



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

SEDE
ESMERALDAS

FACULTAD EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS PERSONALES: EL CICLO DE VIDA Y SU INFLUENCIA EN
LA TOMA DE DECISIONES

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIADO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

AUDITORÍA

AUTOR

MILTON ANDRÉS JUMBO PIMENTEL

ASESOR

VERONICA AGUILAR QUIÑONEZ

ESMERALDAS, 2020

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN

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 Licenciatura en Contabilidad y Auditoría C.P.A.

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL

LECTOR 1.

Mgt. Orlin Álava Chila

LECTOR 2.

Dra. Tahimi Achilie Valencia

DIRECTORA DE ESCUELA

Mgt. Paola Samaniego García

DIRECTORA DE TESIS

Mgt. Verónica Aguilar Quiñonez

Esmeraldas, 2020

AUTORÍA DE TESIS

Yo, **Milton Andrés Jumbo Pimentel** con cédula N° 0802385732, declaro que la presente investigación enmarcada en el trabajo de tesis desarrollada para la obtención de mi título universitario en Licenciatura en Contabilidad y Auditoría es absolutamente original, genuino y propio, elaborado personalmente con las Normas APA Sexta Edición.

En virtud, expreso que el contenido de esta investigación es de exclusiva responsabilidad legal de la autora y el contenido para efecto académico cedo el patrimonio intelectual de la misma a la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas.

Milton Andrés Jumbo Pimentel

C.I. 0802385732

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, todo mi agradecimiento a Dios por regalarme la oportunidad y la vida de llegar hasta donde estoy ahora y saber que gracias a las fuerzas que día a día me regala he podido culminar esta etapa de mi vida.

A mi querida Escuela de Contabilidad y Auditoría en conjunto con cada uno de sus docentes quienes impartieron sus conocimientos día a día en las aulas de clases, a ellos quienes me ayudaron en el camino académico y la formación profesional durante toda mi carrera universitaria.

A mi asesora Mgt. Verónica Aguilar y a mis profesoras de titulación Mgt. Paola Samaniego y Dra. Tahimi Achile las cuales con su paciencia y dedicación han sabido brindarme sus conocimientos y guía en todas las dudas desarrolladas mediante este proceso.

A mi tutor Mgt. Hugo Ocampo por su preocupación y entrega hacia sus tutorados, el cual cumplió muchos roles y más allá de ser un gran docente, fue ese amigo que siempre tenía un consejo.

A aquellos compañeros con los cuales compartí gratos momentos, a esos que estuvieron durante todo el proceso y a los que se sumaron en el camino gracias por haber sido parte de esta pequeña pero gran historia.

Milton Andrés Jumbo Pimentel.

DEDICATORIA

Esta investigación se lo dedico a Dios por brindarme la sabiduría para poder llevar a cabo este trabajo y así poder alcanzar uno de los tantos peldaños anhelados en mi vida.

A mis padres que han sido un pilar fundamental, se los debo todo porque fueron ese motor incondicional, que, gracias a sus enseñanzas, a su ejemplo pude ver en ellos ese espejo de superación y perseverancia.

De manera muy especial a mis abuelitos quienes fueron parte de esa motivación de seguir sin desfallecer para que pudieran ver a su primer nieto obtener un título de tercer nivel.

A mi hermana y primos por ser quienes muchas veces estaban ahí dándome ese aliento para seguir adelante y que sin importar cuantos obstáculos se nos presentaran, sabríamos como pasarlos juntos.

A mis tías Anita, Meche y Esther simplemente darles las gracias, aunque sería poco para el papel fundamental que cumplieron cada una de ellas en mi formación para alcanzar esta meta tan deseada me faltarían para ustedes palabras de agradecimientos.

Muy en especial a un ser que amo y admiro mucho en esta vida mi segundo padre, mi tío Cesar a quien le dedico de manera enfática este gran logro que va en nombre de Cesítar y mío.

A mis amigos/(as) y demás familiares por sus muestras de confianza y solidaridad en todo momento.

¡Mil gracias a todos/(as) este logro es para ustedes!

Milton Andrés Jumbo Pimentel.

“No hay sueño grande, ni soñador pequeño”

RESUMEN

El presente trabajo tuvo como objetivo estudiar las decisiones financieras basadas en el ciclo de vida de la población económicamente activa del cantón de Esmeraldas. La metodología aplicada se basó en un enfoque cuantitativo de tipo no experimental, transeccional descriptiva, con un alcance explicativo-descriptivo. La técnica utilizada fue la encuesta misma que se encontraba por rangos de edad y que poseía tres apartados importantes tales como la información demográfica, decisiones de ahorro, consumo, inversión y financiamiento, aplicada a las personas económicamente activa del cantón Esmeraldas. Obteniendo resultados que demostraron, que todas las personas tienen como prioridad dentro de sus gastos a la alimentación, la educación y la salud, así como también que la mayor parte de las personas no poseen una cultura de ahorro e inversión debido a que son muy pocas las personas que llevan a cabo estas buenas prácticas financieras. Concluyendo así que la edad no es un factor que influya dentro de las decisiones financieras puesto que las personas toman dichas decisiones en base a las necesidades y obligaciones que estas contraen durante las etapas de su vida.

Palabras claves: Educación Financiera, ahorro, inversión, financiamiento, gasto, cultura financiera.

ABSTRACT:

The objective of this work was to study the financial decisions based on the life cycle of the economically active population of Esmeraldas city. The methodology applied was based on a quantitative approach of a non-experimental type, descriptive transectional, with an explanatory-descriptive scope and under the same survey technique that was found by age ranges and that had three important sections such as: demographic information, decisions savings , consumption, investment and financing, applied to the economically active people in the city of Esmeraldas. Obtained results that showed that all people have food, education and health as a priority among their expenses, as well as that most people do not have a culture of savings and investment because there are very few people who carry out these good financial practices. This is concluded that age is not a factor that influences financial decisions since people make such decisions based on the needs and obligations that they incur during the stages of their lives.

Key words: Financial Education, savings, investment, financing, spending, financial culture.

INDICE

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN	2
AUTORÍA DE TESIS	3
AGRADECIMIENTO	4
DEDICATORIA	5
RESUMEN	6
ABSTRACT:	7
INTRODUCCIÓN	12
CAPITULO I	15
1. MARCO TEÒRICO	15
1.1. BASE TEÒRICA CIENTÌFICA	15
1.1.1. LAS FINANZAS: CONCEPTO, IMPORTANCIA, CLASIFICACIÒN	15
1.1.2. EDUCACIÒN FINANCIERA: DEFINICIÒN, BENEFICIOS E IMPORTANCIA.....	16
1.1.3. DECISIONES FINANCIERAS: CONCEPTO, IMPORTANCIA, TIPOS	17
1.2. ANTECEDENTES	19
1.3. BASE LEGAL	22
CAPITULO II	23
2. METOLODOLOGÍA	23
2.1 TIPO DE ESTUDIO	23
2.2. DEFINICIÒN CONCEPTUAL Y OPERACIONAL DE LAS VARIABLES	24
2.3. POBLACIÒN	25
2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	25
2.5. ANÁLISIS DE DATOS	26
CAPITULO III	27
3. RESULTADOS	27
3.1. DECISIONES FINANCIERAS (18 – 30 AÑOS.)	27
3.1.1. PRIORIDADES DE CONSUMO Y AHORRO.....	27
3.1.2. CULTURA DE AHORRO.....	28
3.1.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN.	28
3.1.4. PRIORIDADES DE INVERSIÒN Y FINANCIAMIENTO	29

3.1.5. DECISIONES DE INVERSIÓN	30
3.1.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	30
3.2. DECISIONES FINANCIERAS (31 – 40 AÑOS).....	31
3.2.1. PRIORIDADES DE AHORRO Y CONSUMO.....	31
3.2.2. CULTURA DE AHORRO.....	32
3.2.3. DESTINO DE AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN.....	32
3.2.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	33
3.2.5. DECISIONES DE INVERSIÓN	34
3.2.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO.....	34
3.3. DECISIONES FINANCIERAS (41 – 50 AÑOS).....	35
3.3.1. PRIORIDADES DE AHORRO Y CONSUMO.....	35
3.3.2. CULTURA DE AHORRO.....	36
3.3.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN	36
3.3.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	37
3.3.5. DECISIONES DE INVERSIÓN	38
3.3.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	38
3.4. DECISIONES FINANCIERAS (51 – 60 AÑOS.).....	39
3.4.1. PRIORIDADES DE CONSUMO Y AHORRO.....	39
3.4.2. CULTURA DE AHORRO.....	40
3.4.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN	40
3.4.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	41
3.4.5. DECISIONES DE INVERSIÓN	42
3.4.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	42
3.5. DECISIONES FINANCIERAS (MÁS DE 60 AÑOS).....	43
3.5.1. PRIORIDADES DE AHORRO Y CONSUMO.....	43
3.5.2. CULTURA DE AHORRO.....	44
3.5.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN	44
3.5.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO	45
3.5.5. DECISIONES DE INVERSIÓN	46
3.5.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO	46
CAPÍTULO IV.....	47
4. Discusión.....	47
CAPITULO V	49

5. CONCLUSIONES	49
CAPITULO VI	50
6. RECOMENDACIONES	50
Referencias Bibliográficas	51
ANEXOS	53

Ilustraciones

Ilustración 1 Prioridades de consumo y ahorro	27
Ilustración 2 Cultura de ahorro	28
Ilustración 3 Propósitos del ahorro	28
Ilustración 4 Factores que impiden el ahorro	29
Ilustración 5 Prioridades de inversión y financiamiento.....	29
Ilustración 6 Decisiones de inversión	30
Ilustración 7 Decisiones de financiamiento.....	30
Ilustración 8 Prioridades de consumo y ahorro	31
Ilustración 9 Cultura de ahorro	32
Ilustración 10 Propósitos de ahorro	32
Ilustración 11 Factores que impiden el ahorro	33
Ilustración 12 Prioridades de inversión y funcionamiento.....	33
Ilustración 13 Decisiones de inversión	34
Ilustración 14 Decisiones de financiamiento.....	34
Ilustración 15 Prioridades de consumo y ahorro	35
Ilustración 16 Cultura de ahorro	36
Ilustración 17 Propósitos de ahorro	36
Ilustración 18 Factores que impiden el ahorro	37
Ilustración 19 Prioridades de inversión y financiamiento.....	37
Ilustración 20 Decisiones de inversión	38
Ilustración 21 Decisiones de financiamiento.....	38
Ilustración 22 Prioridades de consumo y ahorro	39
Ilustración 23 Cultura de Ahorro	40

Ilustración 24 Prioridades y factores de ahorro	40
Ilustración 25 Factores que impiden el ahorro	41
Ilustración 26 Prioridades de inversión y financiamiento	41
Ilustración 27 Decisiones de inversión	42
Ilustración 28 Decisiones de Financiamiento	42
Ilustración 29 Prioridades de consumo y ahorro	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 30 Cultura financiera	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 31 Prioridades y factores del ahorro	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 32 Factores que impiden el ahorro	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 33 Prioridades de inversión y financiamiento....	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 34 Decisiones de inversión	¡Error! Marcador no definido.
Ilustración 35 Decisiones de financiamiento.....	¡Error! Marcador no definido.

Tablas

Tabla 1 <i>Matriz de operacionalización de variables</i>	24
Tabla 2 <i>Población y muestra segmentada</i>	25

INTRODUCCIÓN

La educación financiera es un tema de gran interés e importancia en el mundo, dado que la sociedad se mueve a través del dinero, es por eso por lo que el Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo (2018) expresa y concuerda con la relevancia que produce poseer conocimientos financieros, debido al aporte fundamental que les permite cumplir con la inclusión de las familias con escaso acceso a servicios financieros.

Es por eso por lo que, según el Instituto Nacional de Formación Empresarial, (s.f); citado por la Corporación Andina de Fomento (2013) expresa que la inclusión financiera, es el impulso a una variedad de productos y servicios que la entidad financiera pone a la disposición para aquella fracción de personas que se encuentran excluidas debido a que no poseen un grado alto de conocimientos. Promoviendo de esta manera el bienestar y la inclusión económica y social de ese segmento de personas.

Es ahí en donde las personas incursionan en el mundo de las finanzas, en donde diariamente se ven obligadas a tomar decisiones que les permitan poder obtener un beneficio. Pero estas decisiones varían según la edad y los conocimientos que posean las personas.

Es por ese motivo que el presente trabajo tuvo como finalidad el poder conocer las diferentes decisiones, que toma la población económicamente activa de la ciudad de Esmeraldas durante su ciclo de vida.

De acuerdo con Zicari (2008) expresa que las finanzas personales hasta hace muy poco no contaban con la relevancia e importancia que se merecen, debido a que no poseían una fundamentación teórica propia que la respalde, es por eso que muchas veces se utilizaban los conceptos de las finanzas corporativas, tratándolos de adaptar a las personales y debido a la irrelevancia que se le ha dado a este tipo de educación financiera, ha sido excluida como una materia fundamental dentro de cualquier malla curricular.

Así lo afirma Céspedes (2017) en donde comenta que en la actualidad existen un sin número de programas de educación financiera, según los requerimientos de las entidades o personas. Pero que, como tal, dicha educación financiera, lastimosamente no se encuentra incurrida dentro de las mallas curriculares de los establecimientos educativos, convirtiéndose en una necesidad importante para la formación financiera de las personas.

En un estudio de la Corporación Andina de Fomento (2013) expresa que, para la implementación de programas de educación financiera, es importante que los hacedores de políticas y los diseñadores de programas tengan una perspectiva clara del nivel y el grado de conocimientos financieros que posee una población, pero para lograr todo esto se debería llevar a cabo una medición en los niveles de alfabetización financiera.

Sin embargo, aunque no existen encuestas que permitan poder realizar comparaciones entre los diferentes países, existe información que admite poder establecer una tendencia general respecto a la alfabetización financiera. Estos países son: Chile, Brasil, Colombia y Perú. Pudiendo de esta manera reflejar un grado extenso de ignorancia en temas básicos como tasa de interés, inflación, rentabilidad entre otros. Corporación Andina de Fomento (2013)

La investigación planteada contribuyó a poder conocer la tendencia que tiene la población económicamente activa de la ciudad de Esmeraldas, al momento de tomar decisiones financieras en base a temas de consumo, ahorro, inversión y financiamiento, durante el ciclo de vida de cada una de ellas, pudiendo así determinar los factores que influyen en dichas medidas.

Permitiendo de esta manera el poder beneficiar a una sociedad la cual se pueda formar desde los grados inferiores en temas relacionados a las finanzas y así poder contar con una población intelectualmente financiera, aportando de dicha manera el incremento de las actividades económicas lo que implicaría una mayor fluidez del dinero entre otros factores que se pueden generar debido a esto.

En base a lo antes expuesto, en esta investigación cuyo tema es finanzas personales: el ciclo de vida y su influencia en la toma de decisiones tiene como objetivos:

1) Identificar las decisiones financieras basadas en temas de consumo y ahorro, 2) Describir las decisiones financieras basadas en temas de inversión y financiamiento.

