

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL ECUADOR**

**MAESTRIA EN DOCENCIA UNIVERSITARIA E INVESTIGACION  
EDUCATIVA**

**LA NUEVA ARQUITECTURA FINANCIERA Y EL PENSAMIENTO  
CIENTIFICO FINANCIERO EN LA PUCE**

**ALFREDO MUÑOZ ALMACHI**

**TUTOR: NELSON RAZA Msc.**

**QUITO, NOVIEMBRE DE 2006**

## **AGRADECIMIENTO**

A mi Dios Padre, por su infinita bondad, por darme la vida, la salud, la necesaria sabiduría y el entendimiento.

A la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, por sus principios cristianos, por su visión del mundo, por el apoyo brindado como docente.

Al magister Nelson Raza, dilecto director de esta tesis, por su orientación, ayuda incondicional y por el entusiasmo en el desarrollo del tema de investigación.

Al los doctores Manuel Sotomayor y Pablo Proaño, distinguidos profesores y profesionales, quienes con sus comentarios y observaciones contribuyeron para la realización y culminación de esta tesis.

## DEDICATORIA

A Eva Yadira y Alfredo Leopoldo, mi razón de ser en este mundo, por su inmensa paciencia, comprensión y cariño, como testimonio del talento, esfuerzo, responsabilidad y dedicación.

A mis amigos maestrantes, con quienes hemos compartido los debates en nuestro proceso de formación, por sus inquietudes, aportaciones y opiniones para buscar un mundo mejor.

A las nuevas generaciones, como fuente de motivación, para alcanzar en el futuro, de manera solidaria un pensamiento y una cultura financiera a través de la educación superior especializada.

## RESUMEN

En la perspectiva de abordar los diversos tópicos relacionados con este trabajo de investigación previa la obtención del Masterado, acuden al pensamiento un conjunto de reflexiones acumuladas, que en cierta medida no han pasado de moda, sin embargo por la gran complejidad de la cotidianidad y de las condiciones de investigación, es importante sentar condiciones fundamentales de pensamiento científico en el tratamiento de las finanzas, como un elemento de transmisión de conocimiento en el proceso de enseñanza aprendizaje, a partir de nuevos conceptos de Educación Superior que permitan crear fundamentos de una cultura financiera.

Los retos y desafíos del mundo contemporáneo- en todas sus manifestaciones- obligan a que todos los miembros de la sociedad, sin exclusiones, alcancen un grado de competencia en el manejo de las finanzas, por las características y las diferentes dinámicas de las economías emergentes.

En el escenario temporal de nuestra realidad republicana, hasta el año 1992, en el ámbito de las finanzas se vivían oficialmente tres regímenes completamente definidos desde la creación del Banco Central del Ecuador: *el monetario, el crediticio y el cambiario*; no obstante, debido a la modernización, se incorporó un nuevo régimen, el financiero.

Esto no significa, de ninguna manera, que oficialmente las finanzas en el espectro de la realidad económica ecuatoriana comiencen a partir del año de la referencia. En la práctica las finanzas, el sistema financiero, la administración

del dinero son tan antiguos como la propia humanidad y, de hecho, se constituye en un paradigma financiero esencial para contextualizar los acontecimientos socio económico de todos los países.

Este trabajo de tesis está planteado desde varios ejes de análisis, en tanto signifique catalogar los fundamentos científicos del proceso enseñanza aprendizaje a nivel de Educación Superior, especialmente en la Pontificia Universidad Católica del Ecuador (PUCE), considerando los ámbitos y los escenarios financieros de la nueva arquitectura financiera en la globalización.

Desde una perspectiva de aplicación y ejercicio profesional, las finanzas en el entorno de las finanzas públicas, tienen que ver directamente con una constante y sistemática participación de los profesionales formados en la Universidad, tanto en la Carrera de Administración como en la de Economía. Con todo, el trabajo profesional especializado ha sido una limitación.

Es así que en el ámbito de la nueva arquitectura financiera y el pensamiento científico financiero, a continuación se resumen los alcances de los temas de la investigación.

En el *Capítulo I: LOS DESAFIOS DEL MUNDO CONTEMPORANEO Y LOS ASPECTOS FINANCIEROS*, se consideran los ámbitos más significativos de la globalización, junto a los avances y propuestas de la Nueva Arquitectura Financiera, en base a una concepción paradigmática de las finanzas. Se trata de establecer los criterios y las principales relaciones del mundo contemporáneo con los procesos de enseñanza aprendizaje en la formación

universitaria, como el último eslabón en la cadena de la construcción del pensamiento financiero con identidad y compromiso social. Se considera, en el desarrollo de este capítulo, el carácter de las finanzas con un contenido social, y de compromiso permanente, de aplicación del conocimiento en la solución de los problemas socioeconómicos. Es sin duda, el capítulo conceptual básico para tratar los demás capítulos.

En el *Capítulo II: EL PROCESO DE FORMACION EN EL CAMPO FINANCIERO EN LA PUCE*, se pretende una identificación de las condiciones enseñanza aprendizaje tanto en el propio proceso de formación general, como en el proceso de formación especializado. Se pone especial énfasis en los aspectos actuales de formación especializada en finanzas, los criterios del perfil profesional, los elementos del proceso, el mercado laboral de los profesionales y las bases teóricas en la aplicación de los fundamentos e instrumentos de investigación financiera, orientado a la utilización futura de los escenarios financieros. Vale anotar que, es el propio desarrollo de esta fase de la investigación el que permitirá convertir la enseñanza aprendizaje de las finanzas en un elemento de competencia profesional y de perfeccionamiento, para- en el futuro- llegar a una certificación de competencias financieras. Todo esto, desde el entendido de que el amplio conocimiento y especialización financiera sentarán las bases de una verdadera cooperación social en la exigencia de una transparencia que controle los manejos financieros alejados de la ética.

En el *Capítulo III FORMACION UNIVERSITARIA SISTEMICA Y SISTEMATICA EN EL CAMPO FINANCIERO*, se concibe un conjunto de criterios hacia la consideración de las características del nuevo proceso en el ámbito de la nueva arquitectura financiera, la inserción de la teoría y la práctica hacia una perspectiva de formación altamente competitiva, sobre la base de un proceso de investigación financiera para afianzar y alcanzar un nuevo concepto en la formación profesional así como su perfeccionamiento en el ejercicio profesional a partir de la aplicación de la hermenéutica financiera.

En el *Capítulo IV: PENSAMIENTO CIENTIFICO FINANCIERO EN LA EDUCACION UNIVERSITARIA*, el planteamiento se encamina al establecimiento de las condiciones fundamentales de la identidad financiera, en la educación superior, tomando como base una identificación de los elementos y criterios filosóficos, psicológicos y pedagógicos, presentes en el proceso de enseñanza aprendizaje de las finanzas, los cuales se encuentran expresados en la investigación, y bien pueden ser exteriorizados con sus bondades, hacia el establecimiento de las condiciones básicas para enfrentar determinados cambios en aras de profundizar la enseñanza y el aprendizaje de las finanzas. El estudio permitirá establecer una coherencia entre el pensamiento individual de los docentes profesionales, expertos en finanzas y los lineamientos de los escenarios financieros, dirigidos a construir una escuela de pensamiento financiero en concordancia con el carácter *científico* de las finanzas.

Los diversos ámbitos de estudio de esta fase de la investigación incorporan los fundamentos de las finanzas conductuales<sup>1</sup> y de la complejidad, en la búsqueda de nuevos alcances de los paradigmas financieros, teniendo en cuenta el aporte de las escuelas de pensamiento.

Además el presente Capítulo, permite el establecimiento de bases hacia la construcción de escenarios financieros, establecer los niveles de conocimiento y aplicación, la categorización de las condiciones esenciales en la formación financiera dentro de la PUCE, en concordancia con la formación de una identidad y pensamiento financiero para construir una cultura financiera, con sentido científico, académico, técnico y de aplicación, esta última, vital a la hora de diseñar políticas económicas y sociales, en beneficio de todos los agentes económicos y actores de la sociedad ecuatoriana.

Finalmente, en el Capítulo V: **LA ESCUELA DE PENSAMIENTO FINANCIERO EN LA PUCE**, es la propuesta de la investigación, sustentada en el análisis del nivel de conocimiento de acuerdo con las condiciones de la extensión y desarrollo de la cultura financiera, genera un diseño curricular dinámico que se convierte en instrumento significativo de la formación financiera, a partir de criterios de participación docente, dando especial énfasis al conocimiento especializado, con utilización de fuentes de formación y práctica financiera por competencias. Todo esto con la participación de facilitadores financieros e

---

<sup>1</sup> Finanzas Conductuales, “Behavioral Finance”, nueva corriente de la teoría financiera, relacionada con una de las áreas de investigación de la economía, que procura incorporar diversidad en el espectro de conductas posibles de los agentes económicos.

incorporando un sistema de capacitación técnica financiera por competencias, que considere el establecimiento de un Centro de Investigaciones Financieras, sustentado en una concepción dinámica de formación de nuevos profesionales y de formulación de nuevos productos financieros.

## **CONTENIDO**

### **CAPITULO I**

#### **1. LOS DESAFIOS DEL MUNDO CONTEMPORANEO Y LOS ASPECTOS FINANCIEROS**

- 1.1. La globalización, panorama mundial y nacional.
- 1.2. La nueva arquitectura financiera.
- 1.3. El paradigma financiero.

### **CAPITULO II**

#### **2. EL PROCESO DE FORMACION EN EL CAMPO FINANCIERO EN LA PUCE**

- 2.1. Las condiciones actuales de formación en finanzas en la PUCE.
- 2.2. Las evidencias empíricas de la investigación.

### **CAPITULO III**

#### **3. FORMACION UNIVERSITARIA SISTEMICA Y SISTEMATICA EN EL CAMPO FINANCIERO**

- 3.1 El nuevo modelo de formación y el funcionamiento de la NAF.
- 3.2. Las características del proceso.
- 3.3. La teoría y la práctica financiera.
- 3.4. La investigación financiera.
- 3.5. La hermenéutica financiera.

### **CAPITULO IV**

#### **4. PENSAMIENTO CIENTIFICO FINANCIERO EN LA EDUCACION UNIVERSITARIA**

- 4.1. Alcance de los conceptos paradigmáticos y las escuelas del pensamiento financiero.
- 4.2. Los elementos filosóficos, psicológicos, pedagógicos y criterios en la gestión educativa a nivel superior.
- 4.3. Formación de escenarios financieros y niveles de conocimiento.

### **CAPITULO V**

#### **5. LA ESCUELA DE PENSAMIENTO FINANCIERO EN LA PUCE**

- 5.1. Extensión y desarrollo de la cultura financiera.
- 5.2. El diseño curricular dinámico y su aplicación a los niveles de formación financiera.
- 5.3. Fuentes de formación y práctica financiera.
- 5.4. Los facilitadores financieros.
- 5.5. Capacitación financiera por competencias.

