

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR**

**SEDE ESMERALDAS**



**UNIDAD ACADÉMICA:**

**ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TESIS DE GRADO**

**GESTIÓN DE AHORRO E INVERSIÓN EN LOS ESMERALDEÑOS**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

**FINANZAS**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERÍA EN**

**CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTOR:**

**SAMUEL SÀUL SÀNCHEZ SAIGUA**

**ASESORA:**

**MGT. IVANNOVA ESTUPIÑAN**

**2019-2020**

## **HOJA TRIBUNAL**

Trabajo de tesis aprobado luego de haber dado cumplimiento a los requisitos exigidos por el Reglamento de Grado de la PUCESE previo a la obtención del título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA.

---

Presidente del tribunal de graduación

---

Director de tesis

---

Lector 1  
Mgt. Paola Samaniego Garcia

---

Lector 2  
Ing. Hugo Ocampo

---

Director de Escuela  
Mgt. Paola Samaniego Garcia

Esmeraldas, 2020

## **AUTORÍA DE TESIS**

Yo, SAMUEL SÁUL SÁNCHEZ SAIGUA, con cédula de identidad N° 085052038, expreso que el desarrollo de la presente investigación es totalmente de carácter original, auténtico y personal.

En tal virtud, manifiesto que este estudio efectuado bajo las directrices establecidas por las Normas APA Sexta Edición es de exclusiva responsabilidad legal y académica del autor.

---

**SAMUEL SÁUL SÁNCHEZ SAIGUA**

CI: 0850520388

## **AGRADECIMIENTO**

*Puedo enfrentar cualquier situación porque Cristo me da el poder para hacerlo Filipenses 4.13*

*A Dios porque de él proviene todo conocimiento, pues me ha proporcionado la sabiduría necesaria para solventar cada reto presentado a lo largo de este camino.*

*A mis padres quienes representan a cada uno de mis familiares, Samuel Sánchez y Trinidad Saigua, ellos son mi fuerza para seguir adelante, y me han apoyado en todo, han sido un baluarte para mi vida universitaria.*

*A mi asesora la Mgt. Ivannova Estupiñán y a la Mgt. Paola Samaniego quienes han contribuido sabiamente con la preparación de este trabajo de investigación, proporcionando directrices en todas las áreas para su desarrollo, desde el conocimiento académico hasta el apoyo moral.*

*Dicen que ciertas personas suelen ser como ángeles en el camino, sin quererlo y sin saberlo Hugo Ocampo está en este grupo.*

*A la plana de docentes de la escuela de contabilidad que de manera integral aportaron a la formación académica y, por último, pero no menos importante a aquellos con los que he tenido el honor de compartir cada experiencia y conocer el proceso de crecimiento académico, profesional y personal, a mis compañeros y compañeras. A todos mil gracias.  
Samuel Saúl Sánchez Saigua*

## **Dedicatoria**

Este trabajo investigación dedico con mucho amor a mi señora madre Trinidad Australia Santisteban, mujer sencilla y dedicada a su hogar, a mi padre el señor Samuel Sánchez Moreira, hombre trabajador y honesto, ambos no solo ha sido la inspiración y el apoyo incondicional en todos los aspectos de mi vida, sino que me ha dado grandes regalos los cuales me siento muy agradecido, la vida y la libertad de elegir mis propias vocaciones.

A todos mis sobrinos, Miley y Jaico que viven en casa con nosotros, sé que algún día leerán esto y sabrán ustedes que el único camino que nos lleva a la libertad y a la búsqueda de una sociedad y solidaria es la educación conciencia.

Samuel Saúl Sánchez Saigua

## RESUMEN

El ahorro e inversión son el resultado de la correcta planificación presupuestaria de una persona, familia o sociedad, es por ello por lo que se realizó el trabajo de investigación con el propósito de analizar la gestión de ahorro e inversión en los esmeraldeños, donde se identificó los factores que determinan la aplicación o no de estas dos herramientas financieras, determinantes e interpretarlos y así plantear estrategias para el mejoramiento de planificación en los ciudadanos esmeraldeños. Este estudio tuvo un enfoque cuantitativo de carácter descriptivo correlacional. La técnica de encuesta fue dirigida a 365 ciudadanos esmeraldeños. El presente documento muestra el escaso conocimiento de conceptos como, el ahorro y productos financieros, a más de ello se pudo evidenciar que la mayoría de los encuestados tiene bajo nivel de ingresos. Es así que, se puede llegar a la conclusión de que los esmeraldeños carecen de conocimientos financieros que de manera integral consoliden sus comportamientos y actitudes financieras.

**Palabras Clave:** ahorro, inversión, nivel de ahorro, capacidad financiera, conocimiento financiero, ciudadanos esmeraldeños.

## **ABSTRACT**

Saving and investment are the result of the correct budgetary planning of a person, family or society, which is why the work was carried out in order to analyze the management of savings and investment in Esmeraldas, where the factors that determine the application or not of these two financial tools, determining and interpreting them and thus propose strategies for the improvement of planning in the citizens of Esmeraldas. This study had a quantitative-qualitative approach, lacking descriptive correlation. The technique was directed to 365 Emerald citizens. This document shows the scarce knowledge of concepts such as savings and financial products, in addition to this it was possible to show that the majority of those surveyed have a low-income level. Thus, it can be concluded that Esmeraldeños lack financial knowledge that comprehensively consolidates their financial behavior and attitudes.

**Key Words: Savings, Investment, Savings Level, Financial Capacity, Financial Knowledge, Citizens of Esmeraldas.**

## INDICE

<b>HOJA TRIBUNAL</b> .....	<b>i</b>
<b>AUTORÍA DE TESIS</b> .....	<b>ii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>iii</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>iv</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>v</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>vi</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>1</b>
<b>CAPÍTULO I</b> .....	<b>3</b>
<b>1.1 Bases teórico – científicas</b> .....	<b>3</b>
<b>1.1.1 Economía Ecuatoriana: Gestión, oportunidades e importancia del ahorro.</b> .....	<b>3</b>
<b>1.1.2. Inversión: definición, sectores, factores e importancia.</b> .....	<b>4</b>
<b>1.1.3. Realidad económica y financiera de la provincia de Esmeraldas.</b> .....	<b>5</b>
<b>1.2. Antecedentes</b> .....	<b>6</b>
<b>1.3. Marco Legal</b> .....	<b>9</b>
<b>CAPÍTULO II</b> .....	<b>10</b>
<b>2. Materiales y Métodos</b> .....	<b>10</b>
<b>2.1. TIPO DE ESTUDIO</b> .....	<b>10</b>
<b>2.2. MÉTODO</b> .....	<b>10</b>
<b>2.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS</b> .....	<b>10</b>
<b>2.4. POBLACIÓN Y MUESTRA</b> .....	<b>10</b>
<b>2.5 Definición Conceptual y Operacionalización de variables</b> .....	<b>12</b>
<b>CAPITULO III</b> .....	<b>15</b>
<b>3. Resultados</b> .....	<b>15</b>
<b>3.2. Factores que inciden en la gestión de ahorro e inversión</b> .....	<b>16</b>
<b>3.3 Determinar la existencia de ahorro e inversión en los esmeraldeños</b> .....	<b>19</b>
<b>3.3 Estrategias económicas y financieras a la población investigada</b> .....	<b>25</b>
<b>3.3.1. Descripción de la propuesta</b> .....	<b>25</b>
<b>3.3.2. Objetivo general</b> .....	<b>25</b>
<b>3.3.3. Estratégias económicas y financieras</b> .....	<b>26</b>
<b>CAPÍTULO IV</b> .....	<b>32</b>
<b>4.1. Discusión</b> .....	<b>32</b>
<b>CAPÍTULO V</b> .....	<b>34</b>
<b>5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	<b>34</b>

<b>5.1. CONCLUSIONES</b> .....	<b>34</b>
<b>5.2 Recomendaciones</b> .....	<b>34</b>
<b>Bibliografía</b> .....	<b>35</b>

## INDICE DE TABLA

TABLA 1 Nivel de ingreso mensualmente.....	17
TABLA 2 Nivel de gastos fijos mensuales.....	18
TABLA 3 Gastos mensuales.....	19
TABLA 4 Conocimiento del ahorro .....	20
TABLA 5 Que entiende por ahorrar .....	20
TABLA 6 Conocimiento de las diferentes formar para invertir y diferentes modalidades de inversión.....	23

## INDICE DE FIGURA

Figura 1 Perfil de encuestado .....	15
Figura 2 Rango de edades.....	16
Figura 3 Nivel de ingresos según su ocupación .....	17
Figura 4 Nivel de ahorro mensualmente.....	21
Figura 5 De qué forma guarda el dinero .....	21
Figura 6 Conocimiento de diferentes opciones para invertir.....	22
Figura 7 Destina dinero para invertir.....	24
Figura 8 Destina dinero para invertir.....	24

## INTRODUCCIÓN

El ingreso de las familias ecuatorianas bordea los \$ 892.90 mensualmente, del total de la población, el 58% no gasta todo lo que percibe de ingresos, y el 41% gasta más de lo que percibe, lo que significa que casi el 50% de la población, no ahorra ni invierte su dinero porque es ocupado en su totalidad incluso antes de tenerlo. A nivel nacional el 42% de la población gasta aproximadamente \$ 809.60 mensuales, valores que suelen estar destinados en gran parte a la alimentación (INEC, 2012).

En la ciudad de Esmeraldas el nivel de ingreso promedio de las familias está entre 501 y 1000 dólares (44%), por otro lado, un 39.7% maneja ingresos entre 301 a 500 dólares, y, finalmente el 3% cuenta con ingresos menores de \$300 dólares ( Benites y Cañizares, 2019).

