacks, sabores tradiciones, medicultores; mediante la situación actual, relacionadas con el objeto de esta investigación:

Tabla 2.

Matriz FODA de las COAC gestión financiera de la economía popular y solidaria.

FORTALEZAS	DEBILIDADES
Banca móvil y en línea	Mínimo apoyo gubernamental para alianzas estratégicas con la COAC para créditos de emprendimiento
Mejorar resiliencia Financiera en ayudar a mitigar los riesgos.	Cometer errores en los riesgos de gestión

Diversificación de ingresos adicionales	Limitación en la diversificación de inversiones en tecnología
Variedad de productos y servicios para la satisfacción del cliente	Adaptaciones de nuevas regulaciones de ente control
Acceso a Incrementar Créditos para emprendedores para los distintos tipo de producción	Incremento de índice de morosidad mediante la emisión del otorgación de créditos de solicitudes de crédito en riesgo
Mantienen Sistemas Informáticos y equipos tecnológicos para los movimientos económicos, financieros y administrativos.	Actualización de manuales y políticas acorde a la necesidad financiera

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
Ampliación de productos y servicios a socios como cuentas de ahorro, créditos, inversiones, entre otros	Diversificar sus carteras de créditos podría sufrir riesgos crediticios
Alianzas estratégicas con entidades financieras gubernamentales	Ingresos de nuevos mercados financieros
Generación de nuevos segmentos de mercado financiero	Cambios frecuentes de regulaciones financieras
Diversificación de innovación financiera	Disminución de la productividad de los activos
Incrementar sucursales financieras en diferente cantones	Riesgos de inversiones a corto y largo plazo en pago en más de lo establecido en la normativa.

Información financiera a través del ente regulador para cada una de las coop.	No mantienen un plan de contingencia para eventos fortuitos en casos de pandemias, desastres de la naturaleza
---	---

Matriz FODA de socios emprendedores del sur del Ecuador.

FORTALEZAS	DEBILIDADES
Habilidades Personales	Carecen de experiencia en la gestión de negocio
Motivación lo que les impulsa a realizar su negocio	Recursos limitados para emprender
Desarrollo mediante asociaciones para el emprendimiento	Desconocimiento de un diseño de un plan de negocios
Apoyo de entidades de Organizaciones no Gubernamentales	Difícil acceso a la educación y formación financiera
Crecimiento del Negocio a través de créditos por parte de COOP de alianzas con entidades de financiamiento gubernamental.	Escasez en apoyo de entidades gubernamentales financieras a los emprendedores
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
Mercado en crecimiento para identificar una gran oportunidad expandir su producción nacional o internacional	Carecen de experiencia en la gestión del negocio

Avances de procesos de producción mediante tecnología	Recurso limitados para iniciar un emprendimiento
Tendencias del consumidor a desarrollarse en la venta de productos o servicios	Desconocimiento de planificación de un negocio
Desarrollarse como asociaciones para recibir beneficios económicos y financieros	Alta tasa de interés de financiamiento para la creación de este tipo de negocios.
Fomentar líneas de crédito para emprendedores	Economía y condiciones financieras pueden afectar la estabilidad de negocios

Las cooperativas, por su recorrido organizacional y su participativo en los actuales módulos de control del gobierno, son los grupos más vulnerables en términos de identidad y personalidad. En el Ecuador, el sector financiero es bien conocido y coordinado en la protección, promoción, fomento, operación y vigilancia de las acciones financieras de las organizaciones distribuidas en forma especial. En el SFEPS son bienvenidas las COAC, entre otros de la economía del sector financiero.

Estas formaciones se identifican con un buen sentido de conectar e implementar la intermediación financiera, el compromiso social con sus socios y clientes, y poner las finanzas al servicio de las personas. En ella, muchas industrias han reclamado un modelo alternativo, que debe preservar la

moral y estándares, disminuyéndose actualmente. La solución opcional digna de cuidado estatal es una zona económica unificada, principalmente COAC, que implementen mejor los principios de solidaridad, asistencia mutua, autogobierno y gestión democrática. El objetivo primordial de su preocupación es la mejora de la humanidad, que por supuesto debe ser modernizada y gestionada con conocimientos técnicos para que pueda hacer propuestas de forma ecológica, robusta y conservacionista.

En lo que se refiere el ente control de la SEPS (2013):

Implementación de controles para que las unidades financieras puedan posicionarse por sectores y niveles, según criterios como: participación financiera; número de actividades, múltiples socios, número y área geográfica de agencias de empleo en la región, región, provincia, región o país limítrofe; el número de efectos individuales; legado; productos y servicios en efectivo.

1.2 Formulación del Problema

Las estrategias para controlar el mecanismo económico son consideradas de los compendios más significativos de la economía, utilizan sus capitales a la financiación, por lo que se han transformado en la columna vertebral de la economía, y su esencia es crear riqueza, por lo que las COAC dependen de la expansión del activo circulante.

A nivel nacional, el movimiento cooperativo ha sido visto como el espacio de supervivencia por excelencia, que reúne a grupos de personas de pequeños y medianos ingresos, indagan contribución para explorar el acceso a recursos económicos que de otro modo no estarían disponibles.

Por todo ello, con miras a abordarlo en la presente investigación se ha formulado la siguiente pregunta central:

1.2.1 Problema General:

¿Cómo influyen las estrategias de diversificación en la Gestión Financiera de las Cooperativas Financieras de la Economía Popular y Solidaria?

1.2.2 Problemas específicos:

- ¿De qué manera el análisis FODA de las estrategias de diversificación de las cooperativas financieras influye en su gestión financiera?
- ¿Cuáles son los principales emprendimientos que las Cooperativas financieras apoyan a través del crédito y la asesoría financiera?

1.3 Justificación de la Investigación

1.3.1 Justificación Teórica.

El presente trabajo se enfoca en la utilidad de diversas estrategias de diversificación en la gestión de instituciones financieras para el sistema económico popular solidario en el Ecuador, la función principal es la intermediación financiera, en la captación del ahorro, colocación de créditos así como la prestación de servicios especiales, sus socios de las COAC utilicen la inclusión financiera que les permita mejorar el desarrollo empresarial en determinadas áreas de mercados para lograr el máximo retorno de la inversión.

Beneficiar y potenciar el ámbito empresarial de los socios para posibilitar el desarrollo financiero en el área de negocios de la empresa, convirtiéndola en una herramienta financiera y prometedora, con la finalidad de apoyar en la luchar hacia las condiciones a cualquier modo para reducir, riesgos de escasez y desarrollar la actividad económica en el país como en la sociedad.

1.3.2 Justificación Práctica

Estos estudios de este trabajo están relacionados con proceso esencial, porque a través del crédito financiero en el sistema EPS, especialmente para los propietarios de proyectos, vincula las políticas públicas comunes para ayudar a mejorar los emprendedores a través del capital es obtener financiamiento para iniciar sus negocios. Las COAC otorgan una fuente accesible de capital lo que es difícil obtener en otras instituciones financieras, específicamente si carecen de historial crediticia o garantías; las tasa de interés competitivas en comparación en los bancos comerciales o instituciones financieras, esto reduce el coste de endeudamiento para los negocios y hace que sea más accesible invertir en sus proyectos, las COAC están adaptadas en sus comunidades locales y sus interés en apoyar a este tipo de emprendimientos con la finalidad de tratar fortalecer la económica local, existiendo flexibilidad en los términos de los créditos, incluyendo plazos de reembolso más largos, e incluso meses de gracias dependiendo a las diferentes actividades económicas de los negocios, ofreciendo capacitación financiera y asesoramiento con la finalidad de mejorar sus habilidades financieras y a tomar decisiones con beneficios rentables, llevando a la creación de nuevos negocios, y con ello a la generación de empleo y el crecimiento económico local.

Por esta razón, la tesis vinculará la búsqueda de técnicas para resolver los problemas del emprendimientos en diferentes actividades económicas, así como los campos del marco estándar y legal en el ámbito financiero; experiencia humanitaria, educación e innovación en el conocimiento de financiación largo plazo sea flexible y tasas de interés más bajas, y aproveche la garantías de los créditos; el apoyo a sus emprendimientos induciendo a la educación e innovación, tecnología en empresas en beneficio de sus propietarios y sus socios y así crear fuentes de trabajo para la sociedad.

Justificación sistemática de este estudio encuentre respuestas sobre oportunidades asociadas al control financiero de las cooperativas financieras en el sur del Ecuador si se busca el surgimiento y dinamización de las empresas, especialmente en el ámbito de la situación financiera, como asociación, coordinación, organismos gubernamentales.

Formular la hipótesis sobre herramientas estadísticas utilizando SPSS y STATA, y en metodología cualitativa integrada en la recolección de información mediante la aplicación de cuestionarios a los empleados internos y externos, incluidos los participantes de las COAC, socios y empleados; los métodos cuantitativos se han convertido en la correlación entre variables imparciales.

Cabe señalar que este trabajo busca el enfoca en posibles estrategias y soluciones, el marco de la armonización y control monetario común y unificado, especialmente en las COAC, y los empresarios en actividades económicas, en el entorno del emprendimiento y la innovación, en las áreas reconocidas, promover el desarrollo de del sistema asociativo y financiero que transfieran entornos de confianza, conocimiento y uso de herramientas tecnológicas a los emprendedores.

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1 Objetivo General

Determinar la influencia de la estrategia de diversificación en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la Economía Popular y Solidaria.

1.4.2 Objetivos Específicos

- Conocer la manera en que el análisis FODA de estrategias de diversificación de las cooperativas financieras influye en la gestión financiera, para las nuevas tendencias en el sistema
- Identificar los principales emprendimientos que las cooperativas financieras apoyan a través del crédito y la programación en la asesoría financiera.

1.5 Hipótesis

1.5.1 Hipótesis general

Las decisiones de las estrategias de diversificación realizadas en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la EPS influyen en el fortalecimiento del emprendimiento de sus socios.

1.5.2 Hipótesis específicas

El Análisis FODA de las estrategias de diversificación influye en las cooperativas financieras en el diseño de Mejoras de Productos Financieros.

Los principales emprendimientos que las cooperativas financieras apoyan a través de metodologías adecuadas del crédito y la programación en la asesoría financiera.

1.5.3 Matriz de Operacionalización:

Tabla 3.

Matriz Operacionalización de Variables:

HIPOTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	
Las estrategias de diversificación en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la Economía Popular y Solidaria, influyen en la mejora del emprendimiento de sus socios.	X: Estrategias de Diversificación	X1: Fortalezas, Oportunidades, debilidades y Amenazas (FODA)	-Matriz de Evaluación Interno -Matriz de Evaluación Externo	
		X2: Diversificación financiera	- Rendimiento - Riesgos-Carteta de crédito	
		X3: Planificación Financiera	Flujo de Caja Proyectado -Presupuestos	
		X4: Gestión Financiera	Gestión Activos -Gestión Pasivos	
	Y: Mejora del emprendimiento	Y1: Características emprendedores-personal	- Autoeficacia Emprendedora -Innovación	
		Y2: Proceso de Creación	IY2: Plan de Negocios. -Emprendimientos Populares y Solidarios.	
		Y3: Entorno/Tecnología	IY3: Acceso a la educación –formación -Políticas Gubernamentales	
	Z: Economía Popular y Solidaria Sector Financiero- Impacto Propuesta.			

1.5.4 Matriz de Consistencia:

Tabla 4.

Matriz de consistencia

PROBLEMA	Objetivos	Hipótesis	Variables	Indicadores
<p>PROBLEMA GENERAL</p> <p>¿Cómo influyen las estrategias de diversificación en la Gestión Financiera de las cooperativas financieras de la Economía Popular y Solidaria?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL</p> <p>Determinar las influencias de la estrategia de diversificación en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la Economía Popular y Solidaria.</p>	<p>HIPOTESIS GENERAL</p> <p>Las decisiones de las estrategias de diversificación realizadas en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la EPS influyen en el fortalecimiento del emprendimiento de sus socios.</p>	<p>Variable Independiente</p> <p>X: Estrategias de Diversificación</p>	
<p>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</p> <p>¿De qué manera el análisis FODA de las estrategias de diversificación de las cooperativas financieras influye en su Gestión Financiera?</p>	<p>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</p> <p>Conocer la manera en que el análisis FODA de estrategias de diversificación de las</p>	<p>Hipótesis específica</p> <p>El Análisis FODA de las estrategias de diversificación influye en las cooperativas financieras</p>	<p>Dimensiones:</p> <p>X1: Fortalezas, Oportunidades, debilidades y Amenazas (FODA)</p>	<p>I1: Matriz de Evaluación Interno</p>

	<p>cooperativas financieras influye en la gestión financiera, para las nuevas tendencias en el sistema</p>	<p>en el diseño de Mejoras de Productos Financieros.</p>	<p>X2: Diversificación financiera</p> <p>X3: Planificación Financiera</p> <p>X4: Gestión Financiera</p>	<p>-Matriz de Evaluación Externo</p> <p>I2: Rendimiento - Riesgos-cartera de crédito</p> <p>I3: Flujo de Caja Proyectado - Presupuestos</p> <p>I4: Gestión Activos</p> <p>-Gestión Pasivos</p>
--	--	--	---	--

<p>¿Cuáles son los principales emprendimientos que las Cooperativas financieras apoyan a través del crédito y la asesoría financiera?</p>	<p>Identificar los principales emprendimientos que las cooperativas financieras apoyan a través del crédito y la programación en la asesoría financiera.</p>	<p>Los principales emprendimientos que las cooperativas financieras apoyan a través de metodologías adecuadas del crédito y la programación en la asesoría financiera.</p>	<p>Variable Dependiente Y: Mejora del emprendimiento</p> <p>Dimensiones:</p> <p>Y1: Características emprendedores-personal</p> <p>Y2: Proceso de Creación</p> <p>Y3:Entorno/ Tecnología</p>	<p>IY1: Autoeficacia emprendedora -Innovación</p> <p>IY2: Plan de Negocios.</p> <p>- Emprendimientos Populares y Solidarios.</p> <p>IY3:</p>
---	--	--	---	--

			Variable Interviniente Z: Economía Popular y Solidaria Sector Financiero- Impacto Propuesta	Acceso a la educación- formación -Políticas Gubernamentales
--	--	--	---	---

Tabla 5.

Matriz de Operacionalización.

PROBLEMA	Objetivos	Hipótesis	Variabes
PROBLEMA GENERAL ¿Cómo influyen las estrategias de diversificación en la Gestión Financiera de las cooperativas financieras de la Economía Popular y Solidaria?	OBJETIVO GENERAL Determinar las influencias de la estrategia de diversificación en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la Economía Popular y Solidaria.	HIPOTESIS GENERAL Las decisiones de las estrategias de diversificación realizadas en la gestión financiera de las cooperativas financieras de la EPS influyen en el fortalecimiento del emprendimiento de sus socios.	X: Estrategias de Diversificación Y: Mejora del emprendimiento Z: Economía Popular y Solidaria Sector Financiero- Impacto Propuesta

CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO

2.1 Marco Filosófico

2.1.1 Filosofía histórica del Cooperativismo

Desde la perspectiva de un fenómeno global, las coop muestra tres instrucciones para el progreso del pensamiento asociativo, indica Pereira Morais (2014): Primera resultó ser un desastre de reputación, al principio poca gente creía o creían en las COOP; La segunda se refiere a una crisis que podría denominarse desastre de gestión para una generación o más, ya que en muchos países las coop son sinónimo del fracaso de las empresas comerciales, muchas de las cuales colapsan y desaparecen; y tercera se refiere la catástrofe ideológica se ve, pero en la percepción general, como una posición clara y precisa como un tipo único de organización. (p.113)

En un aspecto convencional e historiográfico, Rivera Polo (2014) los organismos asociativos, se diferencian seis tiempos que los delimitan:

1. Iniciación tímida: pertenece a inicios del siglo XX, década 1930. Los inmigrantes europeos alentaron mejor los primeros experimentos aislados.
2. Etapa de establecimiento: de los 40 a los 50. La época de esparcimiento y corrección nacional.
3. Enorme auge: entre los años 60 y 70. Ayudas estatales, mundiales, eclesiásticas y promoción de las coop.
4. Dictaduras militares: en los periodos 70 y mediados de 80. La represión en famosos tendencias y decadencia por inexactitud de ayudas del reino a las coop.
5. Presentaciones de Convenio Ordenado: intervenidos en los 80 y inicial eje de 90. La dificultad del exploratorio asociativo acostumbrado, la conciliación en versión vinculada a la sociedad de mercado.

6. Mantenimiento: mediados de los 90 hasta la actualidad. Nuevas técnicas teóricas han revivido la discusión, en intermedio, las críticas al consentimiento de Washington y la expresión corporativa global.

Los Antecesores del Cooperativismo consistente con Ramírez et al. (2016) El argumento indudable, se desarrollaron dos grandes acontecimientos: el Levantamiento Francés de 1789, revuelta Industrial en Inglaterra a principios del siglo XVII, así como sucesos revolucionarios, variedad, actual perspectiva socioeconómica, economía política y cultura. Los líderes sindicales pueden ser mencionados en la siguiente sección:

Ancestro Robert Owen: Planteó la expresión comunidad autónoma, a fines de la época XVIII ayudó en las comunidades a tomar nuevas posiciones financieras, políticas, sociales y culturales, especializándose en el desarrollo de un vehículo alternativo de financiamiento que reemplazaría a los ejecutivos atados a la calidad de su equipo de vida.

William King: Creó coop de consumo en las que se ofrecían productos al por menor y mayor según el principio asociativo, poniendo así en marcha la coop de afiliación en 1828.

Pionero de Rochdale: Las primeras reglas pioneras son la creación de una sociedad con ventajas financieras, la mejora del estatus social y familiar de los individuos a través del ahorro financiero, y así nació la Siete Sociedad: Membresía, Manipulación Democrática, Reembolsos o Descuentos en Adquisiciones, Beneficio Definido, Imparcialidad Política y de Religión, Vender partes, reforzar la capacitación, estos principios son universales y pueden ser aplicados, delineación y mejoramiento coop alrededor de el universo.

Alianza Coop Universal (ACI): La circunstancia alrededor filosófico, llevó a la creación de la Asociación Internacional de Cooperativas ICA en 1895, 1896 París y 1924 Gand.

Tabla 6.

Enfoques Teóricos y Normativos del Cooperativismo

Ley	Año	Contenido
Ley de Cooperación	2 de Enero de 1942	“conjunto de personas naturales o jurídicas comprometidas a trabajar juntas a través de organizaciones de capital variable y sin fines de lucro para lograr objetivos económicos y sociales comunes”
Ley General de Cooperativas	1974	Actividad económica y social legítima de manera recíproca y honesta para ayudar a sus miembros y servir a su comunidad.
Lambert	1976	Sociedad Cooperativa entidad constituida y dirigida en asociación conformada de socios bajo reglas y al servicio de la comunidad.
Alianza Coop. Internacional ACI	1985	Asociación autónoma de personas voluntariamente para satisfacer sus necesidades económicas, sociales, culturales comunes y de forma democrática.
Ley sobre Sociedades Coop	2 de Abril 1987	Sociedades de capital variable, organización democrática y dirección de libre afiliación
Alianza Coop Internacional	1995	Reformó los principios coop, propuso una enunciación de coop, como un grupo de personas que libremente compensan necesidades frecuentes con fines sociales, económicos, con la administración y gestión democrática.
Ley Coop	16 Julio de 1999	“Una comunidad de personas bajo un sistema de libre participación y exclusión voluntaria de conformidad con los principios establecidos por la unión con una estructura de funcionamiento democrático para realizar negocios dirigidos a satisfacer sus necesidades deseos económicos y sociales cooperativas”
Reglamento de Estatuto de la Sociedad Coop Europea	1999	“Grupo de personas o instituciones corporativas distintas de otras entidades económicas y regidas por principios comerciales particulares, tales como la gestión democrática y la distribución equitativa de los beneficios”
Organización Internacional del Trabajo, OIT	2012	Asociaciones de carácter democrático principalmente es la unificación profesional, consecución de la economía. Pretenden corregir el contexto del empleo en zonas y

Ley	Año	Contenido
		secciones económicos perjudicados, contribuyendo a la creación de puestos de trabajo.

Nota: Bases Teóricas.

De acuerdo a los movimientos cooperativos la historia del cooperativismo, lo manifiesta López et al. (2018) quien considera como referencia a Funes (2004) se detalla los hechos y actores importantes de los Antecedentes del Cooperativismo Mundial.

- Peter Cornelius Pockboy, Holandés Nacido en 1620, introdujo los sindicatos en el mundo para evitar que la explotación y comercialización favoreciera a la clase obrera.
- John Bellers, nació en 1654 de Inglaterra, elaboró migraciones de trabajo creadas por el gremio de campesinos y artesanos, formando grupos para satisfacer las necesidades y poco a poco ampliar la población.
- Saint Simón, nació en 1760 Frances, fundador de Coop República, incluida la compensación financiera basada en la capacidad para realizar el trabajo.
- Robert Owen, apareció en 1771 Galés, considerado como principal del origen del cooperativismo, creado de “Pueblos de Cooperación” por solucionar problemas de manifestaciones y la pobreza, que el cooperativismo este al servicio de la ciudadanía y no con fines de lucro.
- Charles Fourier, surgió en 1772 Francés, filósofo y socialista, su principal principio fue la armonía entre las personas, con la finalidad del derecho al trabajo de la ciudadanía.
- William King, nació en 1786, médico británico, estableció una escuela de consumo y educación del siglo XIX, enfatizando la importancia del desarrollo, esfuerzos un grupo de empleados de Sigo IX formó un grupo de trabajadores llamado Rochdale, Inglaterra. El objetivo de la cooperación es beneficiar a las personas, la producción, la entrega, el consumo, asistencia mutua con otras cooperativas y sus movimientos de cooperación relevantes.
- Schulze Delitzsch, principió en 1808, político y abogado, elaboro el proyecto de Ley Alemán de coop.
- Louis Blanc, empezó en 1811, político francés, antecesor de coop de mano de obra e ideario de la autonomía con la nación.

- Friedrich Raiffeisen, comenzó en 1818, experto alemán, fundó varias instituciones financieras llamadas "Cajas Comunes de Crédito" específico es otorgar préstamos por un período de hasta 10 años, estas instituciones mantienen valores cooperativos: compromiso, familiaridad y amistad con socios cuyos beneficios se destinaron a proyectos sociales y cooperación con otras coop.
- George Faunquet, nació en 1873, director del jurisdicción de colaboración de la OIT cree que el movimiento coop no es una solución a las cuestiones socioeconómicos, que aumento al sector de la economía.
- Charles Gide, inició en 1947, economista francés, autor del libro "El Cooperativismo" se cree que los consumidores tienen dominación sobre la causa coop.

2.1.2 Fundamentos de la EPS, Sector COAC.

En lo que manifiesta Cattani et al. (2004) una posible alternativa al capitalismo, uno de los factores importantes es el nuevo club de intercambio y COAC, para la baja población, a través del microcrédito, otorgado para un grupo de personas, el dinero es para sus actividades y también les solicitan un garante. Garantía de solidaridad inventada por el período Schulz -Delit y Arviene, los movimientos de reforma agrícola, los movimientos de trabajadores rurales sin tierras (MST), el factor agrícola (infeccioso), las organizaciones se han establecido a través del movimiento de sindicatos y trabajadores asociados con trabajadores asociados con el trabajadores afiliados. -ISS - Compañías (Antag) y Desarrollo de Solidaridad (ADS), que fue fundada por la Copa (Unica Dos Tabalhadors), así como las escuelas que participan en la reconstrucción de economías de solidaridad, cabida de indagación y construcción teóricas, estudiantes, maestros, ingeniería, los empleados se combinan en la capacitación de coop populares, graduados para crear sus propias coop y la experiencia de autogestión (cooperativa económica y de crédito) en la misma universidad, no solo estudia el lugar, sino también para monitorear y pensar en esto. Sistema de producción y ROA en la sociedad actual. (p.34)

2.1.3 Enfoques Metodológicos del Apoyo Financiero a Organizaciones de Finanzas Populares

De acuerdo Verduga (2021) el microcrédito representa un herramienta financiera que impacto al mundo de las finanzas específicamente créditos pequeños a sectores más desfavorecidos con garantías solidarias que favorezca a los sectores más vulnerables de la sociedad, principalmente uno de los factores económicos para el emprendedor es la escases de créditos; las microfinanzas ofrecen servicios de créditos, fondos para emprendimientos a pequeña escala evitando a que las personas utilicen créditos ilegales con tasa de interés elevadas sin control de un ente regulador.

La Junta Política y Regulación Montaria y Financiera (2021) mediante resolución 650-2021-F Reforma a la Norma donde especifica la tasa de interés, enfoque preconcursal, reorganización societaria por estructuras del Sector Financiero Nacional (SFN) y derecho preventivo innovador Código General de Organizaciones de Ayuda Humanitaria Disposiciones legales ante la crisis sanitaria ocasionada por el Covid19. Reforma de normas de disposición, los sujetos financieros de los sectores público, privado, y solidario podrán pactar tasas de interés inferiores a la tasa de interés máxima esperada para el tipo de crédito, cuando la situación del adeudado así lo requiera. Recauda y paga sus compromisos con las entidades financieras. Con respecto al Sector FNP manera fenomenal, un pacto con el deudor asistido para el desembolso total o parcial del crédito o deuda a su favor, bienes muebles, inmuebles, acciones o participaciones, utilidades provenientes del fondo empresarial, etc., como la fecha del pago de la deuda proveniente de la deuda.

2.2. Antecedentes de investigación

Al realizar la revisión bibliográfica respecto al tema de presente estudio, hemos ubicado las siguientes tesis de investigaciones tanto nacional como internacional:

La tesis elaborada por Vinueza Jurado, Titulada: “Estudio y propuesta de mejora de la gestión financiera de las microempresas comerciales de acumulación ampliada de la ciudad de Quito- Ecuador” para optar, el trabajo de realizar la Maestría en Dirección de Empresas, en la Universidad “Simón Bolívar”, Ciudad de Quito- Ecuador, (Vinueza Chávez, 2014), fue diseñado con el objetivo de brindar una herramienta de aplicación útil y sencilla que ayudará a desarrollar

problemas donde el microempresario tiene las mayores debilidades de los 3 pilares: liquidez, capital de trabajo e información financiera. Concluye en el diagnóstico a través de la encuesta el microempresario entre en el segmento de acumulación extendida, la mayoría lleva varios años construyendo su negocio, esfuerzo y perseverancia mejores estrategias, dedicando más de 10 horas diarias al trabajo, marcando políticas, metas o estrategias; el gerente debería implementar o invertir en sistemas contables para el control de existencias, registro y generación de información financiera.

Tenemos otra fuente de Bibliografía tenemos a tesis denominada: Pérez (2010) “La atribución de los Sistemas Estratégicos de Comprobación de desempeño sobre las Decisiones Empresariales” para obtener el grado de doctor Aplicada en la Universidad de Ramon Lull del País de España, Concretado en este trabajo de investigación, Control Estratégico de Gestión, se muestra no hay certeza despejada de que la distribución específica del sistema de comprobación del ejercicio impresione el cometido organizacional. Los saberes que avalan una correlación efectiva, como Kaplan y Norton (1992, 1996, 2001, 2004, 2006, 2008), De Geuser (2009), Hoque y James (2000), Davis y Albright (2004); Dificultad además otros que cuestionan esta agrupación verdadera, como Davis y Albright (2003), Neely (2008) y Micheli y Manzoni (2010). Es decir enseña que otras variables pueden verse influenciadas por la mediación o moderación de dicha relación. Se sugiere examinar el dominio de versátiles como las disposiciones direccionales, el rigor de uso de los métodos de comprobación de ocupación y la incertidumbre ambiental, con el fin de mejorar y transparentar la información para la toma de decisiones de la institución.

Según esta investigación elaborado por **Herrera (2015) indica: “ Las Micro Empresas Comerciales y su incidencia en el Desarrollo Social y Económico de la Ciudad de Machala en el Periodo 2011- 2013”** elegir el Nivel de Facultativo en doctoral en la UNMSM de la Ciudad Lima Perú, este trabajo concluye que la estructura de las empresas de este trabajo, con el esfuerzo que brindan las personas que realizan acciones económicas como microempresarios en la categoría tributaria RISE, es diferente a lo establecido para las empresas familiares, están diseñadas como de una forma de identificar y demostrar el empoderamiento parcial de la categoría de empresas, la participación de la mujer en el estudio revela que el 67% lo que demuestra que cada vez la es

mayor la presencia del género femenino en el desarrollo del emprendimiento, Sólo 18% de los microempresarios comerciales RISE, si contribuyen al desarrollo social, económico en proyectarse a continuar en los negocios de diferentes actividades en aumentar su espíritu de emprendedor.

Como otra fuente de información de Bibliografía tenemos a tesis elaborada de (Rubio, 2011), Titulada: “Globalización y su Impacto sobre las estrategias de gestión de las empresas cooperativas. Estudio de casos en el ámbito chileno” Estudio de tesis de Doctorado en Economía Aplicada, de la Universidad de Valencia en el Estado de Chile, incrementa su aporte a la promoción al participar activamente a nivel local, interactuar con diversas instituciones públicas y privadas y brindar orientación estratégica principalmente en nuevas tecnologías, por el momento, la cooperativa no tiene un sitio web en funcionamiento y la conexión a Internet está limitada a 25 KB, lo que generalmente es desfavorable, actualmente exporta al 100% según los entrevistados, necesitan potenciar su capacidad en comercio exterior y en varios aspectos (regulatorios, entre otros) relacionados con la exportación de granos, por lo que no es posible, el enfoque corporativo.

Otra fuente bibliográfica se tiene a tesis elaborada de Seguí (2010) Titulada “La Responsabilidad Social de la Empresa en las Entidades de Crédito Españolas: Un Enfoque Basado en los Grupos de Interés” este tipo de investigación doctoral de la Universitat de Valencia de España, analiza por las transmisiones de operaciones avanzadas por las formas de créditos hispanas de este Marco, el papel de intermediación financiera y otorgamiento de crédito, así se ha demostrado en otros países (Inglaterra, Francia) que a nuestro alrededor, la obligación de brindar esta información y transparencia a los inversionistas, sindicales y ambientales aprovechados en la elección de carteras, prestaciones o inversionistas beneficiará la diligencia de este ejemplar de razonamientos; a través del trabajo de campo, se distingue de empleados en entidades de grande (tamaño 1) el colectivo de empleados y de cerca los accionistas/propietarios, en las entidades grandes. (tamaño 2) se enfatiza al grupo de accionistas, continuado de empleados y clientes, en las entidades pequeñas y muy pequeñas (tamaño 4 y 5), reiteran la importancia del cliente y del grupo de accionistas, respectivamente.

Tomando como base otra fuente de Bibliografía tenemos a tesis elaborada de Gómez (2013), Titulada “La Reforma de la Gestión Pública en Latinoamérica: su impacto en la Transparencia y la Divulgación de la Información Financiera” trabajo doctoral en Contabilidad

de la Universidad de Valencia del País de España, los principales logros de la reforma de la gestión de las finanzas públicas son la estabilidad financiera, presupuestaria y el control. Los principales aspectos no especificados están relacionados con el beneficio de la indagación prestamista para tomar disposiciones y el uso democrático. En América Latina hay seis países con estándares IPSAS: Perú, Colombia, Costa Rica, Brasil, Chile y Uruguay. Otros diez países están valorando la vía, en que los países que exponen progresos tangibles en la ejecución de regulaciones en Colombia, Perú y Costa Rica, y posiblemente agencias de Colombia y Perú, permitiéndoles que la reforma de la regulación financiera esté teniendo un impacto en la transparencia.

Cómo base de referencia de Bibliografía tenemos a tesis denominada: Garcia (2013), llamada El Mercado de Capitales como Componente de Inclusión Social Financiera de las Mipymes”

Como tesis doctoral de la universidad San Marcos, en el escenario internacional, es financiar crisis, en la zona en euro la que impacte. En la deuda de Italia y España, 6% y 17% en el caso de Grecia, en contraste con el contexto de “crecimiento económico” interno, donde, desde enero de 2012, las tasas de interés promedio del sistema financiero peruano son del 23% para las pequeñas empresas, y 33% para microempresas y 38% para depreciación, incluyendo retornos que pueden exceder el 100% anual, en el desempeño financiero de un determinado número de unidades.

Cómo base de referencia de Bibliografía tenemos a tesis denominado Taylor (2015) Titulada Intraemprendimiento Incluyente, Modelo de Sostenibilidad de Empleo y Cooperación en el Centro de Emprendimiento Pedro Romero, para optar el Grado Académico de Magíster en Cooperación Internacional para el Desarrollo de la Universidad de San Buenaventura, Cartagena en convenio con la Universidad de Pavía (Italia) Los objetivos relacionados con el tamaño y caracterización de la población de estudio recibieron colaboración internacional sin reembolso de fuentes de organismos multilaterales, implementados a través de encuestas, a pesar de que las entidades con más de tres (3) años en el negocio son empresarios bien establecidos. Según Global Entrepreneurship Monitor (GEM, 2013) no se observó crecimiento, sino que recibieron capital semilla para fortalecer su unidad productiva.

Siguiendo a Orozco y Rivadeneira (2019), tesis titulada “ Propuesta de Estrategia de variación para el grupo industrial DANEC S.A” para la obtención del título de Máster en Administración de Empresas, del Colegio de Posgrado de la Universidad San Francisco de Quito USFQ, de la ciudad de Quito, Ecuador, el resultado de este trabajo es el análisis de los sectores de industrias de diversificación (pág. 96) según este estudio realizado, incluye los recursos que las entidades necesitan para sus planes de diversificación: redes de distribución, equipos de envasado, sistemas de intercambio de calor, gestión de inventarios y comercialización de productos envasados. Estos capitales consiguen ser utilizados en diversos campos empresariales y son los mejores sustitutos de la industria cosmética ecuatoriana y mundial con una tasa promedio del 8% anual, brindando a los consumidores necesidades básicas, posibles recursos y oportunidades para darle una ventaja competidor.