Finalmente, este documento queda estructurado de la siguiente manera: en su primer capítulo contempla todo lo relacionado a las bases teóricas y antecedentes del tema investigado, así como también del marco legal con el que se relaciona. El segundo capítulo abarca la metodología y tipo de estudio de la investigación en donde se puede observar también la población e instrumentos que fueron aplicados. El tercer capítulo tiene que ver con la obtención y el análisis de los resultados, para así en la cuarta sección encontrar la discusión que expone el criterio del investigador frente a los antecedentes y leyes investigadas. Para así llegar a la parte final en donde encontraremos nuestras dos últimas secciones que corresponden a las conclusiones y recomendaciones sobre las decisiones tomadas por la población económicamente activa del canto de Esmeraldas en temas como el ahorro consumo inversión y financiamiento.

CAPITULO I

1. MARCO TEÒRICO

1.1. BASE TEÒRICA CIENTÌFICA

1.1.1. LAS FINANZAS: CONCEPTO, IMPORTANCIA, CLASIFICACIÒN

Actualmente existen algunas definiciones sobre que son las finanzas, es por eso que hacemos referencia a algunas de ellas, entre estas tenemos: la de Gitman y Zutter (2012) que la definen como “el arte y la ciencia de administrar el dinero” (p.3). Complementado de esta manera según Ochoa, (s,f); citado por Robles, (2012) en donde menciona que las finanzas hacen parte del estudio de la economía en donde está la relaciona directamente con actividades de inversión tanto en activos reales como en financieros y su respectiva administración.

De tal manera la educación financiera es la adquisición de conocimientos que les permitirán a las personas poder ejercer una eficaz administración de los recursos económico tomando decisiones financieras adecuadas que beneficien los intereses personales o empresariales.

Es así como de esta manera las finanzas se complementan tomando un rol fundamental dentro de la sociedad como lo expresa la Universidad Interamericana para el Desarrollo (s.f) en donde indica que la importancia de esta se debe a dos razones primordiales: ayudando a obtener recursos financieros, así como también aportando a una correcta administración de aquellos recursos, permitiendo así que éstos generen mayores beneficios.

Gracias a esta fundamentación las finanzas logran expandirse y clasificarse según las diferentes actividades que se llevan a cabo dentro de la sociedad, es por eso que García (2014) clasifica a éstas en 3 tipos: las finanzas públicas que se llevan a cabo por el gobierno, las finanzas corporativas que como su nombre lo dice son llevadas por las empresas y por último las finanzas personales que no es nada más y nada menos que aquellas actividades que realiza el ser humano en su diario vivir.

En base a esta clasificación haremos referencia a las finanzas personales las mismas que no tienen como tal una conceptualización definida, pero Arellano (2017) expresa que estas en

sí, tratan sobre la administración y manejo correcto de los bienes y el dinero de un individuo o grupo familiar.

1.1.2. EDUCACIÓN FINANCIERA: DEFINICIÓN, BENEFICIOS E IMPORTANCIA

Según La Red Financiera BAC – CREDOMATIC (2008) manifiesta que la educación financiera es un método educativo de suma importancia que le brinda a la sociedad el poder tomar conciencia de la relevancia que tiene el poder desarrollar actitudes, conocimientos, destrezas y hábitos que permitan ejercer un correcto manejo sobre la economía personal y familiar, haciendo un uso adecuado de aquellas herramientas básicas de la vida financiera.

La Comisión de las Comunidades Europeas (2007) indica que la importancia de la educación financiera radica en que permite a las personas tener un mejor conocimiento en temas referentes a conceptos y productos financieros, adquiriendo de esta manera capacidades que aportan a mejorar el grado de cultura financiera de una persona.

Por lo cual la Comisión de las Comunidades Europeas presenta 3 diferentes beneficios que brinda la educación financiera: los personales, sociales y económicos.

Poseer un nivel apropiado de educación financiera aportará a los ciudadanos el poder aprender y comprender las diferentes situaciones por las cuales podrá pasar durante las diferentes etapas de la vida, pudiendo de esta manera tomar decisiones financieras de las cuales puedan beneficiarse. De igual manera beneficiaría a toda una sociedad, en especial a aquel sector que se encuentra financieramente excluido y que es el más vulnerable a ser víctima de personas inescrupulosas, puesto que no poseen los conocimientos previos y los beneficios que muchas veces ofrecen las entidades financieras. Además, también llegar a favorecer a aquellas personas que posean ingresos bajos, pudiendo estos planificar y ahorrar parte de sus ingresos fomentando de esta manera el ahorro personal o familiar

Por último, el beneficio de la educación financiera dentro de la economía radica en la estabilidad financiera que esta podría generar, además brinda la posibilidad a sus usuarios, de tener la capacidad propia de elegir los productos y servicios adecuados según su necesidad, a tasas de interés más bajas. Permitiendo haya una mayor utilización de los productos

financieros, lo que implicará un mayor flujo de actividades económicas en la sociedad (La Comisión de las Comunidades Europeas, 2007).

1.1.3. DECISIONES FINANCIERAS: CONCEPTO, IMPORTANCIA, TIPOS

Todas las organizaciones sin considerar su tamaño diariamente toman decisiones referentes al uso del dinero, del mismo modo, las personas sin considerar su edad deben decidir qué hacer con este recurso.

De igual manera, Carangui, Garbay y Valencia (2017) refieren que las personas y empresas constantemente toman decisiones financieras.

Por otro lado, Garay (2015) en su estudio menciona que, a lo largo de la vida, todas las personas enfrentan necesidades básicas y estas necesidades están relacionadas con el uso del dinero como, por ejemplo: consumo, inversión, ahorro y protección.

Con el fin de comprender que son las decisiones financieras, a continuación, se indicarán las definiciones de varios autores:

Acosta, Bazante y Ojeda (2016) considera que tomar decisiones es un acto congénito de las personas, las cuales lo realizan continuamente. Estas pueden tener un gran complejo o simple según su importancia, ocasionando de esta manera que el ser humano haga un análisis reflexivo de cuál sería la mejor opción.

Según (Wang, 2008; citado por Cote, L. P. & García, A. M. 2016) indica:

“Se entiende por *toma de decisiones* (TD) el procesamiento de carácter cognitivo que realiza una persona cuando se encuentra en una situación en la que debe evaluar una o más características para establecer cuál de las alternativas cumple con sus expectativas, metas o intereses, de las cuales se debe derivar un proceso reflexivo o una conducta que se va a seguir” p. 3

Así mismo Vidal (2013) opina que el tomar una decisión es el poder tener autonomía de elegir entre una gama de eventos la opción más conveniente que le permita a la persona obtener el beneficio o solución que busca.

Entendiendo así que la toma de decisiones es un acto propio y voluntario de las personas, en donde estas se ven obligadas a tomar en cuenta varios factores para elegir la opción que brinde las garantías o beneficios que se busca obtener mediante este proceso. Esto llevado a la toma de decisiones financieras

Según Páez (2012); citado por Acosta, Bazante y Ojeda (2017) “Para tomar una decisión, cualquiera que sea su naturaleza, es necesario conocer, comprender, analizar un problema, para así poder darle solución”

Es por eso la importancia de la educación financiera en las personas de la cual hacemos referencia en muchas ocasiones en la presente investigación, puesto que ésta, es fundamental por cuanto aporta en las personas el conocimiento para poder tomar decisiones correctas que permitan alcanzar los objetivos que se buscan.

La importancia de las decisiones financieras en los negocios es evidente, ya que muchos de los factores que contribuyen al fracaso pueden ser dirigidos de manera adecuada cuando se analizan e implementan estrategias y decisiones financieras que impulsen el crecimiento y los objetivos de la organización. (López y Contreras, 2009)

En base a esta conceptualización sobre la toma de decisiones y la importancia de las decisiones financieras, haremos referencia a 4 tipos de decisiones entre ellas: las de financiamiento, que son aquellas que se toman para ver qué tan factible puede ser la necesidad o conveniencia de recurrir a un préstamo, así mismo están las decisiones de inversión que son nada más y nada menos que el estudio de factibilidad de si valdría la pena invertir en un proyecto o en acciones dentro los mercados bursátiles, de igual manera tenemos las decisiones de ahorro que tratan de determinar cuál es el método más beneficioso para poder hacer que mi dinero produzca mientras lo ahorro, y por último las decisiones de consumo que es el análisis de la cantidad de dinero que voy hacer uso para el gasto.

1.2. ANTECEDENTES

- Carangui, Garbay y Valencia (2017) en su estudio tiene como objetivo evidenciar la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras de los individuos con la finalidad de determinar la prioridad en los gastos que realizan las personas de la localidad conforme a su edad. La investigación contó con un enfoque cualitativo-cuantitativo y un diseño metodológico exploratorio-descriptivo. Los resultados obtenidos permitieron determinar que la edad por sí sola no es un factor que influya directamente en la toma de decisiones de los individuos.
- El estudio de Valdez (2019) tuvo como objetivo, analizar los patrones de ahorro e inversión de los jubilados de la ciudad de Esmeraldas. La investigación se aplicó mediante una metodología con enfoque cuantitativo de tipo transeccional descriptivo, empleando un método empírico analítico y como técnica de investigación se utilizó la encuesta la cual se aplicó a una muestra conformada por jubilados del IESS, ISSPOL, ISSFA y Seguro Campesino. Obteniendo resultados que demuestran que los jubilados tienen como tendencia el consumo más que el ahorro.
- López (2016) en su investigación efectuó la recopilación, revisión, organización y síntesis de la información contenida en la literatura sobre finanzas personales producida en los últimos 10 años, en el período 2006 a 2016. Bajo una revisión documental de carácter cualitativo, se llevó a cabo mediante una metodología heurística y la hermenéutica que se basa en la búsqueda e indagación, análisis e interpretación de documentos que permiten tener una perspectiva clara del tema a estudiar. Se concluye en los documentos revisados que las finanzas personales son la base fundamental no solo del crecimiento económico individual, sino también, parte importante para la estabilización y protección de la economía mundial.
- En su estudio Aguilar y Ortiz (2013), diseñaron un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de la Titulación de Banca y Finanzas. La investigación se llevó a cabo, mediante la aplicación de encuestas que permitieron recopilar información para determinar el grado de educación financiera. Los resultados que se obtuvieron dentro de la investigación reflejan que el grado de educación se encuentra en una escala de entre medio y bajo por lo cual se recomienda la implementación de

programas de educación financiera que permitan poder subir los niveles de conocimientos financieros.

- La publicación de Rivera y Bernal (2018), consistió en evaluar el grado de conocimiento financiero de los clientes usuarios de tarjetas de crédito y la relación que tiene con el nivel de endeudamiento y el uso de productos financieros. Mediante un estudio de caso en la empresa “Mi Banco” se empleó una metodología cualitativa y cuantitativa, además se hizo uso de la aplicación de una encuesta la cual estuvo estructurada en tres componentes: nivel de educación financiera; nivel de endeudamiento, uso y conocimiento de las tarjetas de crédito. Obteniendo resultados que demuestran un bajo nivel de educación financiera lo que implica altos niveles de endeudamiento pero que aun teniendo un nivel medio sobre el uso y conocimiento de las tarjetas de crédito hacen una mala utilización de este producto financiero
- Polania, Suaza, Arevalo y Gonzales (2016) en su trabajo identificaron y analizaron los diferentes factores que influyen en la poca cultura financiera que poseen las personas y cómo repercute aquello en la vida de los colombianos. La metodología de esta investigación se basó en la aplicación de encuestas y revisión de documentación existente con relación a este tema. Alcanzando resultados que permiten evidenciar que el principal factor que influye sobre la poca cultura financiera es el nivel educativo que poseen las personas, entre mayor sea este nivel mayor será el conocimiento sobre las finanzas personales lo que permitirá un mejor uso de productos financieros y mejores toma de decisiones.
- En las investigaciones de Tinoco (2018) y Arroyo (2019) tienen como objetivo el poder analizar y determinar el nivel de educación financiera en estudiantes universitarios tanto en Junín como en Esmeraldas respectivamente. Para los presentes estudios se aplicaron metodologías distintas tales como: cuantitativa y mixta, alcanzando resultados que demuestran en ambos casos, que los estudiantes carecen de conocimientos básicos de educación financiera.
- En su estudio Jaramillo y Rivera (2017) tuvieron como objetivo evaluar el nivel de educación financiera de los comerciantes de la comuna siete, realizando un estudio que muestre el nivel de educación financiera de este tipo de negocios. Para el desarrollo de la presente investigación se aplicaron los métodos cuantitativo y

descriptivo, pues buscan especificar las características y los perfiles de los tenderos y comerciantes antes mencionados. Obteniendo resultados que demostraron que a pesar del apoyo y la implementación de programas y proyectos por parte del gobierno y entidades privadas se pudo constatar que los tenderos de este sector no poseen los conocimientos financieros suficientes que les permitan poder realizar un buen manejo de sus actividades comerciales mucho menos de la correcta administración de sus finanzas personas.

- Zamora (2016) busco poder medir el nivel de educación financiera que tienen los jóvenes del nivel bachillerato en la ciudad de Xalapa en materia de Inversiones, Ahorro, Crédito, Seguros y Pensiones, Gastos y Presupuesto. El presente trabajo conto con un tipo de investigación no experimental, descriptiva, de corte transversal puesto que su propósito era el poder medir el nivel de educación financiera de los estudiantes de bachillerato. Los resultados obtenidos reflejan que en su mayoría los estudiantes de bachillerato poseen conocimientos básicos en torno a lo que son operaciones aritméticas, pero se evidencia la falta de conocimiento e interés en temas de operaciones, conceptos y productos financieros. Teniendo como consecuencia que estos lleguen a tomar decisiones financieras desfavorables.
- La investigación de Flores (2020) tuvo como objetivo analizar los programas de educación financiera de las instituciones del sistema financiero ecuatoriano, para aquello aplico en su trabajo un enfoque cualitativo con carácter descriptivo y explicativo, que consistió en la revisión documental de 134 instituciones del sistema financiero, para de esta manera conocer el manejo, la calidad y el alcance que tenía cada uno de ellos. Obteniendo así resultados donde se evidencia que no todas las instituciones que conforman el sistema financiero cuentan con un programa de educación financiera y de igual forma que estos en su mayoría no cuentan con todas las características que deben cumplir.

1.3. BASE LEGAL

En Ecuador, las instituciones del sector financiero están reguladas por la Superintendencia de Bancos deben apoyar a sus clientes y público en general en la formación de conocimiento en el campo de educación financiera con el fin de mejorar las decisiones económicas que se toman.

Bajo este antecedente ha sido oportuno citar a la Constitución de la República del Ecuador y el libro 1 sobre las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero.

- La Constitución de la República del Ecuador (2008) en sus artículos 26 y 27, establece que todas las personas tienen derecho a la educación a lo largo de su vida y para el Estado constituye un área prioritaria, este proceso educativo será participativo, intercultural, incluyente y de calidad, que tiene como fin desarrollar competencias y habilidades para crear y trabajar.

En base a los artículos citados anteriormente hacemos énfasis en que la educación en las personas les permite desarrollar conocimientos que son importantes para el buen manejo y desarrollo de un país.

Por aquello dentro de Las Normas Generales para las Instituciones Del Sistema Financiero haremos mención a ciertos artículos que expresan información acerca de la educación financiera por parte de las entidades financieras.