Dentro de la presente investigación, una de las variables de estudio es la inversión, según Mullo, (2015) la inversión permite el mantenimiento de activos de capital o la adquisición de nuevos activos, lo cuales dan paso a ampliar la capacidad productiva y mejorar la eficiencia en la producción de bienes y servicios.

Adicionalmente, se ha tomado en consideración el ahorro, variable que se conoce como el acto de ahorrar, en donde se emplea de forma útil el dinero, un crédito o ciertos valores; lo cual difiere con el atesoramiento, que consiste en mantener dinero guardado sin ningún fin y sin ningún beneficio para nadie.

Lo antes mencionado, permite claramente indicar que el ahorro está encaminado a la inversión que podría generar el mismo ahorrador o un tercero; según Idrovo,( 2014) el ahorro es importante porque gracias a este factor las familias pueden aplicar un consumo satisfactorio en su vida y estar preparados para situaciones inesperadas. De acuerdo con Arslanalp, Bornhorst y Gupta, (2011) en su publicación Inversión y Crecimiento mencionan que se debe fomentar el ahorrar de manera que existan recursos para financiar las inversiones, se promueva el desarrollo, y por consiguiente que exista un mayor crecimiento de la economía social.

Dada la importancia que representan las variables ahorro e inversión, es sustancial presentar esta investigación, la misma que permitió identificar las decisiones de ahorro que toman los ciudadanos esmeraldeños con relación a su economía, donde, además, se ha realizado un análisis de los gastos que ejecutan.

La inexistencia de investigaciones que detallen las actividades de ahorro e inversión locales y faculte beneficios futuros para los esmeraldeños, es uno de los principales motivos para la ejecución del presente estudio, mismo que, pretende aportar significativamente con recursos técnicos y académicos al fortalecimiento de la economía de los esmeraldeños, partiendo de entender sus formas de ahorro; la información que contiene esta investigación procura mejorar los niveles de la calidad de vida de los esmeraldeños, motivando con sus resultados al aumento de ahorro e inversión local. Adicionalmente, se plantean alternativas que permitan al esmeraldeño utilizar de mejor manera su capital, mejorando las costumbres y la cultura de ahorro.

Los detalles antes mencionados, motivan a establecer varios objetivos para esta investigación; es así que como objetivo general surge la necesidad de analizar la gestión de ahorro e inversión de los esmeraldeños comprendidos entre la edad de 18 a 50 años, y como objetivos específicos se pretende investigar los factores que inciden en la gestión de ahorro e inversión, determinar la existencia de ahorro e inversión en los esmeraldeños, interpretar los factores que inciden en la gestión de ahorro e inversión de los esmeraldeños, y, plantear estrategias económicas y financieras a la población investigada.

## CAPÍTULO I

### 1. Marco Teórico

#### 1.1 Bases teórico – científicas

##### 1.1.1 Economía Ecuatoriana: Gestión, oportunidades e importancia del ahorro.

Para hablar de la economía ecuatoriana debemos tener claro su concepto, según Roberto, (2017) señalan que la economía es el estudio que las sociedades utilizan para producir mercancías valiosas y distribuirlas entre los diferentes individuos.

El crecimiento económico, es definido (Córdoba, 2016) como el incremento continuo de los bienes y servicios finales de la economía en un tiempo determinado para de esta manera mejorar el nivel de vida de las personas.

Mientras que, el crecimiento económico es descrito por Fernández (2007) como una medida del bienestar de un país, puesto que implica mayor empleo, más bienes y servicios que permiten satisfacer necesidades de la sociedad

En el Ecuador, el crecimiento económico a lo largo del periodo 2007-2013 estuvo sostenido mayormente por la explotación de recursos petroleros que en el año 2004 fue la que propició uno de los picos más altos de crecimiento llegando al 8,21% con relación al período anterior, esto después de la habilitación del oleoducto de crudos pesados (Mullo, 2015).

En el año 2013 el crecimiento de la economía ecuatoriana comenzó a detenerse, con ello, los ingresos del Estado para inversión han ido disminuyendo debido a la caída de los precios del petróleo y la disminución de recaudación tributaria lo que ha orillado al Estado a priorizar las inversiones (Mullo, 2015).

Siendo este estudio orientado a las finanzas personales, es posible indicar que ésta se convierte en una herramienta para el desarrollo a nivel personal y familiar, puesto que, una buena planificación financiera ayuda a alcanzar aquellos objetivos que implican recursos económicos (Aguila y Ortiz, 2013).

Por otra parte, la Bolsa de Valores de Colombia manifiesta que el ahorro es una reserva que se guarda o se cuida en el presente para gastarla o invertirla en el futuro. Se puede

ahorrar dinero y otros recursos, que servirán para cumplir los sueños de las personas o atender una emergencia o un gasto inesperado (2020).

Como dice Tomas (2014), la postergación de consumo presente a futuro permite a los individuos alcanzar un mayor nivel de utilidad en el caso de no existir la posibilidad de ahorrar a través del dinero y con instrumentos financieros.

En fin, para Pilar (2016), lo importante es no dejar nuestros ahorros debajo del colchón porque hay que recordar que el dinero también pierde valor por el efecto de la inflación, por lo que se puede establecer en guardar cierta cantidad de dinero y luego darle su respectivo uso.

### **1.1.2. Inversión: definición, sectores, factores e importancia.**

Para Landín (2017), el invertir no solamente representa el propósito de obtener un rendimiento en el transcurso del tiempo, en función de un determinado riesgo y oportunidad de mercado, sino que acompañe al hecho de generar empleos bien remunerados, la oportunidad para personas y familiares de encontrar un modo lícito y digno de vivir y satisfacer determinadas necesidades.

Por otro lado, Tello (2016) considera que la inversión se puede manifestar de manera muy volátil, dejando en evidencia cambios en la demanda agregada y afectando ciclos de negocios; en el corto plazo y en periodos largos, la inversión determina el tamaño de la existencia de capital, influyendo de esta manera directamente en el producto potencial y el crecimiento económico.

Para hacer referencia a los sectores de inversión, Fernández (2017) indica que existen dos tipos de mercados, mercado de divisas, también conocido como Foreign Exchange, que es un mercado global y descentralizado en el que se negocian divisas y nació con el objetivo de facilitar coberturas al flujo monetario que se deriva del comercio internacional.

Por otro lado, está el mercado de capitales, también llamado mercado accionario, que es un tipo de mercado financiero a través del cual se ofrecen y se demandan fondos o medios de financiamientos a mediano y largo plazo. En este caso, se puede señalar que el mercado capta ahorro de las personas o entidades y las usa para financiar proyectos (Ucha,2011). El mercado monetario es un mercado del conocido mercado financiero donde se llevan a

cabo diversas operaciones de crédito e incluso se negocian activos financieros a corto plazo (Ucha, 2011).

### **1.1.3. Realidad económica y financiera de la provincia de Esmeraldas.**

En la ciudad de Esmeraldas el nivel de ingreso de las familias promedio está entre 501 y 1000 dólares con un porcentaje de 44%, por otro lado, un 39.7% entre 301 y 500 dólares, y, finalmente un 3% con menos de \$300 dólares. En relación con las instituciones del sistema financiero las personas en un 90.1% se encuentran bancarizadas, es decir manifiestan tener una cuenta corriente o de ahorros en alguna entidad del sistema financiero, 5.7% en cooperativas de ahorro y crédito, y, un 0.5% en cajas de ahorro y crédito (Benites y Cañizares, 2019).

Otro dato que permite conocer la realidad económica y financiera de los esmeraldeños es el ahorro, es así que, el 99.2% de la población encuestada valora como importante el ahorro, mientras que el 0.8% no lo considera de esa manera; adicional, el 94.2% de la población se inclina por un ahorro mensual ( Benites y Cañizares, 2019).

La realidad económica en la ciudad de Esmeraldas señala que hay cuatro sectores que empujan al sector económico, los mismos que son: la agricultura, manufactura, la construcción y el comercio. Estas actividades son las principales generadoras de empleo, cuando se habla del dinamismo de las fuentes de ingreso de la provincia Esmeraldas, se debe mencionar al sector agrícola por el cultivo de la palma aceitera y su industrialización; además, el cacao ya que la provincia ocupa el cuarto lugar en superficie sembrada del país. Por otro lado, la directora de Unidad de Fomento Productivo menciona que las actividades palmicultoras junto a las cacaoteras, sostienen la economía local (El Comercio , 2018).

La manufactura, es otra fuente de ingresos económicos es, la misma que aparece como segunda fuente económica de la ciudad según el estudio Benítez (2019), quien explica que en esa actividad está incluida la operación de la Refinería y Termo Esmeraldas.

La producción maderera y la fabricación de contrachapados en Esmeraldas y Quinindé, es una de las actividades que también deben mencionarse, así como, las fábricas de jabón y margarinas, e incluso de metalmecánica. En menor proporción figuran pocas

empacadoras de mariscos y las pequeñas fábricas que elaboran uniformes deportivos y escolares (El Comercio , 2018).

Una fuente económica de vital importancia en la provincia Esmeraldas, es el sector hotelero, que se encuentra en mayor apogeo en el cantón Atacames. El presidente de la Cámara de la Construcción, David Santillán, explica que la ejecución de obras en el sector público como hospitales, edificios, puertos y aeropuerto reactivó la economía. En vivienda, operan 10 constructoras que ofrecen sus planes, a través de créditos del BIESS y la banca privada (Santillán, 2018).

