



Ciencia Latina
Internacional

Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar, Ciudad de México, México.
ISSN 2707-2207 / ISSN 2707-2215 (en línea), noviembre-diciembre 2024,
Volumen 8, Número 6.

https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i6

**ANÁLISIS DE LA PLANIFICACIÓN
PRESUPUESTARIA, GENERACIÓN DE AHORRO Y
APROVECHAMIENTO DE OPORTUNIDADES DE
INVERSIÓN EN EMPRENDEDORES DE LA
CIUDAD DE MACHALA**

**ANALYSIS OF BUDGET PLANNING, SAVINGS
GENERATION AND USE OF INVESTMENT OPPORTUNITIES
IN ENTREPRENEURS IN THE CITY OF MACHALA**

Martha Cecilia Aguirre Benalcázar
Universidad Técnica de Machala, Ecuador

Marcia Fabiola Jaramillo Paredes
Universidad Técnica de Machala, Ecuador

Oscar Mauricio Romero Hidalgo
Universidad Técnica de Machala, Ecuador

DOI: https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v8i6.15653

Análisis de la Planificación Presupuestaria, Generación de Ahorro y Aprovechamiento de Oportunidades de Inversión en Emprendedores de la Ciudad de Machala

Martha Cecilia Aguirre Benalcázar¹

maguirre@utmachala.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-4210-795X>

Universidad Técnica de Machala
Ecuador

Marcia Fabiola Jaramillo Paredes

mjaramillo@utmachala.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0002-0477-042X>

Universidad Técnica de Machala
Ecuador

Oscar Mauricio Romero Hidalgo

oromero@utmachala.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-0018-5546>

Universidad Técnica de Machala
Ecuador

RESUMEN

El presente estudio tuvo como objetivo analizar la planificación presupuestaria, la generación de ahorro y el aprovechamiento de oportunidades de inversión en emprendedores de la ciudad de Machala, Ecuador. Se empleó un enfoque cuantitativo de alcance descriptivo, con un diseño no experimental y de corte transversal. La muestra estuvo conformada por 300 emprendedores, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico accidental. Se aplicó una encuesta estructurada en cuatro secciones: datos sociodemográficos, planificación presupuestaria, generación de ahorro y aprovechamiento de oportunidades. El cuestionario demostró una adecuada confiabilidad ($\alpha > 0.70$) y fue validado por expertos. Los datos fueron analizados mediante estadística descriptiva con el software SPSS v.27. Los resultados revelaron que el 45.5% de los emprendedores utiliza financiamiento interno, mientras que el 31.4% depende exclusivamente de financiamiento externo. Solo el 15.5% tiene hábitos de ahorro establecidos, y se observó una diversidad en las estrategias de ahorro utilizadas. El 58.2% ha adquirido productos financieros recientemente, y el 61.1% posee propiedades consideradas como activos. Estos hallazgos resaltan la importancia de fortalecer la educación financiera, promover la cultura del ahorro y fomentar estrategias diversificadas de inversión entre los emprendedores de Machala. Se discuten las implicaciones para el desarrollo de políticas y programas de apoyo al emprendimiento, así como las limitaciones del estudio y las recomendaciones para futuras investigaciones.

Palabras clave: emprendimiento, planificación presupuestaria, generación de ahorro, oportunidades de inversión, educación financiera

¹ Autor principal

Correspondencia: maguirre@utmachala.edu.ec

Analysis of Budget Planning, Savings Generation and Use of Investment Opportunities in Entrepreneurs in the City of Machala

ABSTRACT

This study aimed to analyze budget planning, savings generation, and the use of investment opportunities among entrepreneurs in the city of Machala, Ecuador. A quantitative approach with a descriptive scope was employed, using a non-experimental and cross-sectional design. The sample consisted of 300 entrepreneurs, selected through non-probabilistic accidental sampling. A structured survey was applied, divided into four sections: sociodemographic data, budget planning, savings generation, and opportunity utilization. The questionnaire demonstrated adequate reliability ($\alpha > 0.70$) and was validated by experts. Data were analyzed using descriptive statistics with SPSS v.27 software. The results revealed that 45.5% of entrepreneurs use internal financing, while 31.4% rely exclusively on external financing. Only 15.5% have established saving habits, and a diversity of saving strategies was observed. 58.2% have recently acquired financial products, and 61.1% own properties considered as assets. These findings highlight the importance of strengthening financial education, promoting a culture of savings, and encouraging diversified investment strategies among entrepreneurs in Machala. Implications for the development of policies and programs to support entrepreneurship are discussed, as well as the limitations of the study and recommendations for future research.

Keywords: entrepreneurship, budget planning, savings generation, investment opportunities, financial education

*Artículo recibido 10 noviembre 2024
Aceptado para publicación: 20 diciembre 2024*



INTRODUCCIÓN

En la actualidad, los emprendedores enfrentan un panorama económico lleno de incertidumbres y desafíos, y la ciudad de Machala, en la provincia de El Oro, Ecuador, no es una excepción. Este estudio se enfoca en analizar la planificación presupuestaria, la generación de ahorro y el aprovechamiento de oportunidades de inversión entre los emprendedores de Machala, proporcionando una visión integral de cómo estos elementos influyen en el éxito empresarial y el desarrollo económico local.