- Normas Generales para las Instituciones Del Sistema Financiero (2013) en sus artículos 1 y 4, establece que todas aquellas entidades financieras regidas por la

Superintendencia de Bancos y Seguros deberán crear e implementar “Programas de educación financiera” con el objetivo de poder brindar un conocimiento amplio a los clientes y público en general, permitiendo de esta manera poseer conocimientos financieros que permitan desarrollar la capacidad de tomar decisiones financieras de forma correcta.

CAPITULO II

2. METODOLOGÍA

2.1 TIPO DE ESTUDIO

Este trabajo de investigación estudió las decisiones financieras basadas en el ciclo de vida de la población económicamente activa del cantón Esmeraldas, presentó un enfoque cuantitativo debido a que se basó en la recolección de datos numéricos y estadísticos y presentará resultados objetivos.

De forma complementaria, el estudio tuvo un alcance explicativo – descriptivo, debido a que se buscó conocer cuáles son las diferentes decisiones financieras que toman las personas en el transcurso de su vida y cuáles fueron los factores que incidieron para se tomen dichas decisiones financieras.

Además, contó con una metodología no experimental, debido la investigación comprende eventos que ya han tenido lugar y no se podrá influir de ninguna manera. Cabe indicar que el diseño del trabajo realizado es transeccional descriptiva, debido a que la información recolectada se llevó a cabo en un tiempo único.

2.2. DEFINICIÓN CONCEPTUAL Y OPERACIONAL DE LAS VARIABLES

Tabla 1 *Matriz de operacionalización de variables*

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TECNICAS E INSTRUMENTOS	ITEMS O PREGUNTAS
FINANZAS PERSONALES	Decisiones de Consumo y Ahorro	Tipo de necesidades		De la siguiente lista escoja 3 necesidades que sean prioritarias para usted
		Factores que impiden el ahorro		¿Cuál de los siguientes factores impide destinar un porcentaje del ingreso al ahorro?
	Decisiones de Inversión y Financiamiento	Porcentaje que se destina al ahorro	Encuestas	¿Qué porcentaje de sus ingresos destina al ahorro?
		Tipo de inversiones		¿Cuál de las siguientes inversiones en el mercado financiero usted ha realizado?
		Principales destinos de financiamiento		Cuando usted ha accedido a un crédito bancario, los recursos han sido para financiar

2.3. POBLACIÓN

Para la ejecución de este estudio se tomó en cuenta a la población económicamente activa de la ciudad de Esmeraldas que comprende a 95,887 personas y en efectos de esta investigación para contrarrestar los factores del tiempo y la optimización de los recursos económicos se ha trabajado con una muestra de la población que fue segmentada por rangos de edad para así de esta manera poder obtener información precisa y eficaz. Teniendo en cuenta que se consideró para este estudio un 95% de confianza y un 5% de error en el muestro probabilístico, obteniendo una muestra de 383 personas que fueron clasificadas de la siguiente manera.

Tabla 2

Población y muestra segmentada

POBLACIÓN	RANGO DE EDAD	MUESTRA
PERSONAS ECONOMICAMENTE ACTIVA DE LA CIUDAD DE ESMERALDAS	18 - 30 AÑOS	148
	31 - 40 AÑOS	102
	41 - 50 AÑOS	77
	51 - 60 AÑOS	50
	MAS DE 60 AÑOS	6
TOTAL		383

2.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

La técnica que se aplicó para esta investigación fue la encuesta, ~~misma~~ para lo cual se llevó a cabo la elaboración de un cuestionario el cual facilitó la obtención de información permitiendo de esta manera poder alcanzar los objetivos planteados para este estudio.

Dicho instrumento estuvo estructurado por 12 preguntas con temáticas como: el consumo, ahorro, inversión, financiamiento. Mismas que fueron aplicadas a la ciudadanía económicamente activa de la ciudad y así poder recabar toda la información de carácter financiero como también la de carácter sociodemográfico, permitiéndonos de esta manera tener una amplia apreciación sobre el comportamiento de las personas al momento de tomar una decisión.

2.5. ANÁLISIS DE DATOS

Los datos obtenidos fueron aplicados en los lugares de trabajo de las personas encuestadas para luego con la información recabada poder realizar el análisis de estos mediante la herramienta de Excel, que brindó muchas facilidades para la tabulación y presentación de gráficos, permitiendo una mejor explicación de la información

CAPITULO III

3. RESULTADOS

Los resultados obtenidos en esta investigación se llevaron a cabo mediante un cuestionario que fue elaborado en base a las inquietudes que se necesitaba conocer. Procediendo de esta manera a aplicarlos a la población económicamente activa de la ciudad de Esmeraldas y así poder determinar las diferentes decisiones financieras que toman las personas en base a temas de ahorro, consumo, inversión y financiamiento variables que están relacionadas a los objetivos planteados en esta investigación.

3.1. DECISIONES FINANCIERAS (18 – 30 AÑOS.)

Dentro del rango de 18 a 30 años se obtuvo la siguiente información. De un total de 148 personas, el 54% fueron mujeres, así mismo el estado civil que predominó fue el rango de solteros, adicional se observó que no cuentan con cargas familiares y sus ingresos provienen del sector privado.

3.1.1. PRIORIDADES DE CONSUMO Y AHORRO

Respecto a las decisiones de ahorro y consumo las personas encuestadas tuvieron como prioridad tres aspectos importantes tales como: alimentación, educación y salud, así como también otros que no tuvieron un gran porcentaje de prioridad. *Ilustración 1.*

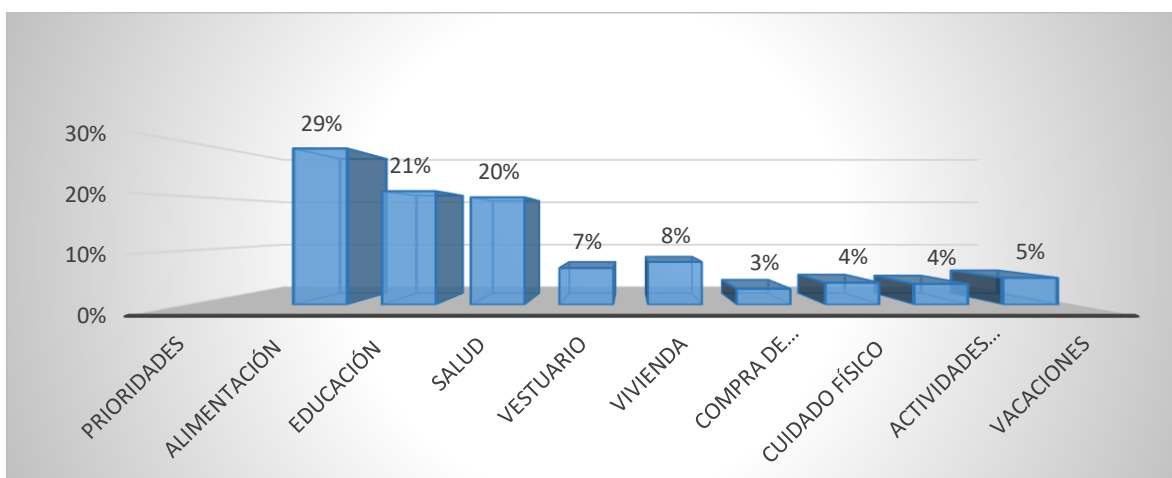


Ilustración 1: Prioridades de consumo y ahorro. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.1.2. CULTURA DE AHORRO

En base a la cultura de ahorro se pudo obtener datos que reflejan un bajo índice de personas que ahorran, a comparación del alto índice observado de personas que no ahorran. *Ilustración 2.*

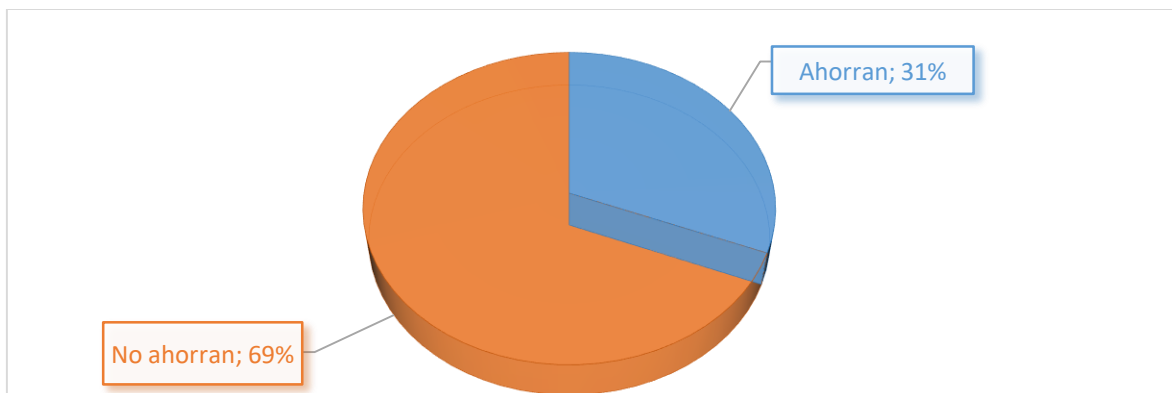


Ilustración 2: Cultura de ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

3.1.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN.

El propósito de ahorro en estas personas se centró en su mayoría para la compra de una casa y los factores que impiden que muchas de estas personas no logren ahorrar ninguna fracción de sus ingresos se debió a que consideran que los gastos son mayores que los ingresos.

Ilustración 3 y 4.

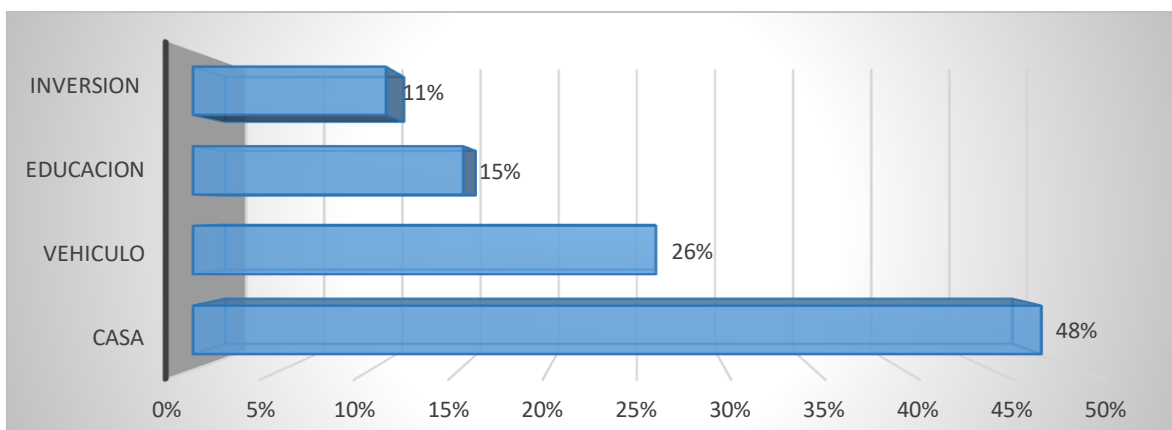


Ilustración 3: Propósitos del ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

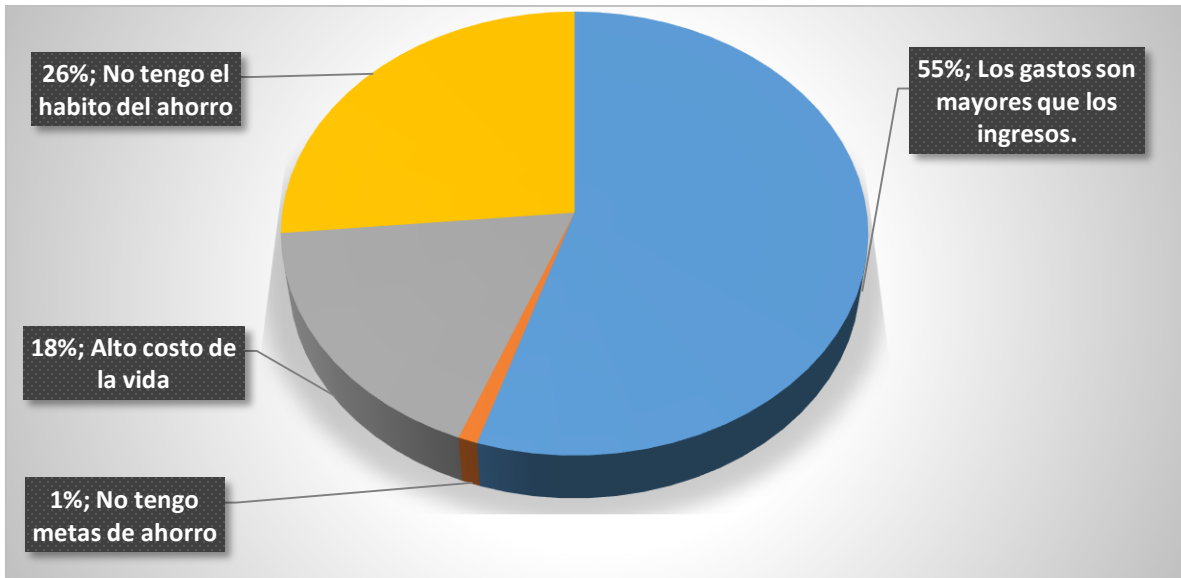


Ilustración 4: Factores que impiden el ahorro. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.1.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

En base a la inversión y el financiamiento se observó que las personas tienen como prioridad en un alto índice: los bienes inmuebles y el incremento de los ingresos lo que tiene concordancia con los propósitos de ahorro. *Ilustración 5.*

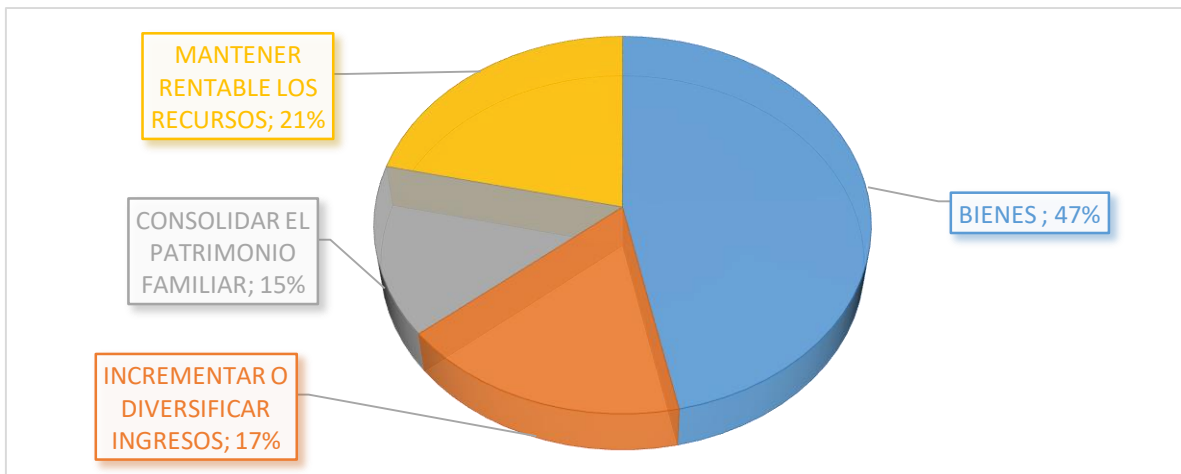


Ilustración 5: Prioridades de inversión y financiamiento. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.1.5. DECISIONES DE INVERSIÓN

Los resultados que refleja la figura 6, dejan en evidencia que no existe un hábito de invertir en los diferentes productos financieros que oferta el mercado financiero. *Ilustración 6.*

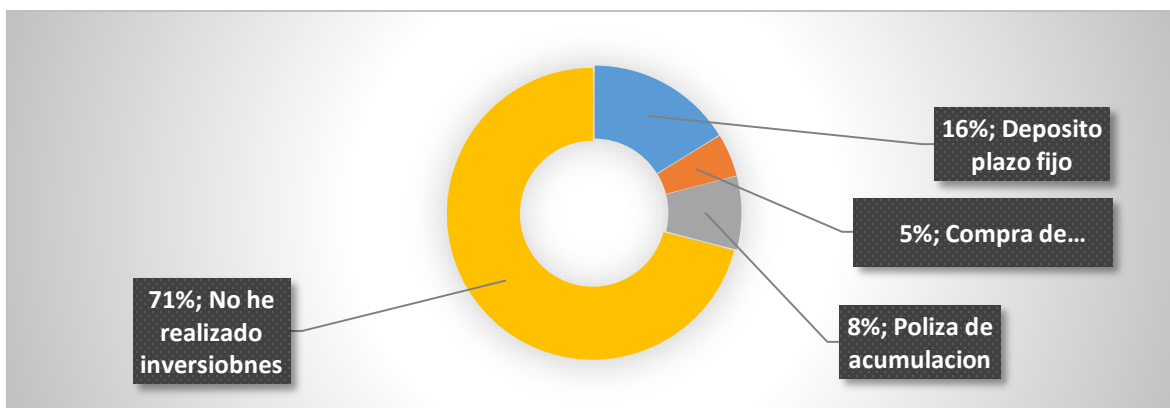


Ilustración 6: Decisiones de inversión. Fuente: cuestionario aplicado por el investigador.