La actividad comercial como fuente de ingreso, ha despuntado en los últimos 10 años con la presencia de almacenes en el sur de la ciudad y centro de la urbe, como Tía, Súper Ahorro, Multiplaza y tiendas Aki. El presidente de la Cámara de Comercio, Homero Cervantes, dice que este auge se debió al crecimiento de la ciudad hacia el sur, que generó el aumento de almacenes de repuestos, electrodomésticos y panaderías (Cervantes, 2018).

La producción agrícola en Esmeraldas representa el 29% de las actividades económicas de la provincia según el Ministerio de agricultura y Ganadería (MAG). (EL Telegrafo, 2019).

Con la apertura de los balnearios, y las condiciones económicas han mejorado para los comerciantes de artesanías ubicados en el malecón de las Palmas. (La Hora , 2020).

## **1.2. Antecedentes**

Para el desarrollo de esta investigación se ha revisado los siguientes antecedentes relacionados con el estudio:

En Ecuador, Contreras ( 2014) realizó un estudio para saber los determinantes del ahorro en los hogares ecuatorianos en el área urbana, con el fin de poseer datos que demuestren el estudio del ahorro, concretamente el de las familias. Para el desarrollo del tema se utilizó un método de Descripción Mixta, se obtuvo como resultado que la hipótesis escogida valida a los mismos, ya que cada uno de estos factores están relacionados con el ahorro, y gracias al crecimiento de la economía año a año, a lo cual, la expansión del crédito de entre los distintos entes financieros que los otorgan, y las tasas de interés,

pueden en ciertos casos, jugar un papel en el que existan ventajas y desventajas para el ahorrador ecuatoriano.

Otra investigación realizada en Ecuador por Simbaña (2015), sobre la inversión pública y su incidencia en la convergencia económica regional, utilizó el método de investigación analítico, teniendo como resultado los estudios que analizan los determinantes del crecimiento económico, de la convergencia o divergencia económica regional dan cuenta de la presencia de ciertos factores internos propios de cada región, que resultan ser relevantes y preponderantes para su desempeño económico.

En el estudio de Osorio (2014), realizado en la ciudad de México sobre los factores demográficos y económicos que inciden en el ahorro, en el cual se analizó el ahorro dentro de los hogares unipersonales, se realizaron encuestas a los padres de familia de diversos hogares, sobre ingresos y gastos. Esta investigación permitió analizar aquellas variables que tienen un impacto en el ahorro de los individuos dentro de los hogares de tipo unipersonal.

En la investigación de Prior (2008) realizada en Venezuela, cuyo tema fue análisis financiero para la toma de decisiones, el objetivo planteado fue analizar los métodos financieros para una correcta toma de decisiones. Se utilizó un enfoque cuantitativo – cualitativo; se concluyó que el proyecto de inversión es un sistema que puede definirse como un conjunto de recursos dispuestos de forma coordinada hasta alcanzar algún objetivo con carácter económico.

En la investigación de Rojas (2017), realizada en la ciudad de Chile, sobre los determinantes del ahorro voluntario de hogares, se buscó encontrar un nivel microeconómico en la ciudad de Chile. Se aplicó una muestra representativa de la población (4502 personas). Como resultado se observa que el ahorro previsional obligatorio en Chile es el que lidera con un 85% del ahorro bruto, es el ahorro no previsional corresponde a un 15%, el que permite y da capacidad de respuesta a los hogares ante shocks inesperados, haciendo énfasis en la teoría del buffer stock.

Por su parte, Castañeda (2013) realizó un estudio en Colombia sobre el nivel de ahorro de las familias urbanas colombianas durante los últimos veinte años. Utilizó como técnica la encuesta, con una cobertura de las principales ciudades, teniendo como resultados que

en las dos últimas décadas el ahorro colombiano fluctuó entre el 13% y el 22.7%, en relación al PIB. Además, los estudios que se han llevado a cabo en Colombia sobre el ahorro no son concluyentes sobre las diferentes variables que determinan el ahorro privado.

Marca (2015) en su investigación realizada en Bolivia con el tema ahorro del sector rural en el sistema financiero, tuvo como objetivo conocer la baja cobertura del sistema financiero y el poco conocimiento que tienen los pobladores en el área rural sobre este tema. Este estudio tuvo un enfoque cuantitativo, concluyendo que el ahorro tiene una dependencia del ingreso per cápita a nivel de cobertura de las entidades financieras, la variabilidad acumulada del índice de precios y la tasa de analfabetismo.

La investigación de Aroca (2012) realizada en Perú, con el tema: determinación del ahorro público en Perú, se desarrolló mediante la revisión de las estadísticas económicas del Banco Central de Reserva del Perú. Se aplicó el método no experimental, longitudinal y descriptivo. Los resultados indican que la economía peruana tiene un crecimiento sostenido, lo cual generó que el ahorro público se haga paulatinamente positivo en mayor proporción, lo que demuestra una mayor solidez en relación con otros países de la región.

Para finalizar, el estudio Tello (2016) realizado en Chimborazo, sobre la inversión pública y su incidencia en el crecimiento económico de Ecuador periodo 2000-2013, utilizó los métodos de investigación deductivo-analítico, de tipo descriptiva - colateral, llegando a la conclusión que la variable independiente (Inversión Pública) influye directamente en la variable dependiente (Crecimiento Económico) en el largo plazo.

### **1.3. Marco Legal**

Según la Constitución de la República en el artículo 284, establece como objetivo de la política económica asegurar la adecuada distribución de ingresos y la riqueza nacional, así como mantener la estabilidad económica, es decir, que la producción tenga un nivel máximo y que el empleo sea sostenible en el tiempo.

En el artículo 302, menciona que, las políticas monetarias, crediticias, cambiaria y financiera tendrán como objetivo promover niveles y relaciones entre la tasa de interés activa y pasiva, que estimulen el ahorro a nivel nacional y el financiamiento de las actividades productivas. El propósito fundamental es mantener una estabilidad económica a largo plazo.

Por otra parte, el Artículo 338, menciona que el Estado se compromete a promover el ahorro interno como factor importante de inversión en la producción del país. También, generará estímulos al retorno del ahorro de los migrantes, así como de sus bienes; se incentivará a que el ahorro de las personas y demás agentes económicos se orienten a invertir en el país y se genere una producción de calidad.

La Ley Orgánica del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario en su artículo 37, indica que las cooperativas de consumidores estarán aptas para desempeñarse en actividades de distribución y abastecimiento, así también, al prestar sus servicios con fines de educación o de obtener una vivienda. Adicionalmente, nos menciona en el artículo 77 que las diferentes cooperativas de ahorro y crédito estarán autorizadas a realizar actividades de tipo financieras, únicamente con los asociados respectivos según secciones especializadas, esta estará justificada siempre y cuando las condiciones sociales y económicas lo ameriten.

## CAPÍTULO II

### 2. Materiales y Métodos

#### 2.1. TIPO DE ESTUDIO

Esta investigación fue no experimental descriptiva, dada la recolección de datos en un momento único, analizando la gestión de ahorro e inversión que tienen los esmeraldeños.

#### 2.2. MÉTODO

El método utilizado fue deductivo porque se analizó de lo general: conocimiento, experiencia y gestión actual para concluir en lo particular alternativas de estrategias económicas y financieras dirigidas a los esmeraldeños para mejorar la gestión de ahorro en inversión.

#### 2.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

Para el desarrollo de esta investigación se realizó la recolección de información primaria y secundaria aplicando una encuesta virtual a través de un cuestionario con preguntas de varias alternativas, dirigida a la población esmeraldeña, quienes contestaron según su experiencia y realidad económica. Así mismo se aplicó una entrevista a catedrático del área financiera con la finalidad de obtener un criterio financiero teórico y práctico que permitirá moldear las estrategias de ahorro e inversión planteadas.

#### 2.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

La población son los sujetos de estudio que tienen las especificaciones necesarias a evaluar, para efectos de la ejecución de la presente investigación, es posible manifestar que la población esmeraldeña con empleo en un rango de edad de 18 a 50 años comprende a 189.989 personas según datos oficiales del INEC.

Para realizar la aplicación de la encuesta se aplicó la siguiente fórmula:

<b>N= POBLACIÓN</b>	186989
<b>N= MUESTRA</b>	1,96
<b>P= PROBABILIDAD A FAVOR</b>	0,5
<b>Q= PROBABILIDAD EN CONTRA</b>	0,5
<b>Z= NIVEL DE CONFIANZA</b>	95%

<b>E = ERROR DE MUESTRA</b>	0,05
-----------------------------	------

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{e^2 (N - 1) + z^2 * p * q} = 365$$

## 2.5 Definición Conceptual y Operacionalización de variables

Según Lopez (2017), dentro del proceso de investigación deben clarificarse las variables que contiene la hipótesis a investigar en el objeto de estudio, de tal forma que se visualice y describa las características a evaluar.