En base a referencia bibliográfica de Herrera (2018) la tesis denominada“ La EPS: el asunto ecuatoriano encaminado en el sector financiero cooperativista” en la Maestría en Relaciones Internacionales y Resolución de Problemas, en su investigación, la EPS opera en el sector real en el largo plazo, con el objetivo de ofrecer una alternativa a la economía capitalista, que es el financiamiento de empresas conjuntas y consolidadas, a través de los recursos económicos del estado, se deben estructurar políticas financieras para seguir el ritmo de estos proyectos en todos los niveles, ya que están sujetos a una competencia desigual por parte de empresas de gran capital y recursos.

En este sentido, el director general tiene la mayor responsabilidad en temas de EPS, ya que este organismo coordina tanto con el Instituto como con la Fundación.

2.3. Bases Teóricas

2.3.1 Estrategias de Diversificación en la Gestión Financiera

Responden en atender las necesidades y la gestión financiera de la EPS del Sur del país Ecuador para apoyar el emprendimiento de sus socios.

En las siguientes capítulos se efectuará una discusión que permita realizar la organización estratégica a corto o largo plazo; basado en pronósticos; orientación externamente, evaluación y el control de la administración estratégica; en el Sector PS en el sector Cooperativismo encaminadas al sector financiero en base a principios y valores para fortalecer las identificaciones del cooperativismo para la sociedad; indicadores financieros de la SEPS se ha medido la efectividad de los recursos de producción, se crea tiempo para emitir crédito con el cumplimiento de lo contrario del alcance del socio de su participación de crédito, administración de propiedades, gestión operativa y gestión operativa; registros básicos de emprendedores científicos y tecnológicos; digital, creativo y consultoría, el mundo tecnológico, las tiendas, las empresas sociales, la agricultura, actualmente el impacto económico de América Latina en la epidemia Covid 19 en el sector financiero de la EPS incide en la liquidez, reduce el nivel de excedente y/o los beneficios de las entidades, actividades de transporte, la construcción turismo y reducción otras actividades económicas, excepto las prioridades; suspendió de clases presenciales en todos los niveles.

En lo que manifiesta de las estrategias de diversificación Hunger y Wheelen (2013):

Acciones gerenciales que establecen los resultados comerciales a largo plazo. Contiene estudio climático (externo e interno), enunciación de estrategias (programación valiosa a largo plazo), así como la evaluación y el seguimiento. Por lo tanto, el estudio de la dirección estratégica enfatiza el seguimiento y la evaluación de las oportunidades y amenazas externas con base en las fortalezas y debilidades de la empresa. La gestión estratégica, originalmente conocida como política empresarial, reúne temas como la planificación estratégica, el análisis ambiental y el análisis de la industria.

Según Wheelen y Hunger (2007) indica gestionar mejor su mundo, en las empresas se desarrollan generalmente a través de las siguientes etapas de la gestión estratégica:

Paso uno: Planificación financiera básica: Los gerentes comienzan a organizar la planificación del presupuesto del próximo año. Los proyectos se presentan en forma de estudio, con la mayor parte de la información proveniente de la misma unidad, y el equipo de ventas brinda poca o ninguna información sobre el medio ambiente. Este simple pronóstico operativo, que solo pretende

ser una gestión estratégica, requiere mucho tiempo. Las operaciones comerciales normales a menudo se suspenden durante semanas mientras los gerentes intentan incorporar ideas en las propuestas presupuestarias. El período ordinario es de un año.

Paso 2. Planificación basada en pronósticos: Cuando el presupuesto anual comienza a perder su valor debido al estímulo de la planificación a largo plazo, los gerentes desarrollan un plan de 5 años. Actualmente, están revisando planes, superior a un año. Sin embargo los gerentes obtienen todos los datos ambientales disponibles, a menudo sobre una base establecida, y revisan las pautas existentes dentro de cinco años; Porque con las fluctuaciones cíclicas, esto significa un mes completo de trabajo administrativo para garantizar que todos los presupuestos propuestos estén alineados entre sí. A través de varias discusiones de directorio, puede evaluar y justificar propuestas; Normalmente de 3 a 5 años.

Paso 3. Organización externa (transcendental): El proceso de planificación está a cargo de la alta dirección. Inicialmente, el plan intentó reconocer rápidamente a los importes del mercado, capacidad utilizando el pensamiento estratégico; Bajo el control de gerentes subalternos y centrados en un equipo encargado de desarrollar planes comerciales estratégicos, los consultores a menudo diseñan técnicas el mecanismo de programación planifica ideas complejas e innovadoras que se utilizan para recopilar información y predecir tendencias expectantes.

Paso 4. Gestión estratégica: Resultados de lograr los incluidos los excelentes estratégicos procedimientos son escasos en la contribución ni a la responsabilidad con de los diligentes de Horizontes menores, dirección de valioso altura representación un consorcio de organización integrada. Participar en el grupo de trabajo. Juntos han desarrollado una serie de planes estratégicos encaminados a la consecución, evaluación y seguimiento de los principales objetivos de la unidad, y este plan estratégico anual quinquenal ha sido sustituido organizar campañas transcendentales a todos los niveles durante todo el año. Son consultores de planear internos y externos que pueden ayudar a guiar al grupo en las discusiones sobre las estrategias, los beneficios de la gestión y la diversificación de estudios organizacionales, a menudo comunes en operaciones.

Según Maldonado (2016) es el alcance de los productos de la entidad, para expandirse a nuevos mercados, para aumentar su oferta en los productos con la estrategia para obtener más clientes ofreciendo la variedad de productos que tienen en la actividad del ejercicio.

2.3.1.1 Existen tres tipos de estrategia de diversificación

- 1) Diversificación (D) Concéntrica
- 2) D. Horizontal
- 3) D. de empresas

Diversificación concéntrica

Este es un nuevo complemento de la producción a la organización, que se relacionan operativamente (las actividades medulares de la entidad). Esta estrategia se detalla a continuación:

- Continuar operando en un sector con poco o ningún crecimiento
- La venta de otros productos nuevos e innovadores.
- Alta rotación en momentos que equilibran el auge y la caída de la unidad.
- El mercado de la organización está disminuyendo o su demanda está disminuyendo (fase de regresión en el tiempo de duración)
- Es significativo contar el mecanismo de gestión fuerte que tenga la capacidad de manejar y administrar este volumen.

Así también Huaqui (2017) la estrategia de diversificación concéntrica son las siguientes:

- Aumento de nuevos productos para incrementar los ingresos en las actividades comerciales
- Agregar nuevos productos mejorará la imagen de la empresa. Además de equilibrar la estacionalidad de los productos actuales.

- Cuando los productos actuales, ocupen la época de criterio o regresión de su ciclo de vida.
- Directorio competitivo e innovador.
- Cuando las organizaciones están en una industria de lento crecimiento.

Diversificación Horizontal

Se crea en la creación o integración de nuevos productos, ajenos al producto principal, que se ofrecen a los clientes existentes, que se detallan a continuación:

- Aumentar nuevos productos no afines que aumentan los ingresos de la compañía
- Entidad está compitiendo, entonces la industria subdesarrollada donde los márgenes de utilidad son bajos.
- Posee canales de comercialización que ofrecen nuevos mercados a los consumidores existentes. Implementar esta habilidad, corresponde reflejar los antecedentes del cliente, es decir, lo conocemos bien.

En relación Álamo et al. (2002) citado por Madsen y Servais (1997) Estrategias horizontales de mercado y desarrollo de productos, se encontró que existe una relación positiva entre estos factores y tres indicadores de tamaño de empresa, complejidad organizacional, capacidades de fermentación y potencial de envejecimiento. Es prudente suponer que el crecimiento horizontal de las empresas conduce a una mayor dimensión social. En cuanto a la edad del búnker, está efectivamente relacionada con el nivel de desarrollo del producto, sin embargo, el alcance geográfico de la operación, ya sea para integrar nuevos productos en la gama, requiere experiencia, se gana con el tiempo, pero la competencia en un área de mercado grande puede surgir desde el comienzo del negocio.(p.65)

Diversificación Conglomerada

De acuerdo Huanqui (2017) se trata de la afiliación de nuevos servicios que no se relacionen, en este argumento se ponen a disposición de los clientes viables. Se puede aplicar en los siguientes casos:

- La organización en la que opera la empresa tiene ingresos y ganancias anuales bajos.
- Posesión de capital y capacidad de gestión para ser competitivos en otras industrias.
- La empresa tiene la capacidad de conseguir un nuevo negocio con perspectivas rentables.
- El mercado de productos actual está saturado.

En su exposición según Acosta y Salazar (2018) las estrategias para diversificar la línea de productos a través de la diversificación concéntrica vertical y horizontal, enfocados al crecimiento de empresas su función principal es ofrecer a los clientes diferentes productos como es la prontitud de la entidad INOLA es la fabricación y producción de calzado masculino a nivel nacional, manejando la sistemática de carácter cualitativo para beneficios y características de los productos que cuidan disponibles para la venta, así también la creación y variedad de productos de calzado femenino generaría incremento en las ventas cuyo favor es la entidad en su rentabilidad.

En la referencia la diversificación de productos y rentabilidad empresarial según Puente y Andrade (2016) caso de investigación de la empresa agro técnica utilizo la sistemática cualitativo, solicitó perfeccionar su capacidad instalada, tecnológica y administrativa que permita reducir la demandad insatisfecha, que fue planeada en base al método de tasas de crecimiento del 1,5% anual, el modelo lineal de diversificación versus rentabilidad que reside entre mayor diversificación de su cartera de productos mayor posibilidad de incremento de rentabilidad, conocimiento conseguir los índices pertinentes.

Según el trabajo de investigación Planificación Estratégica del Sector Microfinanciera del Ecuador para el periodo 2015 – 2020, de Cerón y Noguera (2020) La capacidad de crear valor y diferenciarse de la representación del cliente, y trabajar hacia la satisfacción, lealtad, adquisición y rentabilidad para segmentos del mercado de microfinanzas; la perspectiva financiera intenta describir la asignación desde dos puntos de vista para guiar el crecimiento y la calidad de la rentabilidad de la cartera, los costos operativos, el costo por prestatario, la rentabilidad de los empleados, los oficiales de crédito, los costos de financiación, los costos de financiación y las fuentes de deuda/capital, la rentabilidad del capital de la propiedad.

2.3.1.2 Técnicas Etapas para Formular y elegir Estrategias

Primera Etapa: Obtención de la indagación servirían para la aportación en la Matriz de Evaluación de Factores Externos (EFE) y Matriz de Evaluación de Factores Internos (EFI), mantienen una amplia de variables que puntualizamos:

- Posición relativa en el mercado
- crecimiento de la industria
- solidez financiera
- Ventaja competitiva
- ambiente estable
- Fortaleza
- Atractivo
- Capacidad de servicio efectiva
- Cosas que necesitan atención, apoyo y cuidado
- Fuerza competitiva
- Atractivo
- Necesita comentarios locales
- Precisión de configuración local.

Segunda: Representar el eje cartesiano, en figuras o gráficos, de la correlación entre las variables predeterminadas, para ayudar a la firma a realizar las competencias relevantes, las cuales explicamos en detalle a continuación:

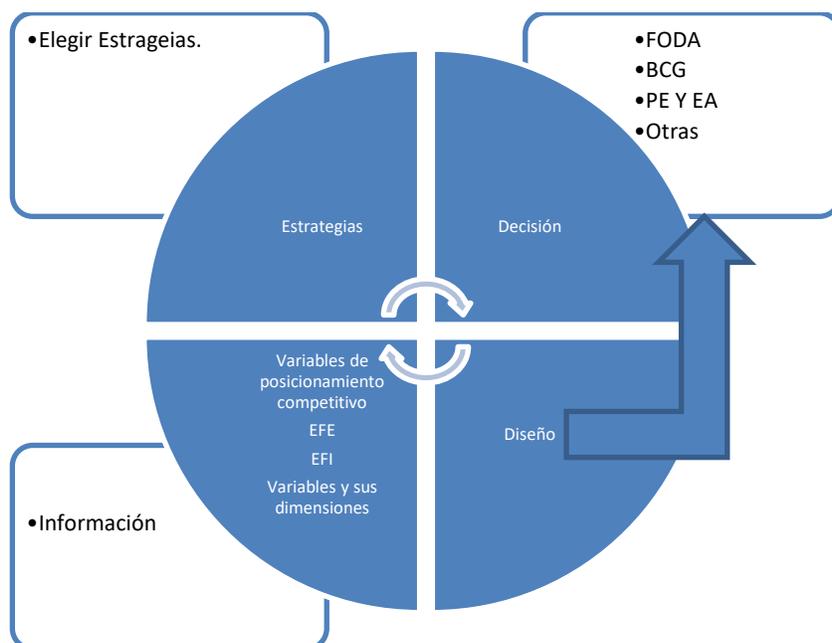
- Análisis FODA
- La sede del Boston Consulting Group (BCG)
- Matriz (M) de atractivo de la industria
- M. Posición Estratégica PE y Evaluación de la Acción EA
- Fortaleza competitiva y otros resultados del proyecto menos conocidos pero utilizados, tales como:

- M. comercial de General Electric
- M. de desarrollo de producto/mercado
- M. de cartera del sector público.

Tercera: Decisión utilizando las técnicas anteriores, las estrategias, pueden ser pero no es posible saber cuál es la más interesante, sobre consecuencias esperadas, según (Torres Hernández, 2014, pág. 65).

Figura 1.

Estrategias.



Nota: Elaboración Propia

2.3.1.3 Estrategia de una Empresa Diversificada

1. Grado de cambio: La relación entre las comercializaciones y las ganancias por mecanismo y si es amplia o estrecha.

2. ¿Está vinculada o agregada?

3. Perímetro de regulación: nacional, multinacional o global
4. Proporciona métodos para agregar nuevas empresas y crear nuevas industrias.
5. Formas de transferir mecanismos de negocio frágiles
6. Moderadas para mejorar significativamente las operaciones de la unidad de negocios o mejorar las perspectivas existentes.
7. Intentos de monitorear la superposición estratégica entre empresas.
8. La tasa de retribución fundamental de inversión y capitales en los mecanismos de negociación.

Implementación de Estratégicas

La contribución de los y funcionarios son fundamentales para el triunfo de los sistemas de información de gestión, mercadeo, economía, contable, investigación y desarrollo (I+D) las técnicas de información gerencial. (Fred R, 2010, pág. 306)

La naturaleza de la ejecución es crítica por varias razones de esta baja tasa de éxito, incluida la incapacidad de segmentar el mercado adecuadamente, pagar en exceso por nuevas adquisiciones, competidores, rezagados en investigación y desarrollo (Peme, 2010). El marketing se precisa como el proceso de definir, anticipar, para satisfacer las necesidades e intereses y servicios de los clientes.

Marketing está interesado en educarse los métodos de intercambio entre las partes implicadas (consumidores y empresas) y en proporcionar los medios precisos para que estos se apliquen.

Existen 7 labores de marketing primordiales:

1. Análisis de consumidores,
 - Aumentar las ventas de bienes y mercados
 - Planificación

- Sujeción de costes
- Comercialización,
- Indagación de proveedores y

2. Estudio de conformidades.

Comprender estos roles refuerzo a dirigir, nivelar y valorar las posiciones y inconsistencia en mercantilización, finanzas y contabilidad. Una situación financiera estable es el mejor indicador de tipo organizacional en la vista de los inversores; identificar las fortalezas y debilidades financieras empresariales para desarrollar las estrategias de manera eficiente. La liquidez, niveles de deuda, capital de trabajo, rentabilidad, utilización de activos, flujo de caja y el financiamiento en las entidades verificando frecuentemente al alto riesgo.

Las finanzas son la parte de la economía que está facultada para administrar y mejorar el flujo de efectivo de inversiones, subvenciones, recibos y otros gastos, objetivo principal es la financiación en las actividades de desarrollo organizacional, finalidad es maximizar los beneficios de la entidad y garantizar las obligaciones de pago. Para lograr estos objetivos, los directores financieros de la empresa están evaluando constantemente las mejores inversiones y las subvenciones de mayor oportunidad (Oriol A. , 2012).

2.3.1.4 Estrategias de Diversificación por los Grupos Económicos del Ecuador.

Identificar las estrategias de acuerdo Vanoni y Rodríguez (2017) fueron aplicados a los grupos económicos del Ecuador, en los periodos 2007-2016 encaminadas a la concentración de sus mercados siendo la especialidad la habilidad más aplicada en los grupos financieros en los diez primeros que a continuación se detallan:

Tabla 7.

Estrategias de Diversificación.

No	Grupo	Actividad Económica
1	Banco de Pichincha	Bancario
2	OCP Ecuador	Petróleo
3	Almacenes Eljuri	Juan Comercialización Minorista
4	Corporación Favorita	Comercialización Minorista
5	Schlumberger Ecuador	del Petróleo
6	Claro	Telecomunicaciones
7	Pronaca	Agroindustrial
8	Banco de Guayaquil	Financiero
9	Banco Produbanco	Financiero
10	Corporación Rosado	El Distribución Minorista

Nota: Servicio de Rentas Internas, 2016

Los importantes grupos económicos, pertenecientes a grupos familiares de varias actividades económica contribuyen al país al Producto Interno Bruto, nos permiten saber que tipos de habilidades realizan en el escenario político, económico y ambiente social.

Tabla 8.

Objetivos Estratégicos de Desarrollo Ecuador (2017) con el fin de promover y apoyar a la entidad se plantea las siguientes prioridades:

Objetivos Estratégicos	Actividades
Impacto Social	Aumentar el financiamiento directo Captar recursos de terceros para infraestructura Afirmar la equidad territorial Diversificar Productor
Clientes	Orientar asistencia técnica al servicio del Negocio Diversificar financiamiento

Financiera	Alinear rentabilidad a la banca de desarrollo
Procesos Internos	Perfeccionar la gestión del ciclo de crédito Fortalecer la gestión de procesos Mejorar la sistematización financiera Incorporar soluciones tecnológicas encaminadas a resultados
Capacidades	Gestionar y Fortalecer talento humano en riesgos y financiamiento Desarrollar una estructura organizacional funcional

Nota: BDE,2017

2.3.1.5 Estrategia y Desarrollo del Sector FPS.

Serie de acciones previstas en el sector financiero de la EPS llega a un amplio mercado de clientes según la orientación concentración con un liderazgo global en costos en coop financieras con honestidad y transparentes para su refuerzo mediante la estrategia gerencial proactiva al desarrollar la localidad, autoempleo, trabajo en equipo, confianza, alianzas estratégicas, disminución de brechas sociales, tecnológicas (Superintendencia, 2017).

Figura 2.

Estrategias y Desarrollo.



Nota:SEPS,2017

Efecto en las coop financieras en la Inclusión Económica: Fomento de ahorro, creación de empleo, transformación social, activar la economía, zonas rurales, alternativa de desarrollo, fortalecimiento de principio cooperativos y aumento de la producción.

Figura 3.

Inclusión Financiera



Nota: SEPS,2017

2.3.2 El Sector EPS y el Cooperativismo

Los orígenes de la cooperación en el Ecuador se han asimilado a la "niebla del tiempo" en la historia social humana, donde las prácticas sociales se asocian con un "comportamiento organizado y coordinado para lograr objetivos". Objetivo común, durante el período indígena de los Andes tropicales, existen vestigios de prácticas coop que han persistido en el tiempo. Las organizaciones comunitarias indígenas utilizaron coop para construir caminos, casas, zanjas y muchas estructuras sociales permanentes. Durante el largo período colonial, las comunidades indígenas se repartieron la tierra y resistieron los avances territoriales de la hacienda. Asimismo, los habitantes de la ciudad,

las empresas artesanales y muchas asociaciones de bienestar social han adoptado y mantenido formas de cooperación con los afiliados es parte del progreso verdadero de las organizaciones.

Habiendo superado un siglo de grandes obstáculos, la coop tiene sus raíces en el acceso de grandes segmentos de la sociedad a diversas formas de asociación. Ha desarrollado la asistencia de financiar basado en el conocimiento, servicios de los beneficiarios de la alianza y sus necesidades específicas para brindar apoyo accesible a las personas de bajos ingresos. En el Ecuador, la cooperación a lo largo del tiempo se ha convertido en una herramienta de transformación social y económica, garantía de servicios y cimientos para el fuerte crecimiento futuro que ya se completa (Miño Grijalva, 2013, pág. 14).

Según especificado Alianza (1995) y basado en el trabajo Ressel et al. (2013) la identidad coop la Alianza Coop Internacional (ACI), La agencia que representa a las coop de todo el mundo es la principal organización mundial de coop regionales y representa a las asociaciones de todo el mundo. Fundada en Londres en 1895. En la Conferencia de Manchester de 1995, respaldó la Declaración de Identidad Colaborativa que, en su definición de los valores cooperativos centrales de la coop, se basa en los principios de cooperación e interdependencia, que representan los valores de la práctica. Estos datos tienen por objeto distinguir a las coop de otras organizaciones sociales y económicas y fortalecer la economía global. La Historia del sistema correlativo comienza con la socialización, fundamentalmente en el medio agrario, culturas hereditarias a lo largo del universo, por ejemplo tenemos las culturas de Inca los layrelus. Las expresiones acostumbrados de la participación, en muchos naciones de América Latina y del mundo se identifican en asistencia mutua, apoyo y la cooperación en las diversas acciones afiliarse entre los miembros.

La historia de las cooperativas está en muchos aspectos relacionada con la teoría política y los métodos de producción, a excepción de hoy en día se puede decir que las coop son un programa económico y financiera en muchos estados, y su progreso e importancia muestran políticas económicas y las estructuras sociales se pueden cambiar, y esto se debe al sistema COAC con Friedrich Wilhelm Raiffeisen, quien dejó un importante legado a la humanidad en el campo del ahorro y crédito, establecido en los principios de asistencia mutua, rendición de cuentas y gobernanza. Fundó una serie de coop en su Alemania natal, actualmente continúan vigentes en todo el mundo; En 1872, fundó el Banco Coop. Agrícola de Rheinland en Neuwiend, Alemania, el

primer banco de ahorro rural central. También fundó una coop de seguros que se fundó en Berlín en 1922 y ahora lleva su nombre. Han ayudado al impulso del sistema coop mundial. En Ecuador, el sistema COAC asegura la continuidad y sostenibilidad a través de festivales organizados como la Federación Nacional de COAC (FECOAC) y el Consejo Nacional de Coop del Ministerio de Asuntos Sociales. El primero es la organización que establecen las coop para llevar a cabo ocupaciones de formación, asesoramiento y focalización, que son las más significativas. La segunda empresa fue fundada en 1961 y su actividad se centra en la mediación, consultoría y supervisión de coop y leyes; además, se publican “ Segunda ley y Reglamento General”.

En el siglo XIX cuando se crearon varias organizaciones artesanales y de ayuda en Quito y Guayaquil en 1937, Se promulgó la ley de coop para dar cobertura organizativa a los movimientos campesinos, en a través de la modernización de sus sistema productivo y administrativo. En 1966 se señaló la ley de coop con reformas que aún hoy siguen vigentes en 1968 se establece el reglamento, el mismo que afectaba tanto a las coop o asociaciones como aquellas de alcance más general de 1985, la Resolución JM-266-85 del Comité Monetario confirmó la condición de intermediario financiero del COAC y facultó a la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) para ejercer funciones de supervisión del sistema y velar por el interés público. En ese momento, estas coop estaban bajo la supervisión de la Dirección General de Coop del Ministerio de Bienestar Social.

En 1994 se aprobó la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero (LGISF), reautorizando las Coop. al servicio público en el régimen financiero nacional. El “Reglamento de constitución, organización, funcionamiento y liquidación” exige que estos tengan un nivel de interés técnico de al menos 300.000 UVC para estar operativos; en este contexto, se emitió el Decreto Ejecutivo N° 2132 el 4 de diciembre de 2001, derogando los reglamentos del COAC de 1998 y reemplazándolos por nuevos reglamentos. Esta nueva regulación estableció un proceso escalonado para llevar a las COAC abiertas y cerradas bajo el control y supervisión de la SBS para el año 2005 (la excepción de las COACs eran aquellas cuyos requisitos de admisión como socios eran empleados de la misma agencia). Nuevamente, capital social mínimo. es USD. 200.000, interés sobre el capital fijado en 12% frente a 9% para el banco.

Además de su objeto social, de las coop de este Estado, está integrado por sacerdotes católicos y sociedad civil cuya misión es ayudar a personas de escasos recursos económicos; mediante la dirección profesional que acepte criterios sociales más que económicos, interés y el objetivo principal no es obtener ganancias. Asimismo, algunos COAC recibieron recursos económicos donados a grupos de apoyo que les permitieron desarrollarse ligeramente en la rentabilidad económica era baja, especialmente en la década de los 60. (Lara Valverde, 2014)

2.3.2.1 Evolución del Número de COAC

Tabla 9.

Evolución COAC.

AÑO	Nº COOP
1927	1
1937	2
1950	14
1960	63
1970	496
1980	761
1992	688
2001	332
2015	887
2018	608
2019	552

Nota: Baker, C. Y Biety, M. (2018): "An Analysis of Credit Union Microfinance Performance in Ecuador

El Sistema Económico Social y Solidario, vigente desde octubre de 2008, la finalidad es el ser humano, su objetivo es garantizar la producción y reproducción de bienes materiales e inmateriales que permitan el Buen Vivir para todos los ciudadanos.

Figura 4.

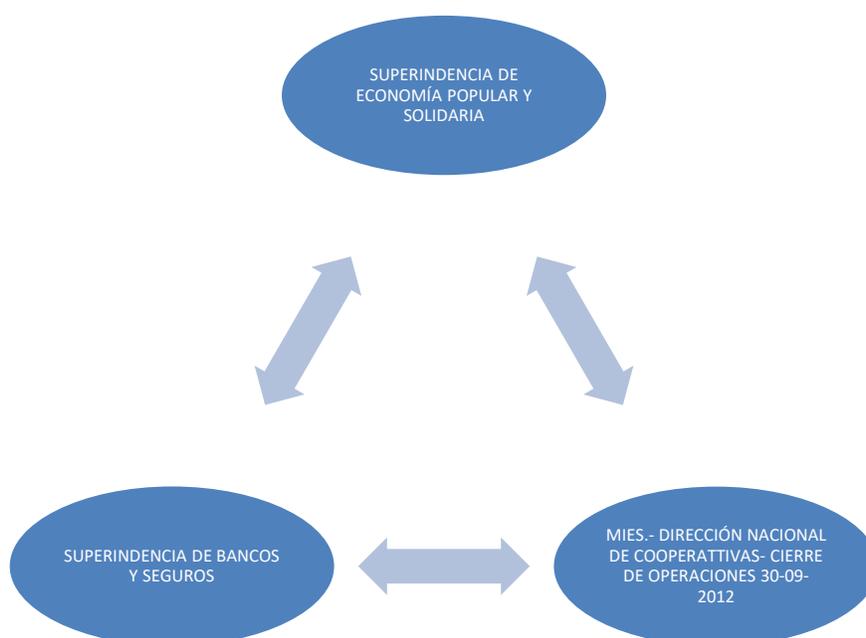
Proceso de Construcción Institucional



Nota: Baker, C. Y Biety, M. (2001): "An Analysis of Credit Union Microfinance Performance in Ecuador."

Figura 5.

Proceso de Transición



Nota Baker, C. Y Biety, M. (2001): "An Analysis of Credit Union Microfinance Performance in Ecuador"

Mies pasa Control de Coop A SEPS.

El 1° al 15 de octubre de 2011, el Gobierno de ese periodo ha creado el sector cooperativo financiero y no financiero del país.

La ley de EPS permite la creación de fondos de liquidez y seguros de depósitos para proteger a los socios, lo que será aplicado por las autoridades reguladoras. Así, existen aproximadamente 2.800 cooperativas, 980 COAC y 1.600 asociaciones del sector no financiero. La transferencia de información, de la posición en los activos y pasivos de las cooperativas registradas ante el Consejo Nacional Cooperativo del MIES demorará aproximadamente un mes, incluyendo la liquidación de las cooperativas inactivas. En otras palabras, a partir del 1 de noviembre del próximo año, la SEPS muestra sus acciones: Adaptar las reglas de la industria a través de una plataforma web para que puedan ajustarse de manera ágil y sencilla, registrar organizaciones en todo el país, monitorear e inspeccionar claramente las cooperativas de este sector.

En cumplimiento del mandato constitucional, el Gobierno Revolucionario dio a conocer el sector financiero al que pertenece este sector de las coop. Por primera vez en la historia del corporativismo

en Ecuador (46 años después de la ley cooperativa), el gobierno ha impulsado reformas estructurales del sistema que ningún otro régimen ha hecho.

La Ley Orgánica y Reglamento General (LOEPS) aprobada en mayo de 2011 se aplica a todas las coop (Superintendencia de Economía, 2012).

2.3.2.2 Economía Popular y Solidaria-EPS

Las pequeñas COAC surgieron en Ecuador entre 1989 y 2006, una respuesta específica a la crisis financiera de 1999 a fines de la década de 1990. Si bien la crisis afectó esencialmente al sistema bancario tradicional, la quiebra de 20 bancos no provocó una crisis sistémica en el sector de la cooperación financiera, por el contrario, las organizaciones demostraron liquidez, una buena composición de activos y mayor protección al riesgo crediticio, pudieron proteger sus depósitos, número de socios, fortaleciendo así la confianza en la propuesta de cooperación y su afirmación como participante económico.

Desde 1984, la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) tiene a su cargo el sector más económico del sector de cooperación financiera: a partir de enero de 2013 (fecha en que se transfirió la supervisión del SEPS), el organismo controlaba 39 COACs y cajas centrales. La EPS es una forma de distribución económica cuyos miembros individual o colectivamente se organizan y se dedican a la elaboración, intercambio de comercialización, financiación del consumo de bienes y servicios mediante relaciones basadas en la solidaridad, cooperación, reciprocidad, las personas como objeto y fin de su actividad (Cardoso, Bermeo, & Matilde, 2012).

Entre los principios de la EPS señalados:

- Buscar una vida mejor y beneficio mutuo.
- El trabajo antecede al capital, y los intereses colectivos priman sobre los intereses individuales.
- Comercio justo, ético y responsable.
- Igualdad.
- Respetar la identidad cultural.

- Autocontrol.
- Responsabilidad social y ambiental.
- Solidaridad y responsabilidad.
- Participación en los beneficios justa y solidaria.

El artículo 283 de la Constitución de la República del Ecuador, establece que el sistema económico es social y solidario y contempla las diferentes formas de organización económica: pública, privada, mixta y masiva y solidaria. Además, la puesta en marcha de la LOEPS en 2011 fue un peldaño para el registro y fortalecimiento del sector, ya que se creó una nueva institucionalidad orientada al desarrollo y promoción a través de esta herramienta; estabilidad de los actores que forman la industria y funcionan adecuadamente; En 2012, la SEPS se constituyó para promover el buen vivir de sus afiliados y de la sociedad en su conjunto. Comenzó a trabajar el 5 de junio de 2012.

Organizaciones de la EPS.

El sector estructurado de EPS está compuesto por: cooperativas, asociaciones, comunidades y organizaciones de ayuda mutua. Son entidades administradas democráticamente con derechos privados e intereses sociales como personas jurídicas. Las coop son organizaciones en las que las personas se unen voluntariamente para compensar colectivamente sus necesidades económicas, sociales y culturales. (Cardoso, 2015)

Coop.

Organización de participación conjunta. Historialmente, reconocidas para el beneficio de los socios COAC del sector financiero como también de la sección real como es producción, consumo, vivienda y de servicios.

Asociaciones

Se componen de personas que se dedican a actividades productivas económicas análogas o complementarias. Juntos producen y venden bienes y servicios que necesita la comunidad

adquieren materiales, suministros, herramientas, tecnología y mecanismos de manera solidaria y en beneficio propio.

Organizaciones Comunitarias

Se componen de todas las organizaciones afines por territorio, familia, identidad cultural nacional, género, conservación de la naturaleza, condiciones urbanas o rurales. Es trascendental que se constituyan para producir, comercializar, distribuir y consumir bienes o servicios permitidos y socialmente correctos en solidaridad y autogobierno.

Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda.

Son entes que se establecen en el SFPS, cuyos objetivos son captar recursos del público para destinarlos al financiamiento de la vivienda, la construcción, para el bienestar familiar de sus clientes y socios.

Sector Financiero de la EPS

- COAC.
- Cajas centrales.
- Entidades solidarias, cajas y bancos comunales y de ahorro.
- Servicios complementarios del procedimiento bancario
- Asociaciones mutualistas de AC para la vivienda (Cardoso, Bermeo, & Matilde, Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el Buen Vivir, 2012).

2.3.2.3 COAC

Asociación de economía social y solidaria, no una establecimiento bancario, cuenta con capitales adecuados de sus socios para atender diversas necesidades (García Muller, 2014).

Son organizaciones desarrolladas por personas naturales o jurídicas constituidas voluntariamente para realizar acciones de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus

beneficiarios y previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros, sujetas a normas y principios examinados en el Estatuto.

Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas De Ahorro.

Se forman con la cooperación y aportes de sus miembros, que se utilizan como ahorros para otorgar préstamos a sus miembros dentro de los límites fijados por la supervisión; unidades de similar naturaleza y actividad económica, cuya existencia haya sido reconocida por otras instituciones estatales que formen parte de estas unidades.

La EPS integra:

● La igualdad

En términos de propiedad y gestión, cada socio o miembro contribuye por igual. Los socios tienen un voto. Todos tienen los mismos derechos que los demás, el capital o el dinero no son común.

● El trabajo sobre el capital

En la Organización de EPS sus objetivos son: Brindar empleo a todos los miembros y conseguir la prosperidad y el buen vivir para todos. En otras palabras, las personas primero precedentemente del capital.

● La propiedad colectiva de todos los factores productivos

Si la organización posee un activo es para todos los beneficios. Este no es el caso con el capital privado porque la propiedad de los bienes depende de cuánto capital o cuántas acciones posee cada socio.