3.1.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

De acuerdo con los datos que se refleja en la figura 7, las decisiones de financiamiento que predominan en este rango corresponden a la adquisición de bienes muebles e inmuebles, vehículos. Otro dato que llama la atención es que se han utilizado créditos para cancelación de deudas. *Ilustración 7.*

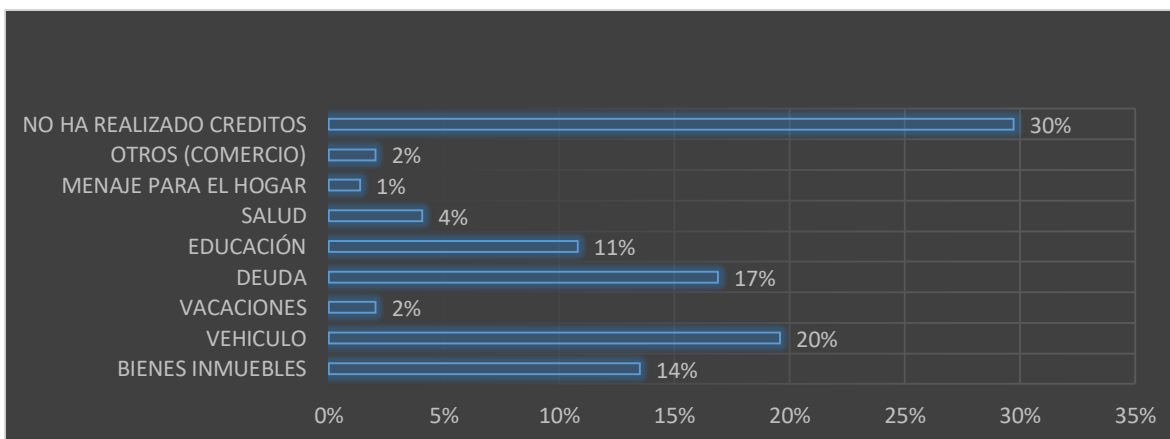


Ilustración 7: Decisiones de financiamiento. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

3.2. DECISIONES FINANCIERAS (31 – 40 AÑOS)

Dentro de los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta a personas que se encontraron dentro del rango de 31 a 40 años se obtuvo la siguiente información. De un total de 102 personas que se ubicaron en este rango de edad, el 53% fueron hombres, así mismo el estado civil que predominó fue el de “casados”, como también que las personas cuentan con “2 cargas familiares” y que los ingresos en este rango son casi proporcionales teniendo el “sector privado” un 45% y predominando “el sector público” con un 46%.

3.2.1. PRIORIDADES DE AHORRO Y CONSUMO

Respecto a las decisiones de ahorro y consumo las personas encuestadas tuvieron como prioridad tres aspectos importantes tales como: alimentación, salud y educación, así como también otros que no tuvieron un gran porcentaje de prioridad. *Ilustración 8.*

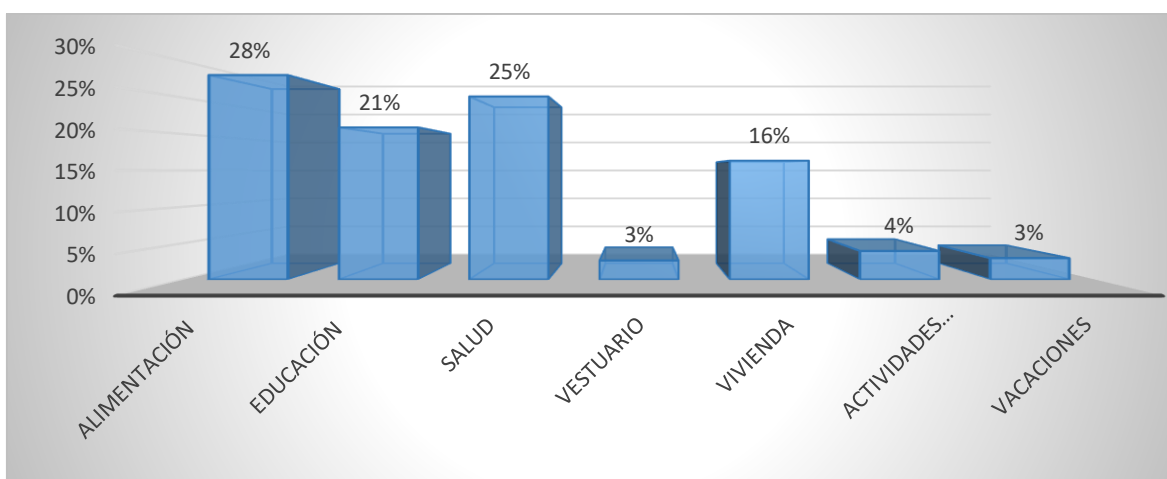


Ilustración 8: Prioridades de consumo y ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigado.

3.2.2. CULTURA DE AHORRO

En base a la cultura de ahorro se pudo obtener datos que reflejan un bajo índice de personas que ahorran, a comparación del alto índice observado de personas que no ahorran. *Ilustración 9*

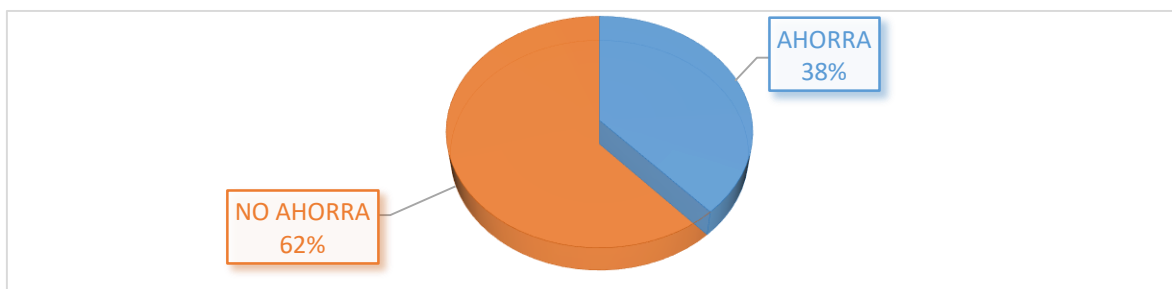


Ilustración 9: Cultura de ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

3.2.3. DESTINO DE AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN

El propósito de ahorro en estas personas se centró en su mayoría para solventar eventos inesperados y los factores que impiden que muchas de estas personas no logren ahorrar ninguna fracción de sus ingresos se debió a que consideran que los gastos son mayores que los ingresos. *Ilustración 10 y 11.*

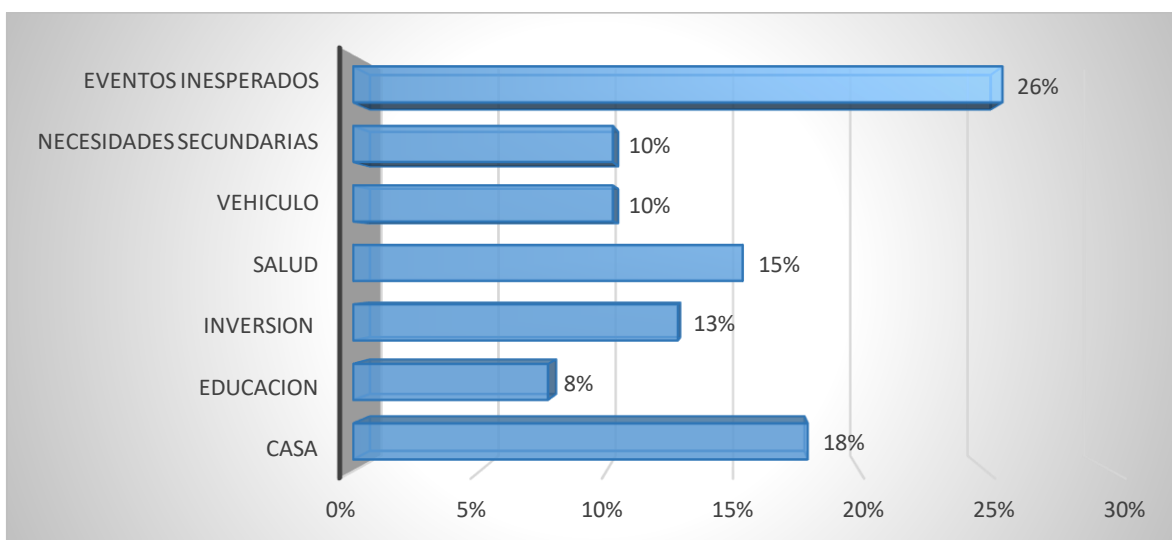


Ilustración 10: Propósitos de ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

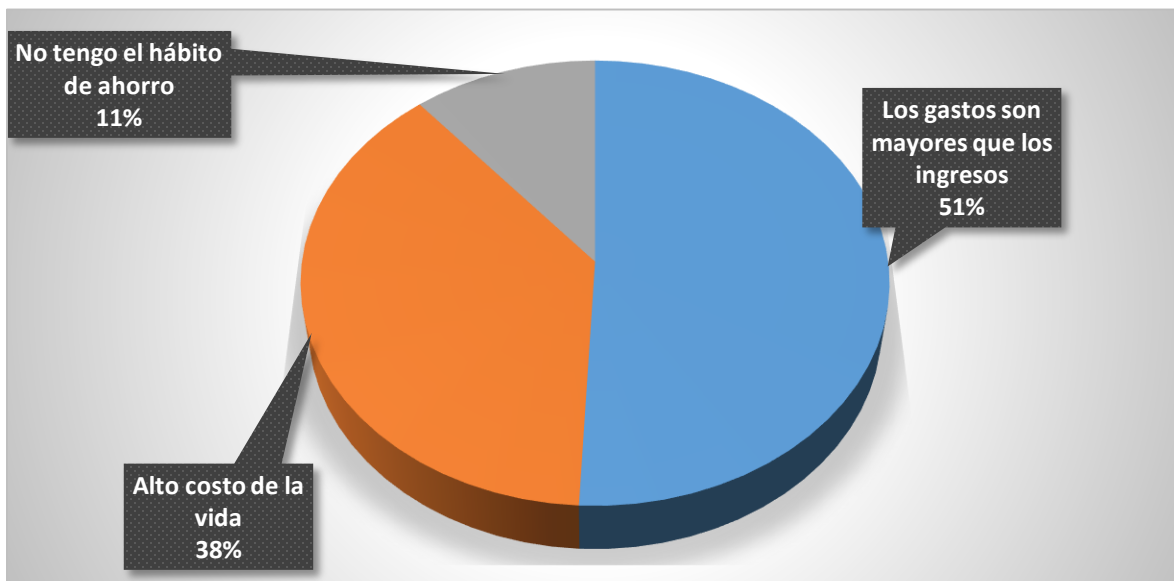


Ilustración 11: Factores que impiden el ahorro. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.2.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

En base a la inversión y el financiamiento se observó que las personas tienen como prioridad en un alto índice: los bienes inmuebles y la consolidación del patrimonio familiar. *Ilustración 12.*

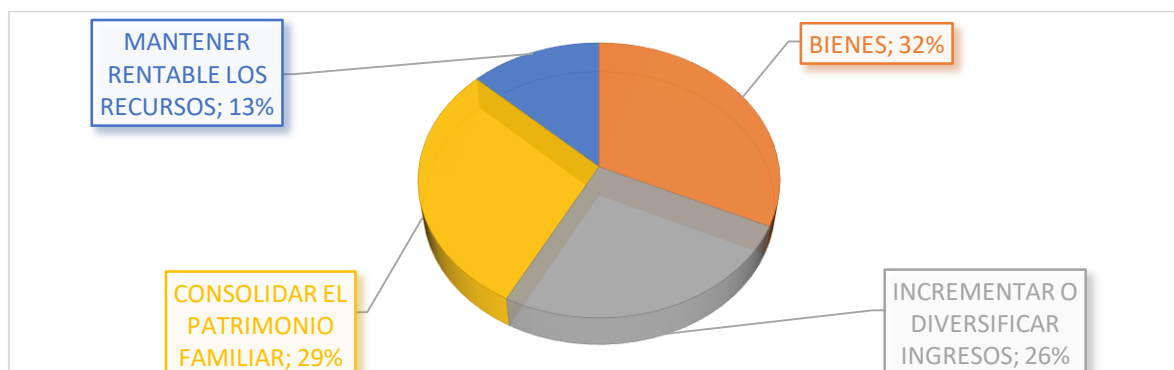


Ilustración 12: Prioridades de inversión y funcionamiento. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.2.5. DECISIONES DE INVERSIÓN

Los resultados que se reflejan en la figura 13, dejan en evidencia que no existe un hábito de invertir en los diferentes productos financieros que oferta el mercado financiero. *Ilustración 13.*

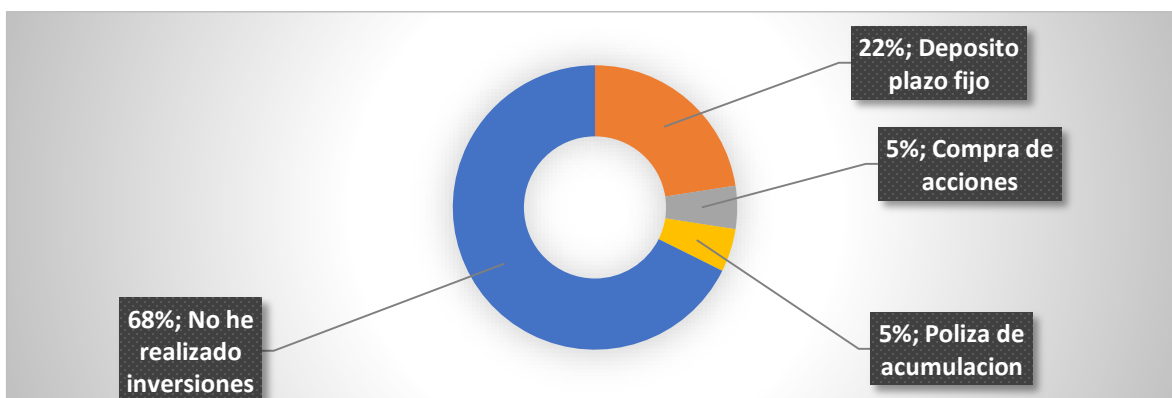


Ilustración 13: Decisiones de inversión Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador

3.2.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO.