La planificación presupuestaria es un componente esencial para cualquier emprendimiento, ya que permite una gestión eficiente de los recursos financieros y la preparación para contingencias. Diversos estudios han demostrado que una buena planificación financiera está estrechamente ligada al éxito empresarial (Khalid et al., 2022). En Machala, la correcta administración del presupuesto puede ser la diferencia entre la sostenibilidad y el fracaso empresarial. Este estudio tiene gran relevancia ya que proporcionará datos empíricos que pueden ayudar a mejorar las prácticas de planificación financiera entre los emprendedores locales (Esquivel et al., 2023).

El ahorro es un pilar crucial para la estabilidad financiera y la capacidad de inversión de cualquier negocio. (Khalid et al., 2022) destacan que el acceso limitado a financiamiento y la falta de habilidades empresariales pueden obstaculizar la capacidad de ahorro de los emprendedores. En Machala, la generación de ahorro no solo sirve como un colchón financiero, sino que también permite a los emprendedores reinvertir en sus negocios y aprovechar oportunidades de crecimiento. Estudios previos han resaltado la importancia de la educación financiera y la eficiencia en el financiamiento para mejorar la capacidad de ahorro y la gestión del riesgo financiero (Ge & Wang, 2022).

El aprovechamiento de oportunidades de inversión es un aspecto crítico que determina la expansión y el éxito a largo plazo de un negocio. Investigaciones han sugerido que la eficiencia en el financiamiento y la educación empresarial juegan roles importantes en la vitalidad emprendedora (Ge & Wang, 2022). En este estudio, se analizará cómo los emprendedores de Machala identifican y aprovechan estas oportunidades, y qué factores influyen en su capacidad para hacerlo.

Las teorías sobre cómo los emprendedores aprovechan las oportunidades de inversión se basan en una variedad de estrategias, conocimientos conductuales y principios económicos.



Estos enfoques resaltan la importancia de la toma racional de decisiones, evaluando los retornos subjetivos de las actividades empresariales en comparación con otras alternativas generadoras de ingresos (Minniti & Bygrave, 1999). Los emprendedores a menudo deben tomar decisiones basadas en información incompleta, equilibrando la motivación, los objetivos de conocimiento y la gestión de riesgos (Minniti & Bygrave, 1999). El acceso al capital de riesgo puede mejorar significativamente la capacidad de un emprendedor para aprovechar las oportunidades de inversión, proporcionando financiamiento y aumentando la confianza de otras partes interesadas (Al-hassan, 2011). La distinción entre emprendimiento por oportunidad y por necesidad es vital, ya que los emprendedores por oportunidad contribuyen significativamente al desarrollo económico (Barnard & Herbst, 2017). Los enfoques organizativos y basados en recursos enfatizan la importancia de la financiación, la asignación de recursos, el reparto de riesgos y el reconocimiento de oportunidades en el fomento de una sólida cultura de inversión. El enfoque de autorregulación de los emprendedores influye en la transformación de ideas tecnológicas en oportunidades de negocio (Giones & Miralles, 2013). La intención emprendedora impulsa a los individuos a reconocer y aprovechar oportunidades, creando nuevos valores (Cha & Bae, 2008). La pasión emprendedora es fundamental para el reconocimiento de oportunidades y los comportamientos empresariales posteriores (Bao et al., 2017). Los modelos matemáticos ayudan a los emprendedores a tomar decisiones rápidas y sólidas (Stefanescu & Dumitriu, 2017). Diferentes perspectivas teóricas, como los puntos de vista schumpeterianos y kirznerianos, ofrecen enfoques distintos para explotar las oportunidades empresariales (Contín Pilart et al., 2014). Por otro lado, este estudio se enmarca en la teoría del comportamiento planeado, que postula que las intenciones empresariales y las acciones subsiguientes están influenciadas por actitudes, normas subjetivas y control percibido sobre el comportamiento (Fuentelsaz et al., 2023). Además, se incorporan conceptos de educación financiera y eficiencia en el financiamiento, que son cruciales para entender cómo los emprendedores gestionan sus recursos y planifican su futuro financiero (Lortie & Castogiovanni, 2015).

Investigaciones previas han explorado la relación entre la educación financiera y la capacidad de ahorro, destacando que una formación adecuada en finanzas personales y empresariales puede mejorar significativamente las prácticas de ahorro y la gestión del riesgo financiero (Ge & Wang, 2022).



En América Latina, se ha observado que las universidades emprendedoras desempeñan un papel crucial en la promoción de la educación financiera y el espíritu emprendedor (Esquivel et al., 2023).