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

#### **BIBLIOGRAFIA**

#### **INDICE DE GRAFICOS**

#### **INDICE DE TABLAS**

## CAPITULO I

### LOS DESAFIOS DEL MUNDO CONTEMPORANEO Y LOS ASPECTOS FINANCIEROS

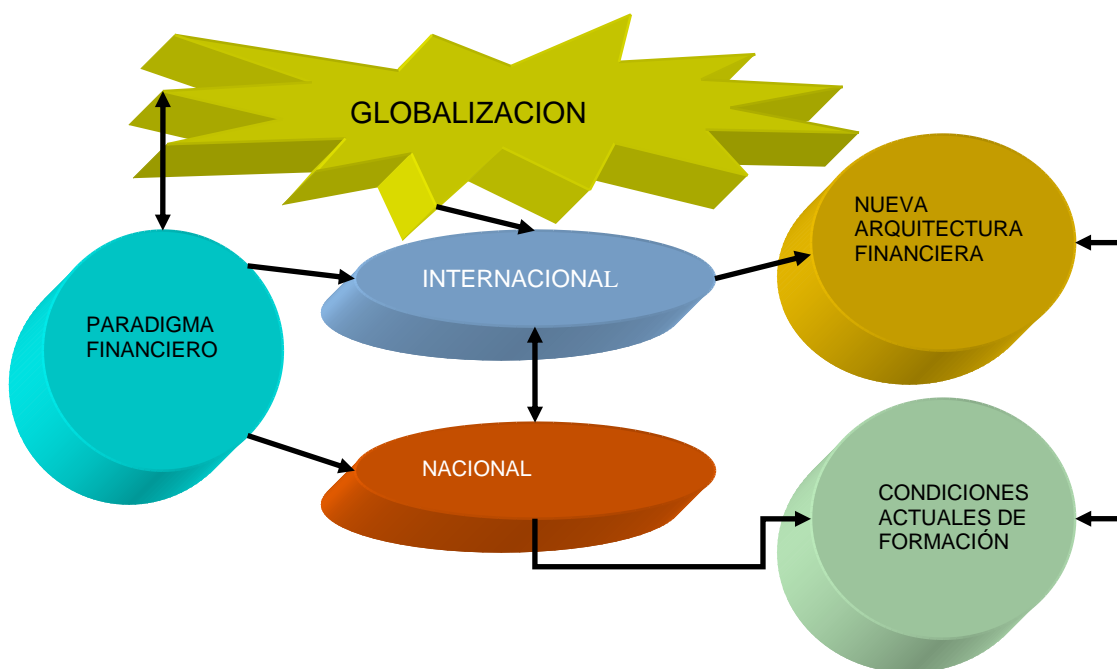


GRAFICO No. 1  
FUENTE Y ELABORACIÓN: ALFREDO MUÑOZ

El presente capítulo tiene el propósito de establecer el escenario contemporáneo, macroescenario: la globalización, como contexto fundamental, dentro de la cual se manifiesta en el ámbito internacional la denominada *Nueva Arquitectura Financiera* (NAF), y su perspectiva de incidencias en el ámbito nacional, haciendo hincapié en las raíces del paradigma financiero, junto a las condiciones actuales de formación.

### **I.1. Globalización, panorama mundial y nacional**

Cualquier persona interesada en los acontecimientos, educativos, económicos, monetarios, financieros, políticos y sociales, que recorra mentalmente la mirada sobre el panorama del mundo, a fines del año 1999, no puede menos que fijar la impresión de un grave desorden imperante, y en el caso de nuestro país, una de las más significativas crisis de carácter financiero.

Las enormes conquistas tecnológicas de nuestro siglo no han logrado dotar al mundo de un estado de tranquilidad, de estabilidad económica y social, y, peor aún de una mayor cooperación entre las naciones dentro de un marco de desarrollo armónico y complementario. Por el contrario, se estima que la frecuencia y dinámica de los acontecimientos financieros son aceleradas y cambiantes a ritmo vertiginoso; por tanto, los actores deben estar preparados en el aspecto financiero para enfrentar los retos de esta nueva dinámica planetaria.

La actual tendencia globalizadora presenta un estado generalizado de conflictos internacionales, cuya raíz se halla en el choque de intereses comerciales; de modo que su resolución pacífica se torna cada día más problemática, debido a las grandes manifestaciones, de acumulación de riqueza, del principal instrumento de operaciones: el sistema financiero. En el proceso de globalización del mundo existen corrientes que explican sin duda la tendencia ya sea por la internacionalización o planetarización<sup>2</sup> de los factores

---

<sup>2</sup> Se refiere a la globalización tecnoeconómica como última fase de la era planetaria, sumida en la crisis, Morin, Edgar, ¿Sociedad mundo, o Imperio mundo? Más allá de la globalización y el desarrollo, Gazeta de Antropología, N19, 2003, texto 19-01, [http://www.ugr.es/~pwlac/G19\\_01Edgar\\_Morin.html](http://www.ugr.es/~pwlac/G19_01Edgar_Morin.html)

y de la profundización de los beneficios, polarizando la riqueza, la misma que se evidencia en todos los estamentos de la sociedad.

Al respecto:

La inestabilidad monetaria y por consiguiente, financiera, de las naciones del mundo va en incremento, pese a los grandes avances en la tecnología de comunicación. Si excluimos a los Estados Unidos, cuya moneda es moneda de reserva mundial, y a la Unión Europea, que intenta aislarse de la hegemonía americana, son 149 las naciones cuyas monedas se cotizan en los mercados mundiales, y que viven en la angustia permanente de que la especulación mundial destruya sus economías de la noche a la mañana”.<sup>3</sup>

Por ello, el gran mercado monetario, el de emisión de moneda- de cualquier manera- ha resuelto su proceso comercial, a un punto tal que, ahora importamos moneda, no obstante las consideraciones técnicas de carácter monetario -como primer nivel especializado- han sido superadas por los temas financieros, cuya incidencia se manifiesta en las operaciones de mercados de segundo orden.

A la par de los acontecimientos expresados, en la globalización se evidencia un incremento de las actividades fuera de la ley- al punto que en algunas economías ya retan el poder del Estado-, de manera tal que tema financiero como complemento de circuito económico, es un factor de mayor sensibilidad para las sociedades y un elemento distractor del opciones de desarrollo real de las economías contemporáneas.

---

<sup>3</sup> Salinas Price, Hugo, La necesidad de un cambio de paradigma monetario y financiero en México, 1999, <http://www.plata.com.mx/plata/plata/comHSP17.htm>

De otra parte, en el proceso de globalización, macrocontexto esencial de la presente investigación, los aspectos comerciales son determinantes, son las principales amenazas de las nuevas relaciones internacionales <sup>4</sup> y la fuente de todos los procesos de profundización financiera a nivel mundial.

En el análisis de la globalización y las finanzas, el mundo se halla dividido entre naciones acreedoras y naciones deudoras, de manera que las condiciones entre ellas son asimétricas, con ventaja de las primeras en perjuicio de las segundas, estas últimas en ruta de moratoria de pagos internacionales que, bien puede conducir, a un colapso económico y financiero de impredecibles consecuencias, cuyos resultados, el estallido de las burbujas financieras, ya se han observado diversas crisis financieras de algunas economías, que han sido denominadas con nombres propios tales como: el caso “Tequila”, el efecto “Tango”, las corridas bancarias, el feriado bancario, la congelación de fondos y hasta la dolarización, como bien lo conocemos en el Ecuador.

Pero, no solamente los flujos de deuda externa son los factores desencadenantes de potenciales crisis financieras mundiales- con una moratoria generalizada-, sino, particularmente, los manejos internos de los más significativos recursos: es decir, no sólo el cobro de obligaciones sino el pago de prestaciones están en condiciones de generar conflictos financieros, como se puede destacar en el otoño de 1998, cuando “surgió una crisis de iliquidez en un fondo especulativo americano, la *Long Term Credit*

---

<sup>4</sup> No se debe desconocer los temas comerciales, como los Tratados de Libre Comercio, los cuales son las discusiones y negociaciones estratégicas que se consolidan con el paradigma financiero.

*Management*”<sup>5</sup> que amenazó con derrumbar todo el edificio financiero mundial. Sólo la intervención de la Reserva Federal de los Estados Unidos – en contra de una prédica americana a todo el resto del mundo, de dejar quebrar a instituciones quebradas – pudo posponer una debacle financiera generalizada en el mundo”<sup>6</sup>

Todos los elementos básicos de la globalización, evidencian que amplios sectores de la población de muchas naciones del mundo, especialmente las deudoras, han quedado rezagadas y marginadas en la pobreza, debido a la denominada arquitectura financiera mundial que propicia la exportación (Materias primas sin transformación), como la actividad primaria de todas las naciones, en perjuicio de la mayoría de las actividades económicas con ventajas comparativas y competitivas.

En la globalización se pregona -y es consustancial a los intereses de las grandes potencias- la privatización como un eje de crecimiento para lograr la mayor eficiencia productiva. No obstante, el costo de la privatización es muy alto porque este instrumento está orientado a la venta de recursos y de actividades estratégicas.

En el desarrollo de esta investigación no se puede dejar de mencionar, de manera objetiva, la participación financiera de los Estados Unidos, por cuanto nuestra realidad sustentada en la dolarización puede establecer criterios que de ninguna manera se ajustan a las condiciones de ser una economía

---

<sup>5</sup> Salinas Price, Hugo, La necesidad de un cambio de paradigma monetario y financiero en México, 1999, <http://www.plata.com.mx/plata/plata/comHSP17.htm>

<sup>6</sup> Idem, <http://www.plata.com.mx/plata/plata/comHSP17.htm>

emergente dentro de los propios conceptos financieros, en tal sentido debemos tener claras las proporciones de los acontecimientos y de esta forma se pueden profundizar los alcances de la investigación, en concordancia con los procesos de formación financiera universitaria identificados a fin de establecer condiciones mínimas de un pensamiento nuevo en el aspecto financiero.

A partir de un concepto sistemático, desde el punto de vista financiero, los Estados Unidos han exportado inflación y moneda de reserva. Con todo, el Ecuador, pese a estar dolarizado, no ha obtenido los mismos resultados que le pueden permitir una consolidación productiva viable que cambie los senderos del desarrollo y de la estabilidad.

## **I.2. La nueva arquitectura financiera (NAF)**

En la perspectiva de este análisis, la nueva arquitectura financiera es el resultado de un replanteamiento de los conceptos y de la estructura de las instituciones, relacionadas con el manejo financiero interno e internacional.

De manera que, al considerar el modelo financiero, es conveniente tratar acerca de la estructura y funcionamiento del sistema tanto interna como internacional, ya que su estructura tradicional en el proceso de globalización ha experimentado determinados resultados, totalmente favorables a las economías más desarrolladas, principalmente; aunque la paradoja del sistema ha significado contradicciones y crisis en países con significativas fortalezas y ventajas – comparativas y competitivas- cuyos esfuerzos inminentes para detener procesos de deterioro de las economías se ha dificultado por la

dinámica y aceleramiento monetario y financiero en detrimentos de los aspectos reales de la economía.

La arquitectura del modelo financiero internacional existente nace desde la creación del Fondo Monetario Internacional, al cual, las economías del mundo se han sumido y juntado en forma permanente. Sin embargo, los patrones y modelos establecidos en el momento de mayor auge y aceleración del proceso de globalización, no han sido los suficientes para controlar los desequilibrios tanto económicos como financieros que el actual comportamiento del mundo lo requiere.

En la determinación del modelo financiero, esta investigación establece que en el proceso de consolidación del sistema financiero internacional existieron, básicamente, algunas experiencias monetarias significativas que permitieron el apareamiento de las instituciones que, actualmente, se encuentran manejando la gestión financiera en todas las formas, de cuyo funcionamiento se pueden, a cada instante, destacar los principales elementos en el campo monetario, cambiario y crediticio,

Es conveniente recalcar que el modelo financiero ostenta un carácter global y, por ende, es el todo dentro del sistema, en vista de que se presentan varios espacios de trabajo como el monetario, cambiario y crediticio- principales elementos de sistema financiero- los que se articulan al espacio fiscal y al gran flujo de capitales a nivel internacional.

En el ámbito legal, las disposiciones internacionales se encuentran contempladas en las enmiendas del Fondo Monetario Internacional, y en las disposiciones del Banco Mundial, aunque por la necesidad fundamental de sustentar las relaciones comerciales internacionales, existen recientes incorporaciones jurídicas que avalan y garantizan los principales términos de las negociaciones como el caso de la etapa final de la Organización Mundial de Comercio y la creación de instrumentos de arbitraje y de solución de conflictos financieros.

A partir del atentado del 11 de septiembre, aparecen nuevas disposiciones para controlar el flujo de recursos financieros que se encuentran relacionados con la banca y las actividades que financian el terrorismo.

Una característica notable de la actual arquitectura financiera mundial, es que los Estados Unidos ha tenido un privilegio exclusivo <sup>7</sup> de poder adquirir bienes de toda índole, tanto para su consumo, como de bienes de inversión, con sus dólares, “papeles irredimibles cuya existencia ni siquiera depende de su creación en papel, sino en simples campos magnéticos de computadoras”. <sup>8</sup>

Es decir, que las transferencias de computadora a computadora, de campos magnéticos, han permitido que los Estados Unidos se provean a su antojo y sin límite, sin necesidad de pago con algo tangible, de la producción mundial, de recursos y empresas de cualquier parte del mundo.