De acuerdo con los datos que se refleja en la figura 14, las decisiones de financiamiento que predominan en este rango corresponden a la adquisición de bienes inmuebles y pagos de educación. Otro dato que llama la atención es que se han utilizado créditos para cancelación de deuda. *Ilustración 14.*

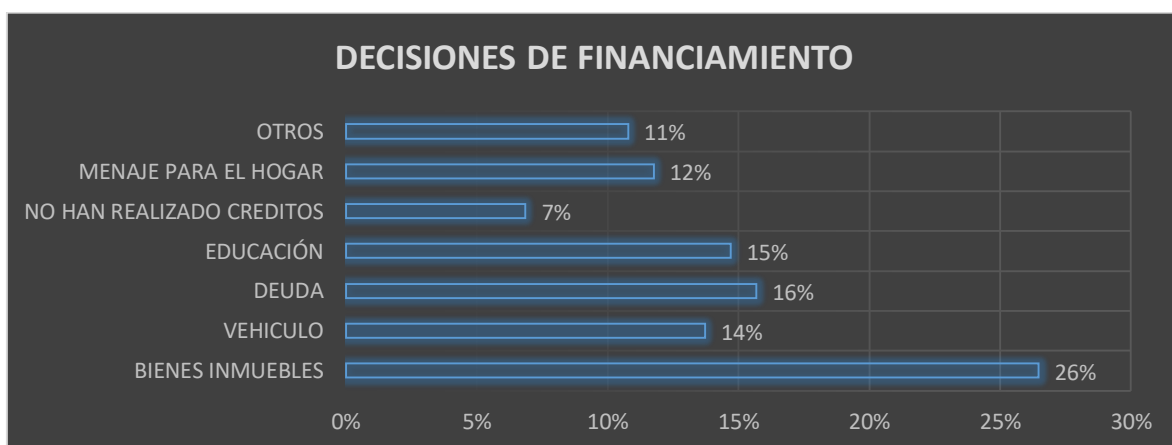


Ilustración 14: Decisiones de financiamiento. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigado.

3.3. DECISIONES FINANCIERAS (41 – 50 AÑOS)

Dentro de los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta a personas que se encontraron dentro del rango de 41 a 50 años se obtuvo la siguiente información. De un total de 77 personas que se ubicaron en este rango de edad, el 60% fueron “mujeres”, así mismo el estado civil que predominó fue el de los “casados”, como también que las personas cuentan con “2 cargas familiares” y que los ingresos en este rango el 38% proviene del sector privado y con un 49% predomina el público, entre otros

3.3.1. PRIORIDADES DE AHORRO Y CONSUMO

Respecto a las decisiones de ahorro y consumo las personas encuestadas tuvieron como prioridad tres aspectos importantes tales como: alimentación, salud y educación, así como también otros que no tuvieron un gran porcentaje de prioridad. *Ilustración 15.*

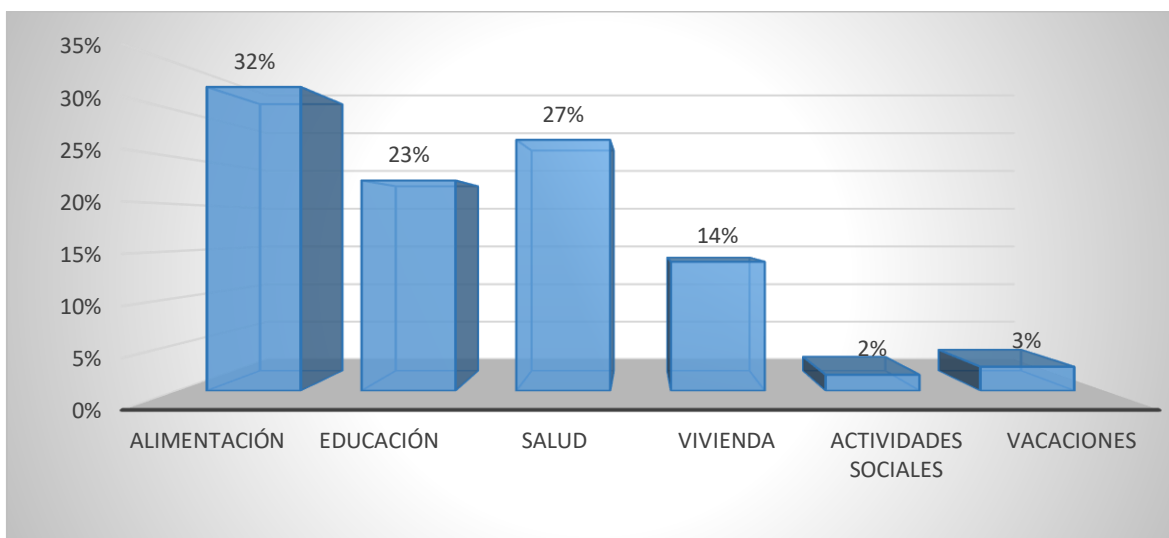


Ilustración 15: Prioridades de consumo y ahorro. **Fuente:** Cuestionario aplicados por el investigador.

3.3.2. CULTURA DE AHORRO

En base a la cultura de ahorro se pudo obtener datos que reflejan un bajo índice de personas que ahorran, a comparación del alto índice observado de personas que no ahorran. *Ilustración 16.*

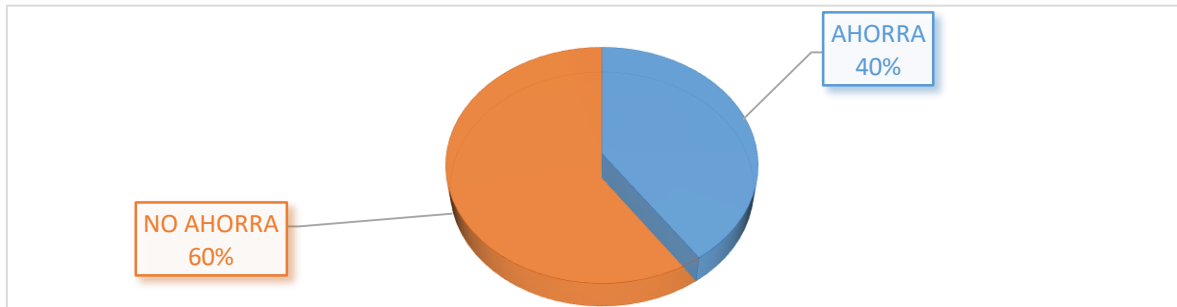


Ilustración 16: Cultura de ahorro. Fuente: Cuestionario aplicados por el investigador.

3.3.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN

El propósito de ahorro en estas personas se centró en su mayoría para la compra de una casa y los factores que impiden que muchas de estas personas no logren ahorrar ninguna fracción de sus ingresos se debió a que consideran que los gastos son mayores que los ingresos.

Ilustración 17 y 18.

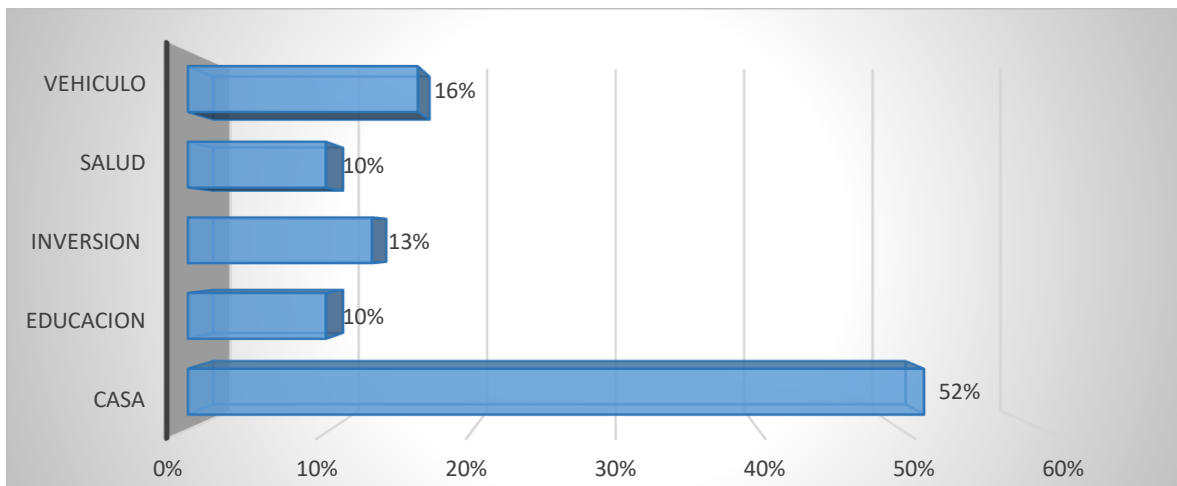


Ilustración 17: Propósitos de ahorro. Fuente: Cuestionario aplicados por el investigador.

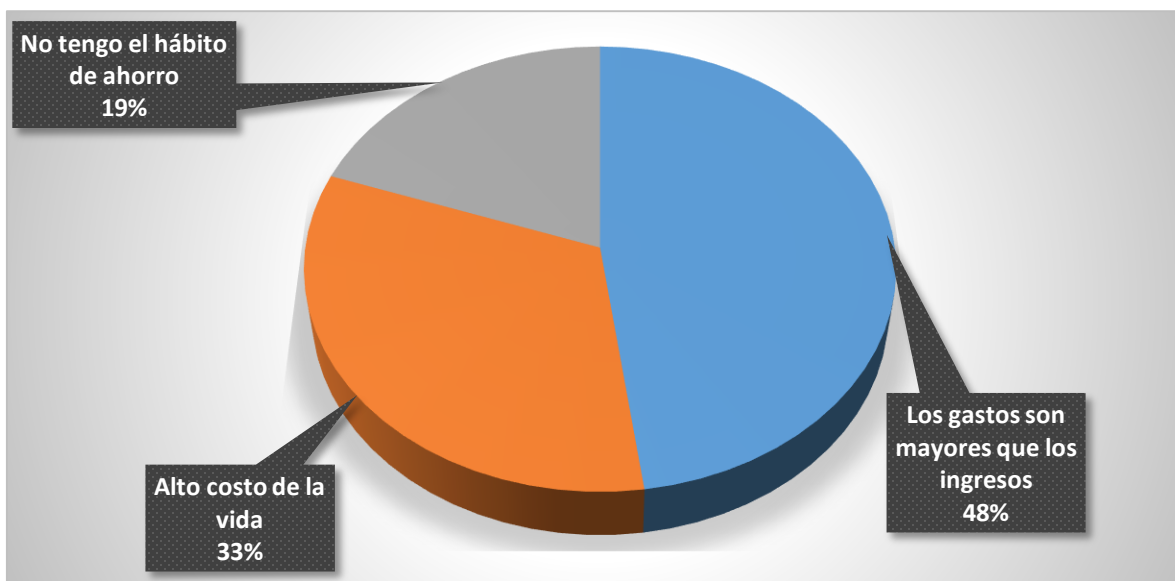


Ilustración 18: Factores que impiden el ahorro. **Fuente:** cuestionario aplicado por el investigador.

3.3.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

En base a la inversión y el financiamiento se observó que las personas tienen como prioridad en un alto índice: los bienes inmuebles y mantener rentable los recursos. *Ilustración 19.*

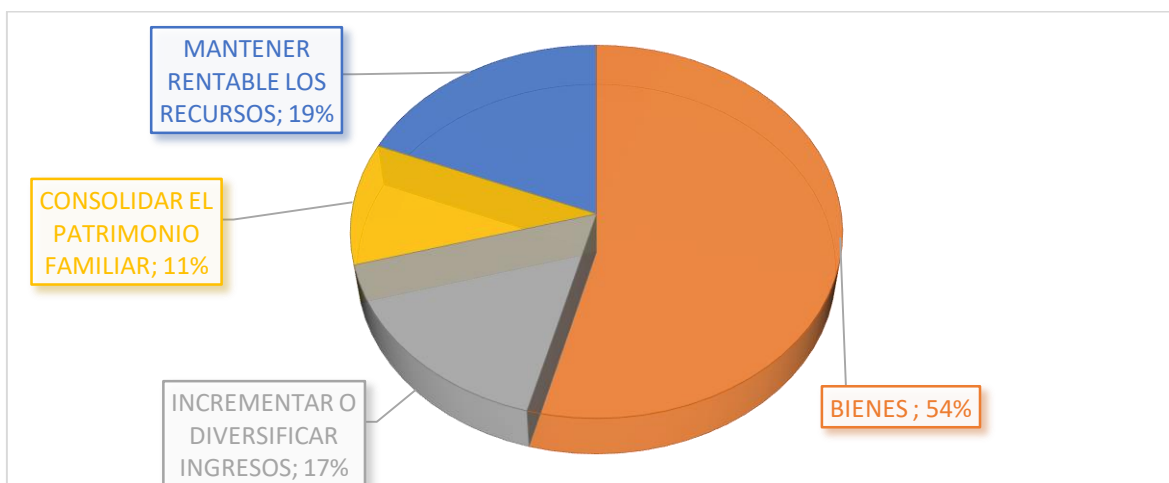


Ilustración 19: Prioridades de inversión y financiamiento. **Fuente:** Cuestionario aplicados por el investigador.