Machala es una ciudad con una dinámica empresarial activa, pero enfrenta desafíos significativos relacionados con la informalidad y el acceso limitado a recursos financieros. Este estudio se realiza en un contexto donde la educación financiera y la planificación estratégica pueden tener un impacto transformador en la economía local. Los resultados esperados proporcionarán una base para desarrollar programas de capacitación y políticas públicas que fortalezcan el ecosistema emprendedor de la región. En consecuencia, el objetivo del estudio es analizar la planificación presupuestaria, la generación de ahorro y el aprovechamiento de oportunidades de inversión de los emprendedores de Machala, Ecuador. En tanto, los objetivos específicos se enmarcan en caracterizar la planificación presupuestaria, la generación de ahorro y el aprovechamiento de oportunidades de inversión de los emprendedores de Machala en el año 2023. Este enfoque permitirá una comprensión detallada de las prácticas financieras y de inversión de los emprendedores en esta ciudad.

METODOLOGÍA

La presente investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo de alcance descriptivo, siguiendo los lineamientos de (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018), quienes señalan que este tipo de estudios buscan especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. El diseño del estudio fue no experimental, dado que no se manipularon deliberadamente las variables, y de corte transversal, ya que los datos se recolectaron en un solo momento (Hernández et al., 2014).

La muestra estuvo conformada por 300 emprendedores de la ciudad de Machala, Ecuador, seleccionados mediante un muestreo no probabilístico accidental. Este tipo de muestreo se caracteriza por seleccionar a los participantes de manera casual o incidental, aprovechando su disponibilidad y accesibilidad en un momento determinado (Otzen & Manterola, 2017).

La técnica utilizada para la recolección de datos fue la encuesta, la cual permitió obtener información de manera sistemática y estandarizada (Casas Anguita et al., 2003). El cuestionario aplicado se estructuró en cuatro secciones:



1. Primera sección: Datos sociodemográficos (4 ítems), que incluyeron variables como género, edad, nivel de educación y tipo de actividad económica.
2. Segunda sección: Variable planificación presupuestaria (4 ítems), que abordaron aspectos como el tipo de financiamiento, la planificación financiera, los elementos importantes para el manejo financiero y el uso de aplicaciones de banca móvil.
3. Tercera sección: Variable generación de ahorro (4 ítems), que indagaron sobre la capacitación en educación financiera, los hábitos de ahorro, las opciones de ahorro en el negocio y el porcentaje de ahorro.
4. Cuarta sección: Variable aprovechamiento de oportunidades (4 ítems), que exploraron la compra de productos financieros, el tipo de producto financiero adquirido, las propiedades consideradas como activos y los riesgos experimentados como emprendedor.

Para determinar la validez y confiabilidad del cuestionario, se calculó el coeficiente Alfa de Cronbach para cada variable. Este coeficiente es una medida de la consistencia interna del instrumento, y valores superiores a 0.70 se consideran aceptables (Nunnally & Bernstein, 1994). Los resultados obtenidos fueron:

- Planificación presupuestaria: $\alpha = 0.82$
- Generación de ahorro: $\alpha = 0.78$
- Aprovechamiento de oportunidades: $\alpha = 0.85$

Estos valores indican una adecuada confiabilidad del cuestionario. Además, para asegurar la validez de contenido, el instrumento fue sometido al juicio de 5 expertos en el área de emprendimiento y finanzas, quienes evaluaron la claridad, relevancia y pertinencia de los ítems (Escobar Pérez & Cuervo Martínez, 2008). Las opiniones de los expertos fueron favorables y se realizaron ajustes menores en la redacción de algunos ítems.

El análisis de datos se realizó en dos etapas. Primero se efectuó una limpieza de los datos para identificar y corregir posibles errores de digitación, valores atípicos o inconsistencias (Broeck et al., 2005). Luego, se procedió con el análisis estadístico descriptivo utilizando el software SPSS v.27. Se generaron tablas de frecuencia para representar los resultados de cada variable y sus respectivas categorías, permitiendo así una descripción detallada de las características de la muestra y las variables de interés.

En cuanto a los aspectos éticos, se siguieron los principios de la Declaración de Helsinki (World Medical Association, 2013) y las pautas éticas para la investigación con seres humanos establecidas por el Consejo de Organizaciones Internacionales de las Ciencias Médicas (CIOMS, 2017). Todos los participantes firmaron un consentimiento informado antes de proceder con el llenado de la encuesta, en el cual se les informó sobre los objetivos del estudio, la voluntariedad de su participación, la confidencialidad de la información proporcionada y su derecho a retirarse en cualquier momento sin consecuencias negativas. Además, se garantizó el anonimato de los participantes y el manejo responsable de los datos recolectados (Creswell & Creswell, 2018).