---

<sup>7</sup> Hasta la creación del Euro el 1 enero de 1999.

<sup>8</sup> Idem, <http://www.plata.com.mx/plata/plata/comHSP17.htm>

De otra parte, las estructuras financieras de los denominados países deudores o países "emergentes" se hallan por esta razón, en un estado crónico de insolvencia, pues se ven obligados a financiar no sólo sus actividades productivas- que sería lo ideal- con dinero "golondrino" <sup>9</sup>. Al exigir el pago de sus inversiones a corto plazo, destruyen las actividades productivas. Paralelamente, las economías emergentes están obligadas, por las estructuras existentes, a financiar las operaciones de pagos por servicio de la deuda.

Dichos países emergentes tienen que elevar sus tasas de interés, para sobornar a los capitales golondrinos con la perspectiva de ganancias pingües. Es un hecho que la elevación de tasas de interés arrasa con las economías nacionales.

Es notable también, la distorsión económica mundial que prevalece, debido fundamentalmente, a las condiciones especulativas de los grandes flujos financieros, los cuales no alcanzan a llegar a países como el nuestro, en vista de que los condicionamientos del oligopolio bancario y financiero lo impiden.

En términos generales, la adquisición de reservas de dólares por los Bancos Centrales del mundo es un factor de vital importancia. No adquirir crecientes cantidades de dólares, en la medida que satisfaga a la especulación mundial, da pie al ineludible colapso del valor de la moneda nacional del país desventurado que se detenga, junto con el colapso de su sistema financiero.

---

<sup>9</sup> En la literatura financiera significa el dinero que a la primera sospecha de algún problema puede ir, desaparecer o volar a otros centros financieros.

Esta implacable especulación es la cuerda que auxilia a los Estados Unidos, a la hora de apergollar a los países más débiles a cumplir con sus objetivos.

En este escenario, una perspectiva viable es el establecimiento de una Nueva Arquitectura Financiera ( NAF), puesto que la crisis financiera internacional que comenzó como México en 1994-1995- que ha sacudido en sudeste asiático, Rusia y Brasil- ha planteado serias interrogantes sobre la viabilidad del orden financiero y monetario actual, cuyo principal problema radica en determinar el centro del nuevo universo monetario, si es el estado o el mercado y dentro de esta segunda inquietud si el estado va a dejar operar a los mercados.

Por consiguiente, ante al problema de orden monetario y financiero, se encuentra lo que manifiesta James A. Dorn <sup>10</sup> que existen: “monedas vinculadas(...), dinero fiduciario emitido discrecionalmente por los gobiernos, capitalismo de compadrazgo y un comercio internacional – negociado- en vez de libre” <sup>11</sup>

Según lo que manifiesta el autor de la referencia anterior, el mercado no ha sido la fuente de los fracasos, sino por el contrario, los gobiernos. Al respecto, existe gran parte de responsabilidad de los burócratas quienes creen poder hacerlo mejor, sin tomar en cuenta las nuevas condiciones del pensamiento financiero en su conjunto.

---

<sup>10</sup> Vicepresidente para Asuntos Académicos de Cato Institute y especialista en China y coautor de El Futuro de China: ¿Socios Constructivos o Amenaza Emergente?

<sup>11</sup> <http://www.elcato.org/publicaciones/articulos/art-1998-11-02.html>,

En torno al sistema monetario, particularmente, mucho se ha escrito sobre las enmiendas y los rescates del Fondo Monetario Internacional y el problema de riesgo moral cuando se hacen inversiones, siendo este un aspecto de las actuales dificultades del sistema financiero internacional.

No está por demás manifestar, que las monedas vinculadas como el dinero fiduciario son las principales fuentes de inestabilidad en el orden monetario en general, que de corregirse y llegar a un sistema monetario normado efectivamente, impediría los problemas de ajuste de balanza de pagos, liquidez y confianza. En este orden de cosas, tampoco tendría razón de ser el FMI; por consiguiente, a la luz de las consideraciones filosóficas, no podemos perder de vista las propuestas de una NAF global, proveniente de todos los niveles de participación social y sobre todo con aportes académicos bajo una concepción de formación educativa superior, con pensamiento científico financiero.

### **I.3. El paradigma financiero**

Desde una perspectiva histórica, la situación actual de la conceptualización sobre el paradigma en general, motiva un conjunto de apreciaciones en varios órdenes y campos del conocimiento y con la finalidad de sustentar una definición del paradigma financiero se realiza una caracterización de sus elementos principales y del alcance en el ámbito financiero.

De manera particular para el caso del paradigma financiero se puede señalar que se sustenta en una gama de tendencias universales y de las denominadas nuevas olas en el avance de la sociedad, a un ritmo fuera de lo común, que están superando las condiciones humanas de respuesta inmediata en forma normal, de manera que las nuevas categorías de pensamiento y los nuevos conceptos han planteado la necesidad permanente de condiciones mundiales respecto a las nuevas relaciones internacionales, en el ámbito del Paradigma Financiero (PF).

En la década del noventa se profundizan los aspectos más característicos de las diversas olas, en casi todos los órdenes de la sociedad mundial; así, el avance de la ciencia, la tecnología, la filosofía, los nuevos conceptos, los nuevos paradigmas constituyen el nuevo reto y desafío tendiente a estabilizar nuevas líneas de pensamiento.

Sin embargo, ya se piensa en diversos alcances con relación a los intereses generalizados de los pueblos, con menor grado de desarrollo. En los actuales momentos se habla y se piensa en la planetarización del mundo, tomando en cuenta el criterio de la diversidad como fundamento de la sustentabilidad en el cual se sustancia el contenido de la interdependencia <sup>12</sup> con iguales oportunidades hacia todas las comunidades y organizaciones mundiales.

---

<sup>12</sup> Relación fundamental en los nuevos esfuerzos en los procesos de desarrollo por conseguir un mundo más humano y equitativo.

Las nuevas tendencias- en este marco de análisis- concitan el interés de todos aquellos profesionales y grupos sociales que consideran que la perspectiva histórica es el fundamento para evitar una miopía temporal. Consecuentemente, *es de vital importancia en el análisis, tener en cuenta las estrategias no sólo de la visión del mundo y de la sociedad, sino que sea un esfuerzo permanente, sistemático y real en la integridad del mundo bajo los conceptos de la revisión y de la previsión tanto económica y financiera como eje significativo de las relaciones sociales y de comportamiento humano.*

En el PF es preciso comprender que la mayoría de los acontecimientos en las sociedades, son producto de los procesos políticos y económicos en la búsqueda del poder; de manera que, si el desarrollo se sustenta en valores se puede entender que existe un camino trazado; caso contrario, todos los fenómenos no se pueden explicar fácilmente para llegar a una economía con iguales oportunidades; en otras palabras, se aspira llegar a equilibrar las cuentas y los resultados tanto económicos como financieros, de manera que junto a procesos educativos y de salud se pueda en la práctica entender una nueva filosofía de vida, con calidad y con sentido humano.

La globalización y las finanzas como elementos paradigmáticos, históricamente, han contribuido a consolidar la hegemonía de las sociedades más prósperas del Atlántico, en los siglos anteriores, de manera que en el análisis de sus diferentes aportes y desarrollo, se han hallado determinados

obstáculos e inconsistencias en las relaciones internacionales, particularmente en el escalonamiento del mercado, en cada una de sus formas.

En este sentido, en el amplio espacio de la globalización y del PF las consecuencias tanto de los mercados de acumulación como de los financieros son las mismas; cabe señalar, que los vínculos entre los mercados de dinero y de capitales se han tornado muy estrechos, consecuentemente, es de creciente valía su estudio y análisis permanente, tomando en cuenta que la base de la globalización se encuentra en el comercio internacional.

Sin embargo, se puede advertir que la relación de los mercados de dinero y de capitales- pese a ser asociados eficientemente en determinadas latitudes del planeta- en otros sistemas económicos son limitados: Todo lo cual contribuye a una desigualdad de oportunidades dentro del proceso de avance y crecimiento de las distintas economías.

El PF ha significado, en esta etapa contemporánea, la desaparición de todo nexo entre las monedas del mundo con el metal precioso, de manera tal que, que pese a ser las finanzas un paradigma sigue contribuyendo con sus flujos a la constitución de reservas en dólares.

Con estos elementos, bien se puede asumir que el modelo financiero actual, como principal escenario, está liquidado. El sistema monetario y financiero del mundo y los acontecimientos mundiales recientes indican que el colapso puede tener grandes repercusiones.

No obstante, los esfuerzos con el talento humano, y con ciertos aportes institucionales a nivel nacional e internacional no deben llevar implícita una resignación ante la fatalidad. Por el contrario, se debe tener presente en que los hechos históricos revelan grandes reformas en procura de alcanzar un nuevo paradigma incremental o incorporar elementos fundamentales encaminados a atenuar las consecuencias.

De hecho, existen casos históricos relevantes, como por ejemplo: la denominada reforma monetaria y financiera de Alemania Occidental, de *Ludwing Erhard*<sup>13</sup>, para el resurgimiento de la economía alemana después de la guerra. El de *Jacques Rueff*<sup>14</sup>, con la reforma del franco francés, en el gobierno del General Charles de Gaulle y las recientes propuestas mexicanas en el sentido de ofrecer una nueva moneda al mundo, de curso legal y poder liberatorio ilimitado en plata pura- sin expresión alguna de valor nominal- con libertad para acuñar cualquier cantidad de plata, mediante el establecimiento de Bancos de Plata, facultados para emitir billetes con la modalidad de pagarés exigibles a la vista.

En función de todos estos antecedentes, cada vez más, con un mundo complejo de innovación permanente y en la búsqueda de instrumentos financieros, en el ámbito de la NAF, es prioritario complementar el estudio con los fundamentos de las Finanzas Conductuales (FC), que conjuntamente con la Economía Conductual (EC), son campos cercanos que aplican la investigación

---

<sup>13</sup> Erhard, Ludwig, *La Economía Social de Mercado*, Ediciones Omega, S.A., Barcelona, 1964.

<sup>14</sup> Con sus objeciones a los tipos de cambio flexibles entre monedas, contribuyó a la reforma del franco francés, en: Martirena-Mantel, Ana M, (Instituto T. Di Tella y CONICET), *SOBRE LA CREACION DE AREAS MONETARIAS OPTIMAS, EL APOORTE DE ROBERT MUNDELL*, [http://www.aaep.org.ar/espa/anales/PDF\\_03/MartirenaMantel.pdf](http://www.aaep.org.ar/espa/anales/PDF_03/MartirenaMantel.pdf)

científica en el conjunto de las tendencias cognitivas, emocionales humanas y sociales para una mejor comprensión de la toma de decisiones.

Desde esta perspectiva, los campos de estudio se consideran relacionados con la racionalidad, o su ausencia, de los agentes económicos, de manera que los comportamientos en la hermenéutica financiera se asocian con visiones desde la psicología con la teoría económica neo-clásica.<sup>15</sup>

En la conceptualización del PF, es preciso, entonces, considerar los aspectos relacionados con un diagnóstico propio y uno externo; es decir, tomar en cuenta todos los elementos contrarios o complementarios que caracterizan los tópicos del PF en las dos vías.

Dentro del ámbito interno, desde el punto de vista de esta propuesta, la NAF y el PF tienen una moneda única, el dólar<sup>16</sup>, que en el transcurso de su utilización se ha degenerado, depreciado y devaluado; de hecho, no constituye una moneda sana<sup>17</sup>, verdadera, de valor intrínseco. Lo interesante sería que su respaldo monetario fuera un dólar redimible en oro.