Variables	Dimensión	Indicadores	Instrumentos	Preguntas
Gestión de Ahorro e inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Describir el nivel de conocimiento de ahorro en los esmeraldeños.</li> <li>• Describir el nivel de conocimiento de inversión en los esmeraldeños.</li> <li>• Identificar los canales de ahorro e inversión de los esmeraldeños</li> <li>• Determinar las estrategias de ahorro e inversión</li> </ul>	Cantidad y porcentaje de personas de invierten y ahorran	Encuesta	<ol style="list-style-type: none"> <li><b>Sus ingresos provienen de una ocupación, seleccione cuál de ellas:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Empleado privado</li> <li>• Empleado del sector público</li> <li>• Independiente</li> </ul> </li> <li><b>¿Cuál es su nivel de ingresos mensual?</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entre 50 a 200 dólares</li> <li>• Entre 201 a 400</li> <li>• Entre 401 a 600</li> <li>• Entre 601 a 800</li> <li>• Entre 801 a 1000</li> <li>• Más de 1000 dólares</li> </ul> </li> <li><b>Seleccione los gastos fijos que tiene usted mensualmente</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alimentación</li> <li>• Salud</li> <li>• Educación</li> <li>• Vivienda (Arriendo, hipoteca, etc.)</li> <li>• Vestimenta</li> <li>• Obligaciones financieras</li> <li>• Obligaciones con terceros</li> </ul> </li> <li><b>Sus gastos ascienden a:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entre 50 a 200 dólares</li> <li>• Entre 201 a 400</li> <li>• Entre 401 a 600</li> <li>• Entre 601 a 800</li> <li>• Más de 800 dólares</li> </ul> </li> </ol>

				<p><b>5. Tiene usted alguno de estos productos financieros</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuenta corriente</li> <li>• Cuenta de ahorro</li> <li>• Tarjetas de crédito</li> </ul> <p><b>6. ¿Conoce usted qué es ahorrar?</b> Si                      no</p> <p><b>7. Entiende por ahorrar a:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Guardar dinero que le sobra para enfrentar necesidades</li> <li>• Dinero planificado para guardar y/o solucionar necesidades futuras</li> </ul> <p><b>8. Cuánto ahorra al mes:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entre 10 a 50 dólares</li> <li>• Entre 51 a 100 dólares</li> <li>• Entre 100 a 200 dólares</li> <li>• Entre 200 a 300 dólares</li> <li>• Entre 400 en adelante</li> </ul> <p><b>9. De qué forma guarda el dinero ahorrado:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Instituciones Financieras</li> <li>• Dinero en efectivo en casa</li> <li>• No ahorro</li> </ul> <p><b>10. ¿Conoce usted las diferentes opciones para invertir?</b> Si                      no</p> <p><b>11. Si su respuesta anterior fue si, seleccione cuál de las siguientes opciones conoce como modalidad de inversión</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Productivas</li> <li>• Financieras</li> <li>• Inmobiliarias</li> </ul>
--	--	--	--	---

				<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mercado de valores</li> <li>• Otros</li> </ul> <p><b>12. ¿Destina un dinero para invertir?</b> Si no</p> <p><b>13. Si la respuesta anterior fue si responda, el dinero que invierte lo hace en:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Negocio Familiar</li> <li>• Depósitos a Plazo Fijo</li> <li>• Pólizas</li> <li>• Viviendas, fincas, solares etc.</li> <li>• Bienes de colección escasos</li> <li>• Acciones en el mercado de valores</li> </ul> <p><b>1. ¿Según sus conocimientos y experiencia, qué estrategias podría recomendar para que una persona u hogar pueda planificar dinero para ahorrar?</b> <b>¿De qué formas se puede administrar el dinero ahorrado?</b></p> <p><b>2. ¿Mencione las alternativas o mercados que conoce para invertir?</b></p> <p><b>3. ¿Cuál de las opciones mencionadas anteriormente puede recomendar usted, y por qué?</b></p>
--	--	--	--	---

## CAPÍTULO III

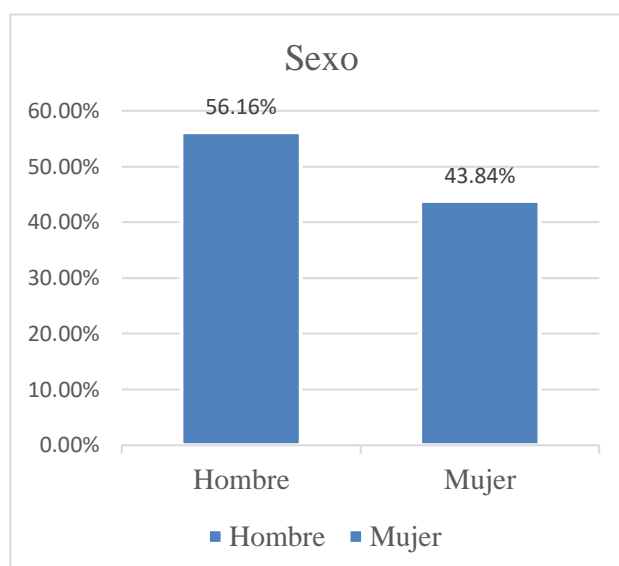
### 3. Resultados.

Para la obtención de estos resultados se trabajó con datos obtenidos del INEC, que tiene dentro de sus investigaciones el número correspondiente a la población en edad de trabajar (P.T.E.) de la ciudad de Esmeraldas que es de 189989 personas, de la cual se tomó una muestra de 365, dichos resultados son producto de la aplicación de técnicas tales como la encuesta y entrevista y sus respectivos instrumentos, que son base para la validación de esta investigación y que se encuentran respaldados en los objetivos específicos, por ende, se presentan los siguientes datos.

El instrumento aplicado permitió definir la distribución de la población, la mayor parte de las personas encuestadas fueron de género masculino representada en un 56,16% y el 43,84% femenino; como se observa en la figura 1.

**Figura 1**

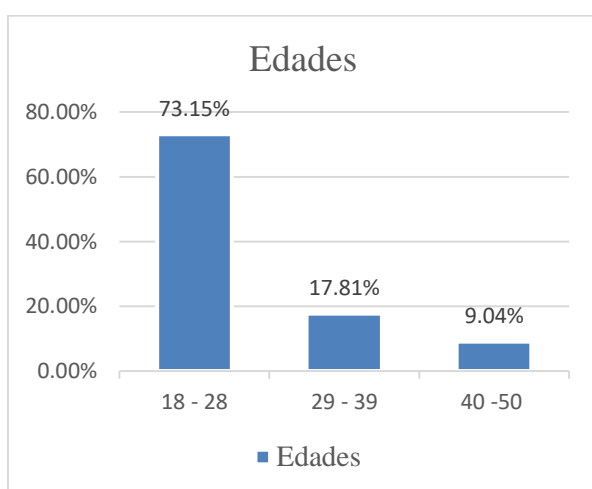
*Perfil de encuestado*



Una de las preguntas aplicadas permitió determinar el rango de edad en el que se encuentran, el cual dio como resultado que más de la mitad del universo estudiado se concentra entre 18 a 28 años, como lo podemos observar en la figura 2.

**Figura 2**

*Rango de edades*



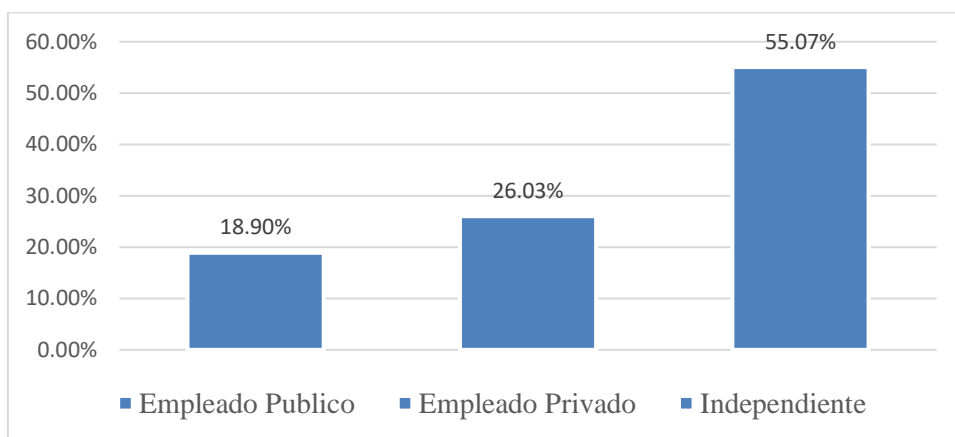
### **3.2. Factores que inciden en la gestión de ahorro e inversión**

Según el instrumento aplicado los factores que inciden en el ahorro e inversión de los esmeraldeños de forma general son los tipos de ingresos que perciben y los gastos en los que incurren, así como la cantidad, esto tiene relación con el poco conocimiento que tienen sobre el tema investigado como se mostrará a continuación en los datos obtenidos.

La figura 3, a continuación plasmada demuestra que los ingresos de las personas varían según su ocupación, se determinó que el 18,90% de los encuestados perciben ingresos del sector público y el 26,03% del sector privado, demostrando que más del 50% del universo encuestado tiene ingresos generados por trabajos informales, o bien no están laborando en relación de dependencia, demostrando que la mayoría no tiene asegurado un sueldo fijo, por lo cual ahorrar e invertir resulta un rubro variable para los esmeraldeños.

**Figura 3**

*Nivel de ingresos según su ocupación*



Una vez establecida la ocupación con mayor preponderancia en los habitantes esmeraldeños, se requirió saber el nivel de ingreso según la actividad, para lo cual se establecieron 5 rangos, dando como resultado: que el rango con menor cantidad de ingresos se sitúa entre 50 a 200 dólares representando al 45.21% de los encuestados mientras que sólo 35 personas objeto de estudio contemplan ingresos mayores a \$1000,00, lo que se traduce en escasas posibilidades de ahorrar e invertir por el bajo nivel de ingresos, como lo podemos observar en la **tabla 1**.

**TABLA 1**

*Nivel de ingreso mensualmente*

Nivel de ingreso	Número	%
Entre 50 a 200 dólares	165	45,21%
Entre 201 a 400 dólares	80	21,92%
Entre 401 a 600 dólares	65	17,81%
Entre 601 a 800 dólares	20	5,48%
Más de 1000 dólares	35	9,59%
Totales	365	100%

Conocer los ingresos permitió comparar el nivel de gasto fijo mensual, en este apartado los resultados obtenidos indican que los mayores gastos son en alimentación, salud, educación y vestimenta, estos gastos son los que mayor incidencia tienen en los hogares de los esmeraldeños encuestados observar en la tabla 2.