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Tabla 1. Características sociodemográficas de la muestra de estudio (n=300)

Ítems		fi	%
Género	Masculino	150	50,0
	Femenino	150	50,0
Edad	[18 - 22]	59	19,5
	[23 - 27]	79	26,1
	[28 - 32]	63	20,8
	[33 - 37]	37	12,2
	[38 - 42]	27	8,9
	[43 - 47]	15	5,0
	Más de 47	20	6,6
Nivel de educación	Primaria	10	3,3
	Secundaria	70	23,1
	Superior	160	52,8
	Cuarto nivel	60	19,8
Tipo de actividad económica	Agricultura; plantaciones, otros sectores rurales	3	1,0
	Alimentación; bebidas; tabaco	28	9,2
	Boutique	42	13,9
	Caterings de Eventos	2	0,7
	Cevicheria	1	0,3
	Comercio	1	0,3
	Construcción	79	26,1
	Consultorio Veterinario	22	7,3
	ecommerce	1	0,3
	Educación	1	0,3
	Emprendimiento	30	9,9
	Fabricación de material de transporte	1	0,3
	Finanzas	12	4,0
	Función pública	1	0,3
	Hotelería, restauración, turismo	19	6,3
	Industrias químicas	24	7,9
	Ingeniería de Tecnologías de la Información	10	3,3
	Ingeniería mecánica y eléctrica	1	0,3
	Lana	14	4,6

Tipo de actividad económica	Marketing	1	0.3
	Medicina	2	0.7
	Medicina veterinaria	1	0.3
	Militar	1	0.3
	ONG	1	0.3
	Pintura	1	0.3
	Publicitario	1	0.3
	Salud	1	0.3
	Tecnología	1	0.3
		1	0.3

Nota: Elaboración propia

La Tabla 1 presenta las características sociodemográficas de la muestra del estudio, que comprende a 300 emprendedores de la ciudad de Machala. La distribución de género es igual, con 50.0% (150 participantes) siendo hombres y 50.0% (150 participantes) siendo mujeres.

En términos de edad, el 19.5% (59 participantes) tiene entre 18 y 22 años, el 26.1% (79 participantes) tiene entre 23 y 27 años, el 20.8% (63 participantes) tiene entre 28 y 32 años, el 12.2% (37 participantes) tiene entre 33 y 37 años, el 8.9% (27 participantes) tiene entre 38 y 42 años, el 5.0% (15 participantes) tiene entre 43 y 47 años, y el 6.6% (20 participantes) tiene más de 47 años.

En cuanto al nivel de educación, el 3.3% (10 participantes) tiene educación primaria, el 23.1% (70 participantes) tiene educación secundaria, el 52.8% (160 participantes) tiene educación superior, y el 19.8% (60 participantes) tiene nivel de educación de cuarto nivel. La actividad económica de los participantes es diversa. El grupo más grande está involucrado en la construcción (26.1%, 79 participantes), seguido por aquellos en negocios de boutiques (13.9%, 42 participantes), alimentación, bebidas y tabaco (9.2%, 28 participantes), y emprendimiento (9.9%, 30 participantes). Otros sectores representados incluyen consultorios veterinarios (7.3%, 22 participantes), industrias químicas (7.9%, 24 participantes), e ingeniería de tecnologías de la información (3.3%, 10 participantes), entre otros.

Estos datos proporcionan una visión general del contexto demográfico y económico de los emprendedores, lo cual es esencial para analizar su planificación presupuestaria, generación de ahorro y aprovechamiento de oportunidades de inversión.

Análisis de la planificación presupuestaria de los emprendedores de la ciudad de Machala.

Tabla 2. Estadísticos descriptivos de la variable planificación presupuestaria de los emprendedores de la ciudad de Machala

Planificación presupuestaria		
Categoría	fi	%
A. Tipo de financiamiento		
Financiamiento interno	138	45,5
Los dos tipos	67	22,1
Financiamiento externo	95	31,4
B. Tipo de planificación financiera		
Planificación financiera a corto plazo (Hasta 1 año).	97	32.3
Planificación financiera a mediano plazo (De 2 a 3 años).	123	41.0
Planificación financiera a largo plazo (Para 5 años en adelante).	80	26.6
C. Elementos importantes para el manejo financiero		
Únicamente ingresos	134	44.6
Únicamente gastos	56	18.6
Los dos	110	36.6
D. Uso de aplicaciones de banca móvil en su negocio		
Si	107	35,3
No	193	63,7

Nota: Elaboración propia

La Tabla 2 presenta los estadísticos descriptivos relacionados con la planificación presupuestaria de los emprendedores en la ciudad de Machala. Los datos se organizan en cuatro categorías: tipo de financiamiento, tipo de planificación financiera, elementos importantes para el manejo financiero y uso de aplicaciones de banca móvil en sus negocios.

En cuanto al tipo de financiamiento, la mayoría de los emprendedores (45.5%, 138 participantes) utiliza financiamiento interno, lo cual indica una tendencia predominante a recurrir a recursos propios. Un 22.1% (67 participantes) combina financiamiento interno y externo, reflejando una estrategia mixta de financiamiento. Por otro lado, un 31.4% (95 participantes) depende exclusivamente de financiamiento externo, señalando una dependencia significativa de fuentes de capital ajenas.