Por tales consideraciones, dentro de la concepción de análisis de esta propuesta, urge hacer una reflexión categórica respecto al PF. De hecho, los científicos y tecnólogos han concedido mayor atención a la máquina que al ser humano; incluso el combustible tiene que ser de la más alta calidad y pureza,

---

<sup>15</sup> Referencia a través de la finanzas conductuales y su relación con los escenarios financieros, [file:///D:/Documents%20and%20Settings/Usuario2/Mis%20documentos/Finanzas\\_conductuales.htm](file:///D:/Documents%20and%20Settings/Usuario2/Mis%20documentos/Finanzas_conductuales.htm)

<sup>16</sup> El dólar es una moneda ajena sin mayor base de emisión propia, es un simple signo, una medida de transacción.

<sup>17</sup> En la actualidad, debido a los diversos procesos de crisis, la moneda no es sana, por su sistemático deterioro de solidez.

los billetes tienen que ser lo más seguros posibles, mientras tanto al ser humano se intenta mantener con suposiciones, disposiciones y mentiras de cualquier naturaleza: así en este PF se ignora los requerimientos del actor social, pues su comportamiento no es automático.

Históricamente, el PF es único desde una perspectiva informativa, práctica. En su base monetaria ha sufrido una degeneración que comenzó con la Primera Guerra Mundial del 1914, continuó con el abandono del oro por Gran Bretaña en 1930, con las limitaciones de Franklin Delano Roosevelt, de que los americanos poseyeran oro, en 1933; y, finalmente, se consagró en agosto de 1971 con la decisión del Presidente Richard Nixon, con la declaratoria de Suspensión de Pagos de duración permanente.

El diagnóstico y concepción externa del PF, proviene de un conjunto de argumentos esgrimidos por grupos de asesores, de analistas, de pensadores, que son parte del *establishment*, de un grupo de poder, y de varios sectores influyentes tales como: el industrial y comercial, el político y el gubernamental, ante lo cual queda el grupo de estudiosos universitarios en su proceso de formación que puede aportar con su pensamiento financiero para contrarrestar las conceptualizaciones tendenciosas de los grupos interesados.

En esta conceptualización, una de las razones que no permite un diagnóstico correcto del malestar del mundo, es precisamente el que los actores son parte de la enfermedad.

Al respecto, existen causas, que explican los males económicos y financieros, las cuales condicionan el paradigma financiero, y se refieren sistemáticamente a un conjunto variado de acontecimiento como: la corrupción oficial, el tráfico de influencias, empresarios incompetentes y abusivos, no apertura de los sistemas financieros, falta de información completa y oportuna, privatizaciones parciales, falta de democracia efectiva, enquistamiento de partidos.

La determinación del PF, de otra parte, constituye la base científico-clásica de las diversas definiciones conceptuales convencionales, las cuales en su mayor parte son formulaciones comunes con orden lógico y de apreciación formal. Así se puede afirmar que el paradigma financiero clásico sirve para el diseño de una amplia gama de marcos teóricos neoclásicos, - teóricos o metodológicos- y permiten diversas estructuras y conjeturas hipotéticas para el diseño de acciones propositivas.

Al respecto se puede anotar el pensamiento de *M.C. José T. de la Rosa Villorín*, en su artículo: "*Bases para la Construcción de modelos y sistemas financieros del siglo XXI*"<sup>18</sup>:

Los modelos y sistemas creados en base a principios clásicos, buscan influir en el comportamiento futuro de actos y actividades financieras. Estos modelos y sistemas clásicos y neoclásicos integran su estructura y funciones en base a razonamientos deductivos; buscan el logro de principios positivistas y en caso de no obtenerse los logros estimados en las diversas formulaciones hipotéticas; los modelos terminan por justificarse a sí mismos, es decir, "si los resultados logrados de las sugerencias obtenidas por los modelos a la realidad, pues... ¡peor para la realidad",

---

<sup>18</sup> De la Rosa Villorin, Bases para la Construcción de modelos y sistemas financieros del siglo XXI  
<http://www.itlp.edu.mx/publica/boletines/anteriores/b241/bases4.htm>

El contenido anterior denota la limitación lógica del razonamiento clásico, cuyas acciones propositivas demuestran ineficiencia para alcanzar respuestas, puesto que los modelos y sistemas clásicos dan resultados dispares respecto de aquella realidad sobre la cual se desea influir.

En los estudios realizados dentro del campo de la disciplina financiera, tanto los de corte ortodoxo como heterodoxo, se encontrará que en el análisis, proyección y/o diseño de modelos, se incorporan bases de datos que abarcan gran cantidad de información estrictamente financiera, mediante los cuales se obtienen indicadores, índices, razones, valores, entre otros, sobre los cuales se infieren las diversas conjeturas hipotéticas posibles.

Todo lo anterior, reproduce una realidad de la situación actual la cual no permite predecir, debido a que estos modelos clásicos carecen de capacidad de respuesta efectiva y de adaptación ágil a los constantes cambios del entorno financiero actual; por consiguiente, se requiere revisar, reestructurar y revalorizar los conceptos tradicionales integrantes del discurso financiero clásico, a fin de alcanzar definiciones claras y precisas que reproduzcan con mayor fidelidad la realidad actual y, al mismo tiempo, que el contenido de estas definiciones se transformen en herramientas útiles y vigentes para comprender y aprehender el entorno financiero actual, es decir, lo que se busca es lograr que el pensamiento financiero trascienda al del *sentido común*.

Dentro de los modelos y sistemas financieros tradicionales- e incluso dentro de los convencionales<sup>19</sup>-, el concepto de tiempo es concebido como elemento clave para la integración y comprensión del pensamiento financiero; por consiguiente, el PF debe considerar la comprensión del dinámico entorno financiero y dar paso a una nueva concepción del tiempo, que responda a los cambios constantes actuales.

En este sentido y para tal fin, el tiempo debe de ser concebido ya no como un encadenamiento secuencial, lineal y horizontal, sino como un espacio multidimensional, influido por una gran cantidad de factores causales, los cuales a su vez generan un sinnúmero de efectos.

Lo anterior permite manifestar que todo lo que nos rodea está en completo movimiento, en un estado de cambio constante y es, justamente, desde este principio que se debe procurar razonamiento lógico y científico en la conceptualización del paradigma financiero.

Por tanto, el análisis de la NAF y el pensamiento científico educativo deberán partir de la propia realidad y entorno, en constante cambio, en base a un código de comportamiento y contenido, con la instrumentación de herramientas encaminadas a la creación de modelos dinámicos, que incorporen una nueva filosofía de pensamiento en la cual pasado, presente y futuro integran un solo tiempo: el tiempo de construir una mejor realidad para todos, fundamentado en un claro concepto de integralidad y de interpretación.

---

<sup>19</sup> Los sistemas financieros tradicionales se sustentan en principios clásicos, integran su estructura y funciones en el razonamiento deductivo; los convencionales, por su parte, provienen de las formulaciones de uso común y tienen un carácter inductivo.

En la actualidad, *integral*, implica hacer referencia a una totalidad compuesta por múltiples partes, donde cada parte interactúa de manera directa o indirecta con el resto de las partes. Los modelos recientes ofrecen una visión diferente de lo integral. Así, en su evolución, el concepto moderno de integral se encuentra asociado al concepto: *holístico*<sup>20</sup>, es decir, los nuevos modelos se proponen encontrar soluciones creativas en los problemas y no buscar soluciones a los problemas dentro del entorno financiero únicamente.

Por consiguiente, en nuestro tiempo, debido a las exigencias de nuevas formas de vida, es preciso modificar todas las actividades y su forma de realización; es por ello, que hoy por hoy, se requiere de nuevos modelos y sistemas que mejoren la calidad de vida- de seres humanos-, en base a la creatividad y objetividad.

Finalmente, para ser creativos, en el ámbito financiero, se debe tomar como base lo existente, y a partir de aquello modificar o alterar los elementos, para convertir situaciones adversas en situaciones positivas, readecuando y refuncionalizando el paradigma financiero y , de este modo, proyectar uno eficiente que logre solucionar problemas u ofrecer alternativas financieras de crecimiento con el mínimo de esfuerzos y recursos posibles.

---

<sup>20</sup> Es concebido como un espacio interactivo compuesto de múltiples y diversas partes interconexas, dentro de las cuales se retoman elementos de cualquier especie y se transforman, se adaptan como soluciones a los problemas financieros y al desarrollo de la pedagogía en el número de posibilidades para ser experto.

## CAPITULO II

### EL PROCESO DE FORMACION EN EL CAMPO FINANCIERO EN LA PUCE

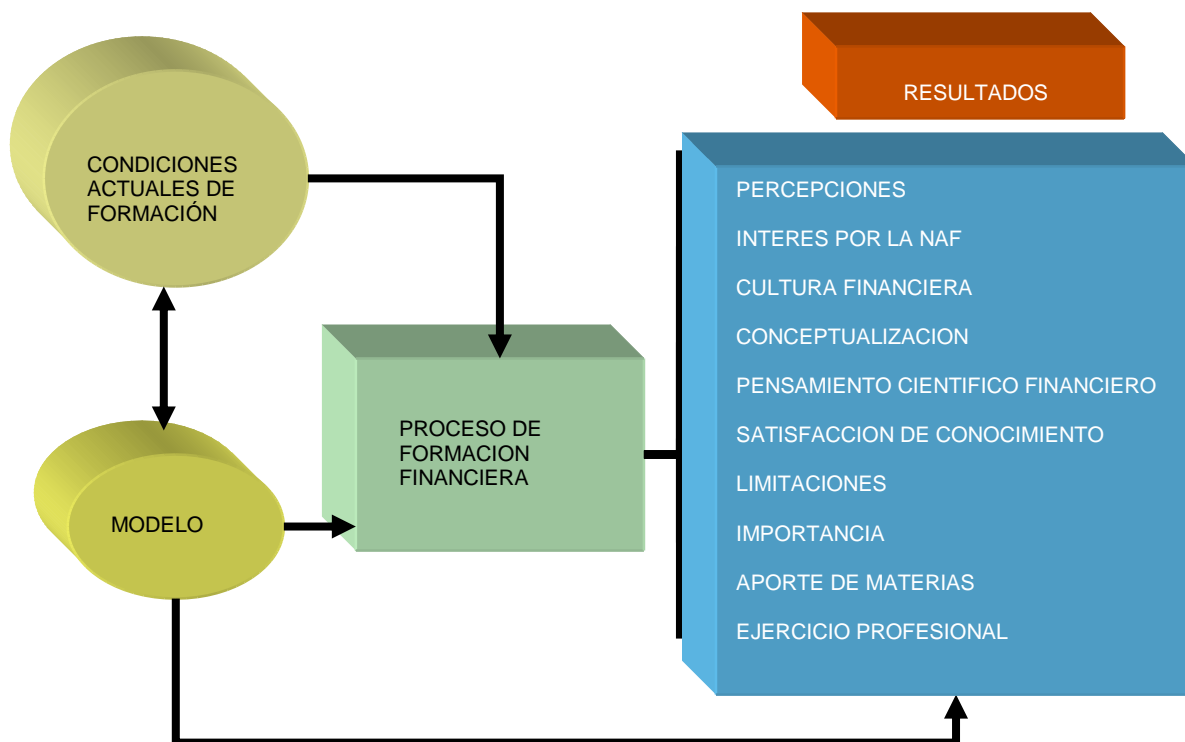


GRAFICO No. 2  
FUENTE Y ELABORACIÓN: ALFREDO MUÑOZ

En el análisis del proceso de formación en el ámbito financiero se toman en cuenta las condiciones actuales de formación, sobre la consideración de un modelo, cuya estructura y funcionamiento permiten catalogar un conjunto de resultados que caracterizan las condiciones actuales de formación de los nuevos profesionales en el campo financiero, quienes en el futuro requieren un proceso permanente de fortalecimiento sobre la base de la investigación financiera, para alcanzar altos niveles de competencia.

#### II.1. Las condiciones actuales de formación en finanzas en la PUCE

Es de particular interés para la presente investigación, plantear las condiciones específicas de la formación en finanzas en la Educación Superior, teniendo en cuenta, el modelo de enseñanza aprendizaje y el funcionamiento del sistema financiero.