**TABLA 2**

Nivel de gastos fijos mensuales

<b>Gastos fijos mensuales</b>	<b>Encuestados</b>
Alimentación	294
Salud	192
Educación	197
Vivienda (Arriendo, hipoteca, etc.)	97
Vestimenta	195
Obligaciones financieras	88
Obligaciones con tercero	55
<b>Número de encuestas</b>	<b>365</b>

Por otro lado, indicando que para profundizar en los gastos de los ciudadanos se cuantificó el rubro preguntando cuáles eran los valores económicos que destinaban a gastos, para eso debemos saber que los gastos son aquellos consumos necesarios y que se sabe cuándo se darán y cuánto se gastará, según los datos de las encuestas se obtuvo, que el mayor desembolso está entre 50 a 200 dólares con el 57,26%, que significa que casi el 60% del universo encuestado gasta el mismo valor que percibe, entre 201 a 400 dólares con el 20,55 % está , según los datos obtenidos no se les queda muy difícil ahorrar o invertir un rubro determinado, como podemos observar en la **tabla 3**.

**TABLA 3***Gastos mensuales*

<b>Gastos mensuales</b>	<b>#</b>	<b>%</b>
Entre 50 a 200 dólares	209	57,26%
Entre 201 a 400 dólares	75	20,55%
Entre 401 a 600 dólares	43	11,78%
Entre 601 a 800 dólares	18	4,93%
Más de 800 dólares	20	5,48%
<b>Total</b>	<b>365</b>	

Según los datos obtenidos los factores que inciden en la gestión de ahorro e inversión son: el nivel de ingreso de los esmeraldeños y la procedencia, ya que más del 50% se dedican a trabajos independientes con ingresos entre \$50 a \$200 mensuales, valor que no cubre la canasta familiar en el Ecuador del año 2020 que estaba en \$716,14. A esto se suma el nivel de gastos que tienen, donde casi el 60% gasta lo mismo que percibe, lo que significa que no queda rubro alguno para ahorrar y/o invertir.

### **3.3 Determinar la existencia de ahorro e inversión en los esmeraldeños**

Es importante el estudio para determinar el conocimiento de las variables para saber si son aplicadas o no y así dar alternativas para una mejor planificación de ahorro e inversión.

Conociendo las bases teóricas de lo que es ahorrar, guardar una cierta parte de sus ingresos para destinarlo a un suceso futuro como puede ser una inversión o gastar en una necesidad imprevista, por lo que en las encuestas realizadas el 93,15% tiene conocimiento sobre que es el ahorro y el 6.85% no lo tienen, como se puede observar en la **tabla 4**, por lo que la ciudadanía cree tener conocimiento de lo que es el ahorro pero realmente al contrastar la información con la siguiente tabla se identifica que hay una falta de conocimiento dado que consideran que ahorrar hace referencia al dinero que les sobra, es decir fuera de una planificación, como lo podemos ver en la **tabla 5**.

**TABLA 4***Conocimiento del ahorro*

<b>Conoce usted que es el ahorro</b>	<b>#</b>	<b>%</b>
Si	340	93,15%
No	25	6,85%
<b>Totales</b>	<b>365</b>	<b>100%</b>

Para profundizar sobre el conocimiento que se tiene sobre el ahorro se realizó la pregunta ¿Qué entiende por ahorrar? la cual tuvo mayor impacto con la siguiente respuesta: guarda dinero que le sobra para enfrentar necesidades dando como el resultado el 91,18%, por lo que los encuestados tienen desconocimiento y por ende entienden ese concepto sobre el ahorro, el cual está errado, menos del 10% tiene clara la definición de ahorro, como lo podemos observar en la **tabla 5**.

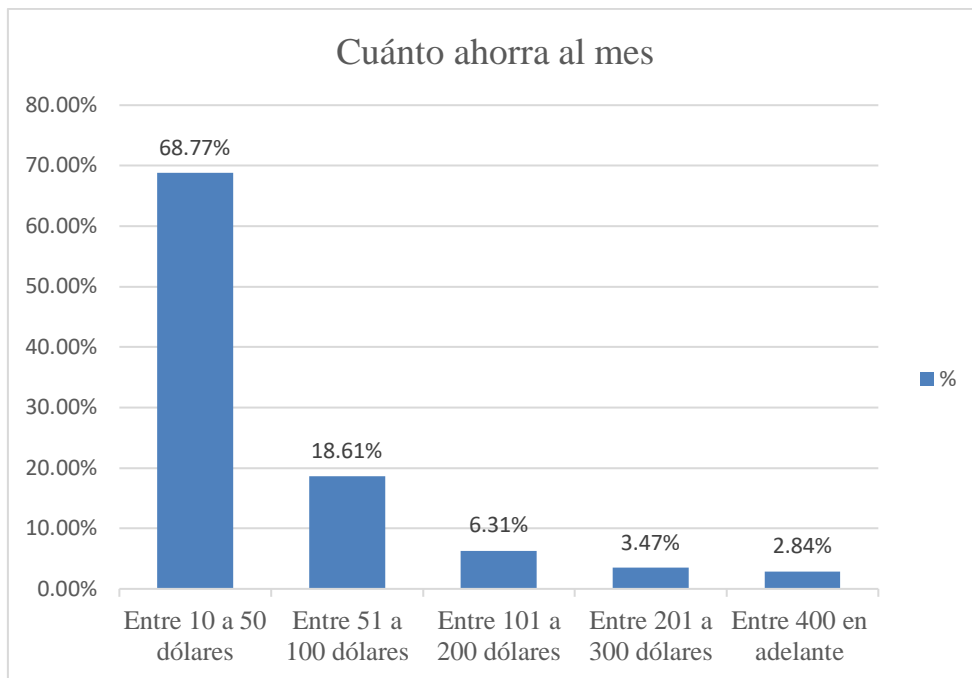
**TABLA 5***Que entiende por ahorrar*

<b>Entiende por ahorrar</b>	<b>#</b>	<b>%</b>
Guardar dinero que le sobra para enfrentar necesidades	310	91,18%
Dinero planificado para guardad o solucionar necesidades futuras	30	8,82%
<b>Totales</b>	<b>340</b>	<b>100%</b>

Por consiguiente, se debe saber, cual es el valor ahorrado mensualmente por los ciudadanos, según la figura 4 el 68, 77% ahorra entre 10 a 50 dólares, valor que tiene sentido dada la cantidad de ingresos y gastos que tienen los esmeraldeños, sumada al conocimiento de lo que realmente es ahorro.

**Figura 4**

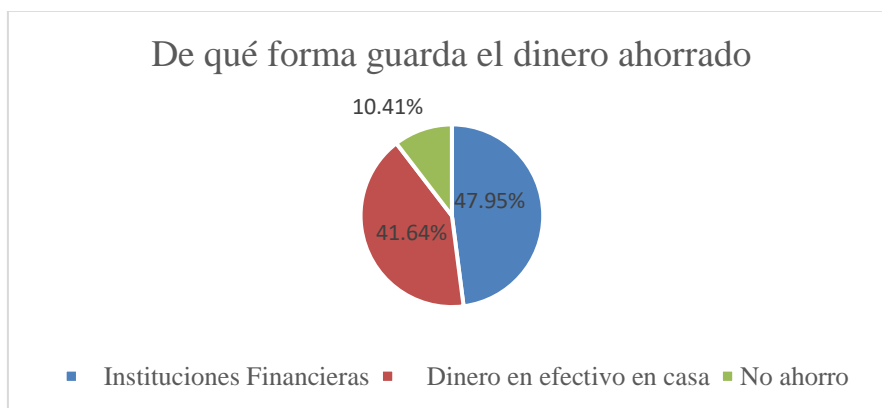
*Nivel de ahorro mensualmente*



De igual manera se interrogó a los esmeraldeños la forma en que guardan el dinero, donde se destaca el 47,95% que confían en tener su dinero en instituciones financieras y el 41,64% piensan que tener dinero en casa es más seguro, otro motivo que incide al que no se ahorre ya que, al tenerlo en casa, existen riesgo en gastar el dinero y no a ahorrarlo o invertir, como los podemos ver en a figura 5.

**Figura 5**

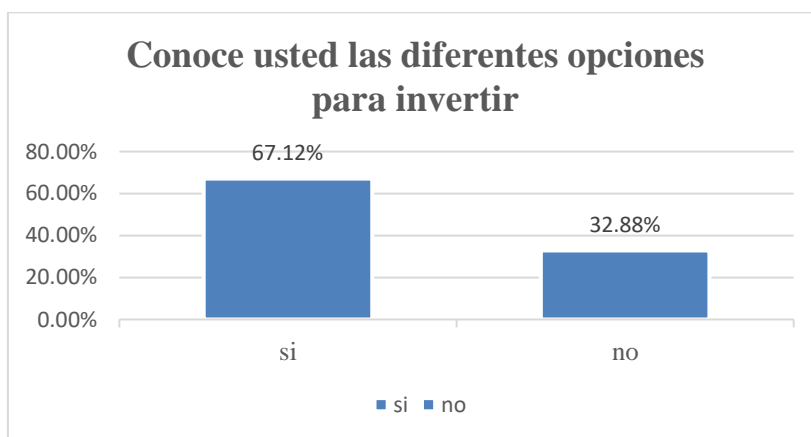
*De qué forma guarda el dinero*



Por otro lado, es necesario conocer las diferentes formas de invertir y cuáles son las modalidades de inversión para así realizar una buena inversión, a lo que respondió un 67% de la población tiene conocimiento de las diferentes formas de invertir y el 33% no conocen, como podemos observar en la figura 6.