3.3.5. DECISIONES DE INVERSIÓN

Los resultados que se refleja en la figura 20, dejan en evidencia que no existe un hábito de invertir en los diferentes productos financieros que oferta el mercado financiero. *Ilustración 20.*

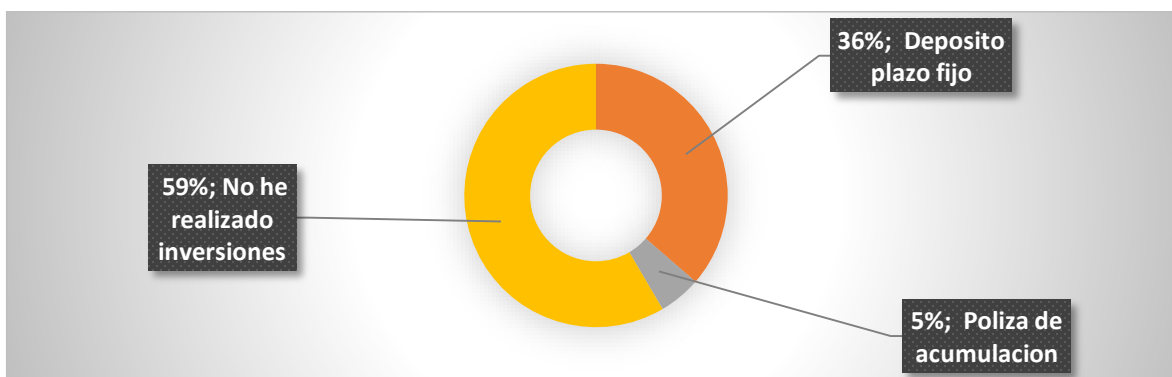


Ilustración 20: Decisiones de inversión. Fuente: Cuestionario aplicados por el investigador.

3.3.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

De acuerdo con los datos que se refleja en la figura 21, las decisiones de financiamiento que predominan en este rango corresponden a la adquisición de bienes inmuebles y pagos de educación. Otro dato que llama la atención es que se han utilizado créditos para cancelación de deudas. *Ilustración 21.*

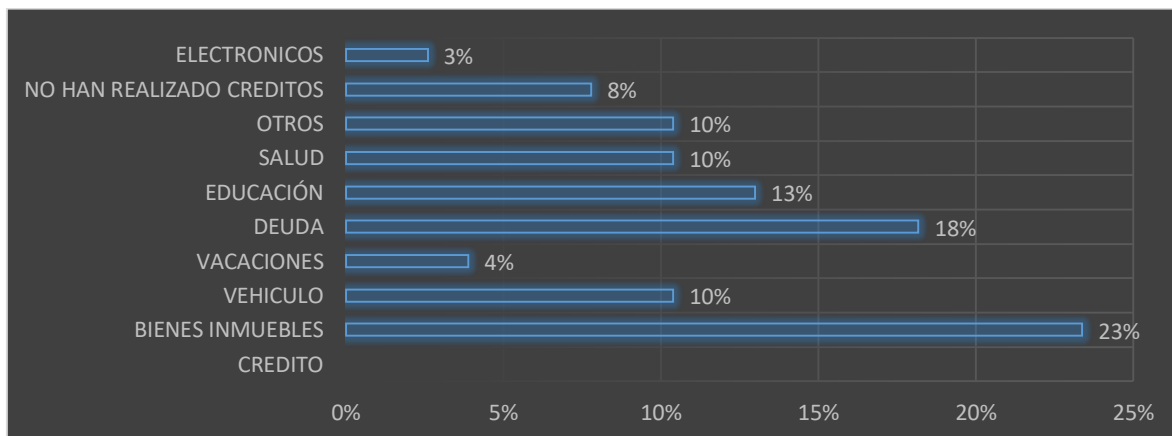


Ilustración 21: Decisiones de financiamiento. Fuentes: Cuestionario aplicado por el investigador.

3.4. DECISIONES FINANCIERAS (51 – 60 AÑOS.)

Dentro de los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta a personas que se encontraron dentro del rango de 51 a 60 años se obtuvo la siguiente información. De un total de 50 personas que se ubicaron en este rango de edad, el 70% fueron “mujeres”, así mismo el estado civil que predominó fue el de los “casados”, como también que las personas cuentan con “2 cargas familiares” y que los ingresos en este rango predomina “el sector público” con un 70%

3.4.1. PRIORIDADES DE CONSUMO Y AHORRO

Respecto a las decisiones de ahorro y consumo las personas encuestadas tuvieron como prioridad tres aspectos importantes tales como: salud, alimentación y educación, así como también otros que no tuvieron un gran porcentaje de prioridad. *Ilustración 22.*

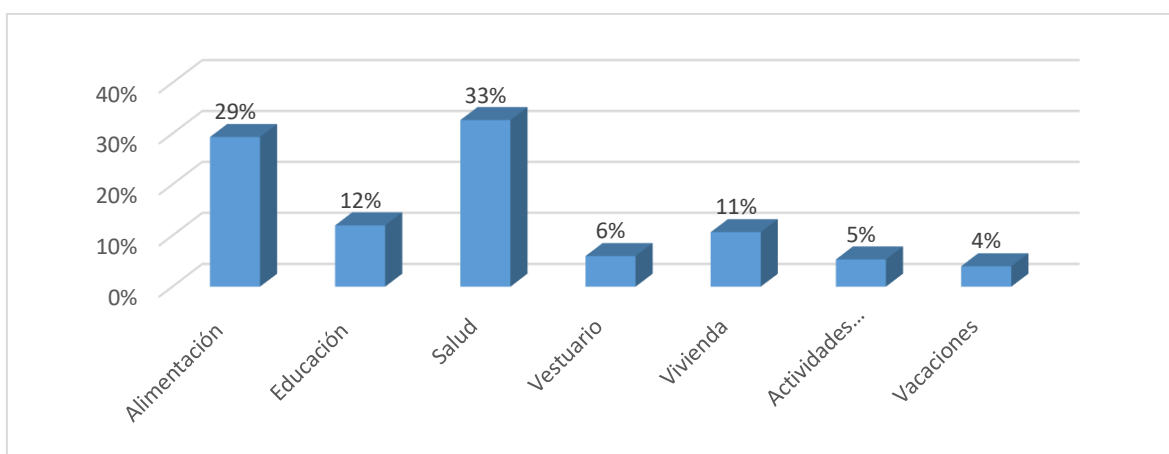


Ilustración 22: Prioridades de consumo y ahorro. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.4.2. CULTURA DE AHORRO

En base a la cultura de ahorro se pudo obtener datos que refleja un bajo índice de personas que ahorran, a comparación del alto índice observado de personas que no ahorran. *Ilustración 23.*

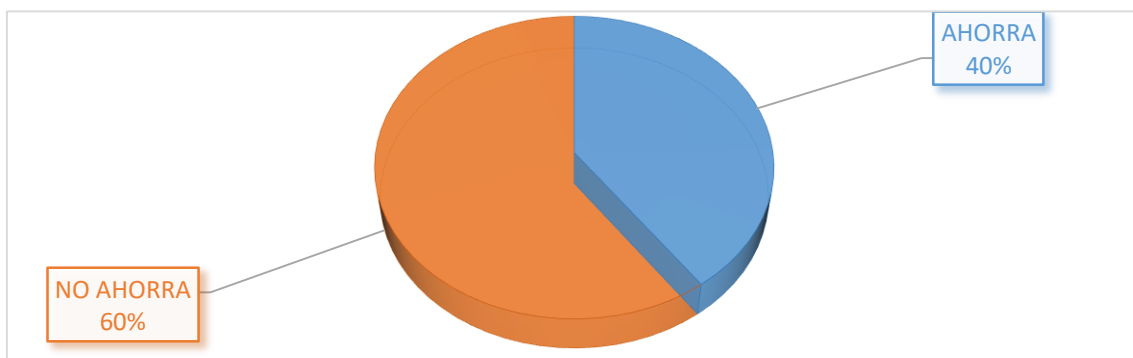


Ilustración 23: Cultura de Ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

3.4.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN

El propósito de ahorro en estas personas se centró en su mayoría para la compra de una casa y los factores que impiden que muchas de estas personas no logren ahorrar ninguna fracción de sus ingresos se debió a que consideran que los gastos son mayores que los ingresos.

Ilustración 24 y 25.

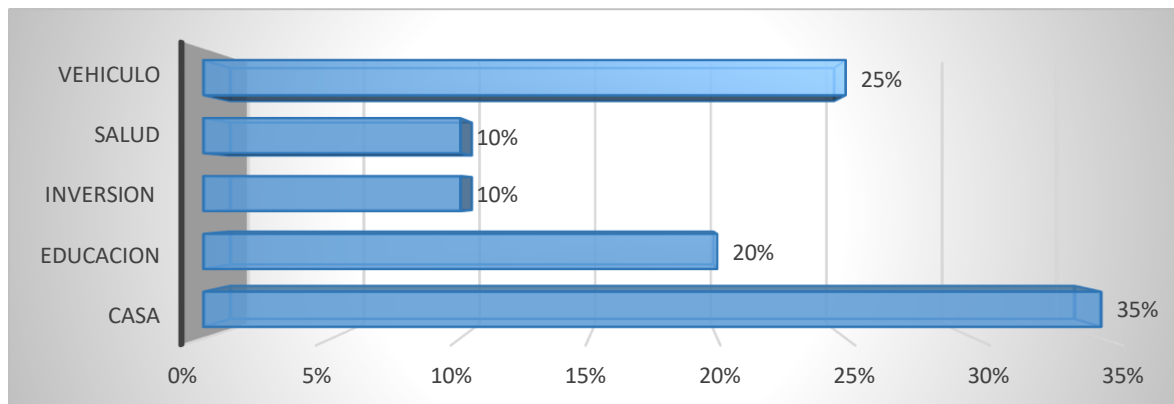


Ilustración 24: Prioridades y factores de ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

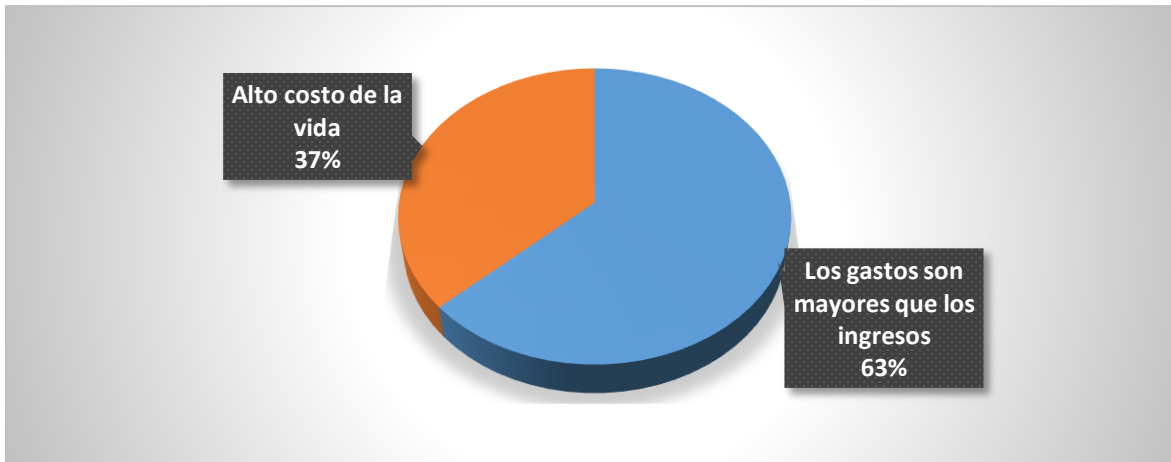


Ilustración 25: Factores que impiden el ahorro. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.4.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

En base a la inversión y el financiamiento se observó que las personas tienen como prioridad en un alto índice: los bienes inmuebles y consolidar el patrimonio familiar. *Ilustración 26.*

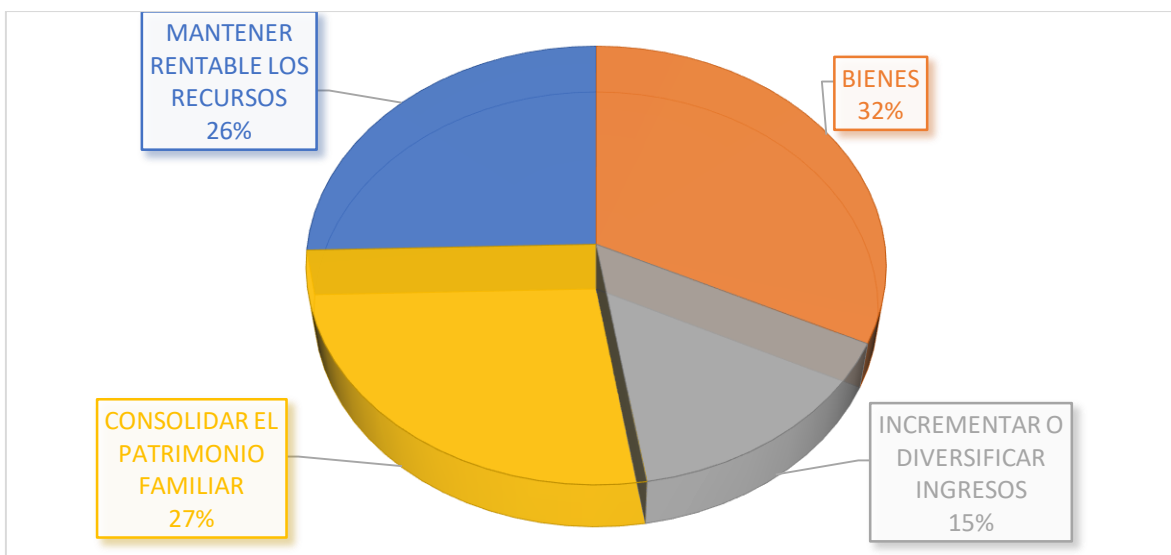


Ilustración 26: Prioridades de inversión y financiamiento. **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.4.5. DECISIONES DE INVERSIÓN

Los resultados que se reflejan en la figura 27, dejan en evidencia que no existe un hábito de invertir en los diferentes productos financieros que oferta el mercado financiero. *Ilustración 27.*

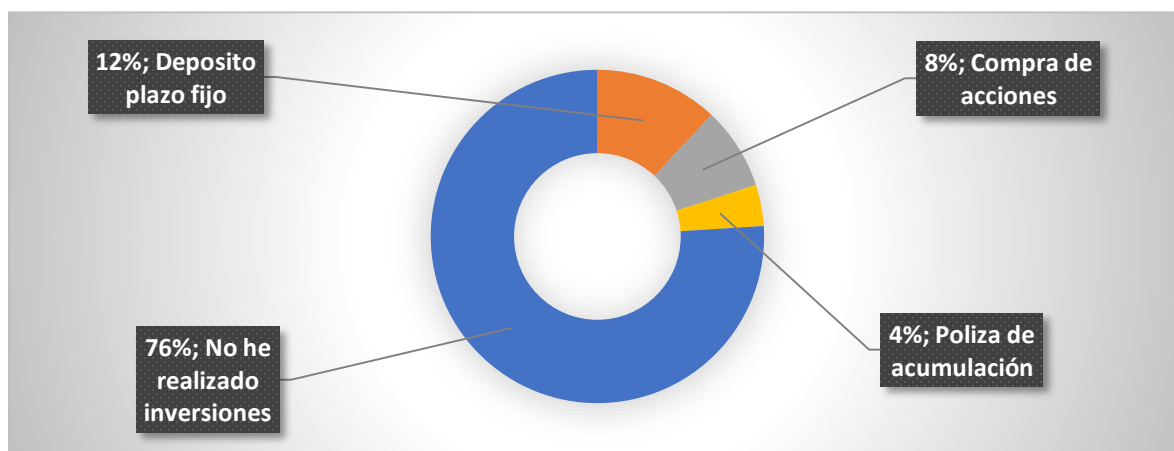


Ilustración 27: Decisiones de inversión. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigado.