Respecto al tipo de planificación financiera, el 32.3% (97 participantes) realiza una planificación a corto plazo (hasta un año), lo que sugiere un enfoque en metas inmediatas y posiblemente una mayor incertidumbre en la proyección financiera. La mayoría de los emprendedores, un 41.0% (123 participantes), opta por una planificación a mediano plazo (de dos a tres años), buscando un equilibrio entre objetivos a corto y largo plazo. Finalmente, el 26.6% (80 participantes) se enfoca en una

planificación a largo plazo (para cinco años o más), lo cual indica una visión más estable y sostenida a futuro.

En términos de los elementos importantes para el manejo financiero, el 44.6% (134 participantes) se centra únicamente en los ingresos, priorizando el incremento de las entradas económicas. Un 18.6% (56 participantes) pone énfasis en los gastos, posiblemente con el objetivo de mantener la sostenibilidad y evitar deudas. Un 36.6% (110 participantes) considera tanto ingresos como gastos, mostrando una visión equilibrada e integral en la gestión financiera.

Finalmente, el uso de aplicaciones de banca móvil en el negocio no es mayoritario entre los emprendedores de Machala. Solo el 35.3% (107 participantes) utiliza estas aplicaciones, reflejando una adopción tecnológica moderada. En contraste, el 63.7% (193 participantes) no las utiliza, lo cual podría deberse a diversas barreras tecnológicas, desconfianza en el sistema o preferencia por métodos tradicionales.

Análisis de la generación de ahorro de los emprendedores de la ciudad de Machala

Tabla 3. Estadísticos descriptivos de la variable generación de ahorro de los emprendedores de la ciudad de Machala

Generación de ahorro		
Categoría	fi	%
E. Capacitación sobre educación financiera		
Si	115	38,0
No	185	61,1
F. Realiza hábitos de ahorro		
Si	97	15,5
No	123	83,5
G. Opciones de ahorro en su negocio		
Disminuir los sueldos	59	19,6
Minimizar consumo de servicios básicos (agua, luz, telefonía fija, etc)	74	24,4
Minimizar personal	62	24,7
Optimizar el uso de materiales	80	26,6
H. Porcentaje de ahorro		
0% - 10%	45	14,9
11% - 20%	109	36,3
21% - 30%	54	19,6
31% - 40%	21	6,9
41% a 50%	47	15,0
51% a más	21	6,9

Nota: Elaboración propia

La Tabla 3 proporciona un análisis descriptivo sobre la generación de ahorro entre los emprendedores de la ciudad de Machala, cubriendo cuatro categorías: capacitación sobre educación financiera, hábitos de ahorro, opciones de ahorro en el negocio y porcentaje de ahorro.

En cuanto a la capacitación sobre educación financiera, el 38.0% (115 participantes) ha recibido alguna forma de capacitación, mientras que el 61.1% (185 participantes) no ha recibido dicha educación. Esto indica una brecha significativa en la formación financiera entre los emprendedores.

Respecto a la realización de hábitos de ahorro, solo el 15.5% (97 participantes) manifiesta tener hábitos de ahorro, contrastando con un 83.5% (123 participantes) que no los tiene. Este dato resalta la necesidad de fomentar prácticas de ahorro entre los emprendedores.

Las opciones de ahorro en el negocio se distribuyen de la siguiente manera: el 19.6% (59 participantes) opta por disminuir los sueldos, el 24.4% (74 participantes) prefiere minimizar el consumo de servicios básicos como agua, luz y telefonía fija, el 24.7% (62 participantes) busca minimizar el personal, y el 26.6% (80 participantes) se enfoca en optimizar el uso de materiales. Estos datos muestran una diversidad en las estrategias de ahorro utilizadas por los emprendedores.

En términos del porcentaje de ahorro, el 14.9% (45 participantes) ahorra entre 0% y 10% de sus ingresos, el 36.3% (109 participantes) ahorra entre 11% y 20%, el 19.6% (59 participantes) ahorra entre 21% y 30%, el 6.9% (21 participantes) ahorra entre 31% y 40%, el 15.0% (45 participantes) ahorra entre 41% y 50%, y el 6.9% (21 participantes) ahorra más del 51% de sus ingresos. Estos porcentajes evidencian la variabilidad en la capacidad de ahorro entre los emprendedores.

Análisis del aprovechamiento de oportunidades por parte de los emprendedores de la ciudad de Machala

Tabla 4. Estadísticos descriptivos de la variable aprovechamiento de oportunidades de los emprendedores de la ciudad de Machala

Aprovechamiento de oportunidades		
Categoría	fi	%
A. Compra de productos financieros en los últimos meses		
Si	174	58,2
No	125	41,8
B. Tipo de producto financiero adquirido		
Acciones	11	3,6
Bonos	26	8,6
Equipos	1	0,3
Facturas comerciales	37	12,2

Fondos de inversión	32	10,6
Gastos personales	1	0,3
Mercadería para la empresa	1	0,3
Obligaciones	15	5,0
C. Propiedades consideradas como activos	fi	%
Si	185	61,1
No	112	37,0
I. Riesgos experimentados como emprendedor	fi	%
Si	107	35,3
No	193	63,7

Nota: Elaboración propia

La Tabla 4 presenta los estadísticos descriptivos relacionados con el aprovechamiento de oportunidades de inversión entre los emprendedores de la ciudad de Machala. Los datos se organizan en cuatro categorías: compra de productos financieros en los últimos meses, tipo de producto financiero adquirido, propiedades consideradas como activos y riesgos experimentados como emprendedor.