**Figura 6**

*Conocimiento de diferentes opciones para invertir*



Con la respuesta anterior se requirió qué modalidades de inversión financiera conocen, la cual se resaltaron las siguiente: en un 36,36% productiva que son aquellas actividad que están relacionadas con la producción, distribución e intercambio , y seguido de eso el 33.71% que es la modalidad financiera que se ve representadas en las diferente instituciones del país a través de los diferentes productos financieros, lo que nos dice que la mayoría de los ciudadanos opta por una inversión en instituciones financieras, como los podemos ver en la tabla 6.

**TABLA 6**

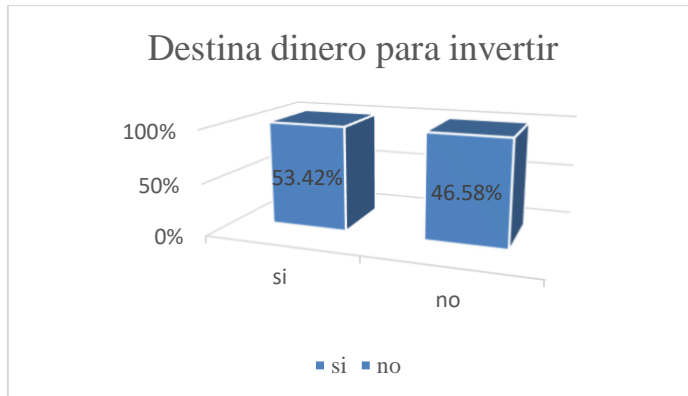
*Conocimiento de las diferentes formas para invertir y diferentes modalidades de inversión*

<b>Si su respuesta anterior fue si, seleccione cuál de las siguientes opciones conoce como modalidad de inversión</b>	<b>#</b>	<b>%</b>
Productivas	128	36,26%
Financieras	119	33,71%
Inmobiliarias	35	9,92%
Mercado de valores	35	9,92%
Otros	36	10,20%
<b>Total</b>	<b>353</b>	<b>100%</b>

Por otro lado, se requirió saber si destinan dinero para invertir, podemos ver que el 53,42% destina dinero para invertir y el 46,58% no, eso indica varias opciones: no tienen conocimiento de las diferentes opciones de inversión, temor al realizar una inversión o falta de efectivo, como se lo puede observar el gráfico 7.

**Figura 7**

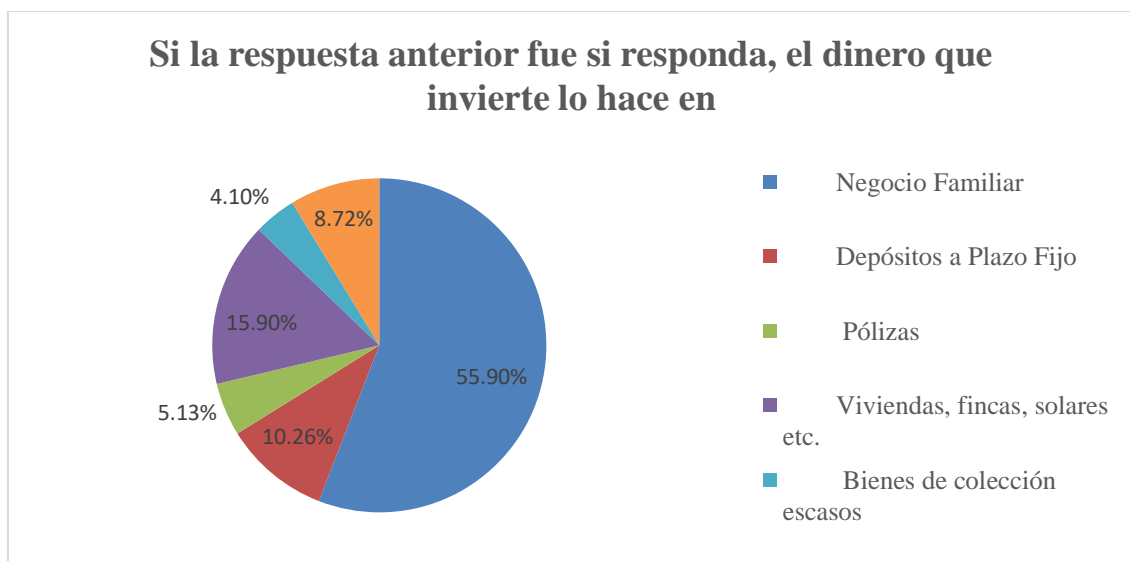
*Destina dinero para invertir*



Del total de las personas encuestadas sobre sale que la mayoría de las personas invierten en el negocio familiar con un 55.90% (109 encuestados), y también el 15,90% invierte en vivienda, fincas, solar, etc., porque podemos ver que los ciudadanos esmeraldeños tienen recelo a invertir en las instituciones financieras, como lo podemos observar en la figura 8.

**Figura 8**

*Destina dinero para invertir*



A pesar del escaso conocimiento sobre ahorro e inversión y el poco efectivo hay una parte de los esmeraldeños si ahorran e invierten, en cantidades mínimas, pero lo hacen, lo que significa que aclarando conceptos y dotando de estrategias la cultura de ahorro e inversión en los esmeraldeños podrían mejorar significativamente.

### **3.3 Estrategias económicas y financieras a la población investigada**

#### **3.3.1. Descripción de la propuesta**

El presente documento va a dar pautas para que los ciudadanos esmeraldeños utilicen una estrategia distinta y logren planificar de una manera adecuada y correcta su vida financiera y económica, de tal modo que les permitan tener un buen ahorro e inversión y de esta manera su capital económico crezca y se multiplique a lo largo de los años, también tengan la oportunidad de enfrentar necesidades inesperadas con un dinero que ha sido ahorrado durante un determinado tiempo, y de esta forma les va ayudar a tener una pauta de lo que es una planificación financiera, como son las personas naturales que se encuentran en posibilidad de trabajar o la posibilidad de recibir un ingreso, esta propuesta le va ser útil porque les va ayudar a administrar su dinero de mejor forma.

#### **3.3.2. Objetivo general**

Proponer una guía para mejorar la administración de los recursos económicos y financieros de los ciudadanos esmeraldeños.

##### **3.3.2.1 Objetivos específicos**

- Analizar las variables que inciden en el ahorro e inversión.
- Proponer alternativas para el ahorrar e invertir.
- Realizar un formato de planificación personal para dar pautas al mejoramiento del ahorro e inversión en los esmeraldeños.

### 3.3.3. Estratégias económicas y financieras

Una planificación económica y financiera es muy importante porque les permite a las personas anticiparse económicamente a eventos futuros y les va a aportar a la capacidad de gestionar de mejor forma los ingresos, de este modo, con una correcta planificación financiera se puede alcanzar las metas en distintos ámbitos una de ellas crecer económicamente, como puede ser la ejecución de una inversión.

Como indicó el entrevistado E1: no se puede hablar de ahorro e inversión si no se tiene claro cómo administrar el dinero ahorrado, respecto a esto el entrevistado manifestó que, “cuando se tiene claro cuánto son los ingresos y egresos se podrá especificar la cantidad de dinero a ahorrar y a su vez definir las formas en los que se utilizarán los recursos ahorrados. Normalmente las personas abren una cuenta de ahorros para depositar sus *ahorros*, pero lo que no saben es que, esta tasa no es atractiva, porque que nuestro mercado financiero no paga mucho con esta modalidad de ahorro, puesto que, una cuenta de ahorro como su nombre lo indica genera simplemente un pequeño interés en la cuenta, sin embargo, hay otros medios más atractivos a utilizar por ejemplo un depósito a plazo o una póliza de acumulación que pagan una tasa mayor que en las cuentas de ahorro.”

#### 3.3.3.1 Variables

Estas variables económicas y financieras van a ayudar a indicar qué es el ahorro y la inversión las cuales son las siguientes:



- **Ingresos**

Los ingresos son todo el dinero que tienen las personas a cambio de recibir beneficios o por la venta de un bien o producto, además se puede recibir ingresos a través una herencia, remesas, etc.

- **Gastos: Fijos, Variables, Necesarios e Innecesarios**

Los gastos son todo tipo de consumo en el que incurre una persona o familia para satisfacer sus necesidades, como puede ser salud, alimentación, vivienda, arriendo, los cuales varían según su clasificación:

**Los gastos fijos** son aquellos gastos obligatorios o un valor fijo o recurrentes pueden ser el agua o la luz o cuota de un préstamo mientras ese valor sea el mismo, dentro estos gastos fijos hay aquellos gastos necesarios, es decir, aquellos que generan o satisfacen una necesidad de emergencia dentro de una persona o el hogar como puede ser la alimentación, la salud, la vivienda.

**Gastos variables** son aquellos que son necesarios pero que todos los meses tienen una variación puede ser alimentación que todos los meses se gastan, pero varían.

**Gastos innecesarios** son aquellos gastos que incurren las personas pero que no responden a una necesidad como diversión, turismo y es donde inicialmente se debe focalizar los esfuerzos distinción.

- **Tasas Interés Pasiva**

La tasa de interés pasiva representa el porcentaje que retribuye una institución financiera por la colocación de dinero que tenga una persona natural, lo puede hacer a través de un depósito o cuenta de ahorro o un instrumento financiero.