● El balance social

Busca respetar y cumplir con todos los principios de la EPS; es decir, el bienestar de sus obreros, buenas escenarios laborales para los socios; que los excedentes generados redistribuyan equitativamente para todos.

- **La educación y capacitación.**

Cada organización de la EPS debe contar transmisiones de educación, formación para conservar la equivalencia y adelantar en los procesos de progreso del país.

- **La cooperación.**

Bienestar del sector, es por eso que concurren las organizaciones de unificación. Por ejemplo entre coop financieras, se articulan y establecen una caja centrada.

Capital y Número de Socios

1. Coop de transporte en cabeceras locales (CTCC) o parroquias con población de hasta 50.000 habitantes, 20 socios y cuantía mínimo equivalente a 40 cuarenta salarios básicos unificados (SBU) de capital social inicial.
2. CTCC con población superior a 50.000 hasta 100.000 habitantes, 40 socios y un monto mínimo equivalente a 160 SBU;
3. CTCC con población superior a 100.000 habitantes , 60 socios y un monto equivalente a 240 SBU;
4. Para la constitución de COAC, se requerirán los requisitos señalados en el presente reglamento, un mínimo de 50 socios y un capital social inicial, equivalente a 200 SBU: y,
5. Las coop de las restantes clases, se constituirán con un mínimo de 20 socios una cantidad mínima equivalente a 4 SBU.

Línea de Base del Sector Cooperativo

- Para la división de las cooperativas financieras y no financieras en sectores y niveles, es importante crear una estrategia diferenciada de control y seguimiento de acuerdo con lo establecido en la LOEPS, que admita:
- Instituir dispositivos efectivos para asegurar la cobertura de la vigilancia.

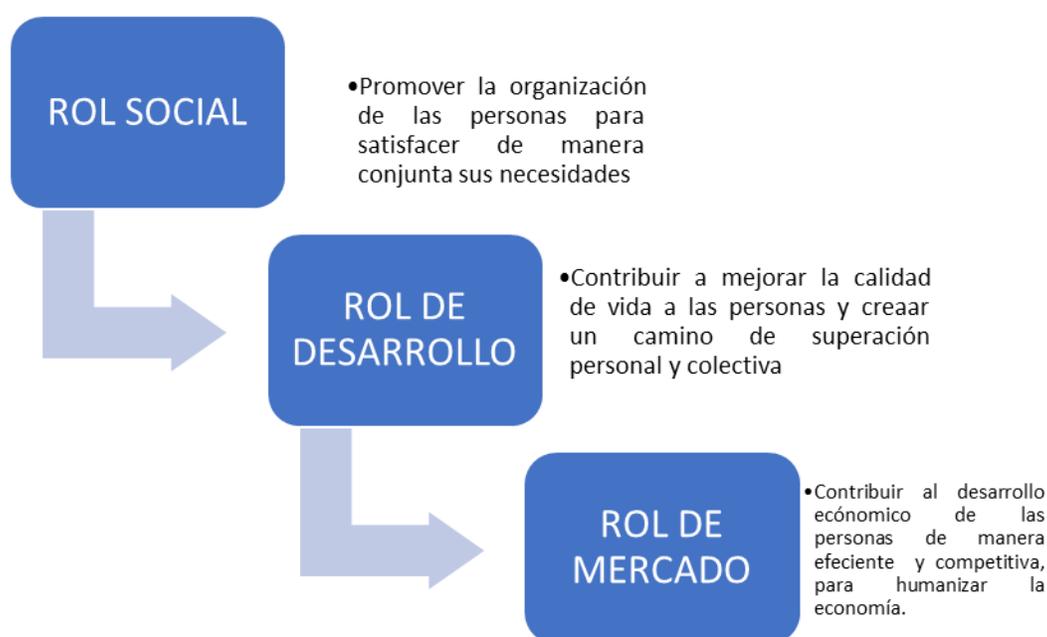
- Considerando su heterogeneidad, se facilita el análisis de la situación y necesidades del sector, lo que contribuye a la estabilidad del sector en su conjunto.
- Proporcionar al Registro de Créditos del Registro de Datos Públicos del Estado la información necesaria sobre solvencia del sistema COAC.

Es así que a partir de junio de 2013 y en un plazo de 60 días, las COAC de los segmentos 1, 2, 3 y 4 se adaptaron a los mecanismos de reportaría de indagación hacia la SEPS, en lo que respecta a:

- Estados Financieros a diciembre de 2012
- Información de las cuentas contables desagregadas a 4 y 6 dígitos según el seg Formulario de beneficios y excedentes a diciembre de 2012 en la cual se detalla el destino de este monto.
- Información de personalización de beneficiarios con corte a mayo de 2013.
- Averiguación de oficinas en marcha (matriz, agencias, sucursales, corresponsales solidarios).

Figura 6.

Ventajas de la EPS.



NOTA: Tomado de EPS.

Figura 7.

Organizaciones EPS.



Nota: Súper Intendencia de EPS, Enero 2015.

2.3.2.4 Segmentos de las COAC.

Norma para la Seg de los Entes del SFEPS.

Tabla 10.

Artículo 1.- Las entidades del SFPS de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se dispondrán en los siguientes seg:

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00 Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Nota. La (Junta Política y Regulación , 2015) instituye: En el ejercicio de las facultades que le confiere el COMYF resuelve expedir la siguiente:

En el Artículo 2: Las organizaciones de los segmentos 3, 4 y 5 definidas en el artículo anterior desegmentarse fuera de los enlaces a sus zonas. Se entiende que las unidades mencionadas tienen vínculos territoriales cuando despliegan al menos el 50% de sus recursos en el área en la que se encuentran recibidos.

2.3.2.5 Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias (CNFPS)

Junto con la promulgación de la Ley Orgánica de la EPS y de SFPS el 10 de mayo de 2011, se constituyó la Fundación Nacional FPS el 28 de diciembre de 2012 con la aprobación del Reglamento Social del Director de la EPS (Cardoso, 2015, pág. 78).

Misión

Brindar servicios de intermediación financiera de las organizaciones en el marco de los servicios financieros y el crédito segundo piso; con las políticas establecidas por el Comité Interinstitucional; desempeñará las funciones que figuren en su reglamento.

Visión:

Ser líder nacional al servicio de los beneficios a las organizaciones del SFPS comprometidas con el desarrollo de la EPS, en el marco del Sistema Económico Social y Solidario.

Caracterización del Sector EPS

Está compuesto por el primer inciso del SF y en la segunda subsección que describe a la EPS, esto representa indicadores económicos, distribución geográfica y aporte a nivel nacional.

Tabla 11.

Estructura del SFEPS por segmentos A diciembre 2018.

Segmento	N° Organizaciones	N° Socios	Activos (USD Millones)	Pasivos (USD Millones)	Patrimonio (USD Millones)
Seg. 1	31	4.317.228	9699	8306	1393
Mutualista	4	13.856	982	898	83
Seg.2	40	1.179.381	1768	1488	278
Seg. 3	80	721.900	973	799	173
Seg. 4	176	485.318	477	381	92
Seg. 5	277	174.035	110	82	27
Total	608	6.891.718	14.009	11.954	2.046

Nota: Superintendencia de EPS, diciembre, 2018.

A diciembre 2018, el sector está compuesto por 603 COAC, 1 caja central, 4 sociedades de ahorro y crédito para la vivienda y 1 corporación. Las 608 entes que componen el sector representan 6,89 millones de miembros y tienen activos totales de \$14,011 millones, pasivos totales de \$11,956 millones y patrimonio total de \$2,049 millones. En general, SFPS representaron alrededor de un tercio de la actividad de intermediación financiera estatal y concentraron el 26,0% de los depósitos y el 27,8% de los depósitos del sistema financiero privado. Además dentro del sector existe 1 mayor diversidad entre las establecimientos que lo conforman; así, el 5,9% de las organizaciones (seg 1 y

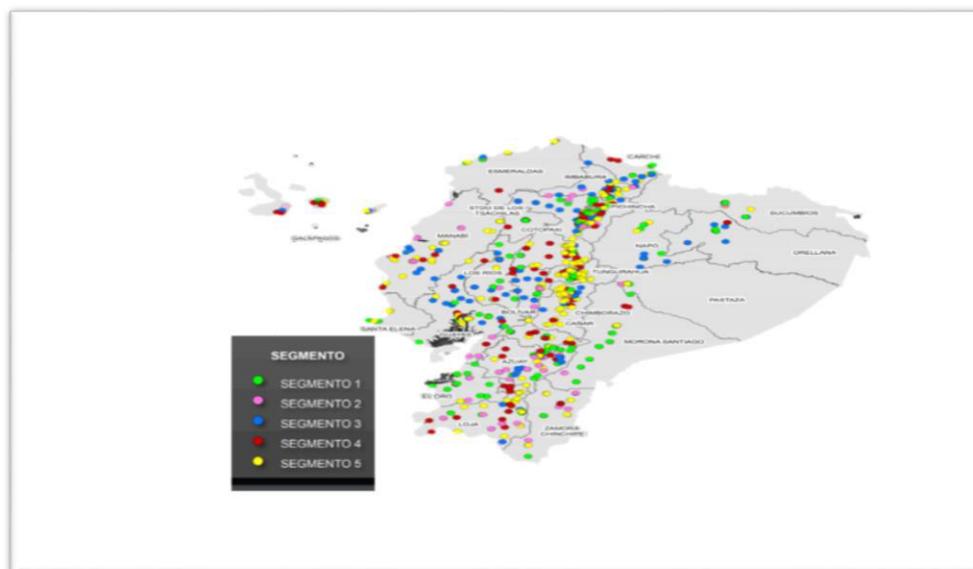
mutualistas) concentran el 62,8% de los socios, el 76,2% del activo, 76,9% del pasivo y 72,1% del patrimonio total del sector (Hernández, 2018).

Valores CNFPS

- Aptitud
- Equidad
- Solidaridad
- Probidad
- Cordialidad
- Sencillez
- Trabajo en equipo.

Figura 8.

Distribución Geográfica de EPS



Nota. Seps, Agosto 2020.

A agosto de 2020, las entidades del SFPS mantienen de 3592 ubicaciones de servicio, con un 54 % en cantones de alta pobreza y un 37 % ubicados en la ruralidad.

2.3.3 Gestión Financiera

El análisis económico y financiero procedimiento incluye recopilar, interpretar, comparar y estudiar los estados financieros y datos operativos de las organizaciones. Este combina sistematización e interpretación de porcentajes, cifras, tendencias e indicadores para evaluación los aspectos financieros y operativos, el objetivo es facilitar la toma de decisiones. (Ortiz Anaya, 2011) es un proceso metodológico que conoce e interpreta los aspectos económicos, contables financieros y jurídicos de las actividades de la organización, con la finalidad de emitir un juicio o diagnóstico de la evolución pasada, situación actual y posibilidades futuras de la entidad. (Azofra Palenzuela, 2010)

El análisis financiero consiste en el proceso analítico encaminado a valorar la situación financiera del presente y pasado el principal objetivo son las posibles estimaciones y pronósticos sobre las realidades de los resultados. Deben ser claros y comprensibles para calificar la situación económica de los estados financiera de la organización, incluyendo anexos como las notas aclaratorias. (Bernstein, 2010) el objetivo principal del Análisis Financiero, es informar la situación económica financiera a una determinada fecha sobre los resultados obtenidos de la entidad.

Clasificación del Análisis Financiero.

Según su Destino

Análisis Interno.- Se practican para usos internos o fines administrativos.

Análisis Externo.- Se practican por otras empresas, con el propósito de aprobar créditos o invertir en la empresa.

Según su Forma

Análisis Vertical: De los resultados obtenidos de cada uno de los estados de situación financiera y económica, se obtiene la siguiente Formula:

$$\text{Valor Integral: } \frac{a)\text{Valor Parcial}}{b)\text{Valor Base}} * 100$$

a = cuenta o subcuenta de los EEFF.

b = La cifra base

Análisis Horizontal o Dinámico: Es la comparación de dos o más estados financieros de diferentes periodos, se obtiene la siguiente Formula:

$$\text{Variación Absoluta: } P2 - P1$$

$$\text{Variación Relativa} = (P2 - P1) - 1) * 100$$

$$\text{VARIACIÓN RELATIVA} = (P2 / P1) - 1) * 100$$

2.3.3.1 Indicadores Financieros de SEPS

En las COAC según a la segmentación que correspondan, de los resultados obtenidos en los estados financieros que permitan evaluar el rendimiento obtenido, los cuales se expresan en porcentaje y otros en número de veces. A continuación, detallamos:

Tabla 12.

Indicadores Financieros SEPS.

Indicadores	Estándar – Interpretación
Proporción (P) de Activos Improductivos Netos (N):	Cuanto menor sea el índice, más eficientemente la empresa asigna recursos a los activos de producción
P. Activos Productivos N:	Cuanto más alto es el índice, más eficiente es la entidad para los préstamos en el mercado.

Manejo del pasivo con costo en dependencia a la productividad formada:	Cuanto mayor exista la relación, mejor será la eficiencia de los recursos capturados.
Morosidad de la Cartera (MC)Total:	Cuanto mayor sea el indicador, más significa que tiene riesgos en la recuperación de la cartera. El riesgo mientras más bajo es mejor.
MC Comercial Prioritario (P)	Cuánto mayor sea el ratio, más significa que los operadores están experimentando problemas para recuperar la cartera de negociación prioritaria. Cuanto menor es el índice es mejor.
MC Consumo P	Cuanto más alto es el ratio, más dificultades tienen las COAC para recuperar sus carteras de préstamos senior. Mientras más reduce el riesgo.
MC Inmobiliaria	Cuanto más alto es el indicador, más significa las dificultades en la recuperación de la cartera inmobiliaria. Cuanto menor sea la proporción es mejor.
MC Microcrédito	Cuanto mayor sea el ratio, más que están experimentando dificultades en la cobranza en el crédito microcrédito.

Cuanto menor es este indicador es mejor.

MC Productivo

Cuanto más alto es el indicador, más experimentan las dificultades en recuperar valores de cartera de crédito productivo. Cuanto menor sea este indicador es mejor.

MC Comercial Ordinario

Cuanto mayor sea el indicador, más significa que encuentran dificultades en la recuperación de la cuota de crédito comercial ordinario. Cuanto menor sea el indicador es mejor.

MC Consumo Ordinario

Todo lo que mayor sea el indicador, significa que los encuentran dificultades en la recuperación. La dependencia mientras menor es mejor.

MC de Interés Público.

Mientras mayor es el indicador corresponde que existan problemas en la recuperación. Este indicador mientras menor sea es excelente.

MC Educativa.

Este indicador entre mayor sea, significa que las organizaciones obtienen inconvenientes en el cobro de las colocaciones. Cuanto menor sea el resultado es mejor.

Cobertura de la Cartera (CC) Problemática

Establece la suficiencia para las contingencias de la cartera vencida en

función de la provisión del tamaño de la captación improductiva.

CC de Créditos Comercial P

Mide cobertura (nivel de protección) tienen problemas incobrables en la entidad.

CC Consumo P.

Calcula la cobertura (nivel de protección) que tiene complicaciones de incobrabilidad.

CC Inmobiliario.

Comprueba la cobertura (nivel de protección) que tiene dificultades de incobrabilidad.

CC Microcrédito.

Automatización de la cobertura (nivel de protección)

CC Productivo.

Mecaniza la cobertura (nivel de protección)

CC Consumo Ordinario.

Regula la cobertura (nivel de protección)

CC vivienda de interés público.

Calcula la cobertura (nivel de protección)

CC Educativo.

Valúa la cobertura (nivel de protección)

Eficiencia Operativa.	Cuanto mayor sea la puntuación, más recursos ha dedicado la empresa a la gestión de sus activos.
Grado de absorción del Margen Financiero Neto.	Cuanto mayor el indicador, figura que la coop, no obtiene suficientes ingresos para cubrir sus gastos ejecutivos.
Eficiencia Administrativa de Personal.	Este indicador entre mayor sea el indicador, significa que la coop, asigna recursos en el personal de la asociación.
ROE.	Cuanto más bajo es el puntaje, la empresa indica que no tiene fondos suficientes para pagar a los empleados.
ROA.	Cuanto menor el indicador, la empresa indica que no tiene suficientes ingresos para reunir capital social.
Intermediación Financiera.	En cuanto a mayor sea este índice, más eficiente es la entidad en el préstamo de acuerdo con los depósitos a la vista y a plazo que recibe.
Margen Intermediación Estimado MIE/Patrimonio Promedio.	Entre más alta sea esta métrica, más eficiente será la rentabilidad de la coop (determina los créditos en función del

tamaño de los depósitos) en comparación con el patrimonio.

MIE/Activo Promedio.

Este índice entre mayor sea, más eficientemente la utilidad de la operación del ente (que otorga crédito en función del volumen de depósitos) depende de los activos promedio.

Rendimiento de la Cartera de Créditos (RCC) Comercial Prioritario por Vencer.

Cuanto mayor este indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados de este ratio concedido eficiente.

RCC Comercial Prioritario por Vencer.

Este indicador entre mayor sea, seguridad incrementa mayor ganancia relación a los intereses cobrados sobre este portafolio.

RCC Inmobiliario

Cuanto mayor sea este indicador, mayor será el interés con respecto a colocación derivado de la cartera preferente.

RCC Microcrédito por Vencer.

En relación a este indicador sea mayor, será la ganancia respecto a los intereses devengados de esta cartera.

RCC Productivo por Vencer.

Entre mayor sea este ratio se evidencia mayor dividendo respecto a los intereses recaudados.

RCC Comercial Ordinario por Vencer.	Cuanto mayor este itinerario certeza mayor será la utilidad a los beneficios ganados.
RCC Consumo Ordinario por Vencer.	Este indicador sea mayor se evidencia incrementar su rentabilidad respecto a los intereses recaudados.
RCC Vivienda de Intereses Públicos por Vencer.	El resultado de este ratio entre mayor sea, será la utilidad frente a la renta devengado por la cartera de préstamos reales de vivienda ya emitidos.
RCC Educativo por Vencer.	Cuanto mayor sea el indicador, más ventajoso es mostrar el interés sobre este índice.
RCC Refinanciado por Vencer.	Cuanto mayor sea este objetivo, mayor será el beneficio de este ratio en los intereses de la cartera de préstamos de refinanciación efectivamente concedidos.
RCC Reestructura.	Cualquier valor mayor del indicador muestra mayor utilidad en relación con los intereses de la cartera de préstamos reestructurados efectivamente asignados.

RCC por vencer total.	Entre mayor sea el indicador representa mayor utilidad a los intereses ganados sobre esta cartera.
Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Tiempo.	Un índice más alto reflejaría la mayor cabida de una asociación para cumplir con los requisitos inmediatos de efectivo o reserva de sus depositantes.
Fondos Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados.	Cuanto más alto sea el estándar, más probable es que los resultados de los intermediarios no registren los ingresos esperados, ya que una parte importante de la cartera podría no recuperarse.
Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.	Este índice entre más alto significa que las actividades de intermediación pueden ser el resultado de no registrar los ingresos esperados y, por lo tanto, no son incentivos para el capital social, ya que puede haber una porción mayor de la cartera que no se puede recuperar.
$FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados- Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales(AT)}$	Una puntuación más alta indica que el capital social asociado a las utilidades del negocio propio de la entidad financiera es eficiente porque es en gran

medida independiente de los ingresos no propios.

FI= (Activos Improductivos)/AT)

Cuanto menor sea el índice, más eficientemente la unidad asigna sus recursos a los activos de producción.

Índice de Capitalización Neto: FK/FI

Cuanto mayor sea el índice, más rentable será la empresa, aunque el activo subyacente puede tener volatilidad.

Nota: SEPS, 2017

2.3.3.2 Operaciones Financieras de las COAC

Operaciones activas:

1. La negociación de letras de cambio, pagarés, facturas y demás documentos relativos a las obligaciones de pago derivadas de la venta a crédito, así como el adelanto de fondos reconocido con los documentación correspondiente;
2. Lograr, depositar y transferir, por cuenta propia o ajena, valores expresados por finanzas públicas y el BCE;
3. Las unidades de servicios financieros y/o secundarios del procedimiento monetario examinan las inversiones de capital para transferirlas a sus subsidiarias o afiliadas.

Operaciones Pasivas:

1. Admitir depósitos a la vista;

2. Recaudación de depósitos a plazo.
3. Préstamo y aceptación de solvencias de instituciones financieras nacionales y extranjeras;
4. La iniciación de un proceso de titularización mediante el respaldo de cartera de crédito hipotecados, prendarios o quirografarios;
5. Bonos convertibles a largo tiempo respaldados por activos e patrimonio; estas obligaciones se rigen por las disposiciones legales relativas a los mercados de valores.

Operaciones Contingentes:

1. Ejecutar obligaciones por balance de terceros aceptando, valores, o emitiendo avales, garantías, notificaciones de financiar ¿o alguna otra cosa financiera?

Servicio:

- Realización de servicios de caja y tesorería.
 - Registrar el cobro, pago y transferencia de cheques, además de emitir transferencias contra usted en las oficinas de instituciones financieras nacionales o extranjeras.
 - Recibir y guardar cosas, bienes, títulos y documentos, depositarlos en custodia, alquilar cajas de seguridad o casilleros para objetos de valor
2. Prestar a sus socios. Los miembros otorgar préstamos a los clientes;
 3. Creación de depósitos en las unidades del SFN.
 4. Proceder como operador de la tarjeta de débito.
 5. Las sujetos pertenecientes al Título 1 del Sector Financiero Común Asociado podrán emitir u operar tarjetas de crédito;
 6. Emisión de necesidades a largo término garantizadas de bienes propios o garantizados, patrimonio, cartera hipotecaria o colateral, siempre que dichas operaciones activas de crédito pertenezcan a otra institución financiera;
 - Invertir en el capital social de la Caja Central de Ahorros. lo correcto,
 - Formalización de transacciones en efectivo.
 - Las unidades estructurales SFPS, dependiendo del departamento al que pertenezcan, podrán realizar las acciones descritas en este artículo dentro de sus atribuciones; Las

actividades previstas en este artículo serán reguladas por el Comité de Política y Supervisión Monetaria y Financiera y todas las operaciones que realicen las entidades financieras, con las capacidades de servicios crediticios adecuados, cupos de Crédito, las COAC podrán acceder los miembros de los consejos, gerencias, los empleados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, sus conyugues o convivientes y sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, no podrá ser superior al 10% del patrimonio técnico; ni del 1% calculado al cierre del ejercicio anual, será determinado por la Junta, las solicitudes de crédito de las personas señaladas en esta norma serán resueltas por el consejo de administración y reportadas al consejo de vigilancia.

2.3.3.3 Cartera de Crédito

Contiene los siguientes segmentos:

Crédito Productivo. - Se concede a las personas naturales que están obligadas a llevar contabilidad y/o personas jurídicas (PN, POC y/o PJ) para empresas de producción por un período de más de un año, cuyo monto se propone al menos en un 90% de su capital, terrenos, infraestructura de construcción y compras de industrias, propiedad del equipo. Se excluyen las franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y compras de autos de combustible fósil, y esta parte contiene las concesiones directas otorgadas a sociedades no residentes en la economía ecuatoriana para la exportación de bienes y servicios.

Tenemos los siguientes seg:

- A. Productividad (P) Corporativo. - Sistematizaciones de financiamientos efectivas para financiar la adquisición de personas jurídicas con una facturación anual superior a \$5.000.000.
- B. P. Empresarial.- Negocio de fabricación, organizar los créditos de producción otorgados para registrar ingresos de periodo superiores a US\$ 1.000.000,00 y hasta US\$ 5.000.000 personas jurídicas.
- C. P. PYMES.- Otorgar créditos productivos PN, POC y/o PJ que reconozcan ingresos anuales superiores a \$100,000.00 y hasta \$1,000,000.

Comercial Ordinario

Créditos concedidos a PN, POC y/o PJ que registren ventas de año superiores a USD 100,000.00, propuesto a la compra o mercadeo de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

Comercial Prioritario.- Es el concedido a PN, POC y/o PJ que obtengan ventas anuales superiores a USD 100,000.00 consignado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no se incluyen en esta categoría.

Se incluye en este fragmento las sistematizaciones de financiamiento de vehículos pesados y colocaciones entre entidades financieras.

Para el Crédito Comercial P se establecen los siguientes subsegmentos:

Comercial Prioritario (CP) Corporativo

- Colocaciones a PN, POC y/o PJ que reconozcan ingresos al año superiores a USD 5,000,000.00

C P. Empresarial

Operaciones a PN, POC y/o PJ que registren ventas anuales superiores a USD '1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.

CP. PYMES

- Operaciones de crédito comercial prioritario concedidas a PN, POC y/o PJ cuyas ventas anuales sean superiores a USD 1, 000,000.00

Consumo Ordinario

Es el concedido a PN, cuya precaución sea de medio prendaria o fiduciaria, con excepción de los préstamos de joyas

Contiene adelantos en efectivo o gastos en tarjetas de crédito comerciales, personales con saldos superiores a \$5,000.00, excepto para instalaciones médicas y educativas.

Consumo Prioritario

- Es concedido PN para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con la producción, la actividad comercial y otras compras que no están incluidos en la parte de consumo, incluidas los prendarios de joyería.
- Una combinación de adelantos en efectivo o gastos con tarjetas de créditos comerciales, particulares con saldos hasta \$ 5,000.00, excepto en instituciones educativas.

Provisiones

- El monto de las provisiones de las coop del SFPS, designado por la Junta Bancaria, son gastos deducibles para efectos tributarios de establecer la base imponible para impuesto a la renta.

Articulación de la Educación Financiera y el Cooperativismo.

Proceso integral que se identifica vinculado a competencias, habilidades, las organizaciones deben promover valores y principios de su compromiso con las personas y las sociedades en contribuir a potenciar su alfabetización gerencial y financiera. Tomar decisiones adecuadas frente a sus necesidades, decisiones económicas y sociales (Guerra, 2017).

2.3.4 Planificación Financiera

La planificación financiera es un proceso esencial para el éxito de cualquier entidad, integra establecer metas financieras a corto, mediano y largo plazo y desarrollar estrategias para alcanzar esos objetivos

2.3.4.1 Objetivos Financieros a Corto Plazo (1-2 años):

1. Incrementar la cartera de préstamos en un 15% en el próximo periodo económico; aumento de nuevos clientes y la mejora de los procesos de aprobación de préstamos (Smith, 2020).
2. Reducir los costos operativos en un 10% en los próximos dos periodos proyectados; automatización de procesos internos y la renegociación de contratos con proveedores (Johnson & Brown, 2019).

2.3.4.2 Mediano Plazo (3-5 años):

1. Expandir la presencia de la empresa innovando o creando nuevas sucursales en los próximos tres periodos
2. La inversión necesaria para esta expansión se financiará mediante préstamos y capital propio (García, 2021).
3. Diversificar los servicios ofrecidos mediante la introducción de productos de inversión a largo plazo.
4. Esto requerirá exploraciones de mercado y desarrollo de nuevos productos (Martínez, 2018).

2.3.4.3 A Largo Plazo (5-10 años):

1. Convertirse en líder nacional o internacional en servicios financieros, con una participación de mercado del 20% en los próximos años.
2. Extensiones por medio de sucursales y la adquisición estratégica de competidores (Brown & Smith, 2022).
3. Establecer un fondo de inversión propio para atraer inversionistas institucionales y diversificar aún más los ingresos.
4. La creación de este fondo requerirá cumplir con regulaciones y obtener licencias pertinentes (Williams, 2020).

2.3.4.4 Técnicas de Presupuesto de Capital

Según lo indica Dumrauf (2010) una cantidad de complicaciones e inseguridades que tienen cuando utilizamos VAN y la TIR como es: proyectos mutuamente excluyentes, proyectos de endeudamiento, estructura temporal de la tasa de interés, multiplicidad o ausencia de TIR, La Reinversión de fondos y la TIR modificada (TIRM), reinversión de fondos, préstamos o deudas y flujos no periódicos, a continuación se detalla:

- a. **Proyectos mutuamente excluyentes:** En varias ocasiones las empresas tienen un conjunto de proyectos alternativos, que contienen por los fondos, que son limitados, por lo tanto existe un razonamiento de capital, indicando una cantidad limitada de dinero para invertir en proyectos obteniendo de tal manera un mayor rendimiento; cuando la reinversión de fondos a la TIR de cada proyecto a diferentes tasas, mientras que el VAN se supone la reinversión de fondos a una tasa establecida que es el costo de oportunidad; cuando se tendría dos proyectos con similares características, el costo de oportunidad será, en ambas condiciones, la tasa de reinversión, en relación con la TIR estos proyectos podrían continuar diferentes sus resultados, encontrándonos con tres situaciones:
 - Diferente tamaño de la inversión inicial
 - Distribución temporal de Flujo de efectivo (ingresos altos primeros y bajos al final)
 - Vida Útil
- b. **Proyectos de Endeudamiento:** Cuando préstamos o invertimos dinero, siempre queremos obtener una máxima tasas de retorno.
- c. **La estructura temporal de la tasa de interés:** Aquella cuando el mercado descuenta con una tasa diferente de pago durante un periodo económico y según ello las tasas varían anualmente. Generalmente a partir de segundo año las tasas de interés es mayor que el primero. La regla de disposición de la TIR nos manifiesta que con la tasa de oportunidad para verificar la inversión, ya que cambia de periodo a periodo.
- d. **Multiplicidad o ausencia de TIR:** Cuando se analizan proyectos simples siempre existirá una solo TIR, pero cuando se visualizan a proyecto no simples, donde los flujos de fondos cambian de signo en más de una oportunidad, se pueden obtener dos resultados: Primero que el proyecto tenga más de una TIR cuando su ecuación $VAN=0$ y segundo cuando el

proyecto no tenga una TIR, es decir que no exista una tasa que satisfaga la ecuación $VAN=0$

e. **La Reinversión de fondos y la TIR modificada (TIRM):** En lo relacionado de la TIR modificada (TIRM) gestiona obtener una medida de rentabilidad periódica, previniendo que los flujos de fondos no pueden reinvertirse a la misma TIR del proyecto calculada anticipadamente. En caso de pueda darnos la respuesta correcta cuando la TIR daba contestaciones incorrectas en:

- Las dificultades asociadas con los proyectos no convencionales.
- La suma de los conflictos asociados en la programación o jerarquización de proyectos competitivos.

La TIR modificada se define como tasa de descuento que iguala el valor actual del valor terminal del flujo de efectivo con el desembolso inicial, a continuación tenemos la siguiente fórmula:

$$FF_0 = \frac{\sum_{j=1}^n FF_j (1 + k)^{n-j} - \sum_{j=1}^n FF_n (1 + kd)^{n-j}}{(1 + TIRM)^n}$$

f. **Reinversión de Fondos:** De una forma positiva a una tasa de reinversión segura de por lo menos la planificación proyectada a cinco años, y de forma negativa que son financiados a la tasa que no cueste el capital.

2.3.4.5 Flujo de Caja Proyectado (FCP)

Según, Ross et al. (2010) se obtiene de la información financiera proyectada, expresar entre el número de unidades monetarias que ingreso y la cantidad que egreso, en lo que manifiesta (Empresarial, 2020) proyección de los flujos de la entidad en un periodo determinado, dinero en efectivo que genera a través de sus actividades diarias.

2.3.4.6 Aspectos a considerar para su elaboración FCP:

- a. **Saldo inicial.**- Partir de un punto de inicio para elaborar
- b. **Ingresos.**- En las proyecciones de efectivo que ingresarán a la empresa de las actividades ordinarias como también extraordinarias:
 - Ingreso por ventas al contado
 - Cobranzas realizadas de forma efectiva
 - Por la venta de activos fijos o por actividades distintas al objetivo social de la entidad.
- c. **Egresos.**- Integra proyecciones en efectivo que saldrán de la empresa fruto de sus actividades:
 - Salida de liquidez por la compra al contado
 - Pagos por las compras crédito
 - Pagos por los gastos administrativos y de ventas
 - Pagos al personal de empresa
 - Pago de Tributos entre otros desembolsos operativos de la institución
- d. **Flujo de Caja Económico.**- Representa la capacidad de la empresa de generar efectivo sin tomar en consideración los préstamos y amortizaciones; para su cálculo se obtiene de la diferencia entre el saldo inicial y los ingresos menos los egresos.
- e. **Financiamiento.**- Refleja los financiamientos obtenidos así también considerar los egresos para su amortización incluye los intereses generados por los referidos préstamos.
- f. **Flujo de Caja Financiero (Saldo Final):** indica el efecto del financiamiento en la liquidez de la empresa, este resultado aritmético del saldo inicial, ingresos, egresos y del financiamiento de un periodo económico y a la vez constituye el Saldo Inicial del siguiente periodo:

2.3.4.7 Componentes de Flujo de Efectivo:

Para, Smith, J. (2020) Componentes del flujo de efectivo:

1. Ingresos operativos: Los ingresos generados por las operaciones comerciales de la empresa, incluyendo las ventas de productos o servicios.
2. Egresos operativos: Los gastos relacionados con las operaciones comerciales, como costos de producción, salarios y gastos generales.
3. Inversiones: Los flujos de efectivo relacionados con la compra o venta de activos a largo plazo, como inversiones en propiedades, equipo o valores.
4. Financiamiento: Los flujos de efectivo relacionados con la obtención o el pago de deudas y financiamiento, incluyendo préstamos bancarios, emisiones de bonos y dividendos pagados a accionistas.
5. Cambios en el capital de trabajo: Las variaciones en el capital de trabajo neto de la empresa, que incluyen cuentas por cobrar, cuentas por pagar y niveles de inventario.
6. Actividades de inversión y financiamiento: Sumario de las transacciones de inversión y financiamiento que afectan el flujo de efectivo de la empresa.