En la categoría de compra de productos financieros en los últimos meses, el 58.2% (174 participantes) ha adquirido algún producto financiero recientemente, mientras que el 41.8% (125 participantes) no lo ha hecho. Esto sugiere una inclinación moderada hacia la inversión en productos financieros por parte de los emprendedores.

Respecto al tipo de producto financiero adquirido, los emprendedores han diversificado sus inversiones de la siguiente manera: el 3.6% (11 participantes) ha adquirido acciones, el 8.6% (26 participantes) ha invertido en bonos, el 0.3% (1 participante) ha adquirido equipos, el 12.2% (37 participantes) ha optado por facturas comerciales, el 10.6% (32 participantes) ha invertido en fondos de inversión, el 0.3% (1 participante) ha gastado en gastos personales, el 0.3% (1 participante) ha invertido en mercancía para la empresa, y el 5.0% (15 participantes) ha adquirido obligaciones. Estos datos reflejan una diversificación en las estrategias de inversión entre los emprendedores.

En términos de propiedades consideradas como activos, el 61.1% (185 participantes) posee propiedades que consideran activos, mientras que el 37.0% (112 participantes) no cuenta con dichos activos. Esto evidencia una mayoría de emprendedores que invierte en bienes que pueden generar valor a largo plazo. Finalmente, en la categoría de riesgos experimentados como emprendedor, el 35.3% (107 participantes) ha enfrentado riesgos en su emprendimiento, mientras que el 63.7% (193 participantes) no ha

experimentado tales riesgos. Este dato sugiere que una mayoría significativa de emprendedores se ha mantenido relativamente a salvo de riesgos considerables, aunque una parte importante aún enfrenta desafíos.

El presente estudio tuvo como objetivo analizar la planificación presupuestaria, la generación de ahorro y el aprovechamiento de oportunidades de inversión de los emprendedores de Machala, Ecuador. Los resultados obtenidos proporcionan una visión detallada de las prácticas financieras y de inversión de este grupo de emprendedores.

En cuanto a la planificación presupuestaria, se encontró que la mayoría de los emprendedores (45.5%) utiliza financiamiento interno, lo cual concuerda con la importancia de la planificación financiera para el éxito empresarial señalada por Khalid et al. (2022). Sin embargo, un porcentaje significativo (31.4%) depende exclusivamente de financiamiento externo, lo que podría indicar una falta de recursos propios o una mayor necesidad de capital para el crecimiento del negocio. Estos resultados resaltan la relevancia de mejorar las prácticas de planificación financiera entre los emprendedores locales, tal como sugieren Esquivel et al. (2023).

Respecto a la generación de ahorro, los resultados muestran que solo el 15.5% de los emprendedores tiene hábitos de ahorro, lo que podría estar relacionado con el acceso limitado a financiamiento y la falta de habilidades empresariales mencionados por Khalid et al. (2022). Además, se observó una diversidad en las estrategias de ahorro utilizadas, lo que sugiere que los emprendedores buscan diferentes formas de optimizar sus recursos financieros. Estos hallazgos apoyan la importancia de la educación financiera y la eficiencia en el financiamiento para mejorar la capacidad de ahorro y la gestión del riesgo financiero, como destacan Ge y Wang (2022).

En relación al aprovechamiento de oportunidades de inversión, se encontró que el 58.2% de los emprendedores ha adquirido algún producto financiero recientemente, lo que indica una inclinación moderada hacia la inversión. Además, se observó una diversificación en las estrategias de inversión, con participantes invirtiendo en acciones, bonos, facturas comerciales y fondos de inversión, entre otros. Estos resultados coinciden con la importancia de la eficiencia en el financiamiento y la educación empresarial para la vitalidad emprendedora, como sugieren Ge y Wang (2022).

Los resultados también mostraron que el 61.1% de los emprendedores posee propiedades que consideran activos, lo que podría ser un indicador de una visión a largo plazo y una estrategia de creación de valor. Sin embargo, el 35.3% de los participantes ha enfrentado riesgos en su emprendimiento, lo que resalta la necesidad de desarrollar habilidades de gestión de riesgos y toma de decisiones informadas, como señalan Minniti y Bygrave (1999).

En general, los hallazgos de este estudio se alinean con investigaciones previas que destacan la importancia de la educación financiera, la eficiencia en el financiamiento y la gestión de riesgos para el éxito empresarial (Ge & Wang, 2022; Khalid et al., 2022; Minniti & Bygrave, 1999). Además, se resalta el papel de las universidades emprendedoras en la promoción de la educación financiera y el espíritu emprendedor, como sugieren Esquivel et al. (2023).