### **3.3.4 Alternativas para el ahorro e inversión**

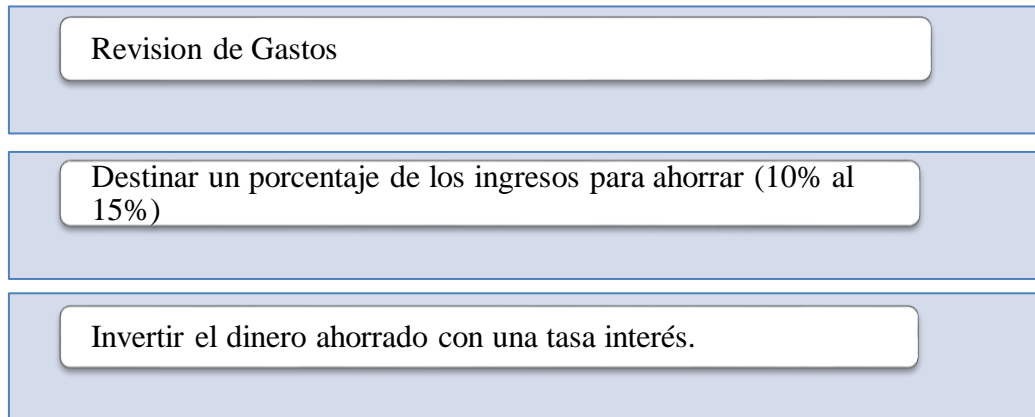
Las siguientes alternativas son una guía para que las personas y familias esmeraldeñas fortalezcan las alternativas de ahorro e inversión.

En la entrevista con E1 se plantearon interrogantes que permitieron identificar las estrategias recomendadas para la planificación del ahorro de los recursos económicos de la persona como individuo y del hogar.

El entrevistado manifestó que, las personas y las familias deben pensar como las entidades, para lo cual es necesario cuantificar los ingresos generados mensualmente y los gastos necesarios, obligaciones con las que se debe cumplir; una vez identificado estos puntos importantes, es posible plantearse un presupuesto, considerando qué ingresos y gastos forman parte del presupuesto planificado; tener pleno conocimiento de esto, permite evidenciar con cuánto de

los ingresos se puede dar cobertura a los gastos necesarios y cuánto dinero es posible destinar al ahorro.”

## **Estrategias**



### **1. Revisión de gastos**

Se sugiere que mensualmente las familias sean conscientes de la cantidad de ingresos que tendrán y de la misma forma revisen la cantidad de gastos a incurrir en el mes, deben identificar claramente los gastos necesarios e innecesarios, para lo cual se propone elaborar un presupuesto mensual partiendo desde que el ahorro debe ser planificado, así mismo como se planifican los gastos.

En este presupuesto se debe detallar claramente las fuentes de ingreso fijas y variables, así como los gastos, añadiendo haciendo hincapié en aquellos gastos innecesarios dado que ese rubro puede ser destinado al ahorro y en algún momento en una inversión.

### **2. Destinar un porcentaje de los ingresos para ahorrar (10% a 15%)**

Bussines dice: el 20% de tu sueldo debe ir destinado al ahorro. Esto te permitirá solventar deudas en caso de gastos imprevistos, hacer reformas en casa en caso de que lo necesites, del total de sus ingresos, pero esto es una sugerencia en si las personas pueden ahorrar dependiendo de la necesidad que tengan, para luego utilizar el dinero en un futuro y afrontar necesidades.

Por lo cual del total de sus ingresos y después de haber devengado sus gastos necesarios mensualmente es conveniente incluir dentro de su presupuesto mensual un porcentaje que sea destinado al ahorro que puede ser semanal quincenal o mensual con la frecuencia que consideren y dependiendo el nivel de ingresos que tienen, se sugiere que sea del 10% al 15%. Por ejemplo, familia o individuo: sueldo 600 dólares, gastos 300 dólares, dinero ahorrado 15% 45 dólares y lo que sobra dinero solvente para otras actividades. se debe destinar un porcentaje para el ahorro, este porcentaje va a variar dependiendo del ingreso que tenga cada persona y la finalidad del ahorro.

Según ello se presentan algunas alternativas para ahorrar dinero existente, generalmente las personas deciden ahorrar su dinero en casa, pero existe un riesgo y cero rentabilidades, una opción es ahorrar dinero en una institución financiera, mediante una cuenta de ahorro futuro o depósito a plazo fijo.

### **3. Invertir el dinero**

El paso siguiente al ahorro es la inversión, de otra manera sería una mera acumulación; existen diversas alternativas en el mercado para invertir, es así como expone El lo siguiente “El mercado financiero está dividido en dos partes, el intermediario bancario y el mercado de capital. Las personas se encuentran más familiarizadas con el intermediario bancario que con el mercado de capital, de este último es posible mencionar la existencia de 2 casas de valores en el país, una tiene oficina en Quito y otra en Guayaquil mismas que desarrollan las mismas actividades. Dentro del mercado de valores, se encuentra el mercado primario y secundario para el cual es necesario un intermediario el cual ha de asistir a quienes pretendan invertir sus ahorros presentando las mejores opciones para poder optar por algún producto de la cartera ya sean acciones, bonos u obligaciones, los cuales pueden ser de renta fija o de renta variable según su naturaleza, y en estos estará presente siempre el riesgo y el rendimiento siendo inversamente proporcionales. En el mercado internacional podemos encontrar otras opciones de inversión no solamente el de capital sino también el mercado de divisas, productos en oro, entre otros, aunque, probablemente una persona natural o una familia no pueda acceder a estos mercados sin sufrir en el proceso, a no ser de que cuenten con los conocimientos, y el acorde asesoramiento, es por eso que, considero como una debilidad el desconocimiento de estos

tipos de mercados por parte de los habitantes de nuestra localidad (Esmeraldas) y por eso la tendencia de caer en la trampa de personas que invitan a ser parte de varias alternativas de financiamiento que han surgido recientemente, las cuales tienen un alto nivel de riesgo”

Por lo cual el individuo o la familia tiene varias alternativas para invertir su dinero una de esta forma es a través del sistema financiero, estas son varias de las siguientes opciones:

- **Pólizas acumuladas** es una manera de inversión a plazo fijo que devenga interés pagado al vencimiento a través de título emitido por una entidad financiera en un papel de seguridad.
- **Las inversiones en bonos** son de renta fija, lo cual quiere decir que, al momento de efectuar la inversión, debe conocer cuál será la tasa de interés que devenga la misma. Se puede decir que un tipo de inversión de menor riesgo y por consiguiente se obtiene menores rendimientos.
- **Las acciones** son una manera de inversión de rentabilidad variable, porque depende de los resultados de la empresa, lo cual se ve reflejado en el precio al cual se pueden comprar o vender en el mercado financiero.
- **Depósito a plazo fijo** es un producto de ahorro por el cual se entrega la custodia de una cantidad de dinero a una entidad financiera, es decir, que permite que el ahorrador cree un fondo en la institución financiera el cual no podrá disponer.
- **Bienes inmuebles** es un tipo de inversión segura que generan un retorno sobre el capital a largo plazo, comparando con otro tipo de inversiones, los bienes y raíces tienen una muy buena relación de retorno, es decir con un riesgo relativamente bajo, se puede obtener un muy buen retorno sobre la inversión.

A modo de referencia de adjunta la tabla con la tasa de interés que retribuyen las instituciones financieras por colocar su dinero en ellas.

**Tabla 7***Tasa de interés pasiva de una institución financiera*

<b>Tasas de Interés</b>			
<b>Febrero - 2021</b>			
<b>2. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS PROMEDIO POR INSTRUMENTO</b>			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Depósitos a plazo	5.70	Depósitos de Ahorro	1.07
Depósitos monetarios	0.85	Depósitos de Tarjetahabientes	1.16
Operaciones de Reporto	1.50		
<b>3. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS REFERENCIALES POR PLAZO</b>			
Tasas Referenciales	% anual	Tasas Referenciales	% anual
Plazo 30-60	4.27	Plazo 121-180	5.64
Plazo 61-90	4.69	Plazo 181-360	6.49
Plazo 91-120	5.20	Plazo 361 y más	7.99
<b>4. TASAS DE INTERÉS PASIVAS EFECTIVAS MÁXIMAS PARA LAS INVERSIONES DEL SECTOR PÚBLICO</b>			
(según regulación No. 133-2015-M)			
<b>5. TASA BÁSICA DEL BANCO CENTRAL DEL ECUADOR</b>			
<b>6. OTRAS TASAS REFERENCIALES</b>			
Tasa Pasiva Referencial	5.70	Tasa Legal	8.38
Tasa Activa Referencial	8.38	Tasa Máxima Convencional	9.33

## CAPÍTULO IV

### 4.1. Discusión

La presente investigación ha establecido como objetivo principal la gestión de ahorro e inversión en los esmeraldeños, el cual se ha enfocado a describir que factores y determinante inciden o existen en la gestión de ahorro e inversión una vez definido, se plantearon estrategias Económicas y Financiera a la población investigada, para el mejoramiento de los ciudadanos esmeraldeños para eso se plantearon preguntas, una de las preguntas sobresalientes tiene que ver con el nivel de ingreso de la ciudad de Esmeraldas, obteniendo como respuesta que la mayor parte de los ciudadanos esmeraldeños trabajan independientemente por lo cual la mayor parte de sus ingresos depende de sus actividades diarias. Sin embargo, frente a esta tesis se observan ciertas dificultades o lo que podría ser peor, problemas severos con el nivel de ahorro e inversión en los ciudadanos esmeraldeños ¿Se podrá realizar la gestión de ahorro e inversión?.