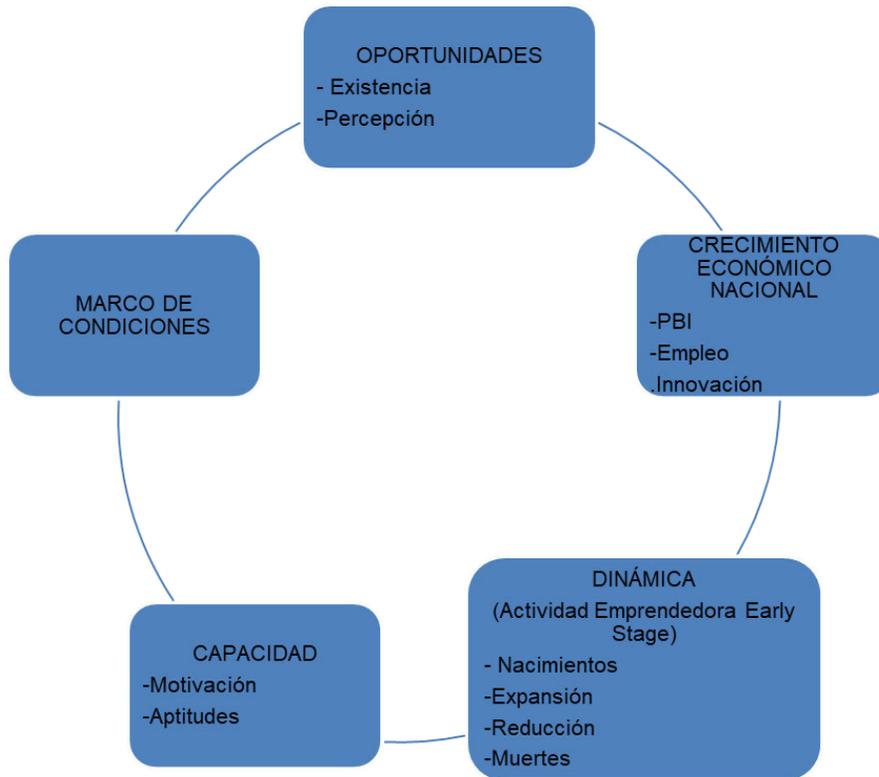
2.3.5 Emprendimientos

2.3.5.1 ¿Qué es Emprendedor?

En lo que respecta Draier et al. (2013) “formar parte de una organización es una de elección de individuos en situación laboral deben afrontar cuando quieren desarrollar el emprendimiento o si prefiere emplearse”

Figura 9.

Modelo Global: Modelo Del Global Entrepreneur Monitor-Gem



2.3.5.2 Perfil

A continuación, especificamos los siguientes complementos Draier et al. (2013):

☉ Emprendedores de Base Científico –Tecnológica

Específicamente para la formación académica, generalmente en ciencias o ingeniería y, a menudo, como parte de su formación profesional, están vinculados con la investigación. Su crecimiento es muy alto, así como el número de negocios que patrocinan proyectos en los campos de la biotecnología, nanotecnología, meteorología, agricultura de precisión, software y otros. Para este tipo de entidades, se solicita un período de inversión significativo, fase de indagación, desarrollo en la aplicación de campo estratégico.

⊙ Mundo Digital

Desarrollan software orientados aplicaciones de internet, celulares y Tablet, etc. Para este tipo de negocios, necesita completar su formación profesional de gestión, liderazgo y marketing mediante la aplicación de software para el mundo altamente competente.

⊙ Creativos

Diseño, moda, cine, teatro, editorial, arte en general, culturales e identitarios, aspectos característicos están vinculados a bases tecnológicas para el desarrollo y expectativas de crecimiento del proyecto.

⊙ Consultoría

Son aquellos empresarios, alineación académica en diferentes disciplinas: derecho, contabilidad, ingeniería industrial, ingeniería medio ambiental, software, calidad, entre otras cuyas especialidades desarrollan suficiente experiencia en el mercado, para recomendar negocios.

⊙ Gastronómicos

Restaurantes, casas de comida solicitan inversión inicial así como un conocimiento empírico importante y de la experiencia necesaria para evitar cometer errores, por que tener éxito es necesario para nivelar capital, experiencia y en algunos casos la creatividad.

⊙ Comercios

Las empresas comerciales tienen una mayor concentración que las anteriores mencionados, que específicamente el desarrollo de la diversidad de productos.

⊙ Sociales

Este tipo de empresas es sin fines de lucro a diferencia de otras entidades; su principal objetivo es servir a una comunidad de acuerdo al reglamento, leyes, transparencia para el beneficio de la sociedad.

⊙ De Agronegocios

Se mismo se refiere a la combinación de cualquiera de los anteriores, pero su visión es aumentar rentabilidad y aplicación del conocimiento y la innovación.

2.3.5.3 Características Individuales de Emprendedor

Al respecto Alcaraz, (2011) tiene las siguientes.

- **Autoeficacia emprendedora:** La autoeficacia emprendedora se refiere a la creencia de una persona en su capacidad para llevar a cabo con éxito actividades emprendedoras. Es la confianza en que uno puede iniciar y desarrollar un negocio o proyecto con eficacia. Esta creencia en uno mismo es un factor importante en el espíritu emprendedor.
- **Creatividad:** La creatividad se refiere a la capacidad de generar ideas originales y novedosas, así como a la habilidad para combinar ideas de manera única y producir soluciones creativas a problemas o desafíos. Es un proceso mental que implica pensar de manera divergente y fuera de los patrones convencionales.
- **Innovación:** La innovación es el proceso de introducir nuevas ideas, productos, servicios o prácticas que sean significativamente diferentes o mejoradas en comparación con las existentes en el mercado. Implica la implementación exitosa de ideas creativas para generar valor y ventaja competitiva.
- **Compromiso:** El compromiso se refiere a la dedicación y la voluntad de invertir tiempo, esfuerzo y recursos en una actividad o causa específica. En el contexto empresarial, el compromiso se relaciona con la disposición de una persona para trabajar arduamente y contribuir al éxito de una organización o proyecto.
- **Riesgo:** El riesgo se refiere a la posibilidad de que ocurran eventos adversos o pérdidas en una decisión o acción. En el emprendimiento, asumir riesgos es una parte inherente del proceso, ya que los emprendedores a menudo deben tomar decisiones arriesgadas en busca de oportunidades de negocio.
- **Perseverancia:** La perseverancia es la capacidad de mantener el esfuerzo y la dedicación a pesar de los obstáculos, dificultades y fracasos. En el contexto empresarial, la perseverancia es fundamental para superar los desafíos y mantenerse enfocado en los objetivos a largo plazo.

2.3.5.3 ¿Qué es un Plan de Negocios?

Para Oriol y Rozo (2011):

“Este es el medio que debe seguir al constituir su empresa. Detalle lo que quiere lograr y cómo el ofrecimiento de inversión pretende lograrlo”

Ventajas

- Ilustraciones advertidas poseen éxitos.
- Ayudar a dominar, dirigir los términos y objetivos de la empresa.
- Ayuda a regularizar los diversos elementos del trabajo necesario para el triunfo.
- Las ideas pueden compararse con el contexto y diversos elementos relacionados de la entidad.
- Una herramienta útil para conseguir el apoyo de los elementos clave de su negocio: inversores, proveedores, equipo directivo, etc.
- El uso de un cronograma de actividades permite coordinar de acuerdo a lo específico.
- Herramientas que permitan a las organizaciones operar con flexibilidad.
- La herramienta de control permite detectar desviaciones del plan de inversiones, evaluando y controlando los resultados.
- Planificación futura de nuevos proyectos a medida que crece el negocio.

2.3.5.6 Emprendimientos Populares y Solidarios

Aquellas entidades compuestas por una sola persona o más, que realizan actividades comerciales, productivas, comercialización de bienes o prestación de servicios ejercidas por trabajadores por cuenta propia o pequeñas unidades familiares, organizados como sociedades constituidas para satisfacer necesidades, generar ingresos, trabaja en equipo a continuación se detallan:

Figura 10.

Organizaciones Populares.

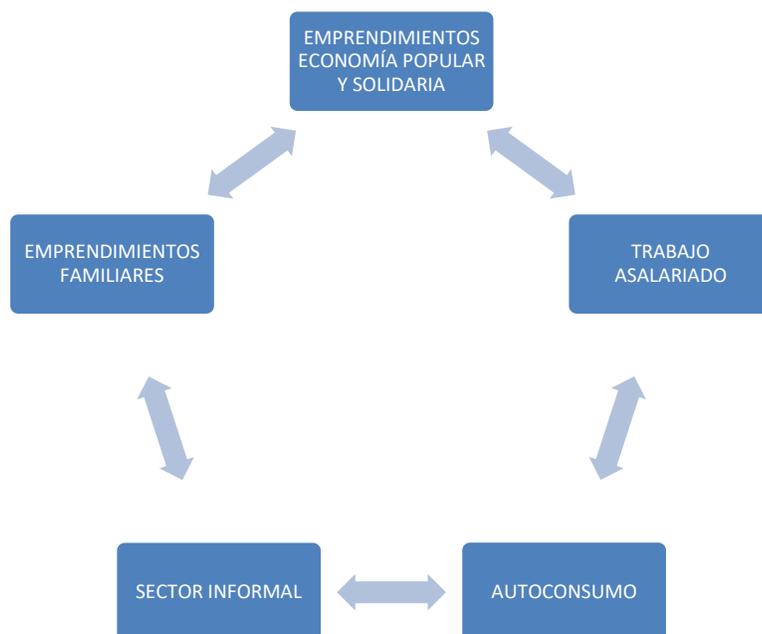
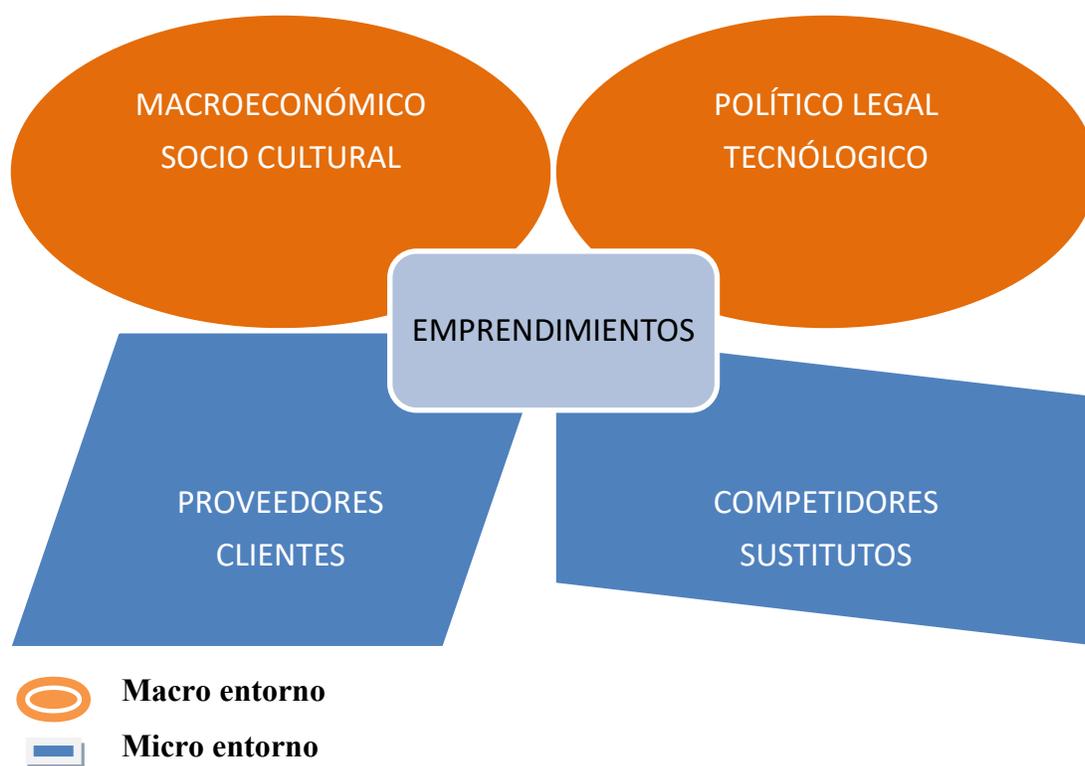


Figura 11.

Entorno Emprendimiento.



2.3.4.3 Mapeo de Actores de EPS

Conjunto de personas y/o empresas individuales, familiares, trabajadores a domicilio, actividades comerciales de producción, comercialización, servicio, entre otros cuyo objetivo principal es generar ingresos, estabilidad, empleo en beneficio de los socios que la componen; en talleres artesanales, obrero, maestro de taller, independiente de quien sea sus actividad utilizando materia prima a producto elaborado; comedores populares, asociaciones, entidades financieras, asociaciones, organismos de integración para el bienestar de sus miembros y aporte a la comunidad. A continuación se detalla:

Figura 12.

Diferentes Actores de Emprendimiento:



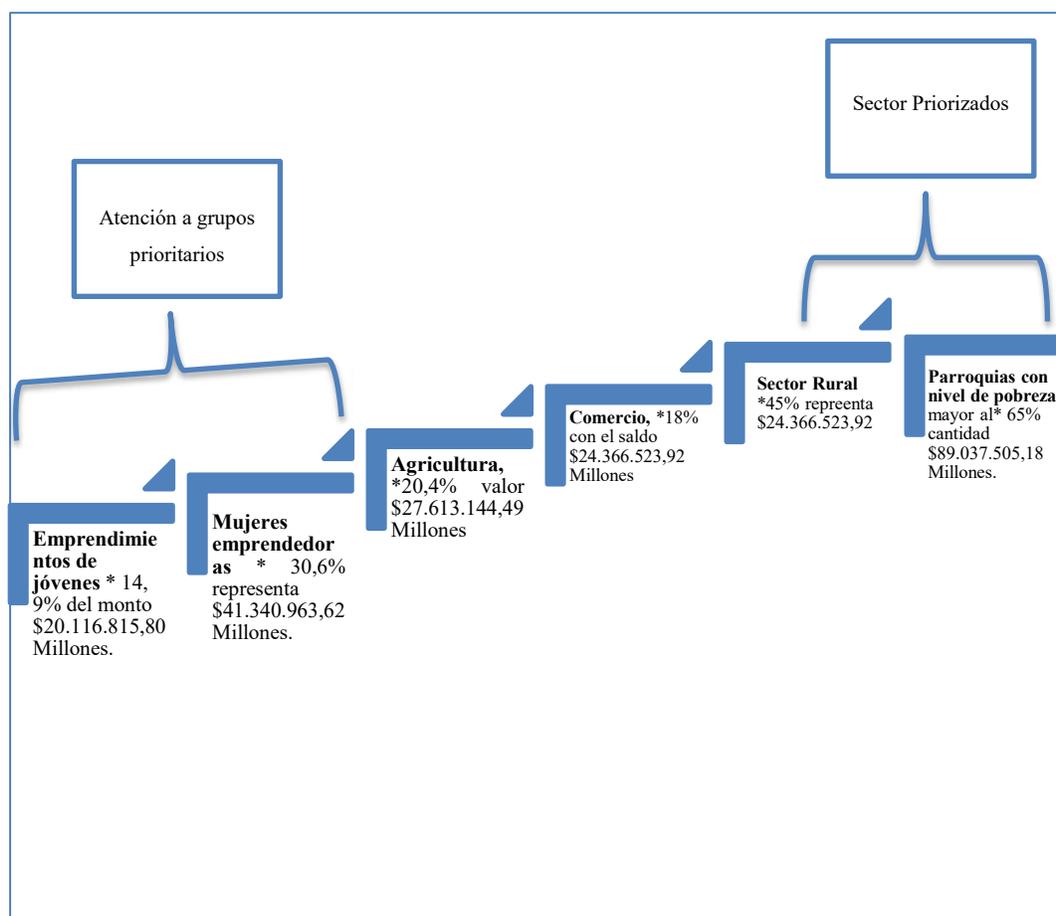
Nota Economía Popular y Solidaria, Seps, 2017

2.3.4.4 Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias CONAFIPS, Inclusión con las Organizaciones de SFPS.

Entidad pública de segundo piso, que está al servicio de los emprendedores de la EPS, articulando a través de las Organizaciones del SFPS: COAC, mutualistas, cajas de ahorro y bancos comunales, que ofrecen productos y servicios financieros y no financieros que incluyen: créditos, garantías, fortalecimiento, y transferencia tecnológicas a estas organizaciones. (CONAFIPS, 2017, pág. 16)

Figura 13.

Resultados de Inclusión.



Nota Tomado de Conafips, 2017.

2.3.5 Efectos Económicos en América Latina y el Caribe ante la Pandemia del COVID-19

De acuerdo CEPAL (2020) la economía mundial frente a la pandemia del coronavirus COVID-19, hubieron medidas de cierre y paralización en algunas de las actividades productivas, aunque no se sabe cuánto durará la crisis o qué forma tomará la recuperación, las acciones de las administraciones o entre estados, en algunos de estos países sintieron desprotección de los sectores más pobres y las dificultades incrementaron; los efectos del COVID-19 se ubican en el mediano y largo plazo la quiebras empresariales, disminución de inversión privada, menor desarrollo económico, disminución integración de cadenas de valor, deterioro de la capacidad productiva y del capital humano; mientras que las consecuencias a corto tiempo son mayor desempleo, menores sueldos, aumento de la pobreza externa; sistemas de salud: costos aumento del acceso,

fragmentación y desigualdad. El desempeño económico de la economía mundial fue débil antes de la pandemia del COVID-19. La tasa media aumento a nivel global era débil de 2.8% en el periodo 2011-2019; periodo 1997-2006 cifra significativo inferior al 3,4%; desde el año 2009 fue su peor desempeño con la tasa de crecimiento de 2.5%; las previsiones de crecimiento del PIB mundial 2020 se habían observado a la baja. Incidencia en el plano financiero, especialmente la liquidez se ha disminuido, paralización de la actividad económica, las disrupciones en las cadenas de pago y las pérdidas de rentabilidad y riqueza; aumentando de manera significativa la volatilidad de los mercados financieros; con respecto a efectos microeconómicos de la conducta de las organizaciones continúan transformándose, independiente de su volumen, los más afectados fueron los sectores de aviación, turismo, servicios, comercio afectando en el aumento de desempleo y el subempleo, reducción de honorarios y mínimo acceso a la defensa social.

A finales de marzo de 2020, los importantes bancos centrales y gobiernos del mundo han tomado algunas medidas de política, pero a pesar de ello, no se puede separar una mayor aversión a la inseguridad y un desperfecto de la actividad financiera, y enfrentarán mayores vulnerabilidades. Para proteger la cabida de producción, es necesario utilizar instrumentos financieros que proporcionen liquidez a las organizaciones, principalmente pequeñas empresas, en colocar incrementos en relación de créditos, tasas de interés preferenciales e incluso períodos de gracia para el repago del capital, utilizados en países como Argentina: Programa de Investigación y Desarrollo Tecnológico, Panamá : Programa de solidaridad agrícola, incluyendo subsidios para la compra de materias primas agrícolas. Argentina, Brasil, Chile, México, Paraguay, Perú y Uruguay dieron la bienvenida a los instrumentos nacionales de garantía de crédito para proporcionar el camino de las empresas, especialmente las Mipymes, al sector crediticio; también tomando moderadas de alivio tributario en los plazos de declaraciones, exoneraciones, facilidades de pago, mientras dure el estado de emergencia sanitaria. En los Sectores como servicios, comercialización y el turismo en la Argentina, Costa Rica y México aplicaron medidas de apoyo a la liquidez y los clase obrera informales según datos del 15 de Julio de 2020 (CEPAL, 2020), como se puede evidenciar en el siguiente Tabla 56.

Tabla 13.

Facilidades de Sectores.

Facilidades a los Sectores	Defender el método sanitario	Afirmar el ingreso de los hogares	Proteger la capacidad Productiva
Alivio Tributario	-Disminuciones temporales del impuesto sobre el IVA). -Eliminación de aranceles de importación	-Reducciones temporales IVA en productos de la canasta básica. -Directrices para pagar el gravamen sobre la renta. -Devoluciones aceleradas	-Facilidades para cumplir en las obligaciones con los impuestos. -Reajustes o separaciones transitorios del IVA de secciones estratégicas.
Gasto Publico	-Convenios de empleados. -Bonos extraordinarios consignados al personal de salud. -Adquisiciones de gastos clínicos. -Inversión en infraestructura. -Traspasos a las administraciones subnacionales.	-Bonos especiales no restringidos. Apoyo programas de transferencias -Aumentar la cobertura de seguro de desempleo -Desembolso de canastas de alimentos	-Gravámenes al registro o la compra de insumos.
Apoyo de Liquidez respaldo por gobierno		-Prestaciones en situaciones favorables	-Garantías estatales de créditos -Inyección de capital.

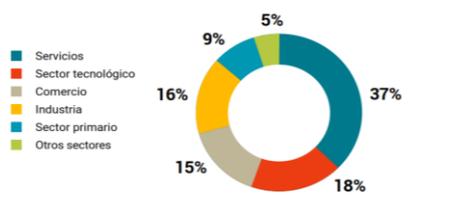
Nota: Comisión Económica América Latina (CEPAL) 2020.

2.3.6 Emprendimientos Frente al COVID-19

Según Kantis & Angelelli (2020) la pandemia de COVID-19 del grupo de emprendimientos y las empresas jóvenes de América Latina y el Caribe de acuerdo en el Grafico 13 están formando impactos importantes a nivel compasivo en las diligencias económicas.

Figura 14.

Composición Sectorial de los Emprendimientos Encuestados.



Nota: BID, 2.232 emprendimientos provenientes de 19 países.

En lo referente a la gestión de caja la mayoría de los emprendimientos considerarse a la gestión financiera como lo manifiesta en el siguiente:

Figura 15.

¿Cómo prevén financiarse ante la crisis?



Nota: BID, 2020

En lo que respecta a la gestión de los equipos humanos el mayor porcentaje se refieren que implementaron modalidades de trabajo a distancia, como se manifiesta en el siguiente:

Figura 16.

Respuestas de los emprendedores a nivel de organización del trabajo.

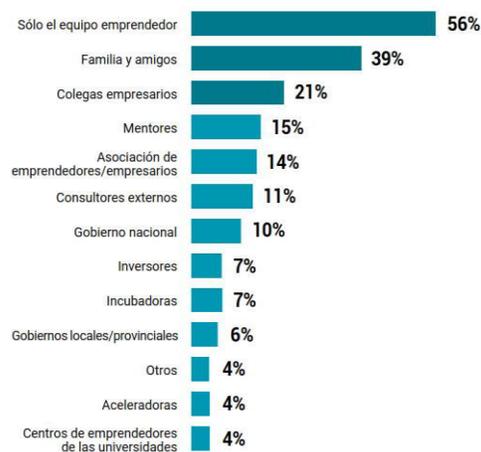


Nota: BID, 2020

En el rol de las redes de apoyo en la mayoría de emprendedores con el 56% solo el equipo emprendedor y seguido familia y amigos con el 39% como lo manifiesta el:

Figura 17.

¿A quién recurren los emprendedores latinoamericanos para responder ante la crisis?



Nota: BID, 2020

La mayoría de ecosistema no muestra el mismo comportamiento, al menos impacto, más capacidad es el país uruguayo, seguido de país chileno y adaptación de servicios Costa Rica, mientras que en impactos financieros y dificultades para enfrentar la crisis son los de Bolivia, Ecuador, Panamá, Guatemala, El Salvador y Venezuela.

Mediante su análisis de López y Rivera (2020) usaron aproximadamente de 300,000 desafiliados del IESS los cuales trabajaron en diferentes producciones, por lo que el emprendimiento es la vía para continuar en los negocios, ventajas en fuentes laborables; como un estudio básico de análisis

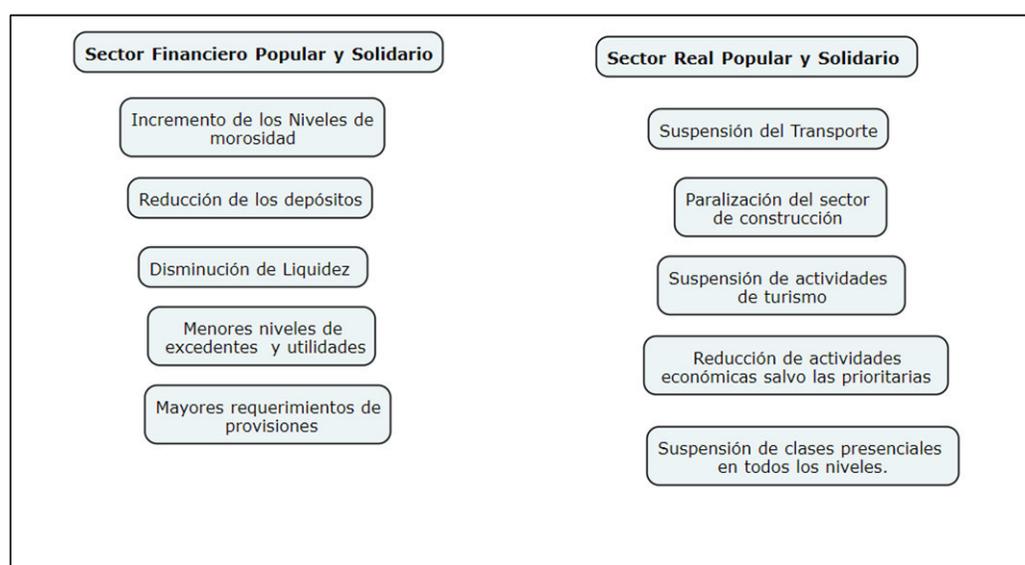
del negocio utilizando una metodología espacial para comenzar con conceptos básicos como: **activo** de bien o servicio, físico, monetario o cognitivo, los espacios vacíos son oportunidades de mejora, grupos de personas con intereses comunes, puntos débiles que necesitan soluciones **digitales** y utilizan servicios conectados digitalmente donde las estimaciones de ofertas y demandas son esenciales; y, **rentables** en los mercados.

2.3.7 EPS en Épocas de COVID-19

SEPS (2020) en el SFPS las actividades económicas y financieras a nivel estatal afecta a 8 de cada 10 casos confirmados de Covid-19 identificados en 9 provincias en estado de emergencia nacional, concentrando el 56% saldo de la cartera de préstamos del SFPS, y aumentando esa tasa de criminalidad a 1.25% entre febrero y marzo de 2020, con un 0.17 caída de un punto porcentual en abril; el crédito se mantuvo a la baja, el saldo de depósitos de marzo y abril disminuyó 0,54% y 0,79% respectivamente en el 3er y 4to mes del período y alcanzó 1,09% y 0,82 en la cartera de crédito y 0,84% en el 5to mes. El número de intermediarios financieros en estos meses disminuyó en 0,03 respecto al periodo anterior. Entre los eventos más destacados de la EPS en detalle:

Figura 18.

Sectores de EPS.

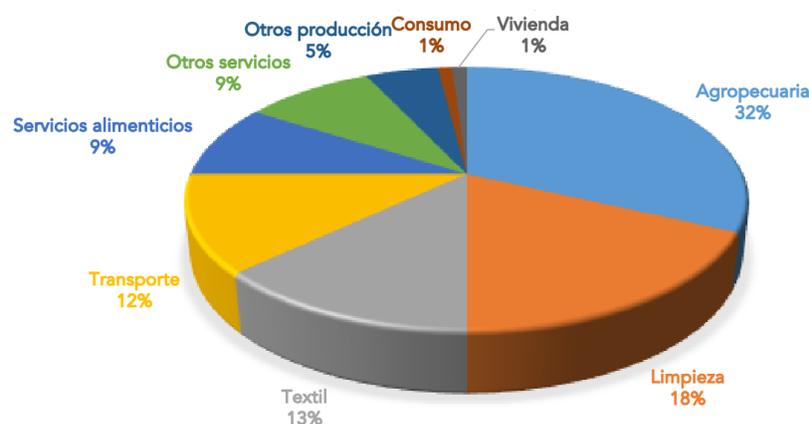


Nota: SEPS, 2020

En el sector EPS real, las organizaciones más afectadas en abril de 2020 fueron limpieza y transporte; seguimiento de movimientos relacionados con el suministro y la producción de alimentos; 9% recuperación 1% consumo 32% de agricultura del 42% de estas organizaciones se están adaptando al entorno para encontrar nuevas áreas de mercado y transformación digital.

Figura 19.

Organizaciones de la EPS por Actividad.



Nota: SEPS, 2020

2.4 Marco Conceptual o Glosario

Buen Vivir: El Plan Nacional de Buen Vivir en el Ecuador es satisfacer las necesidades, alcanzar una calidad digna de vida y muerte y la sana realización para todos, en paz y armonía con la naturaleza y la expansión de la cultura humana, con los logros de la revolución ciudadana en las políticas públicas.

Constitución: Norma jurídica fundamental del Estado, es decir, la “LEY SUPREMA” que sirve para reglar su organización y establecer las relaciones del Poder Público con las Funciones y Órganos del mismo y las de las personas, sociedad con el Estado.

COAC: Son aquellas coop de objeto único y exclusivo de brindar servicio de intermediación financiera en beneficios de todos sus socios.

Contabilidad: Sistema de control y registro económico para clasificar los hechos económicos que ocurren en determinado momento, obteniendo un informe económico para los resultados positivos o negativos de la entidad o empresa para tomar decisiones en beneficio de la misma.

Emprendimientos: Capacidad de una o varias personas para realizar un esfuerzo para cumplir sus metas y objetivos que le permiten obtener nuevos retos a realizar una empresa obteniendo de tal manera un espíritu emprendedor.

EPS: Organización económica en la que sus miembros individual o colectivamente organizan y desarrollan procesos de: Producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios.

Finanzas: Aprende a invertir en organizaciones, como funcionan los mercados financieros y de capitales, para la toma de decisiones empresariales para el desarrollo del mundo de las empresas.

Indicadores Financieros: Ratios financieros que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación entre sí de dos datos financieros directos, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización para tomar medidas correctivas para la entidad

Negocios: Es una actividad comercial o social que se proyecta y se aplica para el desarrollo. Es una herramienta que permite organizar y planificar las actividades que debemos realizar para lograr las metas de la empresa.

SEPS: Entidad técnica para la supervisión, control de las organizaciones de la EPS, con personalidad jurídica de derecho público, autonomía administrativa, financiera, tiene como finalidad el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto labor del sector de EPS.

COAC: Cooperativas de Ahorro y Crédito

FECOAC: Federación Nacional de Cooperativas

SBS: Superintendencia de Bancos y Seguros.

LOES: Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

MIES: Ministerio de Inclusión de Economía Social

SEPS: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

EFE: Matriz de Evaluación de Factores Externos

EFI: Matriz de Evaluación de Factores Internos

BCGG: Matriz del Boston Consulting Group

CONAFIPS: Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias

PE: Matriz de posición estratégica

EA: Evaluación de la Acción

CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.

En este trabajo de investigación tiene un enfoque mixto:

Se recogieron datos cuantitativos sobre los socios y empleados de emprendimientos de las COAC en los sectores comerciales de actividad que ejercen, a la muestra seleccionada se aplicó encuestas de manera interna empleados y externa socios emprendedores de las COAC mediante la aplicación de SPSS al grupo de interés que se utilizó.

Registro Cualitativo del instrumento de la encuesta basada en las variables de estudio, para llevar a cabo la recolección de indagación se aplicaron las encuestas respectivas obteniendo los resultados de contrastación de las hipótesis diseñadas.

3.1. Tipo y Diseño

Este estudio sobre la habilidad de diversificación las relaciones de gestión de las coop en la zona 7, indagación empírico, que proporciona acceso a la información sobre la cartera de crédito, en particular sobre los negocios de los socios y sus relaciones financieras

El diseño de investigación principal de este estudio fue una relación no experimental - transversal - ilustrativa. No es una prueba, porque no se realizará ninguna prueba; esto quiere decir que las encuestas no se manipularán las variables. Es seccional, porque el tema de nuestra investigación será detallado en un determinado tiempo. Es relacional, porque significa manejar cada variable:

- Estrategias de Diversificación
- Mejora del Emprendimiento

Estas repercuten en coop financieras del Ecuador, el diseño se puede graficar de la siguiente manera

M

Estrategias de Diversificación
Relación entre
Y Mejora

Dónde:

- M** : Muestra
- X** : Estrategias de Diversificación
- R** : Relación entre las variables.
- Y** : Mejora del Emprendimiento.

3.2. Unidad de Análisis

ESTRATEGIA PARA LA PRUEBA DE HIPOTESIS (PH)

Se identifica Coop Financieras conformados por Cajas Centrales, Mutualistas, pero que específicamente el presente proyecto como unidad de análisis son las COAC y como entidades asociativas o solidarias los bancos comunales de la ciudad, esta COAC están conformados por 5 Segmentos y Bancos Comunitarios cumpliendo con el requerimiento y parámetros necesarios para lo antes indicado, todas y cada una tiene personería jurídica como muestra interna y como externa de análisis son sus socios de 102.400 integrando como coop de ahorro y crédito, detallando lo siguiente: Seg. 1:10.000; Seg. 2:21.300; Seg. 3:30.000; Seg. 4:8.000 Y Seg. 5:9.100.

3.3 Identificación de Variables

Tabla 14.

Variables

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable Independiente: X: Estrategias de Diversificación	X1: Fortalezas, Oportunidades, debilidades y Amenazas (FODA)	-Matriz de Evaluación Interno -Matriz de Evaluación Externo
	X2: Diversificación financiera	- Rendimiento - Riesgos-Carteta de crédito
	X3: Planificación Financiera	Flujo de Caja Proyectado -Presupuestos
	X4: Gestión Financiera	Gestión Activos -Gestión Pasivos
Variable Dependiente: Y: Mejora del emprendimiento	Y1: Características emprendedores-personal	- Autoeficacia Emprendedora -Innovación
	Y2: Proceso de Creación	IY2: Plan de Negocios. -Emprendimientos Populares y Solidarios.
	Y3: Entorno/Tecnología	IY3: Acceso a la educación – formación -Políticas Gubernamentales
Variable Interviniente: Z: Economía Popular y Solidaria Sector Financiero- Impacto Propuesta.		