En primer término, no existen evidencias de una evolución sistemática del proceso de enseñanza aprendizaje en finanzas, tomando como punto de partida la estructura y funcionamiento del sistema financiero, aun cuando se cuenta con un conjunto de principios y prácticas de las finanzas, de general conocimiento y aceptación.

No hay que olvidar, que las finanzas en la formación universitaria, han sido en unos casos, complemento del propio proceso de formación, y en otras, una simple afición o aspecto optativo, cuando se trata de un aprendizaje de cultura general; en lo atinente a la *especialización en la formación profesional*, las finanzas de su parte, han recorrido varios niveles de aplicaciones desde casos que se extienden hasta postulados de general aceptación.

De manera general, en la perspectiva de análisis de las condiciones de formación, existen en el proceso de enseñanza aprendizaje tres elementos que caracterizan la consistencia y el contenido de la argumentación financiera, ellos son: la teoría, la costumbre y la práctica.

Estos elementos se han conjugado de manera segmentada, y que no ha existido un espacio de discusión académica sistemática, cuyo ejemplo más evidente es el relacionado al costo del dinero, para citar un ejemplo; peor en casos de mayor especialización.

Por otra parte, toda la literatura financiera es producto de la traducción y de las prácticas comerciales y bancarias de otras realidades; claro está, que en la globalización existe una aparente socialización conceptual de los instrumentos y operaciones financieras, pero en nuestro contexto socio económico, no sólo se requiere de la profundización conceptual, sino también de la definición de un modelo básico- como razón fundamental- en procura de alcanzar una jerarquía de competencia y certificación financiera profesional y científica.

Además, dentro de los resultados de una generalización conceptual, especializada, aplicada a nuestra realidad generará un ejercicio profesional competente, que contribuya a establecer una conciencia y cultura financiera de acuerdo con las tendencias actuales

El modelo actual de enseñanza aprendizaje, en la PUCE y en la Educación Superior, en general, en el tema financiero, se sustenta en los elementos de la NAF y en su funcionamiento, pues actualmente se lo concibe como un conjunto de elementos fraccionados sin la mayor interrelación en general, sino que se encuentra al servicio de las instituciones financieras especializadas. (Ver Gráficos No. 3 y 4)

### Modelo actual de formación en el campo financiero, por sectores <sup>21</sup>

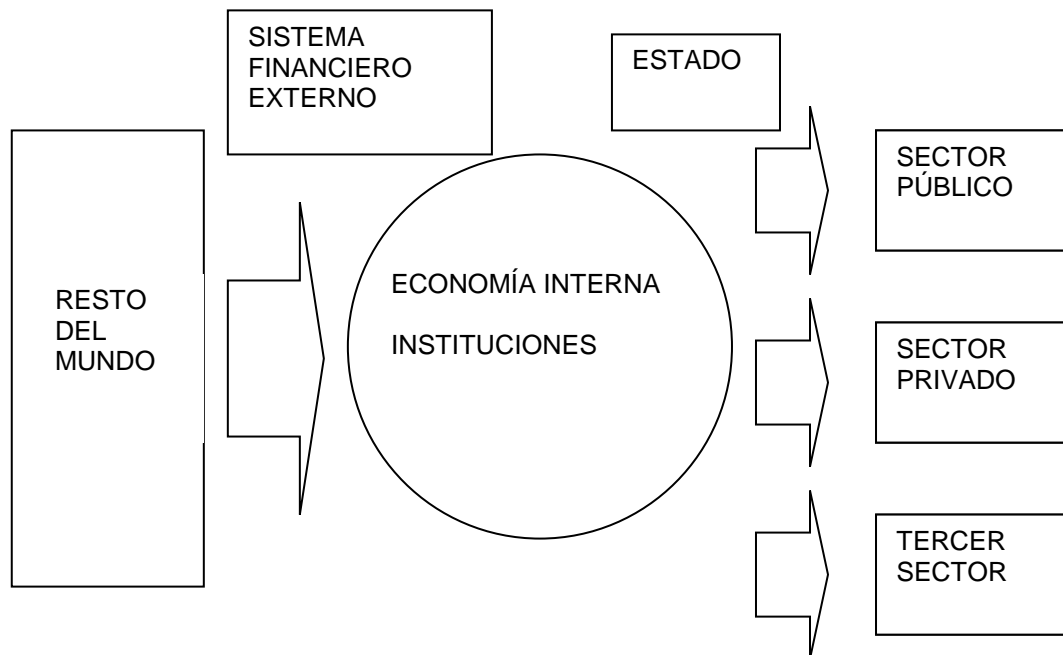


GRAFICO NO.3  
FUENTE Y ELABORACIÓN: ALFREDO MUÑOZ

### Modelo actual de formación por instituciones

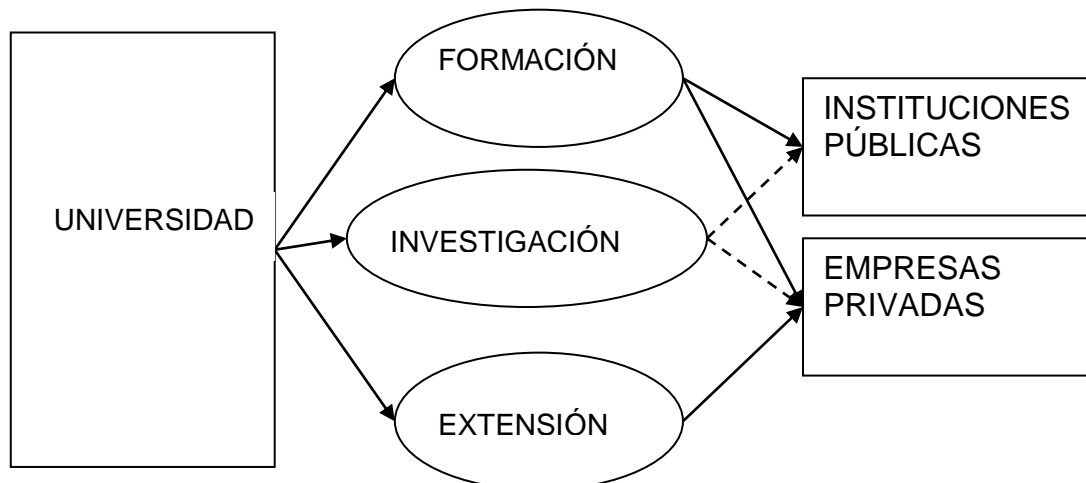


GRAFICO NO.4  
FUENTE Y ELABORACIÓN: ALFREDO MUÑOZ

<sup>21</sup> El Tercer Sector está formado por organizaciones sin fines de lucro, es decir, asociaciones, fundaciones, ONG's, corporaciones y empresas que trabajan en el ámbito de la economía social.

Dentro del proceso de enseñanza aprendizaje es importante destacar las características y las estructuras contables, como principal fuente de información, lo cual ha encausado una estructura mental en el aprendizaje de carácter lineal, en base a las aplicaciones de las relaciones fundamentales para estructurar las conclusiones y recomendaciones financieras. Todo lo cual se puede advertir en las modalidades de la estática y la dinámica, de amplia práctica y referencia en los análisis económicos y financieros, tanto institucionales como empresariales.

La formación financiera tanto en la Educación Superior, como en la PUCE, tiene en la participación de los actores: alumnos y docentes, las condiciones para cambiar las características fundamentales del proceso de enseñanza aprendizaje bajo nuevos conceptos.

Los alumnos, por una parte, egresan luego de su proceso de formación, con un nivel básico y elemental de conocimiento de finanzas, especialmente en lo relativo al cálculo matemático de los intereses; y los docentes, por otra, mantienen una amplia experiencia de práctica financiera, además de contar con una carga teórica sustentada en sus profesiones, que de alguna manera han alcanzado la especialización.

No obstante, se ha podido advertir que los aportes, especialmente, de los docentes, no han sido suficientes para configurar una línea de pensamiento en el campo financiero especializado, y dependiendo de las oportunidades se han

establecido condiciones eje de formación profesional en el campo financiero especializado.

Merece especial atención, en este estudio, la condición del docente, en vista de que existen paralelamente: profesionales exitosos en práctica financiera- tanto empresarial como institucional- y nuevos profesionales hasta con cuarto nivel de formación.

Sin embargo, en la Educación Superior existe una limitación de profesionales docentes en finanzas; de hecho, de manera mayoritaria, existe la participación docente de profesionales expertos en finanzas, en el proceso de formación, lo cual queda en evidencia al constatar la percepción de los estudiantes de la especialización en el campo financiero, cuando manifiestan su expectativa acerca de las nuevas tendencias (*Ver Gráfico No. 19*) y medianamente satisfechos con los contenidos del conocimiento financiero (*Ver Gráfico No. 20*).

Esta circunstancia conjunta, respecto a las expectativas de las nuevas tendencias y del nivel de satisfacción de los contenidos, del proceso de enseñanza aprendizaje, contrasta en cierta medida los resultados de conocimientos, de metodologías, de construcción de escenarios, y la formulación de protocolos de trabajo especializado en finanzas. Estas ausencias detienen una labor de investigación, de procesos científicos en este campo y de interpretación de resultados.

Los hechos más sobresalientes de formulaciones financieras se destacan, en cierta medida, en los acontecimientos del manejo de deuda y del

financiamiento. En cuanto a las concepciones de inversión no se han podido resaltar acontecimientos.

Finalmente, los aspectos considerados en el análisis precedente han permitido catalogar el alcance de las condiciones actuales de formación universitaria en el campo financiero, tomando en cuenta el ámbito de la NAF, en cuyo escenario se crean las condiciones y las necesidades de abordar la educación universitaria especializada en el campo financiero.

## **II.2. Las evidencias empíricas de la investigación.**

La reflexión respecto de los ejes de estudio del presente capítulo, se sustenta en los referentes específicos, evidencias empíricas que se desprenden de la investigación realizada de manera puntual en la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, a una muestra de los estudiantes de finanzas, del último nivel, considerando que son los más opcionados para tener un conocimiento especializado en el campo financiero.

El propósito fundamental de la investigación, en la complejidad del proceso educativo universitario, estuvo dirigido a encontrar y determinar el comportamiento y dinámicas de los elementos, criterios y categorías conceptuales básicas como: elementos constitutivos del sistema financiero, interés por la nueva arquitectura financiera, criterio sobre la formación educativa, conceptualizaciones de cultura financiera, teoría financiera y práctica financiera, nivel de conocimiento, limitaciones, importancia, expectativas, aportes y oportunidades del ejercicio profesional. Todo esto

encaminado a establecer las premisas fundamentales en la construcción de un innovativo modelo de enseñanza aprendizaje, en el marco de la nueva arquitectura financiera, que posibilite el desarrollo tanto de una cultura como de un pensamiento científico financiero en complejidad.

### **II. 2.1. Percepción de los elementos constitutivos del sistema financiero**

Respecto de los elementos constitutivos del sistema financiero, en general, el 79% tiene una apreciación general, al referirse a las entidades que la conforman; el 14% ha mencionado, adicionalmente, otros actores del entorno, como las familias y el sector productivo; y el 7% se encuentra en una indecisión sobre los elementos constitutivos. De ahí, se puede señalar que al sistema financiero es concebido de manera parcial, sin la integración internacional, sin las interrelaciones en el mundo globalizado y, por ende, alejado de la estructura financiera internacional. En otras palabras, la visión del sistema financiero es reduccionista y doméstica; por tanto, urge considerar como premisa esencial -en la formación de los nuevos profesionales en finanzas-, el tema de la globalización y la nueva arquitectura financiera junto al pensamiento científico financiero.

## II.2.2. Interés por la Nueva Arquitectura Financiera

En lo referente al interés de los encuestados, respecto a la nueva arquitectura financiera (Ver Gráfico No 5) el 57% ha manifestado una gran preocupación por la temática nueva; el 32% considera que tiene un nivel de mayor interés, mientras que el 11%, manifiesta un interés medio. En suma, el 90% de los encuestados demuestra un apego por conocer la nueva arquitectura financiera. De ello, bien se puede afirmar que cuando existen alternativas de nuevos conceptos, visiones y perspectivas en el contexto del aprendizaje, se pueden implantar nuevos sistemas de enseñanza aprendizaje, con modalidades y contenidos en la formación universitaria, acordes con un mundo complejo y dinámico como lo es el actual.