Se ha realizado la siguiente pregunta a los ciudadanos esmeraldeños para saber el nivel de conocimiento sobre qué es el ahorro, la mayoría de las personas encuestadas respondieron que sí saben, pero al momento de preguntarles sobre el tema, se pudo conocer que no era así, la mayoría de las respuestas fueron destinadas a que el ahorro era guardar dinero que le sobra para enfrentar necesidades, no obstante Tomás (2014) nos dice que el ahorro es la postergación de consumo presente a futuro que permite a los individuos alcanzar un mayor nivel de utilidad. El ahorro es de suma importancia, ya que si se tiene un dinero ahorrado se podrá utilizar para sucesos futuros, el destino de los valores depende del nivel de conocimiento que tenga cada persona para lograr realizar una buena planificación.

Los resultados obtenidos de este estudio revelan una tendencia por el ahorro, sin embargo, se trata de un ahorro mayormente informal a pesar de la existencia de productos financieros que dan a lugar de un ahorro formal. Arellano, Camará y Tursta (2014) indican que la inexistencia del hábito de ahorro y los escasos conocimientos en materia financiera están fuertemente influenciados por el entorno sociocultural y socioeconómico en el que habita cada individuo; por otro lado, la mayoría de los encuestados, según Mejía (2015) preestablecen recursos para destinarlos al ahorro, por otro lado casi la mitad de la población piensa que es mejor guardar dinero en su hogares, el cual puede ser perjudicial

para el ciudadano, ya que si se tiene ese dinero a la mano, se lo puede ocupar y gastar más rápido.

En comparación con otros estudios, el estudio de Contreras (2013), el cual tuvo como objetivo el ahorro de los hogares ecuatorianos, tiene como resultado el destino de los ingresos de los ciudadanos, en alimentación 22.56%, salud 7.33% educación 4.95% y vivienda 5.87% datos que no se separan de la realidad de las personas en la ciudad de Esmeraldas, ya que en el presente estudio se resaltó salud, vivienda, educación y vestimenta, entre otros. La mayoría de los ciudadanos gastan más de sus ingresos en los gastos fijos mensualmente.

Respecto a la inversión según modalidad financiera Landin (2017), dice que el invertir no solamente representa el propósito de obtener un rendimiento en el transcurso del tiempo, en función de un determinado riesgo y oportunidad de mercado, sino que acompañe al hecho de invertir, la generación de empleos bien remunerados, la oportunidad para personas de encontrar un modo lícito y digno de vivir y satisfacer determinadas necesidades, esta investigación revela que existe un gran conocimiento de sobre las diferentes opciones de invertir, lo cual al momento de preguntar qué modalidad conocen de inversión, resaltaron la productiva y financiera. Se evidencia la falta de conocimiento sobre los diferentes productos financieros, pero cuando se les preguntó dónde destinan el dinero para invertir, señalaron en un 50% que lo hacen en negocios familiares.

## **CAPÍTULO V**

### **5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. CONCLUSIONES**

Después de realizar la investigación de la gestión de ahorro e inversión en la ciudad de Esmeraldas se llegaron a las siguientes conclusiones:

- Respecto al conocimiento es posible indicar que, la mayoría de los encuestados indicaron que aparenta tener conocimiento sobre el ahorro, sin embargo, existen desconocimiento en sobre las dos variables a estudiar, que es el ahorro e inversión.
- Podemos concluir que la mayoría de los encuestados trabajan independientemente y obtienen ingresos bajos, lo cual si ahorran y tiene un nivel de ahorro bajo.
- Concluyo que se deben utilizar las estrategias para mejorar la manera de ahorrar para los esmeraldeños, a través de la estrategia que se ha planteado, las actividades financieras se hacen visible con respecto al realizar una inversión, el cual podemos concluir que la mayoría de los encuestados realiza inversión a negocios familiar, y deja de menos a los productos financieros.

#### **5.2 Recomendaciones**

- Realizar capacitaciones financieras donde se refuercen conceptos básicos que debilitan las capacidades financieras y permitan generar sólidas conductas hacia los recursos financieros y promueva la dinámica ahorro -inversión en la ciudad de esmeraldas para que los esmeraldeños tengan conocimientos sobres las dos variables, que son el ahorro e inversión para el mejoramiento de las finanzas personales.
- Fomentar la cultura de ahorro e inversión en la ciudad de esmeraldeños, para que tenga una planificación financiera personal, así mejorar en el ámbito personal y el ámbito de realización de una inversión.
- Los esmeraldeños deben poner en prácticas los consejos de la representante tesis para el mejoramiento de su planificación personal y así puede tener una buena planificación financiera.

## Referencias

- Benites y Cañizares, R. (28 de septiembre de 2019). *Análisis para la Educación e Inclusión Financiera en Esmeraldas*. Obtenido de <https://revistas.pucese.edu.ec/hallazgos21/article/view/367/288>
- Bolsa de Valores de Colombia. (2020). *Grupo colombiano*. Obtenido de <https://www.grupobancocolombia.com/personas/aprender-es-facil/como-manejar-dinero/ahorrar/importancia>
- Aguila y Ortiz, P. y. (2013). *Titulación de ingeniería en administración en banca y finanzas*. Obtenido de [http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20juni%203%2C%20%202013%20\(1\).pdf](http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20juni%203%2C%20%202013%20(1).pdf)
- Aroca. (2012). *Tesis de Economía*. Obtenido de Tesis de Economía : [https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2493/aroca\\_edwin.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2493/aroca_edwin.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Castañeda, A. (2013). *Tesis Doctorals en Xarxa*. Obtenido de Tesis Doctorals en Xarxa: <https://www.tdx.cat/handle/10803/3993#page=1>
- Cervantes, H. (2018). El comercio. *Radiografía Económica de la provincia de esmeraldas*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/pages/economia-provincia-esmeraldas.html>
- Contreras, V. m. (2014). DETERMINANTES DEL AHORRO DE LOS HOGARES ECUATORIANOS EN EL ÁREA URBANA. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/2701/1/T-UCSG-PRE-ECO-CECO-45.pdf>
- Córdoba. (2016). *El crecimiento económico*. Obtenido de El crecimiento económico: <file:///C:/Users/Soporte/Downloads/Dialnet-ElConceptoDePersonalidadDeLaEmpresa-5855290.pdf>
- El Comercio . (26 de junio de 2018). *Radiografía economía de la provincia de esmeraldas*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/pages/economia-provincia-esmeraldas.html>
- EL Telegrafo. (09 de julio de 2019). Obtenido de <https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/4/esmeraldas-produccion-cacao>
- Fernandez, F. J. (26 de 05 de 2017). *Banco Bilbao Vizcaya Argentaria*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/mercado-divisas-que-es-como-funciona/>
- INEC. (2012). *Instituto Nacional de Estadística y Senso*. Obtenido de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec//encuesta-nacional-de-ingresos-y-gastos-de-los-hogares-urbanos-y-rurales-bases-de-datos/>

- Jacome, E. (2015). <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/7656/7/TFLACSO-2015ERJS.pdf>. Obtenido de <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/7656/7/TFLACSO-2015ERJS.pdf>.
- La Hora . (20 de septiembre de 2020). *Comerciantes artesanos mejoran economía* . Obtenido de <https://lahora.com.ec/esmeraldas/noticia/1102328149/comerciantes-de-artesantias-mejoran-economia>
- Landìn, H. J. (09 de 04 de 2017). *EL financiero*. Obtenido de EL financiero: <https://www.elfinanciero.com.mx/opinion/imef/la-importancia-de-invertir>
- Marca, B. C. (2015). *EL AHORRO EN EL SECTOR RURAL Y EL SISTEMA FINANCIERO – LA PAZ*. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/6262/T-2106.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mullo, F. J. (marzo de 2015). *INVERSIÓN PÚBLICA Y SU IMPACTO EN EL SECTOR SOCIAL PERIODO 2007 – 2013*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/9203/1/%E2%80%9CINVERSI%C3%93N%20P%C3%9ABLICA%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20EL%20SECTOR%20SOCIAL%20PERIODO%202007%20%E2%80%93%202013%E2%80%9D%20%281%29.pdf>
- Pilar, Diego. (25 de 01 de 2016). *Dinero en imagen*. Obtenido de Dinero en imagen: <https://www.dineroenimagen.com/blogs/economia-real/la-importancia-del-ahorro-y-seis-tips-basicos-para-lograrlo/67773#view-1>
- Prior. (2008). revista Venezolana. Obtenido de revista Venezolana: [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)
- Roberto, O. (2017). *Departamento de Economía* . Obtenido de Departamento de Economía : <https://sociales.uprrp.edu/economia/que-es-economia/>
- Rojas, Y. (junio de 2017). *Determinantes del ahorro voluntario de hogares*. Obtenido de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/145722/Torres%20Rojas%20Yasm%e2%94%9c%20a1n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Santillán, D. (jueves de Julio de 2018). El Comercio. *Cuatro sectores empujan el sector económico*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/pages/economia-provincia-esmeraldas.html>
- Serkan Arslanalp, F. B. (2011). *inversión y crecimiento*. Obtenido de <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2011/03/pdf/Arslanalp.pdf>
- Simbaña, E. (enero de 2015). *Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales sede Ecuador*. Obtenido de <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/7656/7/TFLACSO-2015ERJS.pdf>

Tello, G. (2016). *LA INVERSIÓN PÚBLICA Y SU INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO*. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/2921/1/UNACH-FCP-ECO-2016-0018.pdf>

Tomás. (2014). *Biblioteca digital universidad catolica de Argentina*. Obtenido de <https://repositorio.uca.edu.ar/bitstream/123456789/2098/1/importancia-ahorro-teoria-historia.pdf>

Ucha, a. (2011). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/mercado-monetario.html>