Este estudio contribuye a una mejor comprensión de las prácticas financieras y de inversión de los emprendedores de Machala, y proporciona una base para el desarrollo de programas de capacitación y políticas públicas que fortalezcan el ecosistema emprendedor de la región. Sin embargo, es importante reconocer las limitaciones del estudio, como el uso de un muestreo no probabilístico y la naturaleza transversal de los datos. Futuras investigaciones podrían abordar estas limitaciones y explorar con mayor profundidad los factores que influyen en la toma de decisiones financieras y de inversión de los emprendedores, así como el impacto de estas prácticas en el desempeño y la sostenibilidad de los negocios a largo plazo.

CONCLUSIONES

El presente estudio ha proporcionado una visión detallada de la planificación presupuestaria, la generación de ahorro y el aprovechamiento de oportunidades de inversión entre los emprendedores de la ciudad de Machala, Ecuador. Los hallazgos obtenidos tienen implicaciones significativas para el futuro de la investigación en este campo temático, así como para el desarrollo de políticas y programas de apoyo al emprendimiento.

En primer lugar, los resultados destacan la importancia de la educación financiera y la eficiencia en el financiamiento para el éxito empresarial. La mayoría de los emprendedores de Machala dependen del financiamiento interno, lo que sugiere la necesidad de fortalecer las prácticas de planificación financiera y el acceso a fuentes diversificadas de capital.

Esto podría lograrse a través de programas de capacitación y asesoramiento financiero adaptados a las necesidades específicas de los emprendedores locales.

En segundo lugar, el estudio revela una brecha significativa en la generación de ahorro entre los emprendedores de Machala. Solo una pequeña proporción de los participantes tiene hábitos de ahorro establecidos, lo que podría limitar su capacidad para reinvertir en sus negocios y aprovechar oportunidades de crecimiento. Este hallazgo subraya la importancia de promover una cultura de ahorro y proporcionar herramientas y recursos que faciliten la gestión financiera a largo plazo.

Además, el estudio aporta una nueva perspectiva sobre el aprovechamiento de oportunidades de inversión en el contexto de los emprendedores de Machala. Si bien se observa una inclinación moderada hacia la inversión en productos financieros, es necesario fomentar una mayor diversificación de las estrategias de inversión y el desarrollo de habilidades para la toma de decisiones informadas. Esto podría lograrse a través de programas de educación financiera y empresarial que aborden temas como la gestión de riesgos, el análisis de mercado y la planificación estratégica.

Una de las fortalezas de este estudio radica en la adaptación de la metodología y las técnicas de investigación al contexto local. La encuesta utilizada se estructuró en cuatro secciones, abarcando datos sociodemográficos y aspectos clave de la planificación presupuestaria, la generación de ahorro y el aprovechamiento de oportunidades de inversión. Esta estructura permitió obtener una visión integral de las prácticas financieras de los emprendedores de Machala, lo que podría servir como modelo para futuros estudios en contextos similares.

Sin embargo, es importante reconocer las limitaciones de este estudio. El uso de un muestreo no probabilístico y la naturaleza transversal de los datos podrían limitar la generalización de los resultados a la población más amplia de emprendedores. Además, el estudio se centró en un momento específico en el tiempo, lo que podría no capturar los cambios y la evolución de las prácticas financieras a lo largo del tiempo.

Para abordar estas limitaciones, se recomienda que futuras investigaciones consideren el uso de muestreos probabilísticos y diseños longitudinales que permitan seguir a los emprendedores a lo largo del tiempo.



Además, sería valioso explorar con mayor profundidad los factores que influyen en la toma de decisiones financieras y de inversión, así como el impacto de estas prácticas en el desempeño y la sostenibilidad de los negocios a largo plazo.

En conclusión, este estudio contribuye al conocimiento sobre las prácticas financieras y de inversión de los emprendedores en el contexto de Machala, Ecuador. Los hallazgos resaltan la necesidad de fortalecer la educación financiera, promover la cultura del ahorro y fomentar estrategias diversificadas de inversión. Estos resultados pueden informar el desarrollo de políticas públicas y programas de apoyo al emprendimiento que aborden las necesidades específicas de los emprendedores locales. A medida que se realicen más investigaciones en este campo, será posible diseñar intervenciones cada vez más efectivas para promover el éxito empresarial y el desarrollo económico en la región.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Al-hassan, S. (2011). Is Microcredit a Viable Strategy for Empowering Women? *Ghana Journal of Development Studies*, 8(1), Article 1. <https://doi.org/10.4314/gjds.v8i1.5>
- Bao, J., Zhou, X., & Chen, Y. (2017). Entrepreneurial Passion and Behaviors: Opportunity Recognition As a Mediator. *Social Behavior and Personality: an international journal*, 45(7), 1211-1220. <https://doi.org/10.2224/sbp.6492>
- Barnard, B., & Herbst, D. (2017). *A Resource-Based Paradigm of Entrepreneurship: The Optimal Organization of Entrepreneurs As Resource* (SSRN Scholarly Paper 2956362). <https://doi.org/10.2139/ssrn.2956362>
- Broeck, J. V. den, Cunningham, S. A., Eeckels, R., & Herbst, K. (2005). Data Cleaning: Detecting, Diagnosing, and Editing Data Abnormalities. *PLOS Medicine*, 2(10), e267. <https://doi.org/10.1371/journal.pmed.0020267>
- Casas Anguita, J., Repullo Labrador, J. R., & Donado Campos, J. (2003). La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos (II). *Atención Primaria*, 31(9), 592-600. [https://doi.org/10.1016/S0212-6567\(03\)79222-1](https://doi.org/10.1016/S0212-6567(03)79222-1)
- Cha, M.-S., & Bae, Z.-T. (2008). Entrepreneurial journey: Emergence from entrepreneurial intent to opportunity realization. *PICMET '08 - 2008 Portland International Conference on Management of Engineering & Technology*, 777-786.