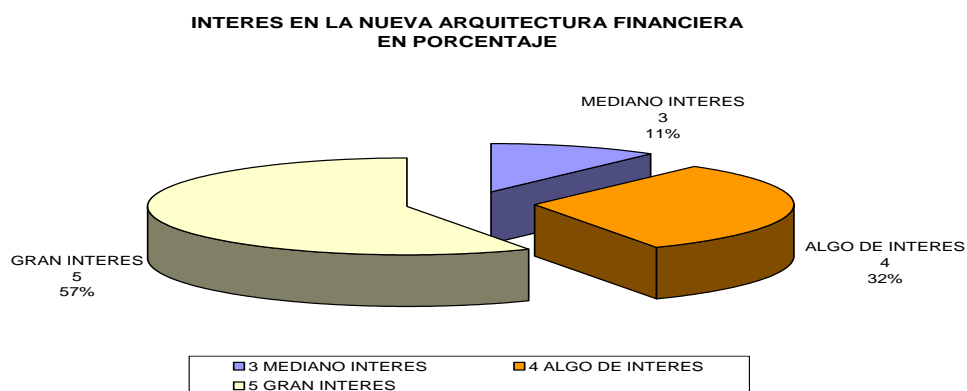
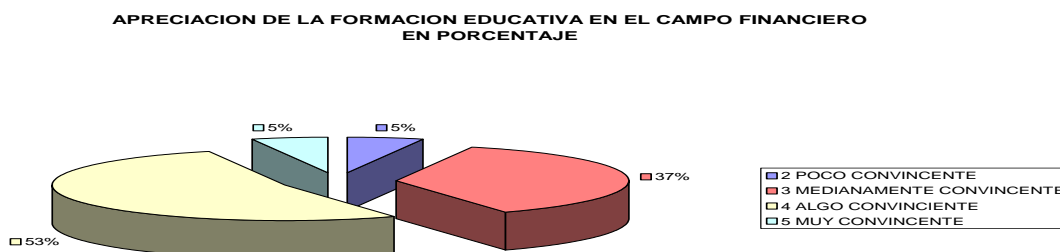


GRAFICO NO.5  
FUENTE Y ELABORACION: Alfredo Muñoz

### II.2.3. Percepción sobre la formación educativa en el campo financiero

Respecto a la formación educativa en el campo financiero, (Ver Gráfico No 6) el valor mediano de las respuestas considera que es algo convincente, lo que demuestra y corrobora el gran interés por conocer nuevos conceptos en el marco de la nueva arquitectura financiera y los nuevos enfoques. En la estructura del diferencial semántico el 5% es casi nada convincente, al igual que muy convincente, mientras que la mayor proporción, el 53% se refiere a algo convincente, y el 37% considera que es convincente.

De modo tal que, las condiciones del perfil profesional y las oportunidades de formación profesional, frente a las actuales condiciones del mercado laboral especializado, indican que la formación educativa especializada es algo convincente, de manera que, el amplio conocimiento financiero a partir de una perspectiva de pensamiento científico financiero afirma la necesidad de establecer nuevos criterios de formación. Es preciso concienciar en que el conocimiento práctico e instrumental de análisis adquirido por los futuros profesionales debe ser inminentemente potenciado desde nuevos enfoques y paradigmas, tanto del conocimiento como del aprendizaje.



#### **II.2.4.Existencia de la cultura financiera**

Con relación a la pregunta de la existencia de una cultura financiera en la Facultad, (*Ver Gráfico No.7*), la investigación indica una percepción parcial, sobre todo si se consideran los pronunciamientos y criterios expuestos por los investigados en el sentido de la instrumentación de las finanzas en la cotidianidad, en la aplicación de medios para conocer y tomar decisiones empresariales, considerando que se da una carga académica al final de la carrera, porque en los términos de una especialización y de una concepción específica, con alto contenido aprendizaje y conocimiento, el planteamiento de la esta nueva concepción en la formación del pensamiento científico financiero se encuentra plenamente sustentada. Los comentarios y apreciaciones de los encuestados demuestran una evidente necesidad de incursionar en temas del alto contenido financiero en todos los niveles del proceso de enseñanza aprendizaje, de todas formas el 58% considera que no existe una cultura financiera. Esto no quiere decir que para el 42% si existe una cultura financiera en el propio alcance de los términos. Este grupo de encuestados no tiene la seguridad de alcanzar los altos estándares del conocimiento financiero bajo un pensamiento científico financiero, sino que la tendencia y perspectiva de sus respuesta evidencia el nivel de formación general y el conocimiento de aspectos instrumentales de análisis financiero, consecuentemente en forma categórica de una cultura financiera de amplio espectro y de difusión se evidencia una clara oportunidad por establecer alternativas de formación.



GRAFICO No. 7

Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.5. Conceptualización de la teoría financiera.

Según los criterios y las conceptualizaciones de los encuestados respecto al contenido y alcance de la teoría financiera se puede manifestar que existe una clara constancia de los aportes de diferentes métodos básicos en el análisis de la información contenida en el sistema de información gerencial de las empresas, el 14% de los encuestados opina concretamente que la teoría financiera es aquella que explica los diferentes procesos financieros a lo largo del tiempo, es decir que la conceptualización y el nivel de conocimiento reflejan un antecedente histórico dentro del marco de la globalización y explica la necesidad de incorporar métodos de enseñanza aprendizaje para abordar el amplio campo del conocimiento financiero; el 86% de las respuestas, por su parte, evidencia un sinnúmero de opiniones diversas.

### **II.2.6. Conceptualización de la práctica financiera**

Respecto a la práctica financiera el 100% de las encuestas realizadas coincide en la aplicación de los conocimientos adquiridos, sin embargo por los criterios expresados, se puede catalogar que la práctica financiera está referida a la utilización de herramientas en la consecución de rentabilidad, por lo que de todas maneras en la conceptualización general de la práctica financiera existe un sesgo, el cual, en el futuro con las modificaciones y cambios en el proceso de enseñanza aprendizaje con nuevos contenidos, con una base curricular y los procesos de entrenamiento se pueden cubrir todos los espacios de la formación profesional así como contar con los elementos sustanciales para desarrollar un pensamiento científico financiero.

### **II.2.7. Aceptación y gusto por la investigación financiera**

En relación al gusto por la investigación financiera, (*Ver Gráfico No.8*), el valor mediano indica que a la mayoría de los encuestados les gusta la investigación financiera en un 84%. El 16% restante, manifestó directamente que no le gusta la investigación financiera, debido al enfoque inadecuado que se le ha dado en a Facultad. Sin embargo, el 50% de los encuestados opinan que la investigación financiera es un medio para alcanzar otras metas- mejorar, ampliar- y permite “descubrir y entender dónde y cómo suceden realmente los hechos o elementos que afectan el rendimiento financiero, el cual se refleja en los estados financieros”: Consecuentemente, frente a la necesidad de buscar otros horizontes de conocimiento financiero, es indispensable establecer un nuevo orden educativo en el ámbito universitario fundamentado en los

parámetros clave para cubrir todos aquellos requerimientos del conocimiento especializado en el campo financiero, acordes a los nuevos conceptos y el nuevo perfil profesional vinculado con el ámbito de la arquitectura financiera propuesta como paso previo en el desarrollo y consolidación de una cultura financiera que permita extender el pensamiento científico en el áreas de las finanzas, sobre la base de un diseño de investigación financiera especializada.

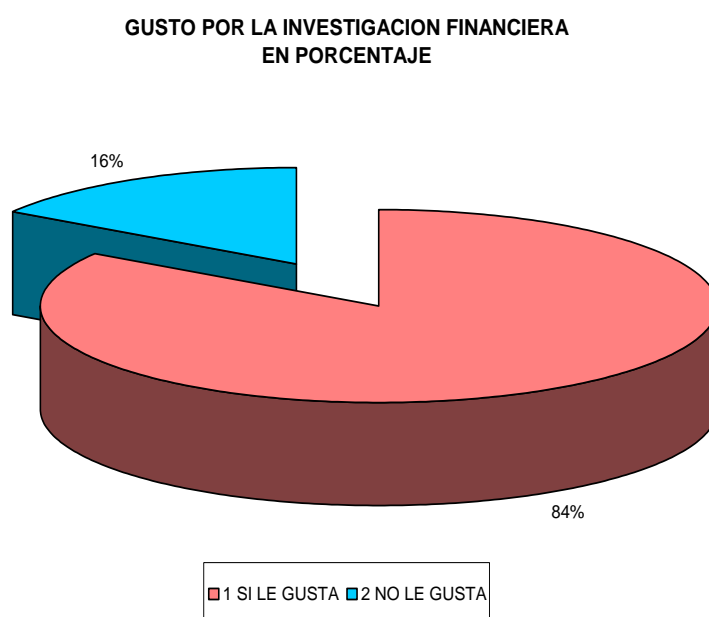


GRAFICO NO. 8  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.8. Nociones de pensamiento científico financiero

Respecto al pensamiento científico financiero, como variable significativa de la investigación, tanto en sus elementos constitutivos, cuanto en sus aplicaciones, los encuestados han expresado, en un 36%, no tener un conocimiento categórico al respecto; de otro lado el 64% ha manifestado conceptos parciales

sobre las actuales y posibles aplicaciones. Además, en la investigación se han resumido una serie de criterios tales como:

“La capacidad de analizar y establecer parámetros que ayuden al mundo de los recursos financieros, los conceptos y criterios referentes al sistema financiero, la forma más eficiente de saber como invertir y aprovechar los recursos”.

Es preciso señalar, sin embargo que la percepción del pensamiento financiero que tienen los estudiantes, en su mayor parte es de carácter general, por los criterios expuestos, está en relación directa al nivel y calidad del conocimiento, y lo validan en función de las diversas aplicaciones de él en sus diferentes materias de la especialización en el campo financiero.

#### **II.2.9. Satisfacción por el nivel de conocimiento financiero adquirido**

En relación al nivel de conocimiento financiero adquirido, (*Ver Gráfico No. 9*), el total de encuestados se mantienen en el rango de algo satisfactorio y satisfactorio. Ninguno se encuentra en plenamente satisfactorio. El 11% opina que el conocimiento financiero adquirido es poco satisfactorio; el 42%, más o menos satisfactorio y el 47% satisfactorio. Todo ello implica la urgencia de incorporar procesos innovadores en el sistema educativo, no solo de tipo instrumental, sino de fundamentación e interpretación, encaminados a su propia integralidad, particularmente en el ámbito financiero.

**GRADO DE SATISFACCION DEL NIVEL DE CONOCIMIENTO FINANCIERO ADQUIRIDO EN PORCENTAJE**

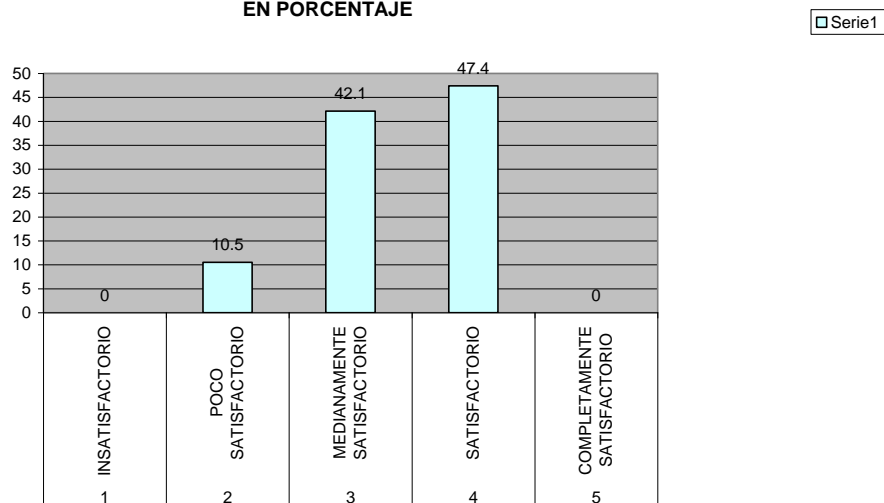


GRAFICO NO. 9  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.10. Limitaciones generales en el proceso educativo

De acuerdo con el instrumento de investigación, entre las principales limitaciones para alcanzar un mayor nivel de conocimiento financiero en la facultad, (Ver Gráfico No. 10) el 68% ha expresado categóricamente una sola variable: la limitación de carácter general. Y en lo que se refiere a la práctica financiera, un 79%. Además un 32% ven limitación en los escenarios de aprendizaje y un 26% en el tiempo.