3.4 Población de estudio

Estas asociaciones financieras del sur nuestro país, incluido en este proyecto de investigación: La COAC y los bancos comunales de Loja conceden créditos a los socios, integradas por segmentos alrededor de 34 organizaciones y como muestra de estudio de 382 socios específicamente quienes hayan obtenidos créditos para emprendimientos y 80 de manera interna en las coop.

específicamente a oficiales de cartera de crédito con la finalidad de contribuir a mejorar los negocios, en beneficio del desarrollo de la economía de la sociedad, y se estructuran para quedar de la siguiente manera:

Tabla 15.

Segmentación de Coop.

COOP. FINANCIERAS EPS.

LUGAR	Loja.		
Seg	Nº	COAC	BANCOS COMUNITARIOS (BC)
Seg. Uno	1	X	
Seg. Dos	3	X	
Seg. Tres	6	X	
Seg. Cuatro	8	X	
Seg. Cinco	13	X	
BC	3		X
TOTAL	34		

Nota:SEPS.

3.5. Tamaño de Muestra

Se aplicará a los beneficiarios de las COAC y BC como se lo indica, aplicación de 382 encuestas.

- Su representatividad es las organizaciones financieras de la EPS.
- Tamaño de la muestra es 382 socios de 35 Coop y BC.
- Muestra Aleatoria para las encuesta externas es para socios y encuesta interna para la parte administrativa de las COAC.

3.6. Selección de la Muestra

Se aplicarán para determinar el tamaño de la MA simple, mediante la está formula:

$$n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{(N-1)E^2 + Z^2 \cdot P \cdot Q}$$

De donde:

n = Tamaño de la muestra	102.400
Z ² = Nivel de confianza 95%	95%
Z ² = 1.96	1.96
N = Población	102.400
P = Probabilidad (P) evento ocurra (0.5)	0.5
Q = P evento no ocurra (0.5)	0.5
E ² = Margen de error (5%)	5%

Desarrollo muestra:

$$N = \frac{(1.96)^2 * (0.5) * (0.5) * 102400}{((102400 - 1) * (0.05)^2 + (1.92)^2 * (0.5) * (0.50))}$$

N= Total 382 encuestas aplicar.

Tabla 16.

CFEPS.

(COAC) Y BC

				Localidad indicada
Seg	base seg	Coop.	Nº Afiliados*	Número de socios
Seg 1	10000	1	10.000	10.000
Seg 2	7100	3	7.100	21.300
Seg 3	5000	6	5.000	30.000
Seg 4	1000	8	1.000	8.000
Seg 5	700	13	700	9.100
Bancos Comunales	8000	3	8.000	24.000
		35	Total Socios	102.400

Nota SEPS – CONAFIP

Muestra: 382.

Se aplicará en los seg de las COAC y BC a continuación detallamos:

Encuesta interna 80 sondeos a los oficiales de COAC en Loja y Zamora Chinchipe.

E. externa 302 para los propietarios de los emprendimientos de las COAC.

Tabla 17.

Segmentos CFEPS.

COAC - BANCOS COMUNALES

Loja

Seg	Base seg	Organizaciones Financieras	N° S*	% APLICACIÓN
Seg 1	10000	1	10.000	37
Seg 2	7100	3	21.300	79
Seg 3	5000	6	30.000	112
Seg 4	1000	8	8.000	30
Seg 5	700	13	9.100	34
Bancos Comunitarios	8000	3	24.000	90
Total		34	102.400	382

Nota. Seps – CONAFIP

Tabla 18.

Coop FEPS

CONVENIOS CON LA CONAFIP

Ciudad Loja - Sur del Ecuador

ORGANIZACIONES	SFPS	CONVENIO SFEPS CON LA CORPORACION NACIONAL FPS	% APLICACIÓN
COAC Seg1	✓		37
COAC Seg 2	✓	✓	79

COAC Seg 3	✓		112
Seg 4	✓	✓	30
Seg 5	✓	✓	34
BC	✓	✓	90
Total:			382

Nota SEPS - CONAFIP.

3.7 Técnicas de Recolección de Datos

Las siguientes herramientas o métodos técnicos nos permiten validar información de los socios para obtener datos para evaluar el proyecto en función de las métricas que encontramos desafiantes:

- Registros: datos efectivos sobre el entorno gestionado.
- Mediaciones: otorgamiento de financiamientos de las COAC en los segmentos 1, 2, 3, 4 y 5 y bancos comunales para sus sucursales.
- Cuestionario: para conocer las opiniones de los socios participantes, a través de las interrogantes planteadas de forma presencial o virtual. Obteniendo información cualitativa y cuantitativa a través de encuesta o cuestionario. Construcción de encuestas de opinión.
- Entrevista: Aportación directa y profunda de los agentes relevantes, además de todos los elementos de la primera fuente del proyecto, la aportación de los fundadores, gestores, que permite alcanzar los objetivos propuestos.

3.8. Análisis e interpretación de la información

a) El sumario de codificación, registro de las identificaciones;

Comparación de resultados.

Los resultados serán comparados con otros datos generados por otras encuestas, en cuanto a colocaciones de créditos y su incidencia en los niveles de emprendimiento de los socios en esta ciudad. Los datos obtenidos serán comparados, lo que ayudará a fortalecer o invalidar las hipótesis de exploración.

Codificación, ordenación y clasificación de datos

- a) Información recabada se le asignará valor numérico medido por medios estadísticos y matemáticos.
- b) b) Técnicas analíticas (lógicas o estadísticas) utilizadas para contrastar suposiciones y extraer conclusiones.

1.- Procesamiento (P) manual.

2.- P digital.

3.9. Análisis de confiabilidad de los instrumentos

El criterio de fiabilidad de la consistencia interna del instrumento encuesta interna dirigida a los Jefes de Crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito, se determina en la presente investigación por el alfa de Cronbach desarrollado por J.L. Croanbach.

“El método de consistencia interna basado en el coeficiente de fiabilidad alfa de Cronbach permite estimar la fiabilidad de un instrumento de medida a través de un conjunto de ítems que se espera que midan el mismo constructo o una única dimensión teórica de un constructo latente. Cuando los datos tienen una estructura multidimensional el valor del alfa de Cronbach será bajo. Es decir, no se observa una consistencia en las puntuaciones que forman el constructo teórico que se desea medir.” (Frías-Navarro, 2014).

Es aplicable a escalas de varios valores posibles, por lo que puede ser utilizado para determinar la confiabilidad en escalas cuyos ítems tienen como respuesta más de dos alternativas.

Siendo las preguntas del instrumento encuesta interna dirigida a los Jefes de Crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito, tipo Likert y politómicas se hizo uso del coeficiente Alfa de Cronbach.

Interpretación

Tabla 19.

Niveles de confiabilidad

Valores	Nivel
De -1 a 0	No es confiable
De 0.01 a 0.49	Baja confiabilidad
De 0.50 a 0.75	Moderada confiabilidad
De 0.76 a 0.89	Fuerte confiabilidad
De 0.90 a 1.00	Alta confiabilidad

Tomado de: Ruiz Bolívar, C. (2002)

Para determinar la confiabilidad del instrumento se calculará el coeficiente de confiabilidad Alfa de Cronbach, pues se requiere una sola administración del instrumento de medición (Hernández y Baptista, 2014).

Cálculo

El alfa de Cronbach puede ser calculado a partir de la correlación entre los ítems como una función del número de ítems del instrumento y la correlación media entre los ítems. La fórmula sería la siguiente:

Figura 20.

Fórmula del Alpha de Cronbach

$$\alpha = \frac{N \times \bar{r}}{1 + (N - 1) \times \bar{r}}$$

Donde N es igual al número de ítems y \bar{r} es la correlación media entre los ítems.

Para la siguiente investigación se utilizó el software estadístico SPSS vs. 22 se obtuvo el siguiente resultado:

Tabla 20.

Procesamiento de datos

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	80	26,5
	Excluido ^a	222	73,5
	Total	302	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,825	14

Fuente: Encuesta aplicada dirigida a los Jefes de Crédito en Cooperativas de Ahorro y Crédito

Interpretación: En el presente estudio, el alfa de Cronbach obtenido es de 0.825; lo que significa que el instrumento es confiable y aceptable.

El análisis de las correlaciones ítem-puntuación total permite valorar la relevancia y la utilidad de cada ítem dentro de la escala.

La confiabilidad del cuestionario se evaluó a través del análisis de su consistencia interna por cálculo del coeficiente del alpha de Cronbach. Obteniéndose un alpha igual a 0.825 lo que significa que el instrumento es confiable y aceptable.

Respecto a la y la encuesta externa dirigida a los propietarios de los Emprendimientos

CAPÍTULO 4: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados.

4.1.1 Análisis de grupo de Interés Interna- Externo de COAC.

ENCUESTA INTERNA (Para los Jefes-Oficiales de COAC)

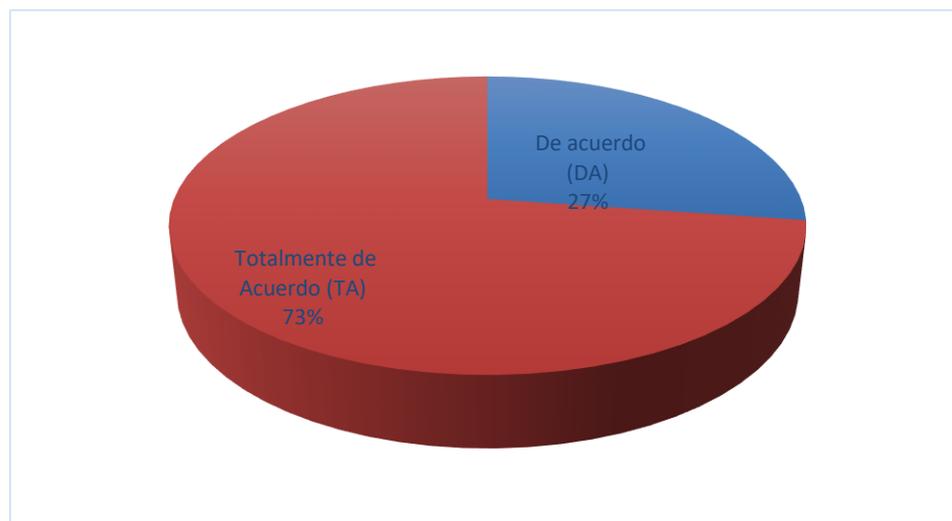
Tabla 21.

¿Con que frecuencia se ejecutan las actividades de control que garanticen el cumplimiento de las actividades laborables?

	F	P	PV	PA
Totalmente en Desacuerdo (TD)	0	0,00%	0,00%	0,00%
En Desacuerdo (D)	0	0,00%	0,00%	0,00%
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo(NA,ND)	3	3,75%	3,75%	3,75%
De acuerdo (DA)	21	26,25%	26,25%	30,00%
Totalmente de Acuerdo (TA)	56	70,00%	70,00%	100,00%
Total Encuestados	80	100,00%	100,00%	

Figura 21.

Desempeño de Acciones.



De los datos recibidos sobre el desempeño de las actividades de 80 encuestados, quienes muy de acuerdo con 56 y de acuerdo a esto 21, se puede decir que existen actividades de fiscalización para asegurar el cumplimiento de las actividades laborales del COAC que se han realizado.

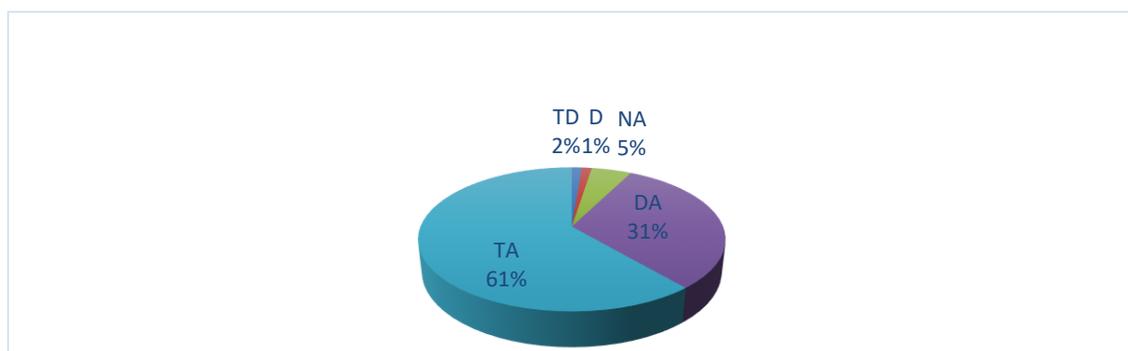
Tabla 22.

¿En qué medida califica el ente de control que vigile y garantice el cumplimiento de todas las actividades laborales de la Coop?

	F	P	PV	PA
TD	1	1,25%	1,25%	1,25%
D	1	1,25%	1,25%	2,50%
NA	4	5,00%	5,00%	7,50%
DA	25	31,25%	31,25%	38,75%
TA	49	61,25%	61,25%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 22.

Desempeño de Acciones



En los resultados obtenidos se puede verificar que 25 DA y 49 TA con el ente de control, como es la EPS de las COAC para el sector financiero como parte de estos requisitos que también se deben cumplir como fiscalizar y velar por el cumplimiento de las actividades laborales de la coop.

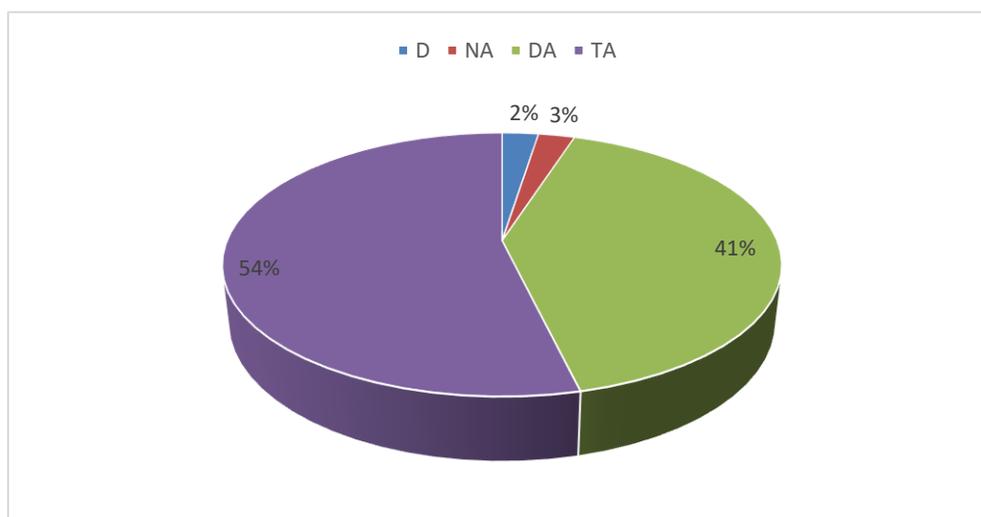
Tabla 23.

¿Cómo califica la categorización del Plan Estratégico para las decisiones en la misión de la COAC?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Validado	Porcentaje Acumulado
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	2	2,50%	2,50%	2,50%
NA	2	2,50%	2,50%	5,00%
DA	33	41,25%	41,25%	46,25%
TA	43	53,75%	53,75%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 23.

Procedimiento Importante



De los 80 participantes, 33 estuvieron DA y 43 TA, lo que significa que las COACs realiza una planificación estratégica dirigida para la asociación para tomar decisiones a favor de los beneficios de los fines de los socios.

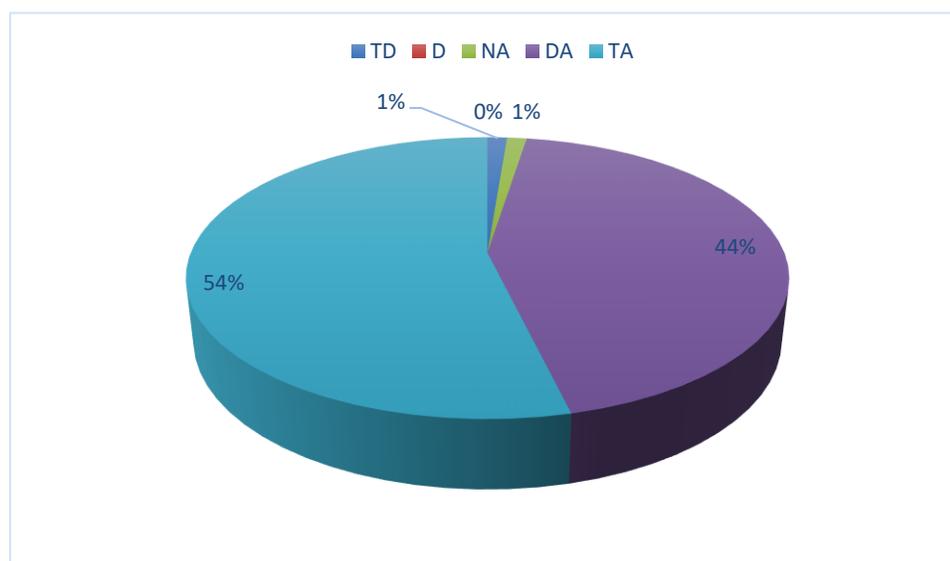
Tabla 24.

¿Los objetivos no se alcanzan porque fracasan las estrategias, es por eso que en la coop interminablemente se están examinando?

	F	P	PV	PA
TD	1	1,25%	1,25%	1,25%
D	0	0,00%	0,00%	1,25%
NA	1	1,25%	1,25%	2,50%
DA	35	43,75%	43,75%	46,25%
TA	43	53,75%	53,75%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 24.

Objetivos



De los empleados que aplicaron a las encuestas, solo tuvimos 43 TA y 35 de DA, lo que significa que monitorean constantemente las metas propuestas por el COAC y respetan las estrategias planteadas en el manifestado en beneficio de la coop.

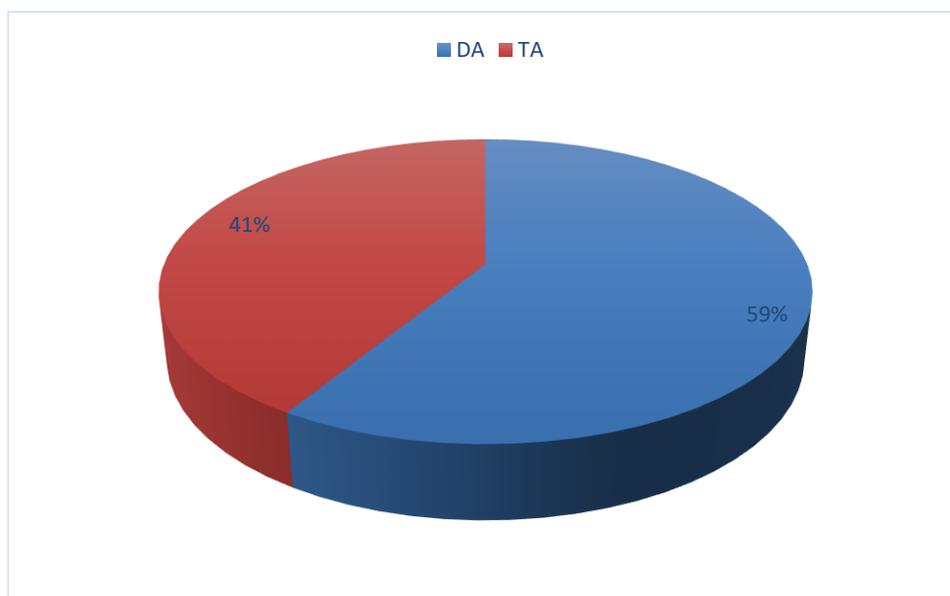
Tabla 25.

¿En la Coop el Plan Operativo Anual (POA) ha cumplido con los objetivos planteados?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	0	0,00%	0,00%	0,00%
NA	0	0,00%	0,00%	0,00%
DA	47	58,75%	58,75%	58,75%
TA	33	41,25%	41,25%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 25.

POA.



De los 80 encuestados en las Coop manifiestan que 47 encuestados cumplen con los objetivos planteados y 33 TA, esto significa que el Plan Operativo Anual (POA) cumplen con los objetivos planteados de las COAC.

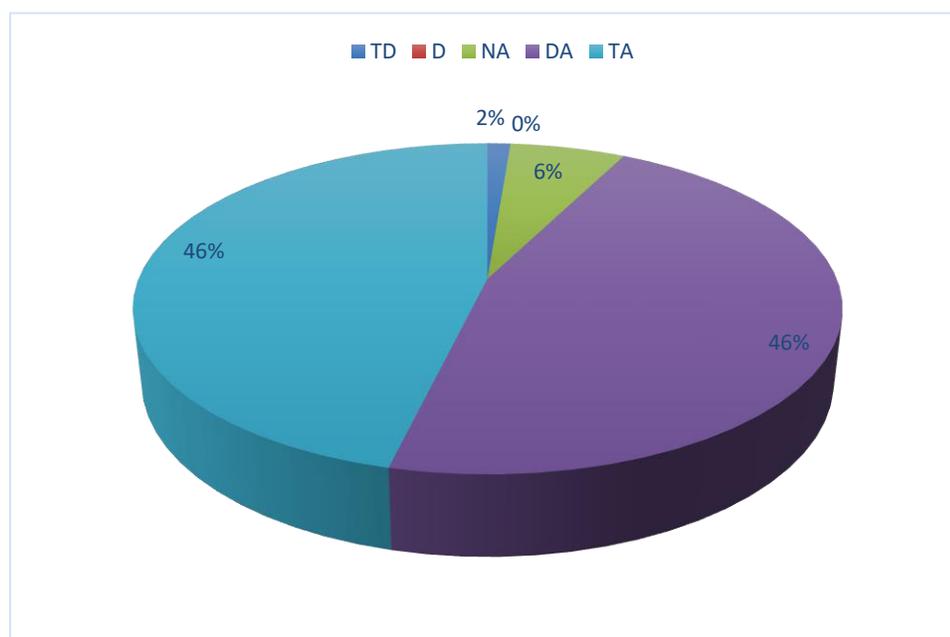
Tabla 26.

¿Las redes sociales que utiliza la coop son necesarios para difundir la posesión?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Validado	Porcentaje Acumulado
TD	1	1,25%	1,25%	1,25%
D	0	0,00%	0,00%	1,25%
NA	5	6,25%	6,25%	7,50%
DA	37	46,25%	46,25%	53,75%
TA	37	46,25%	46,25%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 26.

Calificación de las Coop.



En los resultados obtenidos, 37 participantes utilizan las redes sociales para difundir la propiedad que tienen los COAC de la Región 7 (Loja, El Oro y Zamora Chinchipe), entre las cuales tenemos las siguientes métricas: AAA: Posición financiera muy fuerte, AA: Muy central Sólido financiero A: Organización sólida, BBB Corporation mantiene un buen crédito; BB es una buena institución de crédito en el mercado; B A pesar de su gran tamaño, todavía se considera un crédito aceptable;

C las métricas financieras de la organización muestran resultados deficientes; D La organización tiene serias deficiencias que pueden incluir restricciones de capital o liquidez; y, E La institución se enfrenta a problemas muy graves y, por lo tanto, existen dudas sobre su capacidad para seguir existiendo sin ningún tipo de apoyo externo.

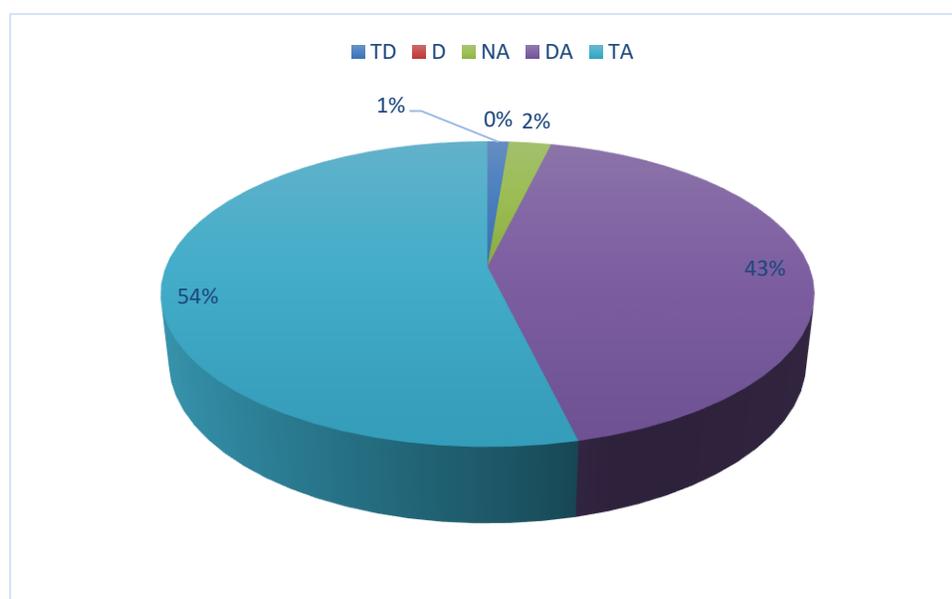
Tabla 27.

¿En la coop las unidades que aplican en la gestión financiera tendentes a construir inciden a optimizar la toma decisiones?

	F	P	PV	PA
TD	1	1,25%	1,25%	1,25%
D	0	0,00%	0,00%	1,25%
NA	2	2,50%	2,50%	3,75%
DA	34	42,50%	42,50%	46,25%
TA	43	53,75%	53,75%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 27.

Toma de Habilidades



De los encuestados que obtuvimos, 43 TA, 34 DA y 1 en ND, concluyeron que la gestión financiera que lleva a cabo el COAC en el manejo de sus finanzas es para el buen gobierno en el beneficio de la organización.

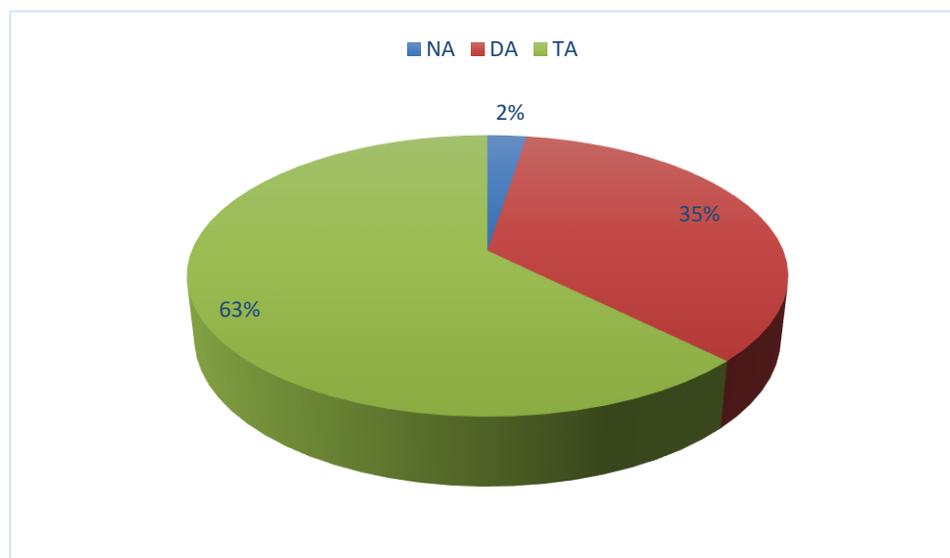
Tabla 28.

¿Las herramientas financieras (Estados Financieros, Flujo del Efectivo, Indicadores Financieros, Planeación Financiera) que la utiliza la coac permiten conocer la situación económica y financiera?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	0	0,00%	0,00%	0,00%
NA	2	2,50%	2,50%	2,50%
DA	28	35,00%	35,00%	37,50%
TA	50	62,50%	62,50%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 28.

Situación Económica y Financiera.



De la información recopilada, tenemos 80 de 50 encuestados que están TA y 28 personas que están DA en que los instrumentos financieros (como estados financieros, flujos de caja, indicadores

financieros, planes financieros) que se utilizan en COAC les permiten conocer los situación financiera para tomar decisiones acertadas a favor de la institución financiera.

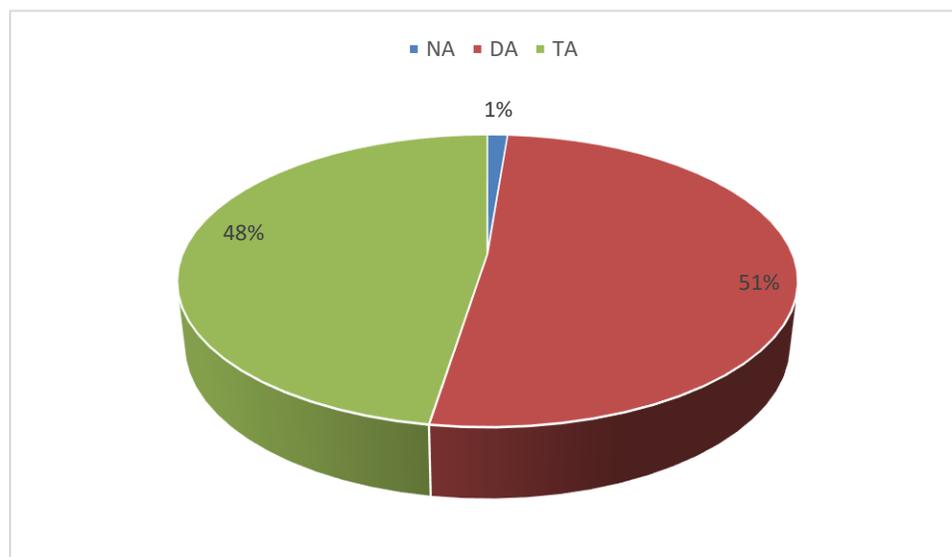
Tabla 29.

¿El personal que mantiene en la coop se encuentra capacitado en las funciones asignadas?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	0	0,00%	0,00%	0,00%
NA	1	1,25%	1,25%	1,25%
DA	41	51,25%	51,25%	52,50%
TA	38	47,50%	47,50%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 29.

Oficios Determinadas



De los resultados aplicados a 80 encuestados, podemos decir que 41 personas DA y 38 TA el personal que labora en el COAC está capacitado para las funciones asignadas, lo que significa que debe capacitarse constantemente.

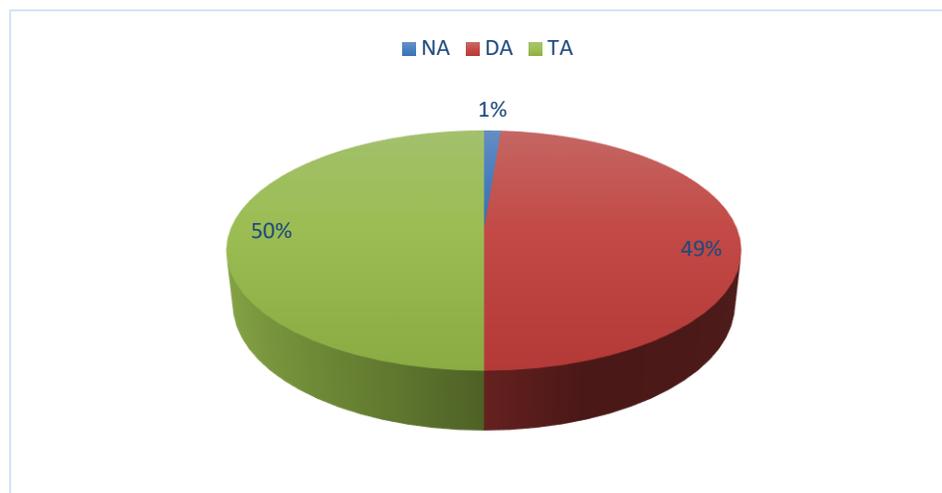
Tabla 30.

¿Cumple con el manual de funciones y responsabilidades el personal que labora en la entidad Financiera?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	0	0,00%	0,00%	0,00%
NA	1	1,25%	1,25%	1,25%
DA	39	48,75%	48,75%	50,00%
TA	40	50,00%	50,00%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 30.

Empleados que trabajan en la Coop



De las encuestas aplicadas 40 manifiestan TA, DA 39 y 1 NA en cumplir con el Manual de funciones y responsabilidades del personal que labora en COAC.

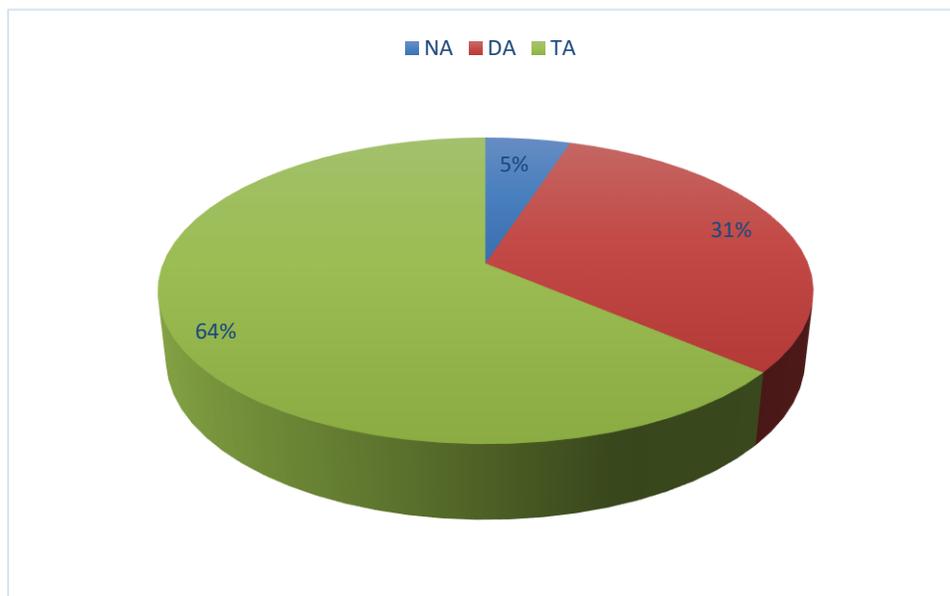
Tabla 31.