3.4.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

De acuerdo con los datos que se refleja en la figura 28, las decisiones de financiamiento que predominan en este rango corresponden a la adquisición de bienes inmuebles y menaje para el hogar. *Ilustración 28.*

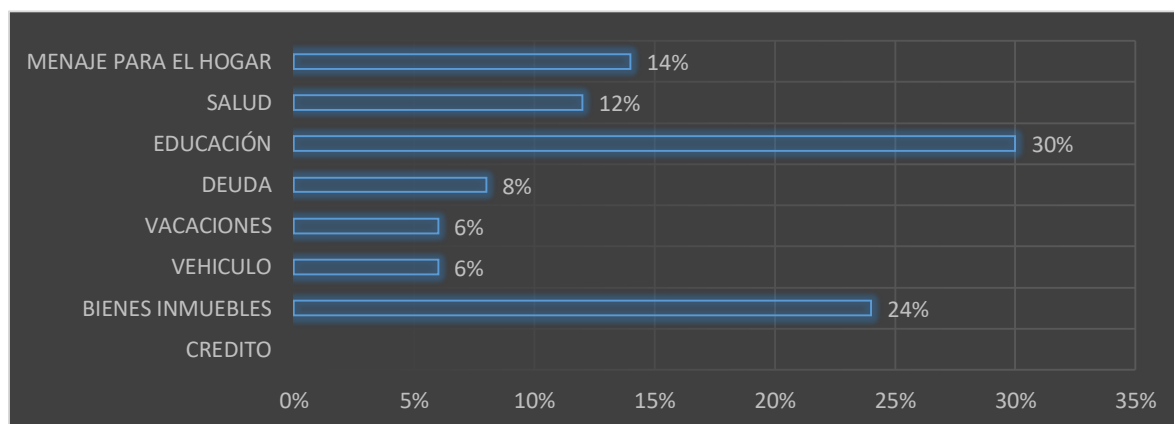


Ilustración 28: Decisiones de Financiamiento. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigado.

3.5. DECISIONES FINANCIERAS (MÁS DE 60 AÑOS)

Dentro de los resultados obtenidos en la aplicación de la encuesta a personas que se encontraron dentro del rango de más de 60 años se obtuvo la siguiente información. De un total de 6 personas que se ubicaron en este rango de edad, el 63% fueron “hombres”, así mismo el estado civil que predominó fue el de los “viudos”, como también que las personas cuentan con “más de 3 cargas familiares” y que los ingresos en este rango son casi proporcionales predominando “el sector público”.

3.5.1. PRIORIDADES DE AHORRO Y CONSUMO

Respecto a las decisiones de ahorro y consumo las personas encuestadas tuvieron como prioridad tres aspectos importantes tales como: alimentación, salud y educación. *Ilustración 29.*

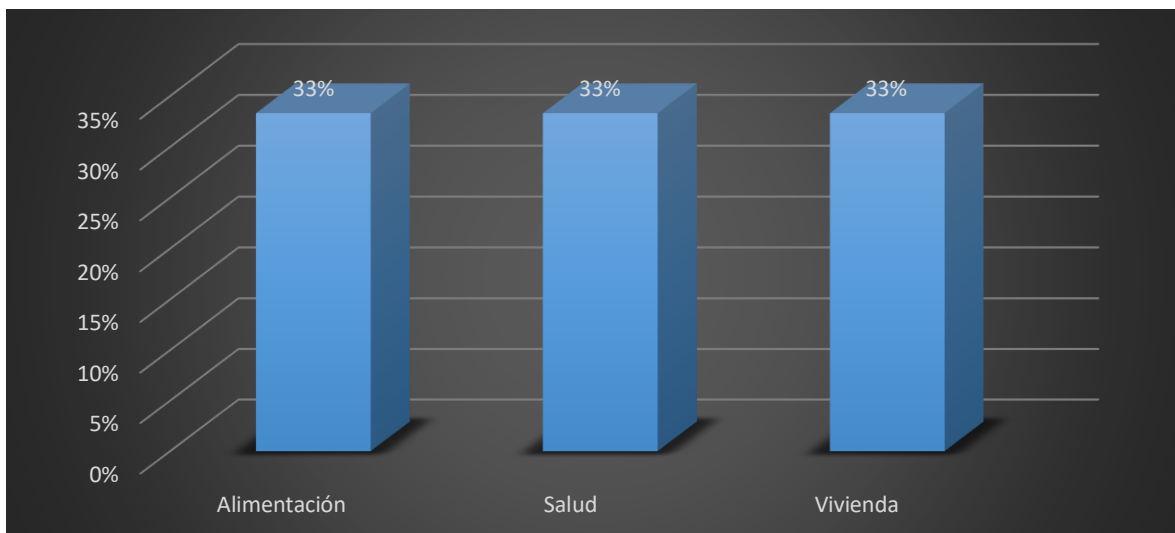


Ilustración 29: Prioridades de consumo y ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

3.5.2. CULTURA DE AHORRO

En base a la cultura de ahorro se pudo obtener datos que refleja un bajo índice de personas que ahorran, a comparación del alto índice observado de personas que no ahorran.

Ilustración 30.

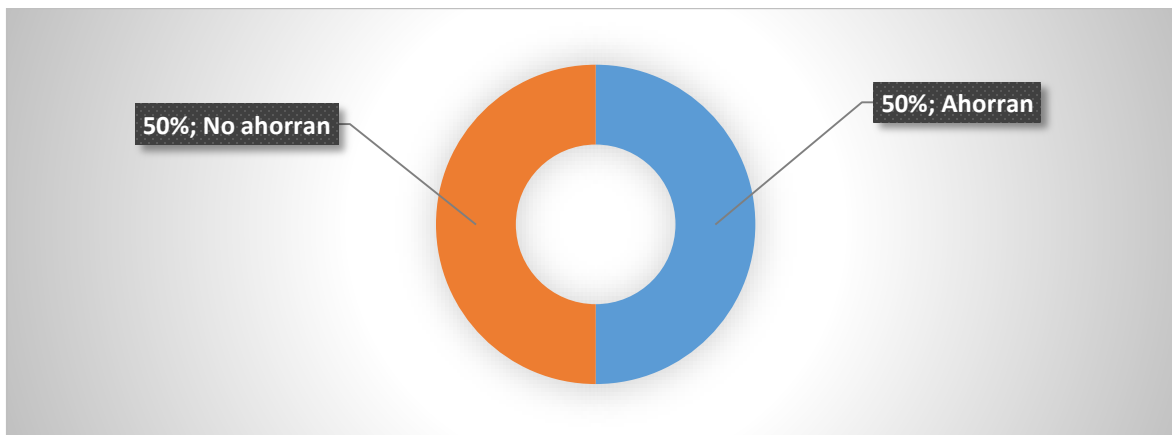


Ilustración 30: Cultura financiera Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador

3.5.3. DESTINO DEL AHORRO Y FACTORES QUE LO IMPIDEN

El propósito de ahorro en estas personas se centró en su mayoría para solventar “eventos inesperados” y los factores que impiden que muchas de estas personas no logren ahorrar ninguna fracción de sus ingresos se debió a que consideran que “alto costo de la vida”.

Ilustración 31 y 32.

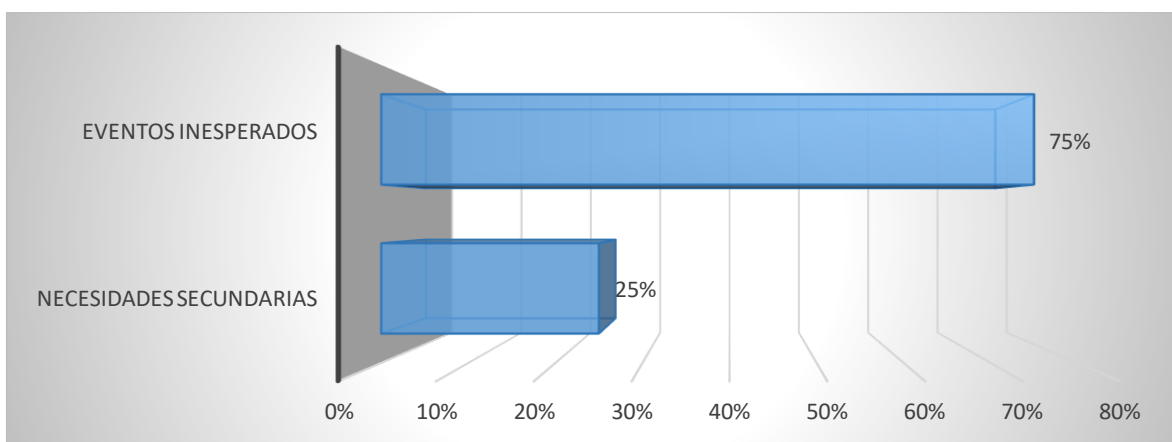


Ilustración 31: Prioridades y factores del ahorro. Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

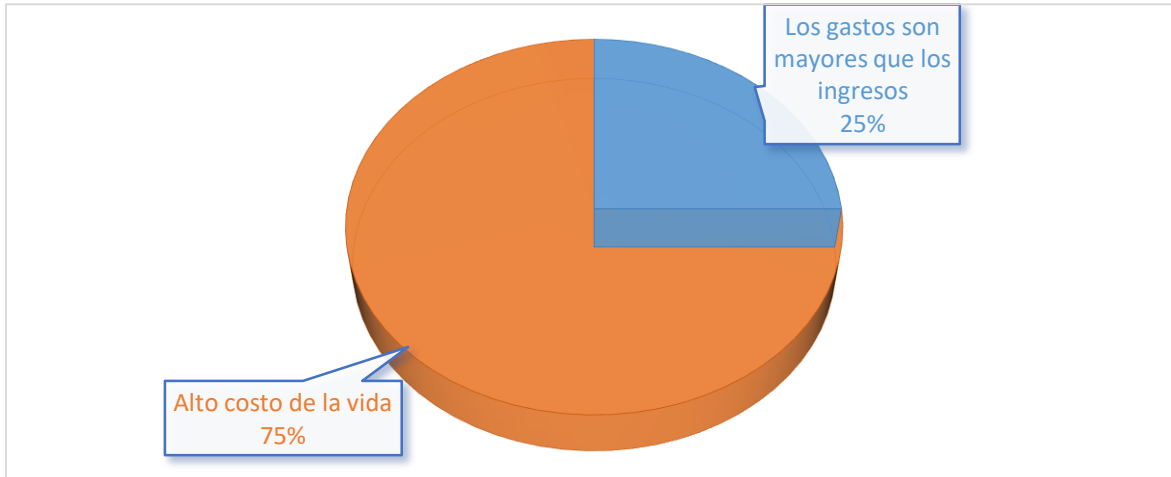


Ilustración 32: Factores que impiden el ahorro **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador

3.5.4. PRIORIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO

En base a la inversión y el financiamiento se observó que las personas tienen como prioridad en un alto índice: los bienes inmuebles y mantener rentable los recursos. *Ilustración 33.*

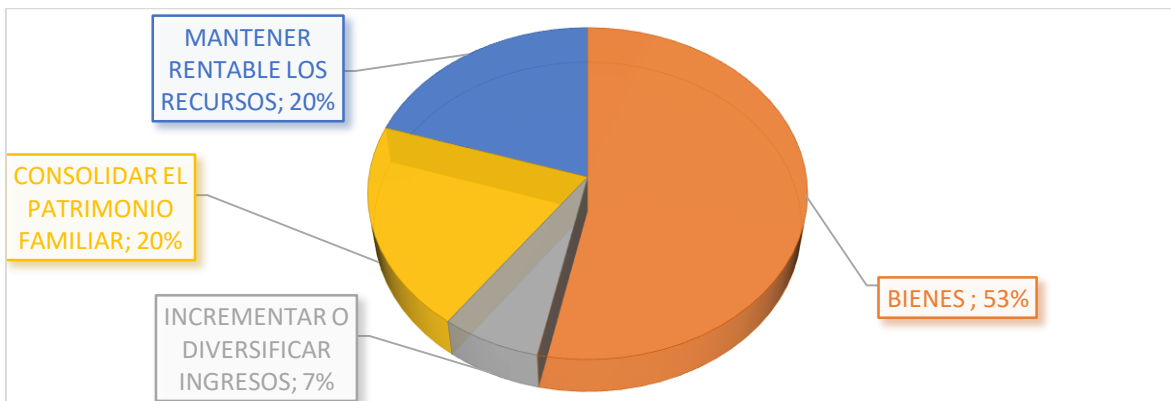


Ilustración 33: Prioridades de inversión y financiamiento **Fuente:** Cuestionario aplicado por el investigador.

3.5.5. DECISIONES DE INVERSIÓN

Los resultados que se refleja en la figura 34, dejan en evidencia que no existe un hábito de invertir en los diferentes productos financieros que oferta el mercado financiero. *Ilustración 34.*

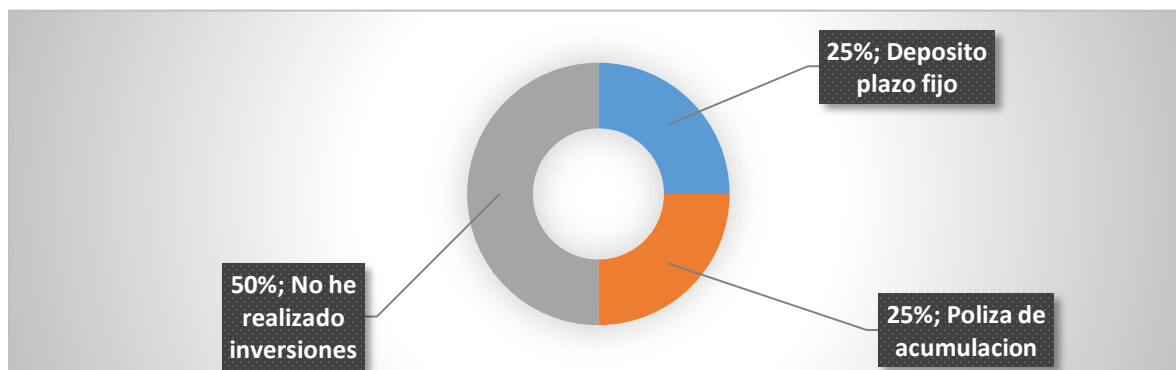


Ilustración 34: Decisiones de inversión Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador.

3.5.6. DECISIONES DE FINANCIAMIENTO

De acuerdo con los datos que se refleja en la figura 35, las decisiones de financiamiento reflejan un dato llama la atención es que se han utilizado créditos para cancelación de deudas así mismo para la adquisición de bienes inmuebles y menaje para el hogar.

Ilustración 35.