El 32%, restante, respecto a las principales limitaciones para alcanzar mayores niveles de conocimiento, considera como restricciones un conjunto de variables, entre las que más se destacan: tiempo y práctica financiera. De ahí, debe considerarse que al ser la práctica financiera una consecuencia de la Teoría Financiera, ésta debe necesariamente estar sustentada en una teoría

rigurosa y en las condiciones de tiempo para aprovechar el conocimiento financiero.

**LIMITACIONES DE CARACTER GENERAL EN EL PROCESO EDUCATIVO PARA ALCANZAR MAYORES NIVELES DE CONOCIMIENTO FINANCIERO EN LA FACULTAD**

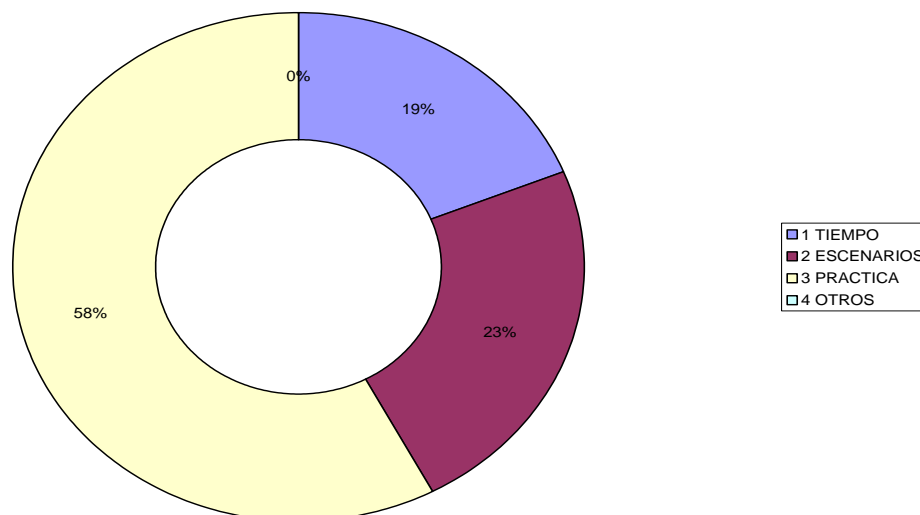


GRAFICO No. 10  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### **II.2.11. Limitaciones propias en el proceso enseñanza-aprendizaje**

En cuanto al proceso de la enseñanza aprendizaje (*Ver Gráfico No. 11*), el 58% considera un solo factor limitante en las metodologías en un 50%; el 21% los contenidos y un 29% los recursos didácticos, en forma individual; mientras que el 42% opina sobre la existencia de una combinación de limitaciones. En el análisis de las limitaciones del proceso, los estudiantes aspiran mejor uso de recursos metodológicos, que podrían ser utilizados desde una nueva concepción, atendiendo de manera primordial a las condiciones contemporáneas del aprendizaje. Sin embargo, se puede advertir una corriente de opinión que se refiere a la diversa combinación de elementos: metodologías y recursos didácticos, que representan en el ámbito universitario el 37%. De

hecho, es un aspecto medular el considerar, dentro del diseño curricular, el desarrollo de los recursos didácticos para el aprendizaje financiero.

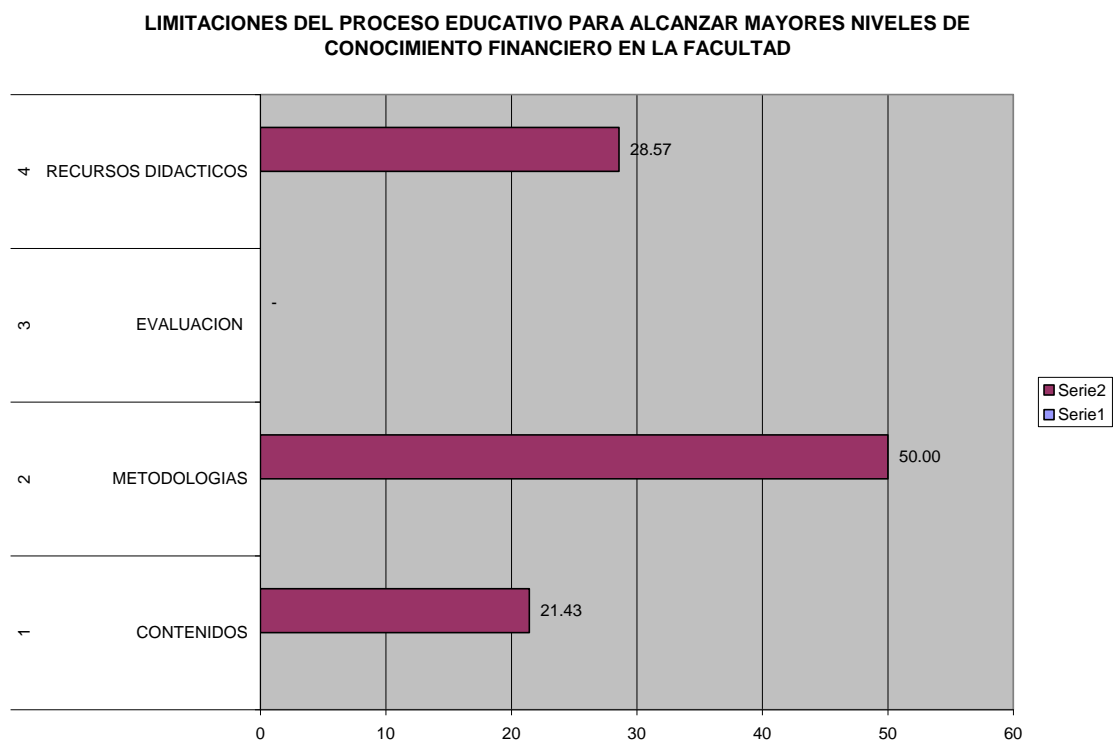


GRAFICO No. 11

Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.12. Limitaciones en las categorías de la formación profesional

Respecto de las limitaciones observadas en las categorías de formación profesional (Ver Gráfico No. 12) el 61% opina que las estratégicas son las más críticas, seguidas del conjunto de elementos sustanciales al proceso de enseñanza aprendizaje tales como las filosóficas, las psicológicas y las pedagógicas con el 33%. Todo esto determina la urgencia de incorporar dentro de la formación profesional, un conjunto de elementos que superen dichas limitaciones a fin de mejor nivel de conocimiento financiero.

En cuanto a las limitaciones disciplinarias (del grupo de materias que forman el diseño curricular), solo el 6% hace alusión tal tema; de ello se desprende que los estudiantes no cuentan con procesos de formación que integren otras disciplinas alrededor del campo del conocimiento financiero; de hecho, la percepción de las ciencias financieras es exclusivamente instrumental y pragmática.

**LIMITACIONES EN LAS CATEGORIAS DE FORMACION PARA ALCANZAR MAYORES NIVELES DE CONOCIMIENTO FINANCIERO EN LA FACULTAD**

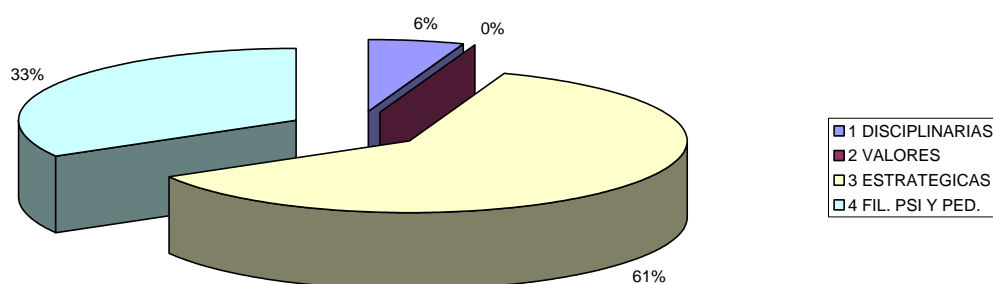


GRAFICO No. 12  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.13. Limitaciones en la cadena disciplinaria de la formación profesional

En las especificaciones disciplinarias, ( Ver Gráfico No 13), los estudiantes de la especialización financiera manifiestan que las principales limitaciones son las sociológicas, en un 50%, seguidas de las filosóficas en el 30% y del 20% de

las psicológicas.

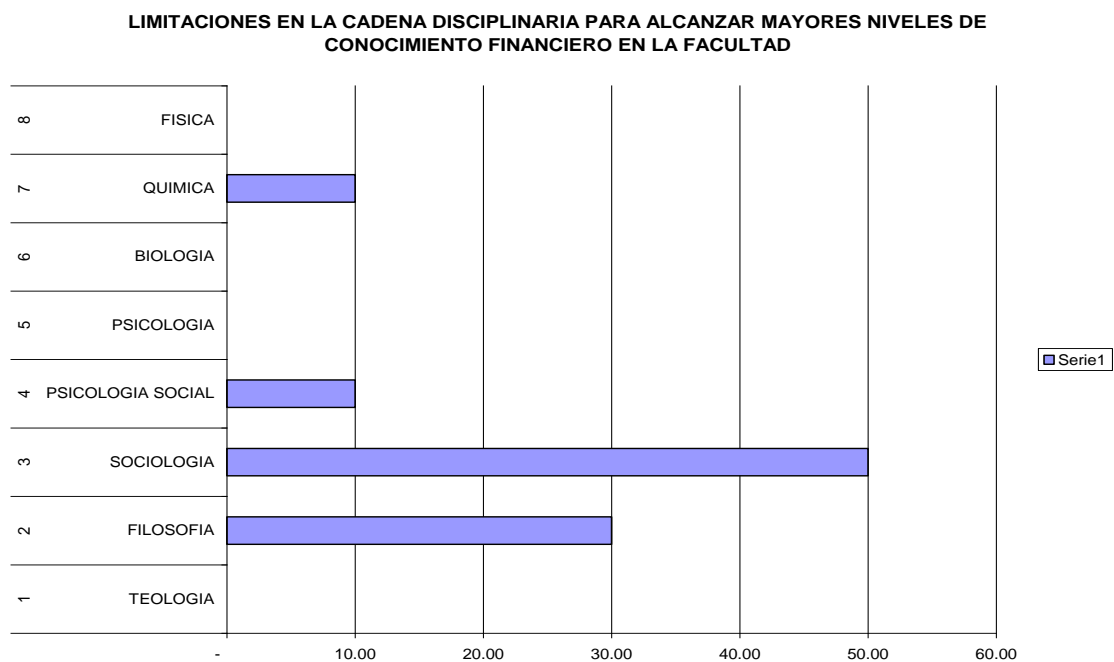


GRAFICO No. 13  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

#### II.2.14 Limitaciones en valores en la formación profesional

En la percepción de las limitaciones axiológicas, (Ver Gráfico No. 14) los encuestados expresan en un 54%, que es falta de compromiso; el 20% considera la mediocridad y el 13% se pronuncia por ausencia del sentido de pertenencia e integralidad. Por ende, la propuesta determina como mandatario incorporar otros conceptos encaminados a contribuir a más alto nivel de formación y compromiso.