¿En esta coac está presente la visión institucional que se desea proyectar en el futuro?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	0	0,00%	0,00%	0,00%
NA	4	5,00%	5,00%	5,00%
DA	25	31,25%	31,25%	36,25%
TA	51	63,75%	63,75%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 31.

Enfoque Asociativo.



De los resultados obtenidos podemos decir que 51 TA, 25 de los encuestados están DA y 4 NA que las COAC tienen presente la Visión de la entidad financiera con la finalidad de alcanzar las proyecciones a futuro.

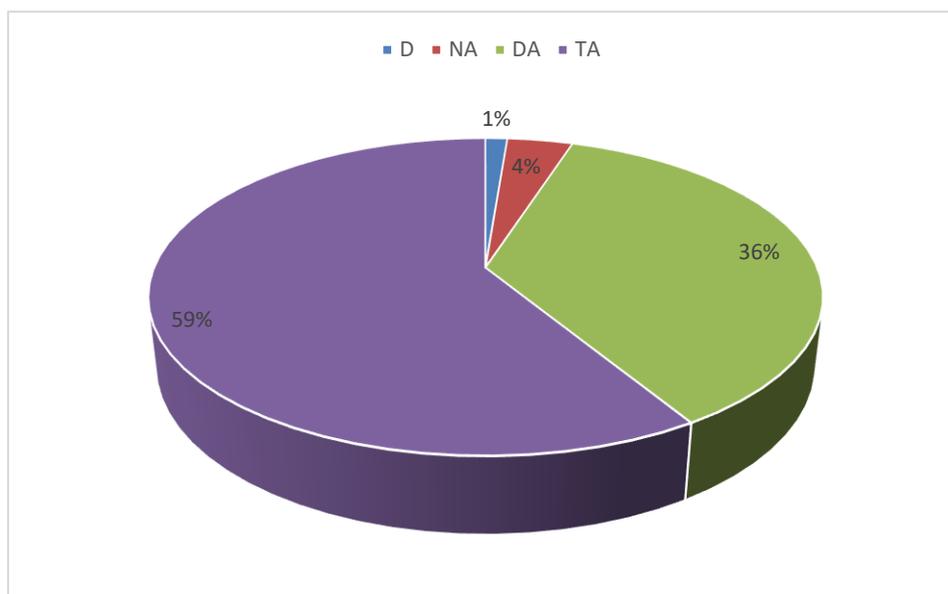
Tabla 32.

¿Los productos y servicios de la coop sirven para el beneficio del socio?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	1	1,25%	1,25%	1,25%
NA	3	3,75%	3,75%	5,00%
DA	29	36,25%	36,25%	41,25%
TA	47	58,75%	58,75%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 32.

Productos y Servicios



Entre los 80 encuestados los resultados obtenidos fueron 47 están TA, 29 DA, 3 NA 1 en D con los productos y servicios de las coop que han sido encuestados para beneficio de los socios.

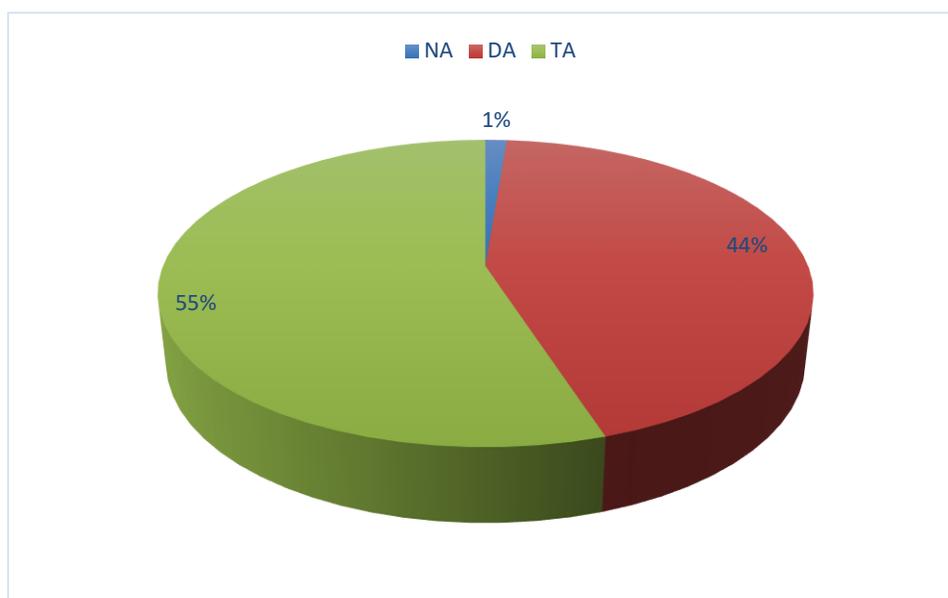
Tabla 33.

¿En esta coop, realizan créditos de acuerdo a la necesidad del socio?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	0	0,00%	0,00%	0,00%
NA	1	1,25%	1,25%	1,25%
DA	35	43,75%	43,75%	45,00%
TA	44	55,00%	55,00%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 33.

Influencias



De las encuestas aplicadas se obtuvieron los resultados de 44 TA y 35 DA y 1 NA, que realizan créditos de acuerdo a la necesidad del Socio en las COAC.

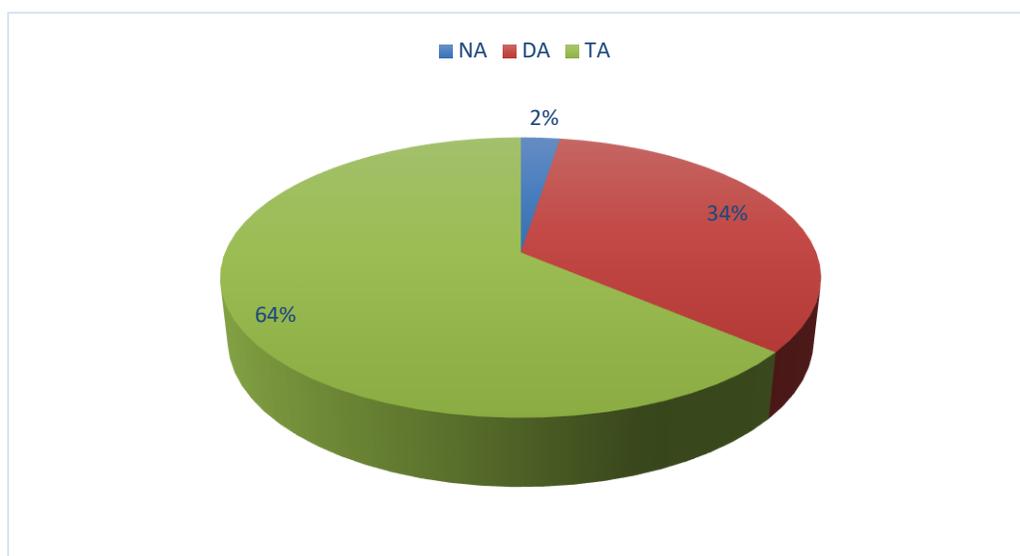
Tabla 34.

¿Los índices financieros de la coac son aplicados de acuerdo a su segmentación?

	F	P	PV	PA
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	0	0,00%	0,00%	0,00%
NA	2	2,50%	2,50%	2,50%
DA	27	33,75%	33,75%	36,25%
TA	51	63,75%	63,75%	100,00%
	80	100,00%	100,00%	

Figura 34.

Índices Financieros



Los índices financieros de las COAC son aplicados de acuerdo a su segmentación se obtuvieron 51 TA, 27 DA y 2 NA con las razones financieras aplicadas en las Coop Financieras.

ENCUESTA EXTERNA. Encaminada a los dueños de los Emprendimientos.

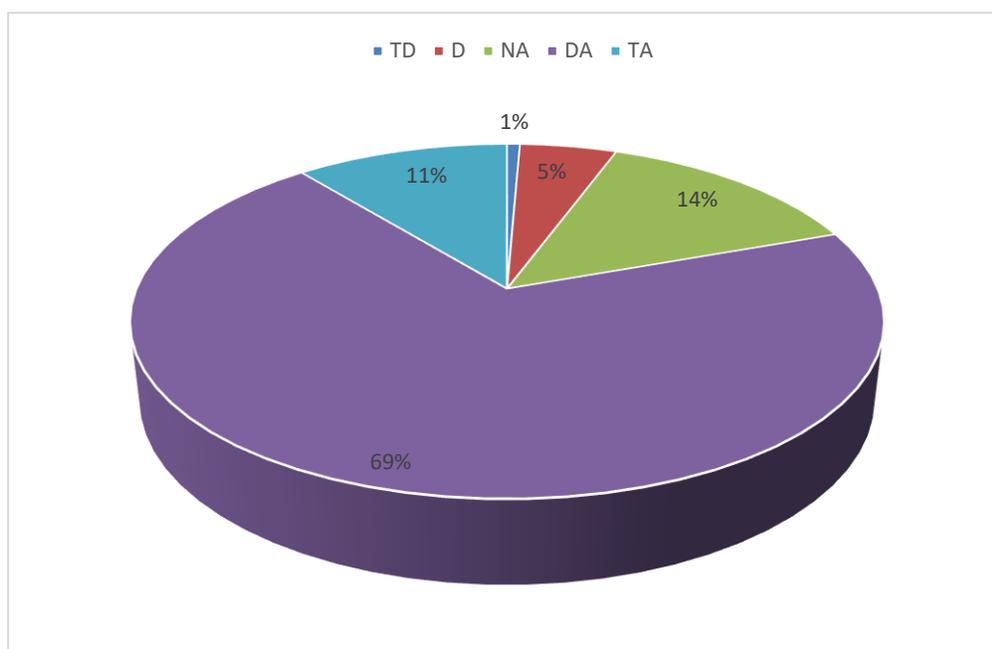
Tabla 35.

¿Los productos y servicios que mantienen la coop satisfacen sus fines económicos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Validado	Porcentaje Acumulado
TD	2	0,66%	0,66%	0,66%
D	15	4,97%	4,97%	5,63%
NA	42	13,91%	13,91%	19,54%
DA	210	69,54%	69,54%	89,07%
TA	33	10,93%	10,93%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 35.

Actividades de la Coop.



De los 302 encuestados se obtienen como resultados 210 DA, 42 NA; 33 TA, 15 en D y 2 TD, con lo respecta a los productos y servicios como créditos de consumo, Microcréditos, comerciales, vivienda en otros, depósitos retiros del efectivo, transferencia de dinero, Tarjetas de crédito, Tarjetas de Debito, Inversiones, Pagos móviles , cartera móvil y demás servicios que mantienen a la ciudadanía.

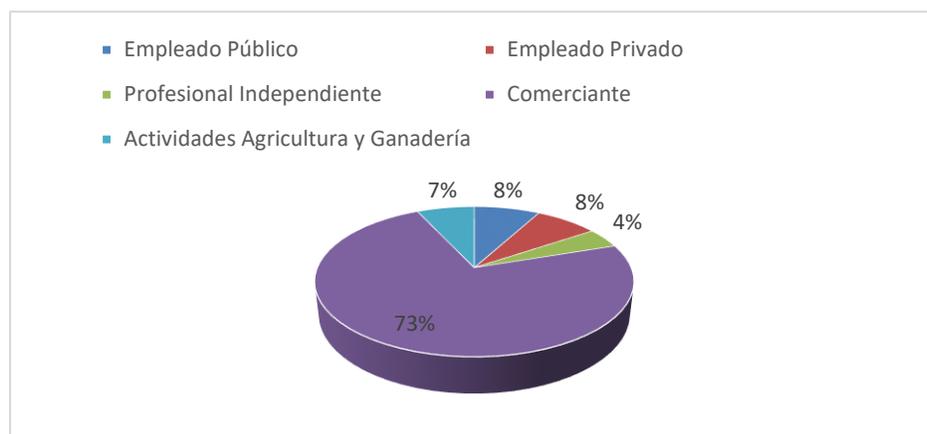
Tabla 36.

¿Cuál es su principal fuente de ingresos?

	F	P	PV	PA
Empleado Público	24	7,95%	7,95%	7,95%
Empleado Privado	23	7,62%	7,62%	15,56%
Profesional Independiente	13	4,30%	4,30%	19,87%
Comerciante	221	73,18%	73,18%	93,05%
Actividades Agricultura y Ganadería	21	6,95%	6,95%	100,00%
Otras.Indique.....	-	-	-	-
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 36.

Acciones a realizar



En los resultados obtenidos en la zona 7 se obtuvieron los más representativos 221 son comerciantes y menor representatividad 13 profesionales independiente como abogados, asesores comerciales, contadores entre otros que es su principal fuente de ingresos.

Tabla 37.

¿Indique cuáles de los siguientes servicios de la coop usted ha utilizado?

	F	P	PV	PA
Crédito	216	71,52%	71,52%	71,52%
Ahorro	82	27,15%	27,15%	98,68%
Inversiones	4	1,32%	1,32%	100,00%
Otros	0	0,00%	0,00%	-
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 37.

Servicios que ha utilizado.



De los 302 Encuestado tenemos que los socios han utilizado los servicios de coop como es 216 son créditos, 82 utilizan para ahorro y 4 para realizar inversiones como pólizas de acumulación de un mes, tres meses, seis meses y anual su interés va de acuerdo al tiempo y capital que vayan a realizar en la inversión.

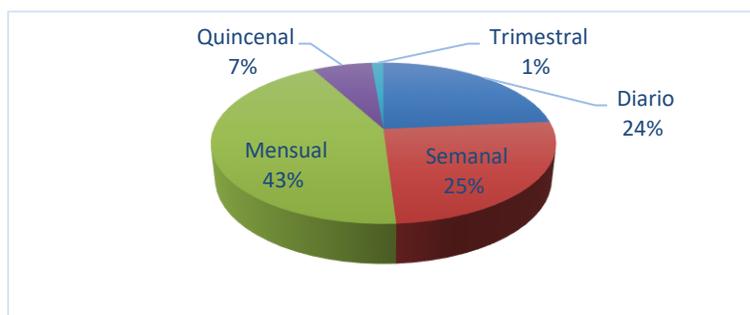
Tabla 38.

¿Cada que tiempo recibe sus ingresos y/o actividad económica?

	F	P	PV	PA
Diario	71	23,51%	23,51%	23,51%
Semanal	77	25,50%	25,50%	49,01%
Mensual	130	43,05%	43,05%	92,05%
Quincenal	20	6,62%	6,62%	98,68%
Trimestral	4	1,32%	1,32%	100,00%
Otras.Indique...	0	-	-	-
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 38.

Ocupaciones recibidas



De acuerdo a lo que respectan a sus ingresos los encuestados manifestaron 130 en forma mensual, 77 semanal, 71 diaria, 20 quincenal y 4 Trimestral, en la actividad económica de su negocio que mantienen los emprendedores.

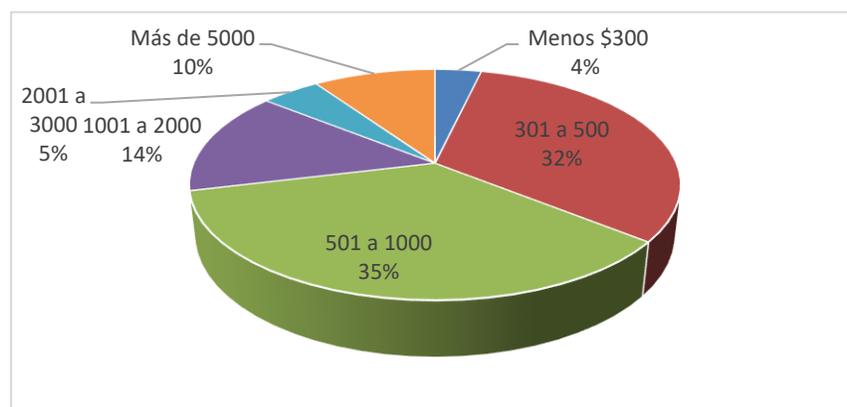
Tabla 39.

¿En qué nivel aproximado, Usted posee sus ingresos mensuales?

	F	P	PV	PA
Menos \$300	11	3,64%	3,64%	3,64%
301 a 500	97	32,12%	32,12%	35,76%
501 a 1000	107	35,43%	35,43%	71,19%
1001 a 2000	44	14,57%	14,57%	85,76%
2001 a 3000	14	4,64%	4,64%	90,40%
Más de 5000	29	9,60%	9,60%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 39.

Remuneraciones recibidas



Sus ingresos de los encuestados manifiestan que 130 lo reciben de forma mensual, 77 en forma semanal, 71 de manera diaria, 20 de forma quincenal y 4 de forma trimestral, en lo que se refiere a su remuneración o ingresos de acuerdo a su actividad económica.

Tabla 40.

¿Con qué frecuencia realiza créditos en la coop?

	F	P	PV	PA
superior 5 años	26	8,61%	8,61%	8,61%
2	127	42,05%	42,05%	50,66%
1	128	42,38%	42,38%	93,05%
6 meses	13	4,3%	4,30%	97,35%
no tiene	8	2,65%	2,65%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 40.

Plazo concedido



De acuerdo a la información obtenida, 128 préstamos se pagan después de 1 año, 127 después de 2 periodos, 26 mayor a 5 años, 13 y 6 meses, y no hay correlación en la frecuencia de uso del préstamo

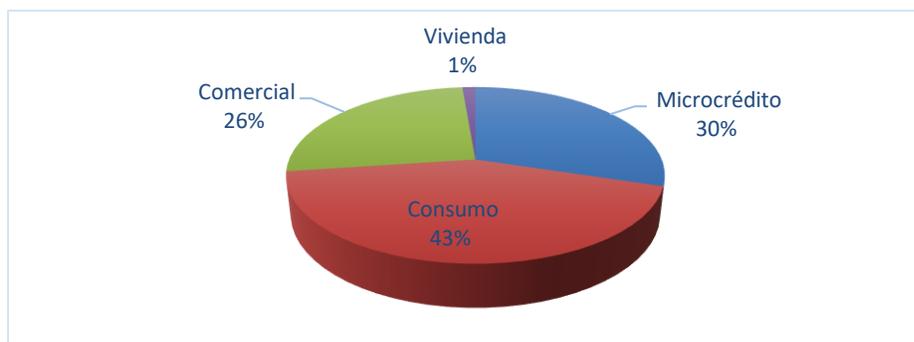
Tabla 41.

¿Qué tipo de crédito ha obtenido Usted?

	F	P	PV	PA
Microcrédito	90	29,80%	29,80%	29,80%
Consumo	130	43,05%	43,05%	72,85%
Comercial	78	25,83%	25,83%	98,68%
Vivienda	4	1,32%	1,32%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 41.

Tipos otorgados



De las 302 encuestados obtuvimos que 130 son créditos de consumo, 90 Microcréditos, 78 Comercial y 4 de vivienda, son utilizados en las COAC.

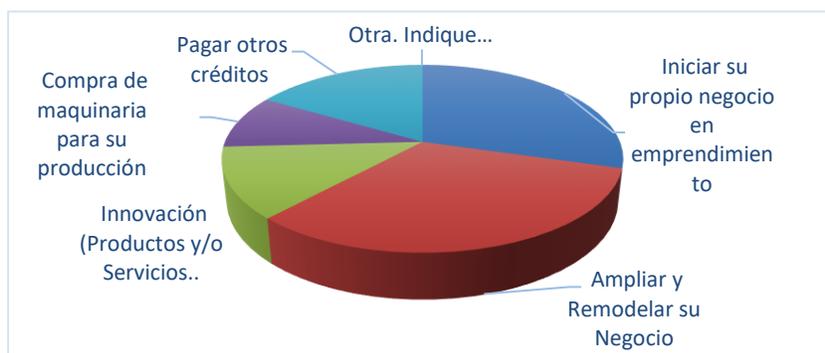
Tabla 42.

¿Sí, en la COAC le ofreciera acceder a un Microcrédito en que lo utilizaría?

	F	P	PV	PA
Iniciar su propio negocio en emprendimiento	89	29,47%	29,47%	29,47%
Ampliar y Remodelar su Negocio	98	32,45%	32,45%	61,92%
Innovación (Productos y/o Servicios..)	37	12,25%	12,25%	74,17%
Compra de maquinaria para su producción	28	9,27%	9,27%	83,44%
Pagar otros créditos	50	16,56%	16,56%	100,00%
Otra. Indique...	0	-	-	-
T	302			

Figura 42.

Prototipo de credenciales



De los encuestados se les manifestó si las COAC les ofrecerían un Microcrédito en lo que lo utilizarían fue los resultados con mayor representatividad 98 para ampliar y remodelar su negocio, 89 para iniciar su propio negocio en emprendimiento, 50 para pagar sus créditos, 37 para Innovación de su negocio en productos y servicios y 28 en la compra de maquinaria para su producción.

Tabla 43.

¿Qué monto de Microcrédito Usted necesita, en la Coop que le otorgue?

	F	P	P V	PA
\$500 a \$1000	11	3,64%	3,64%	3,64%
\$1,001 a \$3,000	62	20,53%	20,53%	24,17%
\$3,001 a \$5,000	101	33,44%	33,44%	57,62%
\$5,001 a \$10,000	87	28,81%	28,81%	86,42%
\$10,000 en Adelante	41	13,58%	13,58%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 43.

Montos de microcréditos



De acuerdo al monto de Microcrédito necesitan en la COAC manifestaron los encuestado que 101 entre \$3,001 a \$5,000; 87 entre \$5,001 a \$10,000; 62 entre \$1,001 a \$3,000; 41 entre \$10,000 en Adelante y 11 entre \$500 a \$1000, lo que significa que los negocios necesitan de créditos para sus actividades económicas.

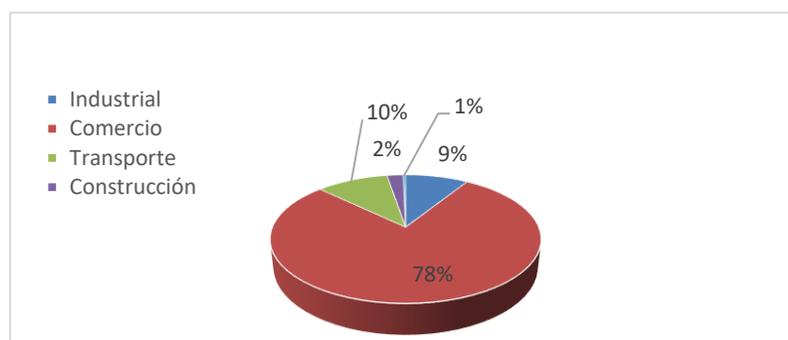
Tabla 44.

¿Qué tipo actividad económica, es su negocio o emprendimiento a realizarse?

	F	P	PV	PA
Industrial	27	8,94%	8,94%	8,94%
Comercio	236	78,15%	78,15%	87,09%
Transporte	31	10,26%	10,26%	97,35%
Construcción	7	2,32%	2,32%	99,67%
Otros Servicios cual es ...	1	0,33%	0,33%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 44.

Labores de Servicios.



De los resultados obtenidos en los encuestados tenemos 236 en Comercio, 31 en actividades de transporte, 27 en actividades industriales, 7 en construcción y 1 en otros servicios, lo que podemos decir que de acuerdo a su actividad económica en nuestra zona 7 como mayor representación es la actividad del comercio.

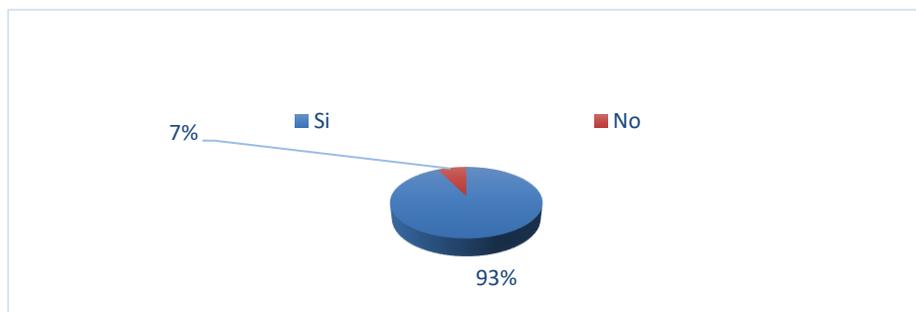
Tabla 45.

¿Cree, Ud que la COAC "concede créditos para diferentes emprendimientos de la zona"?

	F	P	PV	PA
Si	280	92,72%	92,72%	92,72%
No	22	7,28%	7,28%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 45.

Créditos para diferentes Emprendimientos.



De las encuestas aplicadas tenemos 302, en las COAC a los afiliados particularmente a las actividades comerciales 280 si aplican a este sector siete y 22 No emplean financiar.

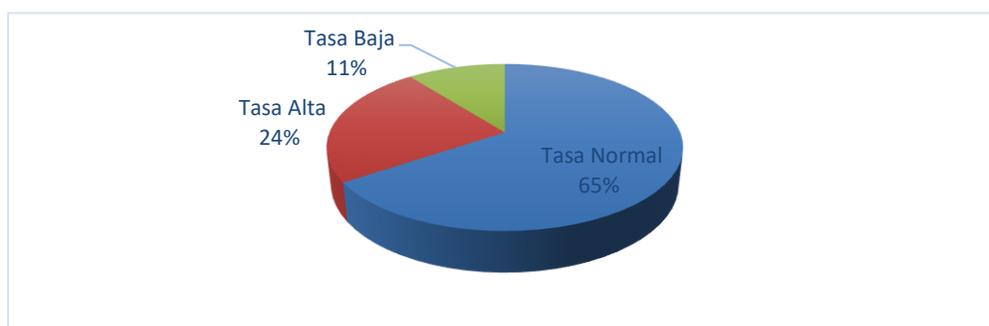
Tabla 46.

¿La tasa de Interés de la COAC rédito que mantiene es ?

	F	P	PV	PA
Tasa Normal	198	65,56%	65,56%	65,56%
Tasa Alta	72	23,84%	23,84%	89,40%
Tasa Baja	32	10,60%	10,60%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 46.

Tasa de Interés



De acuerdo a la tasa de Interés de las COAC los socios manifestaron que 198 es la tasa Normal , 72 Tasa Alta y 32 Tasa Baja, obtenido que la mayoría de estos socios encuestados están en una Tasa de acuerdo a la Normativa del Banco Central del Ecuador.

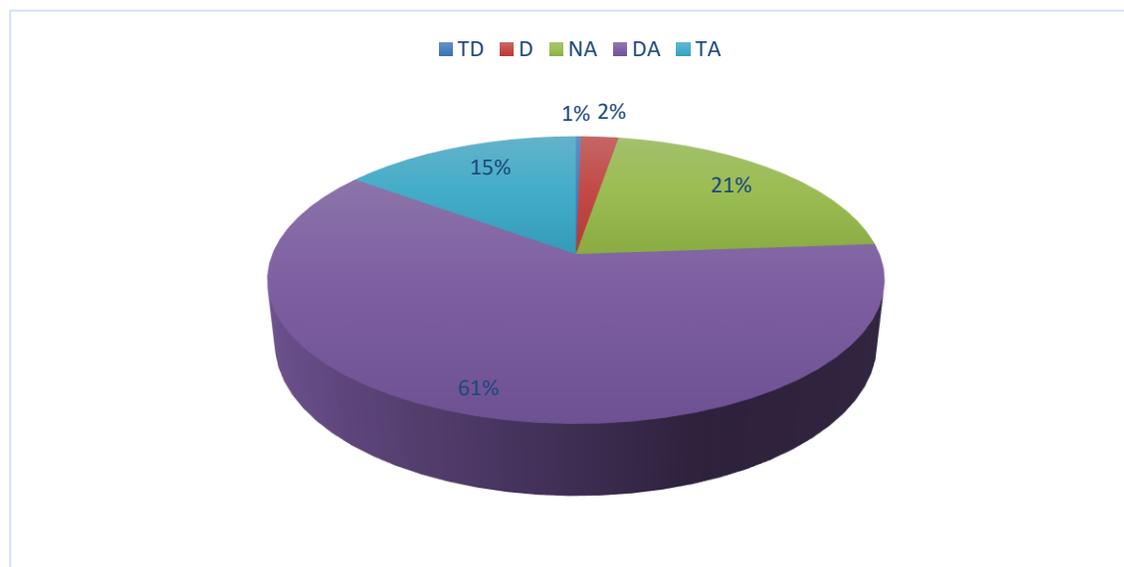
Tabla 47.

¿Usted, conoce todas las condiciones que tiene al generar el crédito solicitado en esta coop?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Validado	Porcentaje Acumulado
TD	1	0,33%	0,33%	0,33%
D	7	2,32%	2,32%	2,65%
NA	64	21,19%	21,19%	23,84%
DA	185	61,26%	61,26%	85,10%
TA	45	14,90%	14,90%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 47.

Condiciones de Crédito.



Los 302 encuestados conocen las condiciones que tienen al generar la solvencia solicitados fueron 185 DA, 64 NA, 45 TA, 7 en D y 1 TD lo que significa que los socios encuestados en mayor representación si conocen las condiciones como son : garantías, en caso de retrasos de cuota el cobro de mora, historial crediticia, entre otras políticas de financiamiento que mantengan las COAC.

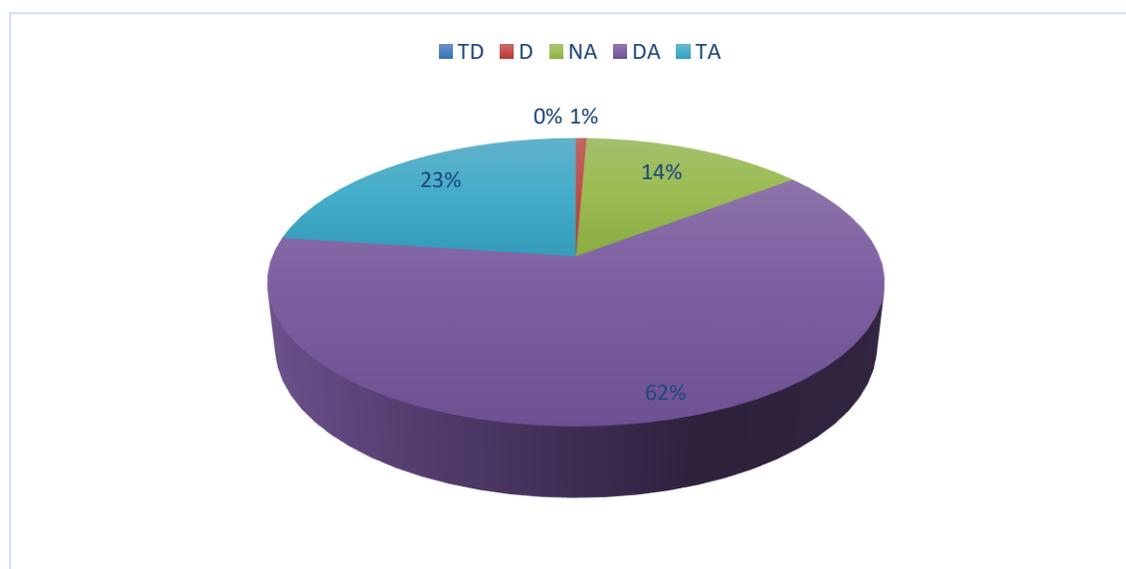
Tabla 48.

¿Qué tan importante crees que es un emprendimiento, para la generación de sus ingresos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Validado	Porcentaje Acumulado
TD	0	0,00%	0,00%	0,00%
D	2	0,66%	0,66%	0,66%
NA	42	13,91%	13,91%	14,57%
DA	189	62,58%	62,58%	77,15%
TA	69	22,85%	22,85%	100,00%
T	302	100,00%	100,00%	

Figura 48.

Significativo para sus fuentes de entradas.



De los 302 encuestados se pueden obtener los resultados de la importancia de los emprendimientos para la generación de sus ingresos 189 DA, 69 TA, 42 NA y 2 en D, de los socios quienes también manifestaron que generan empleo, recaudación de impuesto en beneficio de la sociedad.

4.1.2 Prueba de H.

En este estudio, el Alpha de Cronbach, desarrollado por J.Lee, identificó razones confiables para el equilibrio interno del instrumento de averiguación interna para las calificaciones crediticias de COAC.

Maneja escalas con múltiples servicios posibles y por lo tanto, puede usarse para establecer la confiabilidad de ítems con más de dos opciones de respuesta.

Los coeficientes alfa se utilizaron para las preguntas de la herramienta de encuesta interna para los oficiales de cobranzas COAC, tipo Likert y politómicas.

Tabla 49.

Niveles de confianza

Valores	Nivel
De -1 a 0	No es confiable
De 0.01 a 0.49	Baja confiabilidad
De 0.50 a 0.75	Moderada
De 0.76 a 0.89	Fuerte
De 0.90 a 1.00	Alta

Tomado de: Ruiz Bolívar, C. (2002)

Determinación de la fiabilidad del instrumento, se calculará el coeficiente de confiabilidad Alfa de Cronbach, ya que solo se necesita una administración de medición (Hernández y Baptista, 2014).

4.1.2.1 Proceso de Prueba de Hipótesis General

H₀: “Las estrategias de diversificación financiera de las asociaciones de la EPS influyen en la mejora del emprendimiento de sus beneficiarios”

H₁: Estas estrategias de las coop financieras EPS influyen en la mejora del emprendimiento de sus socios

Para el contraste de la hipótesis general, se utilizó la prueba no paramétrica Coeficiente de Kendall que permite medir el grado de asociación entre varios conjuntos (k) de N entidades.

Tabla 50.