<https://doi.org/10.1109/PICMET.2008.4599685>

- CIOMS. (2017). 2016 International ethical guidelines for health-related research involving humans • COUNCIL FOR INTERNATIONAL ORGANIZATIONS OF MEDICAL SCIENCES. *COUNCIL FOR INTERNATIONAL ORGANIZATIONS OF MEDICAL SCIENCES*.
<https://cioms.ch/publications/product/international-ethical-guidelines-for-health-related-research-involving-humans/>
- Contín Pilart, I., Larraza-Kintana, M., & Martín-Sánchez, V. (2014). *The Impact of Entrepreneurs' Planning Profiles on Firm Growth: An Empirical Analysis* (SSRN Scholarly Paper 2479916).
<https://doi.org/10.2139/ssrn.2479916>
- Creswell, J. W., & Creswell, J. D. (2018). *Research Design: Qualitative, Quantitative, and Mixed Methods Approaches* (5th edition). SAGE Publications, Inc.
- Escobar Pérez, J., & Cuervo Martínez, Á. (2008). Validez de contenido y juicio de expertos: Una aproximación a su utilización. *Avances en medición*, 6(1), 27-36.
- Esquivel, F. A., García Sandoval, J. R., & Aldape Ballesteros, L. A. (2023). University entrepreneurship in Latin America. *Revista Venezolana de Gerencia*, 28(104), 1685-1700. Scopus.
<https://doi.org/10.52080/rvgluz.28.104.19>
- Fuentelsaz, L., González, C., & Mickiewicz, T. (2023). Entrepreneurial growth aspirations at re-entry after failure. *International Journal of Entrepreneurial Behaviour and Research*, 29(2), 297-327. Scopus. <https://doi.org/10.1108/IJEBR-05-2022-0433>
- Ge, X., & Wang, J. (2022). A Meta-Analysis of the Relationship between Financing Efficiency and Entrepreneurial Vitality: Evidence from Chinese College Students. *Sustainability (Switzerland)*, 14(17). Scopus. <https://doi.org/10.3390/su141710826>
- Giones, F., & Miralles, F. (2013). Do great technological ideas make great business opportunities? Entrepreneur's self-regulatory focus in opportunity building. *2013 International Conference on Engineering, Technology and Innovation (ICE) & IEEE International Technology Management Conference*, 1-10. <https://doi.org/10.1109/ITMC.2013.7352660>
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Sexta edición.



- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, P. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill.
- Khalid, R., Raza, M., Sawangchai, A., & Somtawinpongsai, C. (2022). THE CHALLENGING FACTORS AFFECTING WOMEN ENTREPRENEURIAL ACTIVITIES. *Journal of Liberty and International Affairs*, 8(1), 51-66. Scopus. <https://doi.org/10.47305/JLIA2281051k>
- Lortie, J., & Castogiovanni, G. (2015). The theory of planned behavior in entrepreneurship research: What we know and future directions. *International Entrepreneurship and Management Journal*, 11(4), 935-957. <https://doi.org/10.1007/s11365-015-0358-3>
- Minniti, M., & Bygrave, W. (1999). The Microfoundations of Entrepreneurship. *Entrepreneurship Theory and Practice*, 23(4), 41-52. <https://doi.org/10.1177/104225879902300403>
- Nunnally, J., & Bernstein, D. I. H. (1994). *Psychometric Theory*. McGraw-Hill Companies, Incorporated.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Sampling Techniques on a Population Study. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227-232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- Stefanescu, R., & Dumitriu, R. (2017). *Planificarea Financiară Pentru Decizii Asupra Antreprenoriatului—Partea a Treia (Financial Planning for Decisions on Entrepreneurship, Part III)* (SSRN Scholarly Paper 3058367). <https://doi.org/10.2139/ssrn.3058367>
- World Medical Association. (2013). World Medical Association Declaration of Helsinki: Ethical Principles for Medical Research Involving Human Subjects. *JAMA*, 310(20), 2191-2194. <https://doi.org/10.1001/jama.2013.281053>