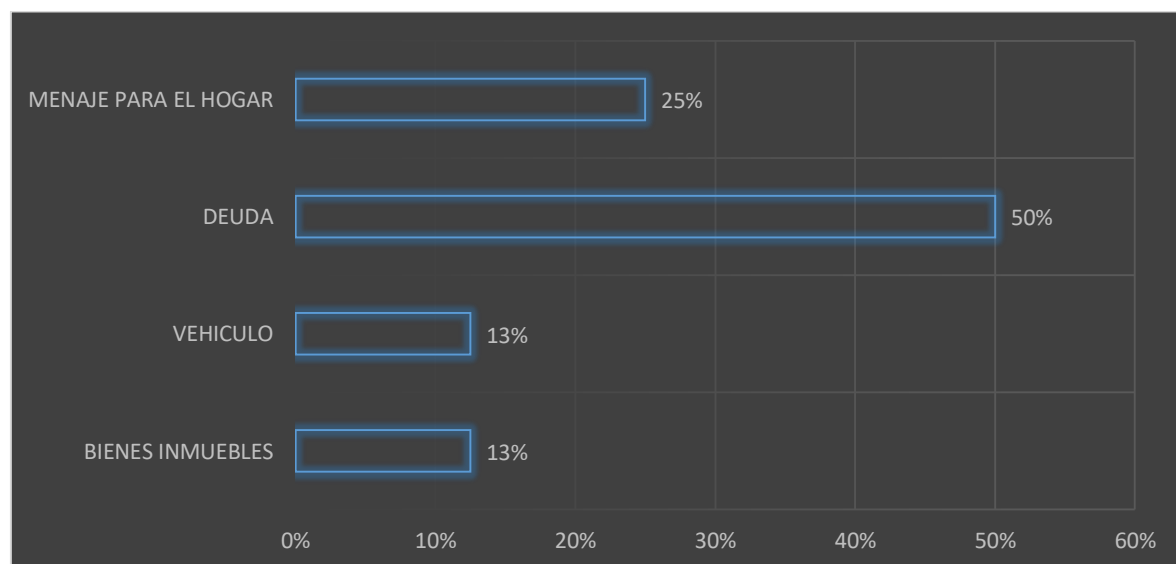


Ilustración 35: Decisiones de financiamiento Fuente: Cuestionario aplicado por el investigador

CAPÍTULO IV

4. Discusión

El objetivo principal de este estudio fue analizar las decisiones de: ahorro, consumo, inversión y financiación que realizan las personas según su edad, con el fin de conocer estas decisiones la presente tesis trabajó con los siguientes rangos de edad: 18 a 30; 31 a 40; 41 a 50; 51 a 60 y más de 60 años.

Las personas conforme a la edad que tengan manifiestan diferentes tipos de necesidades financieras, en las siguientes líneas se discutirán los hallazgos encontrados.

Uno de los resultados que llama la atención en este estudio es que la población analizada en todos los rangos de edad no tiene una cultura de ahorro, argumentando que los gastos están por encima de los ingresos, este hallazgo concuerda con el resultado de la investigación de Valdez (2019) en donde se evidenció que los jubilados tienen una tendencia mayoritaria a consumir y no ahorrar, estos datos reflejan una problemática en donde surge la siguiente interrogante ¿será que no existe una correcta planificación financiera?.

Referente al consumo, los gastos por concepto de alimentación, salud y educación resultaron ser los egresos prioritarios en este estudio a diferencia del rango de edad de más de 60 años en el cual el gasto prioritario fue la salud, este último hallazgo concuerda con la investigación de Valdez (2019) en donde los jubilados manifestaron que un alto porcentaje de sus ingresos son destinados a la compra de medicamentos, sin embargo, los resultados de este estudio dejan en claro que existe una prioridad tanto en la población joven, adulta y adulta mayor en temas de salud.

El estudio de Aguilar y Ortiz (2013) señala que la implementación de programas de educación financiera permiten elevar los conocimientos en esta área, dentro de esta investigación se consultó cuales habían sido las decisiones de inversión que se habían tomado durante los dos últimos años los resultados reflejaron que en promedio un 65% de toda la muestra estudiada no había realizado ningún tipo de inversión con base a este resultado surgen las siguientes interrogantes: ¿existe desconfianza por parte de la población en invertir en ciertos productos financieros? o ¿cuál será el nivel de educación financiera de las personas de la ciudad de Esmeraldas?; dentro del marco legal del sistema financiero ecuatoriano se

establece que las instituciones financieras deben desarrollar programas de educación financiera para sus clientes y público general a pesar que se ha cumplido con esta obligatoriedad según lo describe Flores (2020) en su investigación, surge la siguiente interrogante ¿qué tan eficientes son los programas de educación financiera de la banca ecuatoriana?

Otro de los aspectos que se estudió fue el financiamiento, de acuerdo con los resultados se evidencia que mayoritariamente las personas se han endeudado en la adquisición de bienes inmuebles de este resultado se exceptúa a la población del rango de edad de 18 a 30 y más de 60 años, para el primer caso es razonable ya que en este ciclo de vida las necesidades financieras son otras o también se podría mencionar que al ser una población joven no cumplan con las exigencias del sistema financiero, para el caso de 60 años las decisiones de financiamiento se han centrado en el pago de deudas, este comportamiento evidencia un espiral de deuda en el cual se adquiere un pasivo para cubrir otra obligación.

En términos generales, este estudio demuestra que las decisiones financieras haciendo referencia al ahorro, consumo, inversión y financiamiento difieren de acuerdo con la edad de las personas ya que el ser humano tiene diferentes necesidades y aspiraciones a lo largo de su vida.

CAPITULO V

5. CONCLUSIONES

Los resultados obtenidos en la presente investigación en función de los objetivos permitieron llegar a las siguientes conclusiones:

- Se identificaron que las personas en general tienen dentro de sus gastos como prioridad 3 elementos específicos: alimentación, salud y educación. De igual manera se pudo observar que gran parte de la población encuestada no cuenta con una cultura de ahorro, alegando que esto se debe a que los gastos son superiores a los ingresos, pero de las personas que si ahorran destinan el dinero usualmente a la compra de casas, vehículos o para solventar gastos inesperados.
- La población en general tiene dentro de sus prioridades de inversión y financiamiento el adquirir bienes, pero no obstante se pudo observar que las personas en su gran mayoría no realizan inversiones a más de ser el depósito a plazo fijo la opción que suelen utilizar para llevar a cabo dicha actividad.
- En cuanto a financiamiento se pudo conocer que las personas que se encuentran dentro del rango de 18 a 30 años estas en su gran mayoría por su edad no han accedido a un crédito financiero, pero dentro de los otros rangos, los créditos realizados fueron adquiridos para la compra de bienes inmuebles, educación, pago de deudas y menaje para el hogar.

En base a todos estos criterios se puede determinar que la edad no es un factor que influya dentro de las decisiones financieras puesto que las personas toman dichas decisiones en base a las necesidades y obligaciones que estas contraen durante las etapas de su vida.

CAPITULO VI

6. RECOMENDACIONES

Una vez analizadas las diferentes decisiones tomadas por la población económicamente activa de la ciudad de Esmeraldas en temas como ahorro, consumo, financiamiento e inversión, en base a los resultados obtenidos se recomienda:

- Fomentar en la población Esmeraldeña la cultura del ahorro y la importancia de una buena planificación financiera, mediante programas de educación financiera que podrían ser desarrollados desde la academia.
- Socializar las diferentes alternativas de inversión que existen en el mercado financiero con el objetivo de impulsar este tipo de decisiones de inversión en la ciudadanía Esmeraldeña.

Referencias Bibliográficas

- Acosta , M. L., Banzante , Y. J., & Ojeda , Y. V. (2017). Factores que inciden en la toma de decisiones financieras de las pymes del sector construcción, Popayán, 2016. *Libre Empresa*, 147-165. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6467890.pdf>
- Arellano, A. (20 de Abril de 2017). *¿QUÉ SON LAS FINANZAS PERSONALES?* Obtenido de Finerio: <https://blog.finerio.mx/blog/que-son-las-finanzas-personales>
- Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo. (10 de Septiembre de 2018). *Educación Financiera*. Obtenido de Gobierno de Mexico: <https://www.gob.mx/bancodelbienestar/acciones-y-programas/educacion-financiera-174080>
- Carangui, P. A., Garbay, J. I., & Valencia, B. D. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma dedecisiones financieras. *Killkana*, 81-88. Obtenido de http://killkana.ucacue.edu.ec/index.php/killkana_social/article/view/66/80
- Céspedes, J. B. (2017). Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *Revistas de investigación Universidad Nacional Mayor de San Marcos*, 97-126. Obtenido de <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/econo/article/download/14333/12697/>
- COMISIÓN DE LAS COMUNIDADES EUROPEAS . (2007). *LA EDUCACIÓN FINANCIERA* . Obtenido de EUR-Lex: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/PDF/?uri=CELEX:52007DC0808&from=ES>
- Coorporacion Andina de Fomento. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe*. Cyngular. Obtenido de https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Cote, L. P., & García, A. M. (2016). Estrés como factor limitante en el proceso de toma de decisiones: una revisión desde las diferencias de género. *Avances en Psicología Latinoamericana*, 19-28. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1794-47242016000100003&lang=es
- Flores. (24 de 06 de 2020). *PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA, EDUCACIÓN FINANCIERA, INSTITUCIONES FINANCIERAS, FINANZAS PERSONALES, CULTURA FINANCIERA*. Obtenido de Repositorio Digital Pucese: <https://repositorio.pucese.edu.ec/handle/123456789/2108>
- Garay, G. (2015). Las Finanzas Conductuales, el Alfabetismo Financiero y su Impacto en la Toma de Decisiones Financieras, el Bienestar Económico y la Felicidad. *Perspectivas*, 7-34. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332015000200002

- García, V. M. (2014). *Introducción a las finanzas*. Mexico: Patria. Obtenido de <https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074387230.pdf>
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de administración financiera*. Mexico: Pearson Educación. Obtenido de https://www.academia.edu/28949029/LIBRO_Principios_de_Administracion_Financiera_LAWRENCE_J._GITMAN
- López, A., & Contreras, R. (2009). Estrategia y decisiones financieras: factores de competitividad empresarial. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/46563289_Estrategia_y_decisiones_financieras_factores_de_competitividad_empresarial
- Red Financiera BAC - CREDOMATIC. (2008). *Libro Maestro de Educación Financiera - Un Sistema para Vivir Mejor*. Costa Rica: Innova Technology, S.A. Obtenido de https://www.academia.edu/15992313/Libro_Maestro_de_Educacion%20Financiera
- Rivera, B. E., & Bernal, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de "Mi Banco" en México. *Perspectivas*, 117-144. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S1994-37332018000100006&script=sci_arttext
- Robles, C. L. (2012). *FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA*. México: RED TERCER MILENIO. Obtenido de <https://estadosfinancierosblog.files.wordpress.com/2016/02/fundamentos-de-administracion-financiera-lectura-alumnos.pdf>
- Universidad Interamericana para el Desarrollo. (s.f.). *Principios de Finanzas*. Obtenido de Universidad Interamericana para el Desarrollo: https://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_md/lic/CF/FN/S01/FN01_Lectura.pdf
- Vidal, J. (2012). Teoría de la Decisión: Proceso de interacciones u organizaciones como sistemas de decisiones. *Cinta de moebio*, 136-152. Obtenido de https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0717-554X2012000200004
- Zicari, A. P. (2008). FINANZAS PERSONALES Y CICLO DE VIDA: UN DESAFÍO ACTUAL. *Invenio*, 63-71. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Adrian_Zicari/publication/26614570_Finanzas_personales_y_ciclo_de_vida_un_desafio_actual/links/5654593a08aeafc2aabbcb12c/Finanzas-personales-y-ciclo-de-vida-un-desafio-actual.pdf

ANEXOS



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

SEDE
ESMERALDAS

Es un gusto para mí saludarlo y expresarle mis agradecimientos por el tiempo prestado por usted para responder a las siguientes preguntas de este cuestionario, que tiene como objetivo general el poder conocer cuáles son las diferentes decisiones financieras que toman los ciudadanos de la ciudad de Esmeraldas, en temas como ahorro, consumo, inversión y financiamiento, lo que aportara al trabajo investigativo que llevo a cabo con el tema “Las finanzas personales: El ciclo de vida y su influencia en la toma de decisiones.”

1. INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA.

1.1 Género.

Femenino	
Masculino	

1.2 Edad

18 – 30	
31 – 40	
41 – 50	
51 – 60	

Más de 60	
-----------	--

1.3 Estado civil.

Casado		Unión libre		Divorciado		Soltero		Viudo	
--------	--	-------------	--	------------	--	---------	--	-------	--

1.4 Personas que dependen económicamente de usted.

Ninguna	
Una	
Dos	
Tres	
Más de tres	

1.5 Fuente de ingresos (puede marcar más de una opción)

	Principal	Secundario
Sueldo (empleado público)		
Sueldo (empleado privado)		
Negocio propio (comercio)		
Negocio propio (servicio)		

2. CONSUMO Y AHORRO

2.1 De la siguiente lista escoja 3 necesidades que sean prioritarias para usted

Alimentación	
Educación (carrera universitaria, capacitación profesional, especialización, maestría)	
Salud	
Vestuario	
Vivienda	
Compra de equipos tecnológicos ((teléfonos celulares, tabletas, computadoras portátiles, reproductores de música)	
Cuidado físico (suscripción a gimnasios u otros servicios deportivos, tratamientos estéticos)	
Actividades sociales (comidas fuera de casa, paseos, salidas al cine)	
Vacaciones	

2.2 ¿Qué porcentaje de sus ingresos destina al ahorro?

NOTA: Si usted no destina ningún porcentaje al ahorro por favor pase a la pregunta 2.4

Menos del 5%		Del 5% al 10%		Del 10% al 20%		Más del 20%	
--------------	--	---------------	--	----------------	--	-------------	--

2.3 El porcentaje de sus ingresos que destina al ahorro ¿Con qué propósito lo hace?

- Para comprarse una casa
- Para adquirir un vehículo
- Para comprar productos tecnológicos
- Para cuidados de la salud
-

Para invertirlos

Para solventar eventos inesperados

Educación

Necesidades secundarias

2.4 ¿Cuál de los siguientes factores impide destinar un porcentaje del ingreso al ahorro?

Los gastos son mayores que los ingresos	
No tengo metas de ahorro	
Alto costo de la vida	
No tengo el hábito de ahorro	

3. INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO.

3.1 De la siguiente lista escoja 3 necesidades que sean prioritarias para usted.

Bienes (casa, vehículo, mobiliario, línea blanca)	
Incrementar o diversificar ingresos (microempresa, inversiones)	
Consolidar el patrimonio familiar (bienes, inversiones), planes de jubilación y seguros para salud y vida.	
Mantener rentables los recursos (a través de inversiones u otros servicios financieros de una entidad confiable, que generen valor adicional a corto plazo)	

3.2 En los 2 últimos años ¿cuál de las siguientes inversiones en el mercado financiero usted ha realizado? En caso de no haber realizado ningún tipo de inversión durante este tiempo especificarlo en el casillero correspondiente.

Depósito a plazo fijo	
Compra de acciones	
Compra de obligaciones	
Póliza de acumulación	
Certificados de inversión	
No he realizado inversiones	

3.3 Cuando usted ha accedido a un crédito bancario, los recursos han sido para financiar:

La compra de un bien inmueble	
Compra de vehículo	
Vacaciones	
Pago de deuda	
Educación	
Salud	
Compra de equipos electrónicos	
Menaje para el hogar	
Otros	

Otros