Contraste

Rangos	
	Rango promedio
Apoyo al emprendimiento	1,20
Estrategias de diversificación en la gestión financiera	1,80

Estadísticos de prueba

N	80
W de Kendall ^a	,514
Chi-cuadrado	41,143
gl	1
Sig. asintótica	,000

a. Coeficiente de concordancia de Kendall

Decisión estadística

Respecto al resultado de la tabla 46, se muestra la prueba de hipótesis en cuanto al dominio estratégica de transformación en la dirección financiera de las coop EPS en la mejora del emprendimiento de sus socios; se observa: p_valor logrado es 0.000 y es menor al nivel de significancia (α) 0.05. Por lo tanto, con un nivel de confianza de 95% se rechaza la H_0 ; por lo tanto, Las estrategias influyen en la mejora del emprendimiento de sus Asociados. El coeficiente de concordancia de Kendall es de 0.514 el cual se interpreta como una concordancia de acuerdo entre ambas variables.

4.1.2.2 Proceso de Pruebas de Hipótesis Específicas (HE)

HE 1

H_0 : El Análisis FODA de las estrategias de diversificación de las coop financieras no influye su gestión financiera

H_1 : El Análisis FODA de las estrategias de diversificación de las coop financieras influye su gestión financiera.

Tabla 51.

Hipótesis Específica.

			Correlaciones	
			Análisis Foda	Gestión Financiera
Rho de Spearman	Análisis Foda	Coefficiente de correlación	1,000	,804**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	80	80
	Gestión Financiera	Coefficiente de correlación	,804**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	80	80

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Decisión estadística

Respecto al resultado de la tabla 47, se muestra la prueba de hipótesis en cuanto a la influencia del Análisis FODA de las estrategias de diversificación de las coop financieras en su gestión; se observa que el p_valor obtenido es 0.000 y es menor al nivel de significancia (α) 0.05. Por lo tanto, con un nivel de confianza de 95% se rechaza la H_0 ; por lo tanto, El Análisis FODA de las estrategias de diversificación de las coop influye su administración. El coeficiente de correlación de spearman es de 0.804, el cual se interpreta como una correlación positiva alta entre ambas variables.

Hipótesis Específica 2

H_0 : Las coop financieras no apoyan a través del crédito y la asesoría financiera los principales emprendimientos

H_1 : Las coop financieras apoyan a través de la solvencia y la asesoría financiera los principales emprendimientos

Tabla 52.

Hipótesis Específica 2

Tabla cruzada Preg_8: ¿ Si, en la cooperativa de ahorro y crédito le ofreciera acceder a un Microcrédito en que lo utilizaría? 'Apoyo al emprendimiento

		Apoyo al emprendimiento				
			Ni de acuerdo, ni en desacuerdo		Totalmente de Acuerdo	Total
			De acuerdo			
Preg_8: ¿ Si, en la cooperativa de ahorro y crédito le ofreciera acceder a un Microcrédito en que lo utilizaría?	Iniciar su propio negocio en emprendimiento	Recuento	8	65	16	89
		Recuento esperado	6,5	59,5	23,0	89,0
		% del total	2,6%	21,5%	5,3%	29,5%
	Ampliar y Remodelar su Negocio	Recuento	7	66	25	98
		Recuento esperado	7,1	65,5	25,3	98,0
		% del total	2,3%	21,9%	8,3%	32,5%
	Innovación (Productos y/o Servicios	Recuento	5	27	5	37
		Recuento esperado	2,7	24,7	9,6	37,0
		% del total	1,7%	8,9%	1,7%	12,3%
	Compra de maquinaria para su producción	Recuento	2	24	2	28
		Recuento esperado	2,0	18,7	7,2	28,0
		% del total	0,7%	7,9%	0,7%	9,3%
Pagar otros créditos	Recuento	0	20	30	50	
	Recuento esperado	3,6	33,4	12,9	50,0	
	% del total	0,0%	6,6%	9,9%	16,6%	
Total	Recuento	22	202	78	302	
	Recuento esperado	22,0	202,0	78,0	302,0	
	% del total	7,3%	66,9%	25,8%	100,0%	

Tabla 53.

Pruebas Chi_cuadrado

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	44,261 ^a	8	,000
Razón de verosimilitud	44,303	8	,000
Asociación lineal por lineal	15,741	1	,000
N de casos válidos	302		

a. 3 casillas (20,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 2,04.

Decisión estadística

Respecto al resultado de la tabla 48, se muestra que la prueba de hipótesis en cuanto al apoyo de las coop. financieras a través del financiamiento y la asesoría a los principales emprendimientos; se observa que el p_valor obtenido es 0.000 y es menor al nivel de significancia (α) 0.05. Por lo tanto, con un nivel de confianza de 95% se rechaza la H_0 ; por lo tanto, Las coop financieras apoyan

a través del crédito y la asesoría financiera los principales emprendimientos. El coeficiente chicuadrado es de 44,261, lo que significa que las coop apoyan a través del prestigio y la asesoría a los principales negocios.

4.2 Discusión

4.2.1 Presentación de Resultados

1. Se evidencia que para la hipótesis general Alpha de Cronbach, desarrollado por J.L, Respecto al resultado de la tabla 46, se indica la prueba de hipótesis en cuanto al dominio estratégica de transformación en la dirección financiera de las coop EPS en la mejora del emprendimiento de sus socios; se observa: p_valor logrado es 0.000 y es menor al nivel de significancia (α) 0.05. Por lo tanto, con un nivel de confianza de 95% se rechaza la H_0 ; por lo tanto, Las estrategias influyen en la mejora del emprendimiento de sus Asociados. El coeficiente de concordancia de Kendall es de 0.514 el cual indica una concordancia de acuerdo entre ambas variables.

2. Existe Hipótesis específica 1 respecto al resultado de la tabla 47, se muestra la prueba de hipótesis en cuanto a la influencia del Análisis FODA de las estrategias de diversificación de las coop financieras en su gestión; se observa que el p_valor obtenido es 0.000 y es menor al nivel de significancia (α) 0.05. Por lo tanto, con un nivel de confianza de 95% se rechaza la H_0 ; por lo tanto, El Análisis FODA de las estrategias de diversificación de las coop influye su administración. El coeficiente de correlación de spearman es de 0.804, el cual se interpreta como una correlación positiva alta entre ambas variables.

3. Las COAC mediante la hipótesis específica 2, al resultado de la tabla 48, se muestra que la prueba de hipótesis en cuanto al apoyo de las coop. Financieras a través del financiamiento y la asesoría a los principales emprendimientos; se observa que el p_valor obtenido es 0.000 y es menor al nivel de significancia (α) 0.05. Por lo tanto, con un nivel de confianza de 95% se rechaza la H_0 ; por lo tanto, Las coop financieras apoyan a través del crédito y la asesoría financiera los principales

emprendimientos. El coeficiente chi cuadrado es de 44,261, lo que significa que las coop apoyan a través del prestigio y la asesoría a los principales negocios.

CAPITULO 5: IMPACTOS

EPS es complejo y dinámico, precedentemente en discutir las implicaciones de este capítulo, brindamos cierta claridad sobre la gestión financiera de EPS de Coop en contexto (Castro Medina, 2018, p. 100).

Indica, Torres Peñafiel et al., (2017) elaborar un reglamento específico que tenga en cuenta los objetivos sociales del sistema EPS en la gestión y control interno, con el objetivo de lograr el beneficio económico y la rentabilidad. Además, promover elementos de aprendizaje y ciencias aplicadas para familiarizar a los cultivadores y obreros con procesos productores innovadores e integrar conceptos ambientales en sus prácticas productivas. Existe la necesidad de aumentar el control sobre las instituciones financieras EPS la unidad dentro de un marco legal, reconociendo las especificidades en este sector. De forma, posible proteger el mecanismo de inspección de riesgos sociales, crear nuevas estrategias habilitadoras y agilizar la adquisición de personal legal para COAC, cajas de ahorros y los bancos comunitarios acceder fácilmente a los capitales. La distribución productiva inadecuada, los objetivos de la cadena productiva no se han logrado, por lo que se necesita un fortalecimiento fundamental para llevar a los pequeños productores a una dinámica más amplia de valor agregado (pp. 194 -195).

En lo referente a Herrera Taipicaña & Romero Cevallos (2018) la ejecución EPS ha tenido un impacto limitado en términos de apoyo y generación de empleo. Esto plantea un plano discurso y control promovido practicado desde una perspectiva económica que impacta negativamente a las COAC, que se siente incomprendida y coaccionada para apoyar a las pequeñas empresas. Esta situación plantea interrogantes sobre la eficiencia de este modelo económico en el futuro (p. 3).

Menciona Herrera & Romero, este problema se puede explicar desde el análisis de la organización básica, el trabajadores o grupos, con capital de trabajo y empresas productivas necesitan microcréditos. Esto puede ser financiado por una de los COAC. Sin embargo, como se ha comprobado, su alcance es demasiado pequeño y demasiado complicado para un emprendedor. Incluso el jefe del Centro Anticorrupción, Policía Nacional Enrique Lascano, aseguró el financiamiento en el emprendimiento no existe. A esto se suman los altos riesgos de este sector

cooperativo para los negocios además de los altísimos tipos de interés. También existe el riesgo de captar la cartera de inversiones de las coop, lo que dificulta la asignación de recursos para este tipo de planes colectivos y asociados (p.78).

De acuerdo al volumen de crédito según la base de datos de la SEPS, la colocación créditos comercial ordinario, prioritario empresarial, para Pymes, Microcréditos, Microcréditos Minoristas, Productivo Pymes estado de operación es original, novada, reestructurada y Refinanciada como se detalla a continuación:

Tabla 54.

Volumen de Créditos Loja.Segmento1

Ciudad: Loja				
Tipo de Crédito: Microcrédito				
Estado de Operación: Operaciones Activas				
No	COAC	Valor Operaciones	No Operaciones	Sujetos de Crédito
LOJA	Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda	\$89.100,00	12	12
	Jardín Azuayo Ltda	\$105.927,91	28	24
	Vicente Manuel Esteban Godoy Ortega	865.437,00	43	43
	29 de Octubre Ltda	111.100,00	10	10
	De la Pequeña Empresa de Pastaza Ltda	42.708,00	19	18
	La Merced Ltda	87.500,00	16	16
	Crea Ltda	219.805,00	24	24

Tabla 55.

Volumen de Créditos del Segmentos Zona 7

Zona 7	Segmento 3	Segmento 2	Segmento 1
EL ORO	17.529.956,50	6.513.063,01	2.190.350,70
LOJA ZAMORA	13.538.376,66	4.724.008,48	567.030,00
CHINCHIPE	3.316.067,57	850.718,77	297.900,00
Total	34.384.400,73	12.087.790,26	3.055.280,70

Nota Mayo 2021.

Tabla 56.

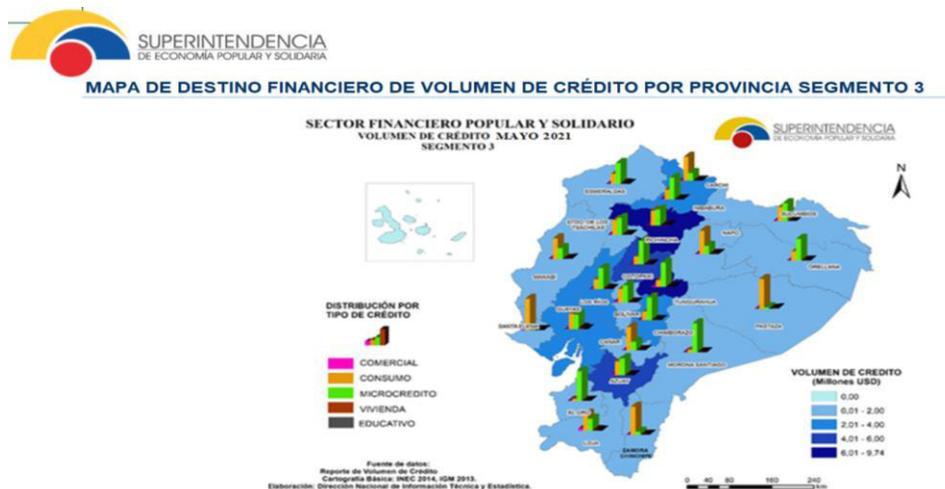
Volumen de Créditos del Segmentos

Zona 7	Segmento 3
LOJA ZAMORA	20.769.717,50
CHINCHIPE	3.031.389,00
EL ORO	2.857.891,47
Total	26.658.997,97

Nota SEPS, Mayo 2021.

Figura 49.

Volumen por crédito



Nota. Mapa de destino financiero

En la Tasa de Interés Promedio de acuerdo al BCE con base año 2020 tomado como referencia de la SEPS y de acuerdo a la COAC; el tipo de Crédito y ubicación geografía tomando como referencia en la Ciudad de Loja que a continuación detallamos las Tabla 98.

Tabla 57.

Tasa de Intereses Segmento 1 de Coop.

TASAS DE INTERESES SEGMENTOS		AÑO 2020 SEGMENTO 1												
RAZONSOCIAL	TIPO_CREDITO_NOMBRE	FECHA_CC - E	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
CAJA CENTRAL FINANCOOP	COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL				8,42									
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREA	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES									11,57		11,74		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES													11,47
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES							11,77						
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LTDA	PRODUCTIVO PYMES								11,77					
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LTDA	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES													10,99
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODDY ORTEGA LTDA	COMERCIAL PRIORITARIO EMPRESARIAL				10,21									10,21
	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES		11,83		11,83				11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83
CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES		5,98	4,07		6,33	6,21	6,70	5,07	6,93	5,67		4,89	4,28

Nota.

Intereses,2020.

Tabla 58.

Tasa de Intereses Segmento 2 de Coop.

TASAS DE INTERESES SEGMENTOS													
AÑO 2020													
SEGMENTO 2													
TASA INTERES PROMEDIO PONDERADA	FECHA_CCT	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
RAZONSOCIAL	TIPO_CREDITO_NOMBRE												
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA AMBATO	MICROCREDITO MINORISTA		23,21		24,23	24,35	24,36						23,52
ASOCIACION MUTUALISTA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA IMBABURA	MICROCREDITO MINORISTA	23,50		23,50				23,50	20,89	21,36	21,69	22,50	22,50
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 1 DE JULIO	MICROCREDITO MINORISTA	19,53	19,51	19,54			21,54	21,87	21,93	21,93	21,93	21,93	21,90
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 13 DE ABRIL	MICROCREDITO MINORISTA	20,69	21,98	22,61	29,41	26,88	29,97	29,97	29,07	29,97	29,97	29,97	29,97
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE ABRIL LTDA	MICROCREDITO MINORISTA	19,95	19,63	24,84			15,05	18,10	17,39	20,01	20,16	20,05	20,10
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 16 DE JULIO LTDA	MICROCREDITO MINORISTA	20,75	20,75	20,75			20,31	20,75			20,75	20,75	20,75
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE JULIO LTDA	MICROCREDITO MINORISTA	27,22	15,80	16,65	16,88	27,22	27,22	24,64	21,67	25,10	18,26	17,57	18,88
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA	MICROCREDITO MINORISTA	20,80	23,80	20,99	12,00	12,51	12,69	19,37	21,49	19,22	19,79	22,03	20,67
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 4 DE OCTUBRE	MICROCREDITO MINORISTA	18,53	19,62	19,27		15,11	19,61	19,62	19,87	19,85	19,60	19,39	19,25
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 9 DE OCTUBRE LTDA	MICROCREDITO MINORISTA	25,54	26,12	19,75	17,60	18,48	19,73	16,76	24,44	24,02	22,82	24,83	25,01

Nota. 2020

Tabla 59.

Tasa de Intereses Segmento 3 de Coop.

TASAS DE INTERESES SEGMENTOS													
AÑO 2020													
SEGMENTO 3													
TASA INTERES PROMEDIO PONDERADA	FECHA_CORTE	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
RAZONSOCIAL	TIPO_CREDITO_NOMBRE												
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO	CONSUMO ORDINARIO	15,80	15,93	16,34	17,09								
	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	19,75	18,69	19,71	18,99	21,00	19,96	20,10	20,13	19,97	19,98	20,01	19,78
	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	19,73	19,59	19,91	21,21	20,01	19,79	20,00	20,06	19,97	19,85	19,91	19,86
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY	CONSUMO PRIORITARIO	15,35	15,46	15,25				15,44	15,46	14,95	15,33	15,28	15,46
	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	16,65	16,65	16,65				16,24	16,18	16,65	16,65	16,08	15,98
	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	18,39	18,39	18,39				16,77	18,39		18,39	17,64	18,11
	MICROCREDITO MINORISTA	15,50	15,53	19,56			19,51	19,56	19,56	19,56			19,56
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEN	COMERCIAL PRIORITARIO PYMES	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83	11,83
	CONSUMO ORDINARIO		16,31	16,93			11,91				16,31	16,31	16,31
	CONSUMO PRIORITARIO	15,88	16,10	16,46	15,38	15,86	16,66	16,81	16,39	16,48	16,27	16,73	16,68
	INMOBILIARIO	11,33	11,33	11,33		11,33		11,33		11,33		11,33	
	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	18,16	15,15	20,19	20,19		17,38	20,19	20,19	20,19	17,88	20,19	20,19
	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	20,19	20,19	20,19	20,19	18,45	17,25	18,99	17,42	18,33	19,52	19,81	19,69
	MICROCREDITO MINORISTA	20,19	20,19						14,37	17,28			
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL DISTRITO	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	27,00											
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL MAGISTERIO	CONSUMO PRIORITARIO						14,50						
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MARCABELI LTDA	CONSUMO PRIORITARIO											16,85	
	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA												19,50
	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	19,86	22,25	19,92					20,43	21,69	20,93	21,24	21,22
	MICROCREDITO MINORISTA									21,61	21,54	26,66	21,36
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MULTIENTREPRE	CONSUMO PRIORITARIO						17,17				17,17	17,17	
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN GABRIEL LTDA	CONSUMO PRIORITARIO									17,21			
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JORGE LTDA	CONSUMO PRIORITARIO	16,65	16,65	16,65			16,65		16,21	16,65	16,65		16,65
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEÑOR DE GIRIC	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA	17,11											
	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE	17,11											
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIERRA CENTRI	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA												25,46
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CACPE CELICA	CONSUMO ORDINARIO											16,07	
	CONSUMO PRIORITARIO						16,07	16,07	16,07	16,07	16,07	16,04	16,07
	MICROCREDITO AGRICOLA Y GANADERO						16,07	15,63	16,07	15,83	15,77	15,83	15,86
	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA								16,07	16,08	16,07	15,50	
	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE						16,07	15,31	15,18	14,99	16,07	14,79	15,77
	MICROCREDITO MINORISTA						16,07	16,07	16,08	16,07	16,08	16,07	16,07
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA	MICROCREDITO DE ACUMULACION AMPLIADA										21,34		
	MICROCREDITO DE ACUMULACION SIMPLE							26,82		26,82	24,36		

Nota. Mediante Agenda 2030 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) (2021) integrado por 17 Objetivos basados específicamente en el siguiente:

Tabla 60.

ODS

Objetivos	Líneas de Trabajo	Metas
<p data-bbox="198 506 552 657">Objetivo 8 Trabajo decente y crecimiento económico.</p> <p data-bbox="198 709 552 961">Comience con un marco de contestaciones socioeconómicas, incluidas cinco áreas críticas de trabajo en sostenibilidad ambiental y equidad para una mejor restauración.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="576 506 966 625">- Garantizar la disponibilidad de los servicios esenciales de atención y proteger los sistemas de salud. <li data-bbox="576 678 966 842">- Asistir a las personas a hacer frente a las dificultades brindándoles protección social y servicios esenciales. <li data-bbox="576 894 966 1146">- Proteger a las empresas en apoyar a los trabajadores de los sectores pequeños, medianos e informales a través de programas de responsabilidad y recuperación económica. <li data-bbox="576 1199 966 1451">- Impulsar la necesidad de aumentar los incentivos fiscales y financieros para ajustar las políticas macroeconómicas a favor de los más vulnerables y fortalecer las medidas multilaterales y regionales. <li data-bbox="576 1503 966 1667">- Promover la cohesión social e invertir en sistemas de respuesta y resiliencia promovidos por la comunidad. 	<ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="998 506 1417 758">- Alcanzar niveles más altos de productividad económica centrándose en industrias de alto valor agregado e intensivas en mano de obra a través de la transformación, la renovación tecnológica y la innovación. <li data-bbox="998 810 1417 1157">- Promover políticas encaminadas al adelanto, apoyen las acciones productivas, creación de mano de obra digna, espíritu empresarial, crecimiento y la innovación para facilitar la formalización de las MIPYMES, incluido la dirección a mercados financieros. <li data-bbox="998 1209 1417 1373">- Fortalecimiento de la capacidad de las instituciones bancarias nacionales para aumentar el acceso a los servicios y seguridad para la ciudadanía.

Nota ONU. Objetivo Desarrollo Sostenible.

Plan Nacional Desarrollo_ PND Toda Una Vida (2017-2021) se encuentra organizado en tres ejes programáticos y nueve ODS, según la sustentabilidad ambiental y desarrollo geográfico, a continuación, se detalla el siguiente eje que se relacione con tema de investigación:

Tabla 61.

Plan Nacional Toda una Vida

EJE	OBJETIVO	POLÍTICAS	METAS
Eje 2: Economía al Servicio de la Sociedad	Objetivo 4: Fortalecer la sostenibilidad del sistema EPS, y afianzar la dolarización.	4.2 Coordinar la banca estatal y los sistemas financieros y de SP privados para canalizar recursos a los sectores productivos, promover principios alternativos de financiamiento e inversiones de largo plazo. 4.3. Promover la disponibilidad de créditos y servicios en el sistema financiero nacional y inclusión financiera en el marco del desarrollo sostenible, solidaridad y la equidad territorial. Política 4.9 Fortalecer el apoyo a los actores de la EPS mediante la reducción de trámites,	- Incrementar el ratio del monto total de operaciones activas en los segmentos de solvencias comerciales y productivos del Sector Financiero Nacional con respecto del PIB del 12,1% a por lo menos el 15,2% al 2021. - Incrementar el número de operaciones nuevas del segmento de microcrédito en relación al número total de nuevas operaciones del Sistema Financiero Nacional del 10,3% a 11,4% al 2021.

acceso preferencial a
financiamiento y
contratación pública
para su inclusión
efectiva en la economía.

Nota. Plan Toda una Vida 2017-2021

Actualmente el PND Creando Oportunidades (2021-2025) se integra de cinco ejes y 16 Objetivos, el mismo que está relacionado con el contenido de investigación, se indica el siguiente:

Tabla 62.

PND_ Creando Oportunidades 2021 -2025

EJE	OBJETIVO	POLÍTICAS	METAS
Eje 1: Económico	Objetivo 2: Impulsar un sistema económico con reglas claras que fomenten el comercio exterior, turismo, atracción de inversiones y modernización del sistema financiero nacional.	2.2 Promover un adecuado entorno de negocios que permita la atracción de inversiones y las asociaciones público_ privadas	Fomentar emprendimientos e iniciativas turísticas que permitan el aprovechamiento sostenible de la biodiversidad.

Nota: Tomado PND_CO_2021-2025

5.1 Matriz FODA Estrategias de Gestión Financiera de COAC.

Tabla 63.

Matriz FODA Estrategias de Gestión de COAC

Fortalezas -Oportunidades	Debilidades -Oportunidades
Ofrecer servicios de banca móvil y en línea o también denominado balcón de servicios financieros a los socios de la COAC	Realizar alianzas estratégicas entre las COAC y el sector público financiera para apoyar en créditos de emprendimientos
Reformas de resiliencia financiera en referencia a políticas de riesgos y profundización en el conocimiento de los sujetos de crédito	Realizar informes gerenciales para medir los riesgos de gestión
Diversificar ingresos adiciones para ofrecer servicios a los socios	Contar con Herramienta o software financiero para el personal que labora en la institución para el control operativo y financiero.
Fortalezas –Amenazas	Debilidades –Amenazas
Incrementar en colocaciones de créditos para emprendedores	Capacitar al personal financiero sobre las nuevas reformas o resoluciones del ente regulador
Ofrecer herramientas tecnológicas en la página web de la COAC para ofrecer servicios y productos en beneficio de la Coop.	Verificar las capacidades de pago en las colocaciones de crédito para no tener riesgo de morosidad en los pagos correspondientes de los socios
Ofrecer diversificación de innovación financiera.	Elaborar un plan de contingencia en casos de pandemia u otros eventos fortuitos.

5.2 FODA Nivel de emprendimientos en coop. Financieras

Tabla 64.

Matriz FODA Nivel de emprendimientos en cooperativas financieras del sur del Ecuador

Fortalezas - Oportunidades	Debilidades -Oportunidades
Incidencia en la estrategia de implementación del modelo de negocio	Planificar continuamente sobre la gestión del negocio
Convenios de financiamiento mediante alianzas de organizaciones de apoyo o gubernamentales	Capacitación continua por partes de entidades financieras o instituciones de educación superior mediante convenios marco
Fortalezas –Amenazas	Debilidades –Amenazas
Conformar o integrarse mediante asociaciones para los productos o servicios del emprendimiento	Capacitarse en diseños de un plan de negocios
Realizar gestión mediante organizaciones no gubernamental	Buscar apoyo financiero para crear o crecer como emprendedores en diferentes actividades económicas.

5.3 Impacto en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos

Tabla 65.

Matriz Impacto en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos

Dimensiones	Variables	Impacto
- Diversificación Financiera	- Cartera de Crédito - Indicadores de Riesgo - Rendimiento	- Deficiente diversificación en oferta de servicios financieros para colocación a emprendedores - Escasez de aplicar indicadores en sostenibilidad financiera - Identificar nuevas fuentes de ingresos para mejorar su rentabilidad
-Planificación Financiera	- Presupuesto -Flujo de Caja Proyectado - Análisis de Riesgo	-Planificar presupuesto para lograr alcanzar la posición financiera -Mediante herramientas financieras proyectar flujo de liquidez para inversión

		-Prevenir riesgos financieros mediante su análisis
- Gestión Financiera	- Gestión Activos - Gestión Pasivos	-Deficiente diversificación de invertir en acciones, bonos entre otros. - Verificar suficiente capacidad de liquidez para la entrega inmediata al socio.
- Control Financiero	- Indicadores clave de rendimiento - Informes financieros - Análisis de tendencias - Poco control interno de los movimientos financieros de las coop. de los segmentos 3 y 4.	-Aumentar indicadores de rendimiento que permitan tener sostenibilidad a largo plazo -Informar mensualmente su situación económica y financiera -Permita determinar mediante análisis de tendencia de la coop.
Características emprendedores	EMPRENDIMIENTO - Autoeficacia emprendedora - Perseverancia	-Insuficiencia e estimulación de desarrollo personal - Inexistencia de fomentar la vocación de servicios - Debilidad en habilidades vocacionales y actitudes empresariales
Proceso de Creación	- Plan de Negocios - Financiamiento - Gestión del Negocio	-Formidable tramitología y centralismo - Desconocimiento del manejo de plan de negocios
		- Limitada o inexistente acogida de capital semilla para el inicio de actividades de emprendimientos.
		- Incorrecto seguimiento de la gestión del negocio
Entorno - Tecnología	- Acceso a la educación financiera - Políticas Gubernamentales - Innovación	Escasez de capacitación en dirección financiera -Deficiente Política Pública para capacitar a los emprendedores - No existe la suficiente tecnología en producción
Emprendimientos Populares y Solidarios	- Responsabilidad social - Sostenibilidad	-Limitada o inexistencias de asociaciones de emprendimiento -Mitigación y cooperación entre universidades y asociaciones -Ilimitado Créditos con baja de tasa de intereses - La demanda es baja y las compras están impulsadas por el precio más que por la calidad.

Nota: Tomados de la encuesta del Trabajo de tesis.

5.4 Estrategias para Emprendimientos

Enrique Draier et al., (2013) Permiten que ciertas organizaciones sean más prolíficas para la creación de nuevas empresas, con elementos exógenos, explícitos por el argumento económico, político, social y cultural; a continuación se describe presentadores que manifiestan la relación entre el argumento y las habilidades.

Figura 50.

Modelo del Global Entrepreneur Monitos -GEM



Nota: Marco de condiciones emprendedor

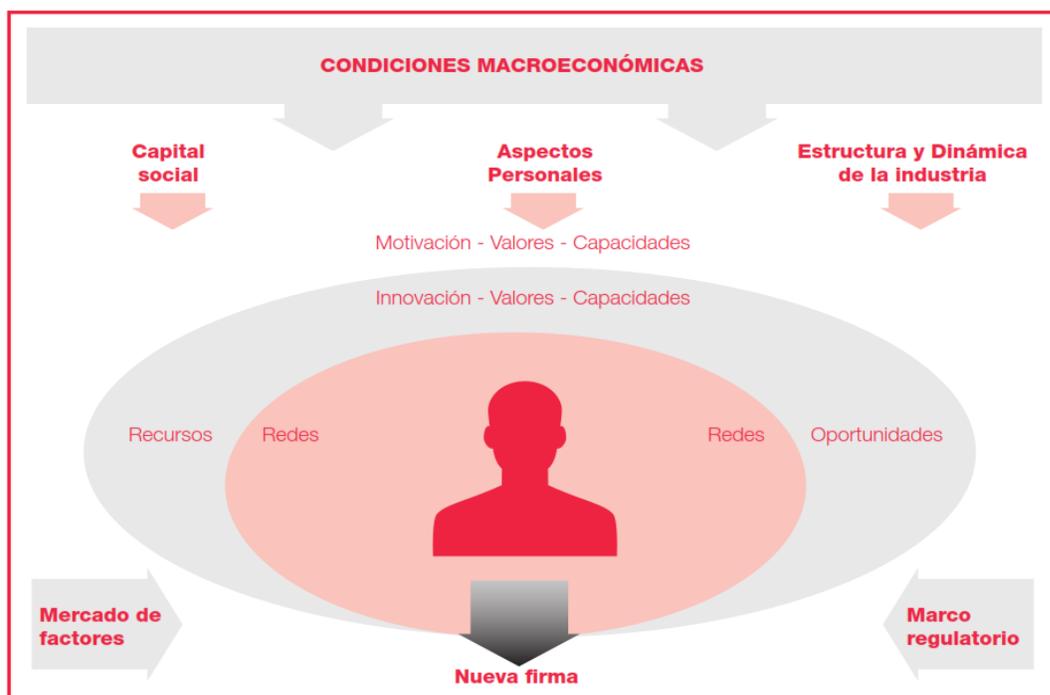
Según el modelo del GEM Figura No 48, desarrolla una buena actividad emprendedora que debe contener, se detalla:

- Ordinarios del país: (Gobierno, infraestructura, mercado financiero, instituciones, entre otros)
- Determinadas para el desarrollo en los negocios: (acceso al capital, apertura del mercado interno, acceso a la infraestructura, programas, educación y entrenamiento, transparencia de tecnologías, normas culturales y sociales, infraestructura legal y comercial entre otros)

- Desarrollo económico nacional (considerar que en líneas ordinarias el número de nuevos emprendimientos crece cuando lo hace la economía de un país)
- Dinámica Comercial (cantidad de empresas que nacen y se expanden como también se reducen y cierran)
- Conformidades de negocios (existencia objetiva y percepción)
- Habilidades (actitud, aptitud y ambición emprendedora).

Figura 51.

Modelo de Hugo Kantis

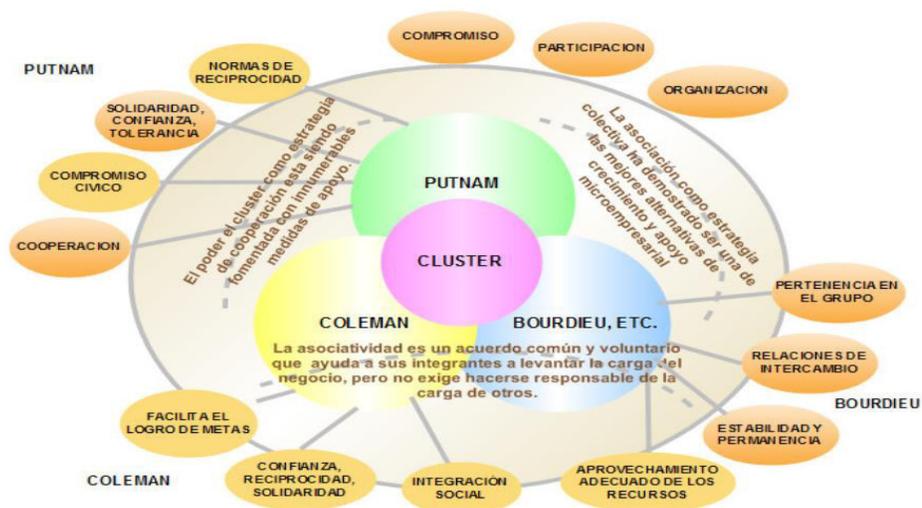


Nota: Condiciones y aspectos de mercado.

De acuerdo al modelo de Hugo Kantis, Figura 49, se refieren al papel de las redes propias y sociales, principales elementos de las habilidades, obteniendo mayor capacidad de crecimiento.

Figura 52.

Modelo Clúster



De acuerdo con este modelo de clúster, permite que las partes interesadas se reúnan para elaborar estrategias conjuntas para el crecimiento y la sostenibilidad de las Mipymes. Las personas enfrentan dificultades en el uso de equipos apropiados o en las actividades de su participación y organización en la responsabilidad social y la protección y estabilidad del medio ambiente ya largo plazo a través de la integración social para lograr las metas y objetivos de la asociación.

5.5 Beneficios en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos

Tabla 66.

Matriz Beneficios en la Gestión Financiera de las COAC y su incidencia en los emprendimientos

Dimensiones	Variables	Impacto	Estrategia	Acción	Beneficio	Frecuencia de Seguimiento
- Diversificación Financiera	- Cartera de Crédito - Indicadores de Riesgo - Rendimiento	-Deficiente diversificación en oferta de servicios financieros para colocación a emprendedores - Escasez de aplicar indicadores en sostenibilidad financiera - Identificar nuevas fuentes de ingresos para mejorar su rentabilidad	Facilitar la implementación de estrategias de diversificación en el desarrollo local y sostenible	Contribuir al desarrollo económico local e impulsar crecimiento y sostenibilidad	-Crecimiento de diversificación en oferta de servicios y productos específicamente en créditos para emprendedores. -Implementar indicadores de acuerdo a su segmentación de coop. para la sostenibilidad financiera.	Trimestral
-Planificación Financiera	- Presupuesto -Flujo de Caja Proyectado - Análisis de Riesgo	-Planificar presupuesto para lograr alcanzar la posición financiera -Mediante herramientas financieras proyectar flujo de liquidez para inversión -Prevenir riesgos financieros mediante su análisis	-Planificar a corto, mediano y largo plazo	-Establecer objetivos financieros y desarrollar una planificación para alcanzarlos	-Proyección de presupuestos que incluye un plan de contingencia en tiempos de pandemia o cualquier tiempo de riesgo -Utilizar herramientas de indicadores financieros que permitan identificar, evaluar y mitigar	Mensual _ Anual

						los riesgos financieros	
- Gestión Activos	-Deficiente diversificación de invertir en acciones, bonos entre otros.	Mejorar la estructura económica y financiera de las COAC	la	Mantener un equilibrio adecuado de activos(créditos, inversiones) y los pasivos (depósitos y financiamiento) para garantizar la liquidez	-Incrementar en la diversificación de invertir en acciones, bonos entre otros.	-Tener siempre liquidez para satisfacer las demandas de retiros sin comprometer la estabilidad financiera	Mensual Trimestral
- Gestión Pasivos	- Verificar suficiente capacidad de liquidez para la entrega inmediata al socio.						
- Gestión Financiera							
- Control Financiero	Indicadores clave de rendimiento	-Aumentar indicadores de rendimiento que permitan tener sostenibilidad a largo plazo	- Informar informes financieros a través de indicadores que permitan realizar un análisis de tendencias	- Realizar información financiera de análisis de riesgo crediticio para reducir la morosidad en los créditos.	- Realizar informes financieros mediante la aplicación de indicadores financieros para determinar un análisis de tendencias.		Trimestral
	Informes financieros	rendimiento que permitan tener sostenibilidad a largo plazo	informes financieros a través de indicadores que permitan realizar un análisis de tendencias	información financiera de análisis de riesgo crediticio para reducir la morosidad en los créditos.	informes financieros mediante la aplicación de indicadores financieros para determinar un análisis de tendencias.		
	Análisis de tendencias.	sostenibilidad a largo plazo	informes financieros a través de indicadores que permitan realizar un análisis de tendencias	información financiera de análisis de riesgo crediticio para reducir la morosidad en los créditos.	informes financieros mediante la aplicación de indicadores financieros para determinar un análisis de tendencias.		
	Poco control interno de los movimientos financieros de las coop. de los segmentos 3 y 4.	-Informar mensualmente su situación económica y financiera	informes financieros a través de indicadores que permitan realizar un análisis de tendencias	información financiera de análisis de riesgo crediticio para reducir la morosidad en los créditos.	informes financieros mediante la aplicación de indicadores financieros para determinar un análisis de tendencias.		
		-Permita determinar mediante análisis de tendencia de la coop.	informes financieros a través de indicadores que permitan realizar un análisis de tendencias	información financiera de análisis de riesgo crediticio para reducir la morosidad en los créditos.	informes financieros mediante la aplicación de indicadores financieros para determinar un análisis de tendencias.		
				-Realizar auditorías que estén calificados por el ente regulador para incrementar la confianza y transparencia de los hechos económicos.	- Contratación de auditoría Interna e Externa para mantener la integridad de la confianza a los socios.		
EMPRENDIMIENTOS							
- Autoeficacia emprendedora	-Insuficiencia e estimulación de desarrollo personal	- Desarrollar características personales de los emprendedores			-Aplicar competencias que le permitan identificar la		Mensual
- Perseverancia				-Implementar habilidades y			

Características emprendedores	<ul style="list-style-type: none"> - Inexistencia de fomentar la vocación de servicios - Debilidad en habilidades vocacionales actitudes empresariales 	<p>como su personalidad, habilidades, actitudes y valores.</p>	<p>destrezas en el emprendimiento</p>	<p>oportunidad del negocio, diseñar y ejecutar el proyecto de creación.</p> <p>-Perseverancia para gestionar y superar las adversidades en las que se enfrentan.</p>		
Proceso de Creación	<ul style="list-style-type: none"> - Plan de Negocios - Financiamiento - Gestión del Negocio 	<ul style="list-style-type: none"> -Formidable tramitología y centralismo - Desconocimiento del manejo de plan de negocios - Limitada o inexistente acogida de capital semilla para el inicio de actividades de emprendimientos. - Incorrecto seguimiento de la gestión del negocio 	<ul style="list-style-type: none"> - Diseñar un Plan de negocios que le permitan desarrollar su creación o innovación del negocio 	<ul style="list-style-type: none"> - Aplicar el plan de negocios para el desarrollo del emprendimiento 	<ul style="list-style-type: none"> - Ejecutar el plan negocios para cumplir con los proyectos para las actividades a realizar - Emprendimientos en relación al financiamiento a largo plazo para su desarrollo -Acceso a recursos iniciales para el financiamiento respectivo -Regularizar flujo de fondos como capital, microcréditos, inversores, fondo de inversión, créditos financieros y 	Trimestral

					demás instrumentos financieros.	
Entorno - Tecnología	<ul style="list-style-type: none"> - Acceso a la educación financiera - Políticas Gubernamentales - Innovación 	<p>Escasez de capacitación en dirección financiera</p> <p>-Deficiente Política Pública para capacitar a los emprendedores</p> <p>- No existe la suficiente tecnología en producción</p>	Optimizar costos operacionales en el negocio	Realizar capacitaciones de educación financiera para la operatividad de la empresa	<p>-Participar en capacitaciones de dirección financiera.</p> <p>-Diversificar políticas públicas en capacitar a emprendedores</p> <p>-Investigación y desarrollo en inversión tecnológica</p>	Trimestral
Emprendimientos Populares y Solidarios	<ul style="list-style-type: none"> - Responsabilidad social - Sostenibilidad 	<p>-Limitada o inexistencias de asociaciones de emprendimiento</p> <p>-Mitigación y cooperación entre universidades y asociaciones</p> <p>-Ilimitado Créditos con baja de tasa de intereses</p> <p>- La demanda es baja y las compras están impulsadas por el precio más que por la calidad.</p>	Integrarse en asociaciones de emprendimientos populares y solidarios	Asociarse a organizaciones de economía popular y solidaria para recibir beneficios	<p>-Conformarse en asociaciones para beneficio común y desarrollar en su producción local, nacional e internacional.</p> <p>-Fomentar cooperación de organizarse para que brindan atracción de inversiones, desarrollo de capacidades, investigación, asistencia legal, contable y técnica.</p>	Semestral

-Establecer tasas de interés adecuadas con tiempo a largo plazo que les permita acceder a este tipo de créditos.

Ofrecer formación a emprendedores en financiación, creación, fiscalidad, emprendimiento, formación de talento, etc

Nota: Tomados de la encuesta del Trabajo de tesis para aplicar como estratégicas en beneficio de las variables.

CONCLUSIONES

Luego de analizar las estrategias de gestión financiera de las COAC y su influencia en la mejora de emprendimientos, se concluye lo siguiente:

- Las estrategias de diversificación de las COAC pueden diversificar en ofertar servicios financieros para incluir productos que se desea expandir y apoyar a los emprendedores, mediante la adopción de tecnologías o plataformas financieras; que puedan permitir nuevas fuentes de ingresos.
- Se debe planificar mediante un presupuesto de ingresos, gastos y metas financieras mediante la calidad de activos en el control de riesgos de crédito y su incidencia en las provisiones; en el desarrollo de las estrategias y control mediante auditorías.
- Mediante este proceso de investigación se debe diversificar en aumentar clientes, incluyendo a emprendedores y asociaciones de negocios populares.
- Se determina que los emprendedores requieren de competencias que le permita identificar la auto eficiencia emprendedora, mediante la gestión de negocio para la marcha del mismo.
- Se evidencia la necesidad de capacitarse ya que carecen de conocimientos en temas financieros, tributarios y contables a los emprendedores mediante el apoyo de organizaciones o educación superior.

- El Sector de EPS en el contexto del plan nacional de desarrollo "Plan Toda Una Vida" y "Creando Oportunidades" actualmente la economía y los servicios sociales están vinculados especialmente en lo que respecta a los objetivos de sostenibilidad del sistema económico social y solidario en su política con el sector productivo de promover fuentes alternativas de financiamiento a largo plazo en su articulación en la banca pública y el sistema financiero para los emprendedores.

- Nuestro País en el sector la EPS en la normatividad e constitución, mediante la creación de documentación burocrática para la creación de los emprendimientos, limitaciones en sus servicios que posibilitan la participación de los actores de la EPS de la posibilidad de las pequeñas y medianas empresas.
- Fomentar lugares más importantes del ecosistema del emprendedor, el escenario fundamental es el financiamiento muy limitado, sus tasas de interés elevadas, difícil acceso a mercado de valores que faciliten acceder a los emprendedores de diferentes actividades económicas sobre todo cuando están en la etapa inicial del proceso del emprendimiento.
- Fomentar en el emprendimiento y la innovación en la sociedad a través del desarrollo profesional de sus conocimientos curriculares, programas y cátedras de emprendimiento en las instituciones de educación superior y universidades, cursos, seminarios, entre otros.
- La epidemia de COVID-19 afectado en el todo el universo, en el territorio a nivel humanitario, económico en las actividades empresariales, medianas y pequeñas empresas especialmente aquellas que se han visto afectadas incluso al cierre de las mismas, poco apoyo de entidades gubernamentales, principalmente en lo que respecta al financiamiento ampliar el plazo, tasas de interés, convenios entre otros aspectos más distinguidos y precisos para reavivar y prolongar con los negocios en marcha.
- Actualmente el COVID-19 está obligando a varias organizaciones, especialmente asociaciones y todo tipo de actividad empresarial a modernizar sus modelos organizaciones, lo que dificulta limitar la adopción de diferentes plataformas y estrategias digitales por parte de las empresas.

RECOMENDACIONES

- Mediante las estrategias de diversificación para las COAC sería de ofrecer servicios y apoyar a los emprendedores en diversificar su oferta de productos y servicios financieros como cuentas de ahorro especializadas para emprendedores, tarjetas de crédito comerciales, créditos o préstamos de capital de trabajo y leasing de equipos; así también implementar tecnología financiera (fintech), como aplicaciones móviles, plataformas en línea o servicios de pago digital o mediante código QR, para facilitar las transacciones financieras de los emprendedores y mejorar la accesibilidad a los diferentes servicios; en lo relacionado a nuevas fuentes de ingresos y mejorar su rentabilidad y reducir su dependencia de un solo tipo de actividad en beneficio de los socios de las cooperativas.
- Prevenir proyecciones a través de presupuestos financieros y realizar un seguimiento frecuente y si es lo necesario ajustar este presupuesto según sea necesario; con la finalidad de detectar la calidad de activos para identificar créditos en riesgo o incobrables de manera oportuna, mediante las políticas de crédito y realizar un análisis de riesgo crediticio exhaustivo para reducir la morosidad y pérdidas por incumplimiento con las respectivas provisiones de acuerdo a su normativa para hacer frente a pérdidas potenciales en la cartera de crédito; mediante el control interno en las auditorías regulares en las coop de segmento 3 y 4 con su debida calificación del ente regulador para mantener la integridad y la confianza de los socios por lo que se debe integrar en una planificación a largo plazo que incluya metas financieras y operativas para garantizar el crecimiento sostenible y la estabilidad a lo largo del tiempo.
- Aumentar la base de socios al diversificar su oferta de productos y servicios, las COAC del sur del Ecuador pueden ampliar una base más amplia de clientes, incluyendo a emprendedores, asociaciones de negocios populares para aumentar la participación de mercado y proporcionar una base sólida de clientes leales que utilizan múltiples servicios de la cooperativa al proporcionar una gama más amplia de servicios financieros, al ofrecer soluciones integrales y adaptas a las necesidades de los emprendedores para satisfacer las necesidades de los socios y fomentar la lealtad a largo plazo.

- Los emprendedores mediante la autoeficacia les permitan identificar la oportunidad del negocio, diseñar y ejecutar el proyecto de creación y así lograr alcanzar con perseverancia para gestionar y superar las adversidades con las que se enfrentan cotidianamente, la autoeficacia emprendedora son la planificación de plan de negocios sobre el control de la gestión de desarrollo del negocio con la finalidad de sostener y hacer crecer su emprendimiento.
- Mediante el apoyo de organizaciones de economía, popular y solidaria o instituciones de educación superior mediante convenios marco para capacitar en conocimientos financieros, tributarios y contables para tener conocimientos en la capacidad de administrar el crédito de manera efectiva para ayudar a los emprendedores a comprender mejor sus responsabilidades empresariales, para impulsar a la sostenibilidad de los negocios y estos a su vez pueden generar empleo y promover la prosperidad económica de la comunidad o nivel nacional y con entusiasmo a nivel internacional.
- Las Organizaciones de EPS juegan un papel muy importante en las políticas públicas mediante la articulación de los emprendimientos en apoyar en sus diferentes necesidades para la creación de estas líneas de negocios apoyo permanente mediante capacitaciones de diferentes ámbitos específicamente en lo financiero mediante la CONAFIP la canalización de otorgamiento de créditos para las organizaciones de los emprendedores con las respectivas facilidades de financiamiento.
- La organización del sector EPS facilite a través de los reglamentos, sus respectivas reformas en beneficio de los emprendedores para la creación, seguimiento y acompañamiento en sus diferentes ámbitos necesarios para fomentar las potencialidades económicas y productivas para el desarrollo del país.
- Apoyar la creación de alianzas de las organizaciones financieras del sector público, privado y economía popular y solidaria que apoyen al iniciar con los emprendimientos mediante el diseño de prototipos, planes y modelos de negocios mediante la creación de nuevas alternativas financieras utilizando las herramientas tecnológicas y aplicaciones móvil que tienen las entidades financieras.

- Desarrollar el talento del Espíritu emprendedor e innovador, facultando, fortaleciendo y potenciando competencias y habilidades de manera transversal en la educación formal, en los diferentes aspectos académicos en universidades, institutos, centros académicos, centros técnicos de capacitación del emprendedor para impulsar las competencias de actividades empresariales en el desarrollo de innovación y tecnología.

- Situación Actual de la Pandemia COVID- 19 apoyo constantes de parte de las entidades gubernamentales en cuestión salud para el bienestar de la sociedad, en lo referente a la situación económica y financiera de medianas y pequeñas empresas así también de los emprendimientos por medio de la Junta Política Monetaria y Financiera buscar alternativas de financiamiento para la reactivación de esta líneas de negocios para lograr alcanzar los objetivos y metas propuestas de estas entidades en beneficio de la comunidad y desarrollo del País.

- Mediante la situación actual de la pandemia los emprendedores deberán contar con plan de contingencia para estos eventos fortuitos; así también al dominio de la aplicación de estrategias de plataformas digitales respondiendo a las necesidades de los modelos de negocios, para responder las necesidades de sus clientes y así ayudar a continuar con el desarrollo empresarial de la actividades y poner en marcha el negocio.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Bibliografía

Acosta Curipolla, C. M., & Salazar, M. F. (2018). *Estrategias de Diverficación de Productos en la Empresa "INOLA"*. Quito- Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

Álamo Vera, F. R., García Soto, M. G., & Suárez Ortega, S. (2002). Estrategias de Crecimeitno Horizontal y Vertical. *Investigaaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa*, 2, 198.

Alcaraz Rodríguez, R. (2011). *Emprendedor de Éxito* (Cuarta ed.). McGraw-Hill/Interamericana editores S.A. de C.V.

Alianza para el Emprendimiento e Innovación. (s.f.). *Estrategia para Desarrollar un Ecosistema de Emprendimiento e Innovación*. Quito - Ecuador.

Alianza, C. (1995). *Los Principios Cooperativos para el Siglo XXI*. Cooperativa Ltda.

Azofra Palenzuela, V. (2010). *Sobre Análisis Financiero y su Nueva Orientación*.

Barcellos de Paula, L. (2010). *Modelos de Gestión Aplicados a las Estrategias de Sostenibilidad*. Barcelona: Universidad de Barcelona.

Bernstein, L. A. (2010). *Análisis de los Estados financieros*. España: Mc Graw Hill.

- Borja Herrera, L. A. (2015). *Las Micro Empresas Comerciales y su incidencia en el Desarrollo Social y Económico de la Ciudad de Machala*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima- Perú.
- Bunge, M. (1980). *Epistemología, Ciencia de la Ciencia*. Barcelona: Ariel.
- Calidad, U. T. (Enero de 2013). Informe sobre Fortalezas, Debilidades y Propuestas de Mejora. *Unidad de Evaluación y Mejora de Calidad*. España: Calidad Institucional.
- Cardoso, G. (2015). *Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el Buen Vivir en Ecuador* (2015 ed.). Quito, Ecuador: Oxigenio Communication.
- Cardoso, G., Bermeo, E., & Matilde, F. (2012). Economía y Finanzas Populares y Solidarias para el Buen Vivir. *Finanzas Populares y Solidarias*, 154.
- Cattani, A. D., Peixoto de Albuquerque, P., & Mance, E. (2004). *El Resurgimiento de la Economía Solidaria a pati de la contra- revolución neoliberal*. Porto Alegre, Brasil: Altamira.
- Cegarra Sánchez, J. (2004). *Metodología de la Investigación Científica y Tecnológica*. Madrid: Edigrafos.S.A.
- CEPAL, C. (03 de Abril de 2020). América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19. *CEPAL*, N° 01, 15.
- CEPAL, C. (Julio de 2020). Enfrentar los efectos cada vez mayores del COVID-19 para una reactivación con igualdad: nuevas proyecciones. *CEPAL*, 26.
- Cerda, H. (2000). *La Investigación Total*. Bogotá: Mesa Redonda.

Cerón Hidalgo, C. S., & Noguera Arellano, M. (2020). *Planificación Estratégica del Sector Microfinanciero del Ecuador para el período 2015-2020*. Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.

Colina Vuelta, A. (2011). Diseño de Programas, Medidas y Estrategias Empresariales. *Fundación Asturiana*, 96.

CONAFIPS. (2017). *Rol de la Conafips en la Economía Popular y Solidaria*. Quito- Ecuador.

Court Monteverde, E. (2010). *Finanzas Corporativas*. Perú: Cengage Learning.

Desarrollo Ecuador, B. (2017). *Mapa Estratégico Institucional*. Quito- Ecuador.: BDE.

Desarrollo, P. N. (2017-2021). *Plan Toda Una Vida* . Ecuador: Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo.

Draier, E., Huarte, J., Lebendiker, A. L., & Mendéz, A. (04 de 24 de 2013). Clave para Emprendedores. *Ministerio de Desarrollo Económico*, 130.

Draier, E., Huarte, J., & Lebendiker, A. L. (2013). *Claves para Emprendedores*. Buenos Aires: Instituto de Emprendimientos.

Dumrauf , G. L. (2010). *Finanzas Corporativas*. Buenos Aires: Alfaomega.

Empresarial, A. (2020). ¿Cómo elaborar un Flujo de Caja? *Asesoría Especializada*.

Fred R, D. (2010). *Administración Estratégica*. (E. Q. Duarte, Ed.) Mexico.

- Fuentes, A. M. (2004). *Las Cooperativas de Enseñanza: (un Estudio de las Cooperativas de Trabajo Asociado. Universidad Nacional de Educación a Distancia.*
- García Mori, L. M. (2013). *El mercado de Capitales como Factor de Inclusión Social - Financiera de las Mipymes.* Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima- Perú.
- García Muller, A. (2014). *Derecho Cooperativo y de la Economía Social y Solidaria.* Argentina.
- Gómez Bezares, F., & Santibáñez, J. (2011). *Perpectiva histórica de la Financiación Empresarial.* España: Revista de Contabilidad y Dirección. Vol.12.
- Gómez Bezares, F., Madariaga, J. A., & Santibáñez, J. (2000). *Algunas Relaciones Interesantes entre Inversión y Financiación.* España.: Harvad-Deusto Finanzas & Contabilidad.
- Gómez Bezares, F., Madariaga, J. A., Santibáñez, J., & Apraiz, A. (1995). *Finanzas de Empresas.* España: Boletín de Estudios Económicos N° 156.
- Gómez, V. M. (2013). *La Reforma de la Gestión Pública en Latinoamérica: su Impacto en la Transparencia y la Divulgación de la Información Financiera.* Universitate do Valencia, Valencia- España.
- Gutiérrez García, N. (2009). *Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador y sus Transformaciones .* Quito: Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales-Sede Ecuador.
- Herrera Taipicaña, M. P. (2018). *La economía popular y solidaria: el caso ecuatoriano enfocado en el sector financiero cooperativista.* Quito, Ecuador.

- Herrera, F. (2000). *Desarrollo de Cooperativas de Ahorro y Crédito Eficaces en América Latina*. (B. I. DESARROLLO, Ed.) New York Avenue, NW, WASHINGTON, DC 20577: IDB Bookstore.
- Huanqui Canto, G. (2017). *Modelo Estratégicos Externas Alternativas y Específicas*. Obtenido de www.oxfordgroup.edu.ec
- Huanqui Canto, G. A. (2017). Modelos Estratégicos. *oxfordgroup.edu.pe*, 13.
- Hunger, T. L., & Wheelen J, D. (2013). *ADMINISTRACIÓN ESTRATEGICA Y POLÍTICA DE NEGOCIOS*. MEXICO: MEXICANA.
- Johnson, R., & Brown, A. (2019). "Optimización de costos en empresas financieras". *Gestión Empresarial*, pp.115-130.
- Junta Política y Regulación, M. (13 de Febrero de 2015). Resolución 038-2015-F. *Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera*, 4.
- Kantis, H., & Angelelli, P. (2020). Los Ecosistemas de Emprendimiento de América Latina y el Caribe frente al COVID-19. *Banco Interamericano de Desarrollo*, 21.
- La Junta Política y Regulación Monetaria. (2021). *Tasa de Interés y Tarifas del Banco Central del Ecuador*. Quito - Ecuador: Resolución 650-2021-F.
- Ladrón de Guevara, C. D. (1991). *Ensayos sobre la Educación en Administración*. Bogotá: Universidad de los Andes.
- Lara Valverde, N. E. (2014). *Análisis del Sector Cooperativo*. Quito: Economía Popular y Solidaria.

- Lawrence J, G., & Chad J, Z. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Educación.
- Lenk, H. (1988). *Entre la Epistemología y la Ciencia Social*. Barcelona: Alfa.
- León-Bermeo, S. R., & Murillo-Párraga, D. Y. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-271.
- López Belmonte, J., Moreno Guerrero, A. J., & Fuentes Cabrera, A. (2018). La Evolución del Movimiento Cooperativo desde su Origen hasta la Actualidad a través de su Máximo Exponente: La Sociedad Cooperativa. *European Scientific Journal*.
- López, A. P. (2010). *Gestión Financiera*. Madrid, MADRID: Centro de Estudios Ramón Areces S.A.
- López, G., & Rivera, J. (30 de 11 de 2020). El Emprendimiento en Ecuador en Época de COVID19. *Universidad Andina Simón Bolívar*, 12.
- Madsen, T. K., & Servais, P. (1997). The Internationalization of Born Globals. *International Business*, 6(3), 583.
- Maldonado, J. A. (2016). *La Estrategia Empresarial su Formulación, Planeación e Implementación*.
- Martínez, P. (2018). "Desarrollo de nuevos productos financieros". *Revista de Innovación Financiera*, pp.67-82.

- Martínez Ruiz, H. (2012). *Metodología de la Investigación*. Mexico: Cengage Learning Editores,S.A de C.V.
- Miño Grijalva, W. (2013). *Serie Historia de la Política Económica del Ecuador*. Quito.
- Moyer R., C., Mcguigan, J. R., & Kretlow, W. J. (2005). *Administración Financiera Contemporánea*. México: Cengage Learning.
- Organización Naciones Unidas. (07 de 2021). *Ojetivos de Desarrollo Sostenible*. Obtenido de <https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/economic-growth/>
- Oriol, A. (2012). *Contabilidad y Finanzas*. Barcelona, España: Wiley Publishing Inc.
- Oriol, P., Klink, A., & Rozo Grisales, J. A. (2011). MANUAL PARA EL EMPRENDIMIENTO. *Academia de Innovación para la Sostenibilidad*, 55.
- Orozco Echeverría, J. J., & Rivadeneira Sandoval, V. E. (2019). *Propuesta de Estrategia de Diverisificación para el grupo Industrial DANEC S.A*. Quito, Ecuador: Universidad San Francisco.
- Ortiz Anaya, H. (2011). *Análisis Financiero aplicado y principios de Administración Financiera*. Colombia: Pearson.
- Oxinalde, M. R. (2012). 10 Estrategias que Fomentan la Sostenibilidad. *Centro de Estudio Educacional del Sistema Financiero*, 84.
- Peaget, J. (1970). *Lógica y Conocimiento Científico. Naturaleza y Método de la Epistemología*. Buenos Aires: Proteo.

Peme, M. P. (2010). *Como elaborar un Plan de Marketing*. Brazil: Bic Galicia.

Pereira Morais, L. (2014). *Cooperação Sul-Sul e triangular e Economia Social e Solidaria: possíveis conexões e contribuições para o desenvolvimento sustentável inclusivo*.

Pérez de la Puente, H. (2010). *La influencia de los Sistemas Estratégicos de Medición de Desempeño sobre las Decisiones Empresariales*". Universidad Ramon Llull, Barcelona-España.

Puente Riofrio, M., & Andrade Dominguez, F. (2016). *Relación entre la Diversificación de Productos y Rentabilidad Empresarial*. *Revista Ciencia UNEMI*, 80.

Ramirez Diaz, L. F., Herrera Ospina, J. J., & Londoño, L. F. (2016). *El Cooperativismo y la Economía Solidaria*. Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.

Rivera Polo, F. (2014). *Trayectoria y Tendencias Contemporáneas del Desarrollo de la Asociatividad en América Latina desde la Perspectiva de las Cooperativas en Materias de Integración Territorial y Desarrollo Sustentable*. *Biblioteca del Congreso Nacional de Chile*, 36.

Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Bradford, J. D. (2010). *Fundamentos de Finanzas Corporativas* (Novena ed.). México: Miembro de la Cámara Nacional de la Industria Editorial Mexicana.

Rubio, M. R. (2011). *Globalización y su Impacto sobre Las Estrategias de Gestión de las Empresas Cooperativas*. *Programa de Doctorado en Economía Aplicada*. Valencia, Chile, Chile.

Rutois, D. (2011). *50 Claves del Éxito*. Estados Unidos de América: Palibrio.

- Ruiz Bolívar, C. (2002). Instrumentos de investigación educativa. Venezuela: Fedupel.
- Sabino, C. (1992). *El Proceso de Investigación*. Caracas-Bogotá: Ed.Panamericana.
- Seguí Alcaraz, A. (2010). *La Responsabilidad Social de la Empresa en las Entidades de Crédito Españoles*. Universidad de Valencia. Valencia: Servei Publicacions.
- SEPS, S. (2020). *Panorama de la Economía Popular y Solidaria en tiempos del COVID-19*. Quito: Seps.
- Smith, J. (2020). "Mejorando la adquisición de clientes en la industria financiera". *Revista de Finanzas*, 45(3), pp.
- Smith, J. (2020). Flujo de efectivo y gestión financiera empresarial.
- Superintendencia de Economía, P. S. (ABRIL de 2013). Boletín Trimestral II. (SEPS, Ed.) *Un vistazo del sector cooperativo por segmentos y niveles*, 28.
- Superintendencia de Economía, P. S. (2012). El Sector Económico Popular y Solidario en el Ecuador. *Boletín SEPS*, 15.
- Superintendencia, E. (2017). *Estrategia y Desarrollo del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: SEPS.
- Taylor Abello, R. (2015). *Intraemprendimiento incluyente, Modelo de Sostenibilidad de empleo y Cooperación en el Centro de Emprendimiento*. Universidad de San Buenaventura, Cartagena - Colombia.

- Torres Hernández, Z. (2014). *Administración Estratégica*. México: Grupo Editorial Patria.
- Valera Fernández, L., & Téllez Lazo, L. (2018). El proyecto profesional como forma de organización de la disciplina principal integradora de la Carrera Licenciatura en Contabilidad y Finanzas. *Opuntia Brava*.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson.
- Vanoni Martínez, G. A., & Rodríguez Romero, C. A. (2017). Estrategias de Crecimiento Implementadas por los Grupos Económicos del Ecuador(2007-2016). *INNOVAR*, 17.
- Vasconez Davila, L. A. (2013). *Diagnóstico y Evaluación de Cooperativas de Ahorro y Crédito como Propuesta para Mejorar la Gestión*. Quito: Tesis.
- Verduga Pino, A. (2021). Consideraciones Teóricas sobre la gestión de las Microfinanzas con un enfoque de Finanzas Populares y Solidarias. *Revista Científica Arbitrada de Inves*, 23.
- Vieites Rodríguez, R. (2012). Cómo Elaborar el Análisis DAFO. *Cuadernos Prácticos Gestión Empresarial*. Santiago de Compostela: C.E.E.I GALICIA, S.A. (BIC GALICIA).
- Vinueza Chávez, P. (2014). Análisis y Propuesta de mejora de la Gestión Financiera de las Microempresas Comerciales de Acumulación Ampliada de la Ciudad de Quito. *Programa de Maestría de Dirección de Empresas*. Quito, Quito, Ecuador.
- Vista de Relación entre innovación y competitividad de los emprendimientos del sector no financiero de la economía popular y solidaria*. (2023). Uasb.edu.ec.
<https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/3076/2758>

Wheelen, T. L., & Hunder, J. D. (2007). *Administración Estratégica y Políticas de Negocios*.

Mexico: Pearson.

Williams, L. (2020). "Regulaciones en la gestión de fondos de inversión". *Revista de Finanzas Corporativas*, pp. 33-48.

ANEXOS

COOPERATIVA FINANCIERA POPULAR Y SOLIDARIO		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
SUR DEL ECUADOR-CIUDAD DE LOJA		
SEGMENTO 1		
N°	Registro Único de Contribuyentes	Denominación
1	1190068389001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-Junio/2015

COOPERATIVA FINANCIERA POPULAR Y SOLIDARIO		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
SUR DEL ECUADOR-CIUDAD DE LOJA		
SEGMENTO 2		
N°	Registro Único de Contribuyentes	Denominación
1	1190015110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PADRE JULIAN LORENTE LTDA.
2	1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.
3	1190036967001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-Junio/2015

COOPERATIVA FINANCIERA POPULAR Y SOLIDARIO		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
SUR DEL ECUADOR-CIUDAD DE LOJA		
SEGMENTO 3		
N°	Registro Único de Contribuyentes	Denominación
1	1190035545001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE LOJA LTDA
2	1191725669001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.
3	1190082462001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY
4	1191739392001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LOJA INTERNACIONAL LTDA
5	1191736296001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DE LOJA LTDA
6	1191712249001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA MICROEMPRESA FORTUNA

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-Junio/2015

COOPERATIVA FINANCIERA POPULAR Y SOLIDARIO		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
SUR DEL ECUADOR-CIUDAD DE LOJA		
SEGMENTO 4		
N°	Registro Único de Contribuyentes	Denominación
1	1190015544001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OBRAS PUBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA
2	1191735702001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROBIENESTAR LTDA
3	1191736989001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL COMERCIANTE LTDA.
4	1191718905001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.
5	1191736938001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIA LTDA
6	1191734420001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS PROFESIONALES DEL VOLANTE UNION LTDA
7	1191707776001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE ABRIL
8	1191708632001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-Junio/2015

CNFP

COOPERATIVA FINANCIERA POPULAR Y SOLIDARIO		
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
SUR DEL ECUADOR-CIUDAD DE LOJA		
SEGMENTO 5		
N°	Registro Único de Contribuyentes	Denominación
1	1191725863001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN SEBASTIAN - LOJA
2	1191738213001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CRECIMIENTO ECONOMICO RENTABLE CRECER LTDA
3	1191739368001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION Y PROGRESO UNIPRO LTDA
4	1191736954001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VILCABAMBA CACVIL
5	1191715671001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE PROFESIONALES DE LOJA
6	1191733092001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 27 DE DICIEMBRE
7	1191700895001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO HOSPITAL MILITAR
8	1191738329001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIGRANTES & EMPRENDEDORES LTDA
9	1191707660001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL INSTITUTO DANIEL ALVAREZ BURNEO
10	1191733246001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL EMPRENDEDOR
11	1191713865001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA EL DESARROLLO DE LA REGION SUR CACDESUR
12	1191738868001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO URDANETA LTDA
13	1190083272001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MERCADO CENTRO COMERCIAL LOJA

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-Junio/2015

CNFP

COOPERATIVA FINANCIERA POPULAR Y SOLIDARIO			
ORGANIZACIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO QUE TRABAJAN EN COORDINACIÓN CON LA CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS			
SUR DEL ECUADOR-CANTÓN DE LOJA			
N°	Registro Único de Contribuyentes	Denominación	
1	1190076438001	FUNDACIÓN DE APOYO COMUNITARIO Y SOCIAL DEL ECUADOR - FACES	
2	1191713733001	FUNDACIÓN DE DESARROLLO COMUNITARIO SIN FRONTERAS "DECOF"	
3	1191734013001	CORPORACIÓN EN LAS HUELLAS DEL BANCO GRAMEEN	
4	1191736938001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOLIDARIA LTDA.	Segmento 4
7	1191736954001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VILCABAMBA CACVIL	Segmento 5
5	1190075539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE LOJA LTDA.	Segmento 2
	1190015110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PADRE JULIAN LORENTE	Segmento 2

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria-Agosto/2015-CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y S

Anexos link:

<https://drive.google.com/drive/folders/1SkXyWhqLG71YTlayJAQQWIBAM0LUcG6O?usp=sharing>