**LIMITACIONES EN VALORES PARA ALCANZAR MAYORES NIVELES DE CONOCIMIENTO  
FINANCIERO EN LA FACULTAD  
EN PORCENTAJE**

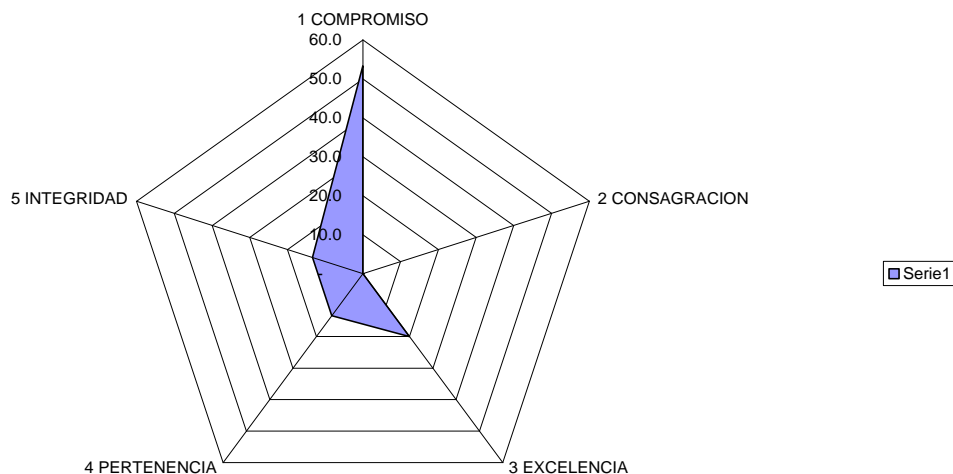


GRAFICO NO. 14  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.15. Limitaciones en el contexto filosófico

Entre los elementos filosóficos que caracterizan el proceso de enseñanza aprendizaje (*Ver Gráfico No. 15*), se destaca el practicismo en un 40%; la explicación y la reflexión crítica, en un 20%; seguidos del sentido de especulación en el 13% y la racionalidad en el 7%. Los resultados demuestran la coherencia con todo el proceso existente, práctico e instrumental, el cual puede cambiar sustancialmente con la incorporación de los nuevos conceptos, nuevos escenarios, nuevas metodologías, nuevas disciplinas, es decir una nueva base curricular, totalmente dinámica, de conformidad con las corrientes del pensamiento y del desarrollo de la sociedad en el mundo globalizado, a fin de alcanzar del desarrollo del pensamiento científico financiero.

LIMITACIONES EN LOS ELEMENTOS FILOSOFICOS PARA ALCANZAR MAYORES NIVELES DE CONOCIMIENTO FINANCIERO EN LA FACULTAD EN PORCENTAJE

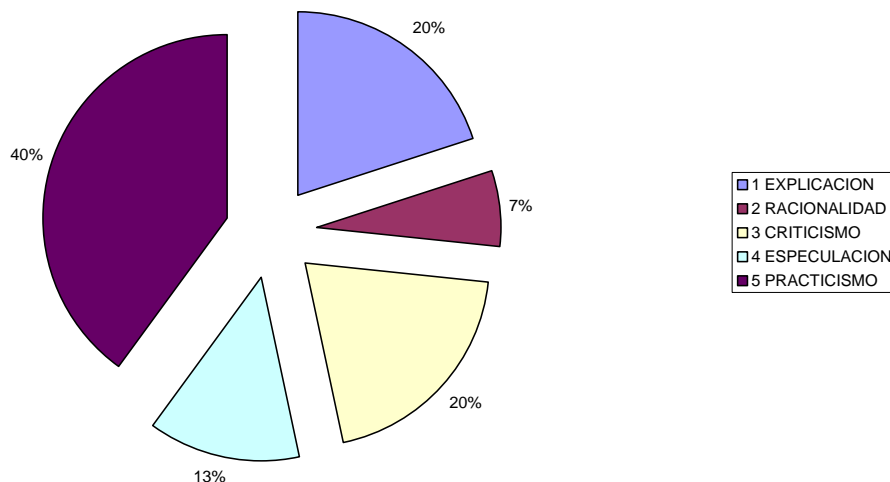


GRAFICO NO. 15  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.16. Limitaciones en el contexto psicológico

Entre las características particulares de los elementos psicológicos del proceso de enseñanza aprendizaje (*Ver Gráfico No. 16*), se destaca la competencia con el 71%; seguido del 14% en proporciones iguales para la confianza y el carácter, respectivamente. A partir de ello, es imprescindible que la gestión educativa con estos dos elementos, desde sistemas metodológicos, pueden contribuir a formar destacados profesionales y, sobre todo, seres humanos que a la par ostenten elevados conocimientos en finanzas y compromiso social. Además, se pone sobre el tapete lo crucial que resulta incursionar en un sistema de enseñanza aprendizaje de altos estándares hacia una efectiva práctica profesional. En conjunto, las limitaciones psicológicas generan nuevas expectativas de aprendizaje y de formación en el campo financiero, tomando en

cuenta que todas las respuestas, acciones, medidas y decisiones financieras afectan, directamente, al conjunto de la sociedad. En lo particular, la competencia como evidente limitación, explica la perspectiva de sistematizar el proceso de entrenamiento acorde con la formación profesional en el campo financiero, incorporando algunas alternativas válidas de formación, capacitación y entrenamiento por competencias.

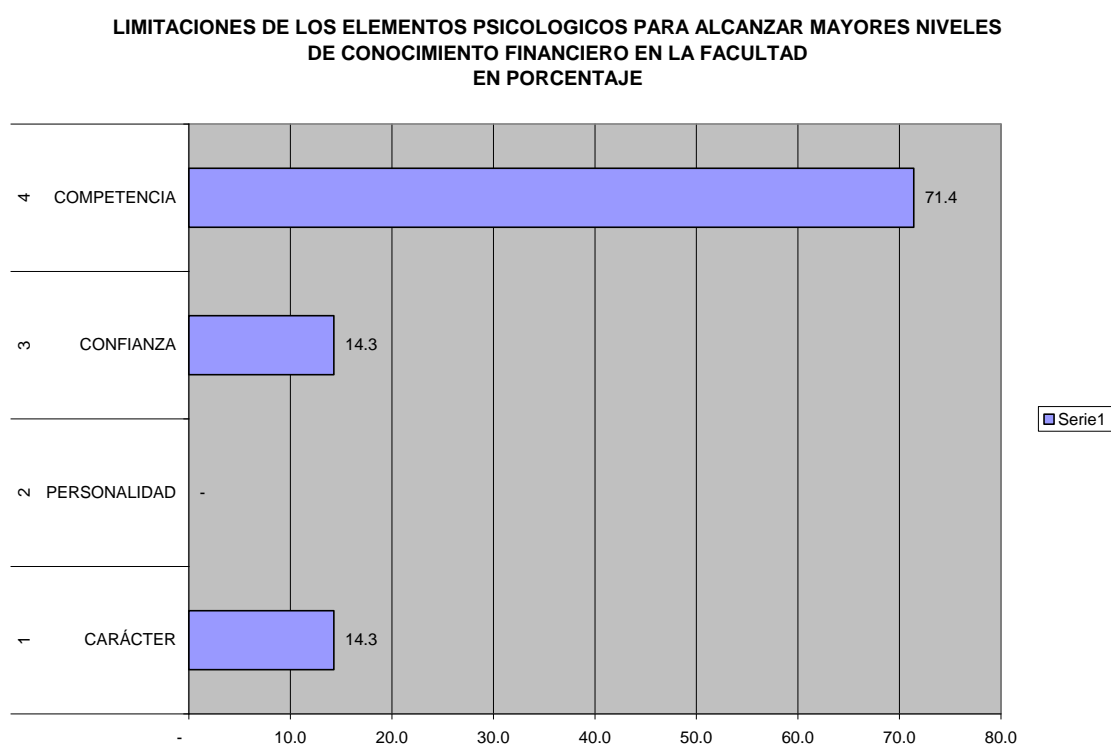


GRAFICO NO. 16  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.17. Limitaciones pedagógicas

Las limitaciones pedagógicas, según la encuesta, (Ver Gráfico No. 17) demuestra, de manera particular, a la enseñanza misma como la principal, y limitación, que representa el 27%, seguida de la investigación y la información

con el 17% cada una respectivamente; a continuación, la infraestructura, con el 16%. Todo ello muestra la urgencia de un modelo de enseñanza aprendizaje en el proceso educativo a nivel superior en el campo financiero, que se apoye en un nuevo enfoque que permita desarrollar este campo del conocimiento a partir de un pensamiento científico financiero en el marco de la nueva arquitectura financiera.

La evidencia de dichas limitaciones es crucial, debido a que la enseñanza como modelo de educación a nivel superior, debe ser matizada con innovación y creatividad, para superar el paradigma educativo de los niveles tradicionales, anteriores a la educación superior.

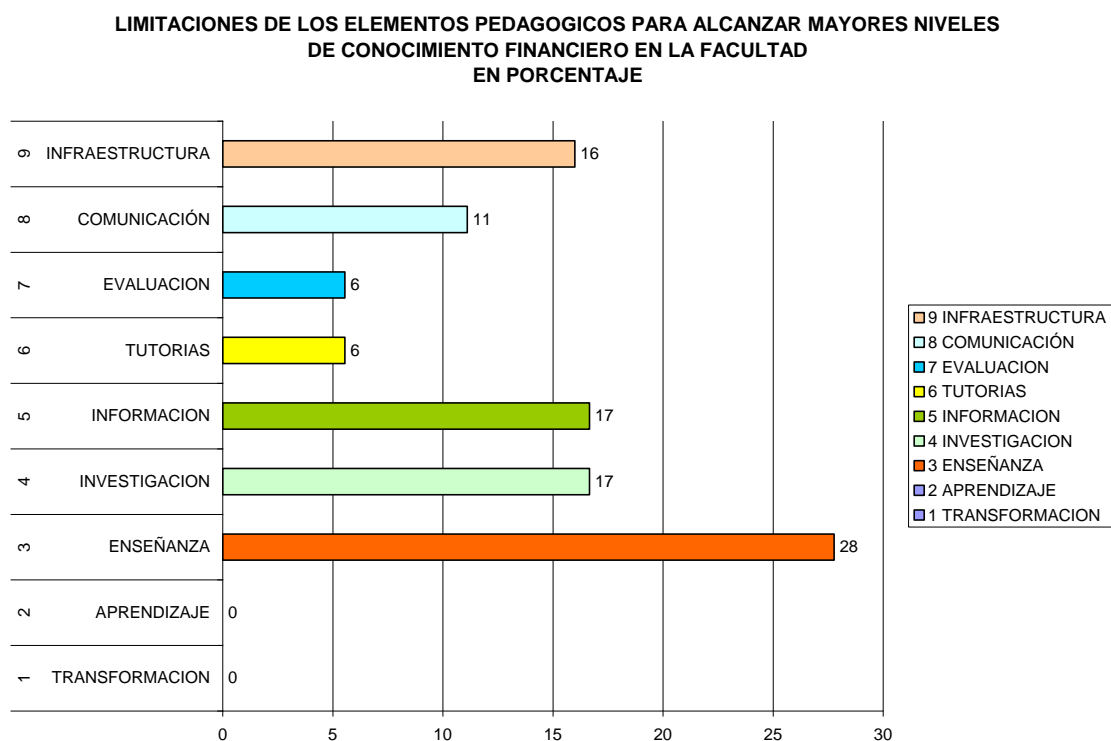


GRAFICO NO.17

Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.18 Percepción de lo necesario en la especialización financiera

Dentro de la especialización financiera se imprescindible una serie de combinaciones de varios elementos, un 58% (Ver Gráfico No.18), en cuyo escenario, la práctica financiera es crucial para la especialización financiera.

Los encuestados manifiestan en un 58% que las combinaciones son decisivas, entre las cuales se destacan las decisiones financieras y los mercados financieros. Acto seguido, de la tendencia entre respuestas directas y combinadas, se aprecia las microfinanzas, como lo capital para la especialización financiera.

ELEMENTOS NECESARIOS PARA ALCANZAR MAYORES NIVELES DE CONOCIMIENTO EN LA ESPECIALIZACION FINANCIERA EN LA FACULTAD EN PORCENTAJE

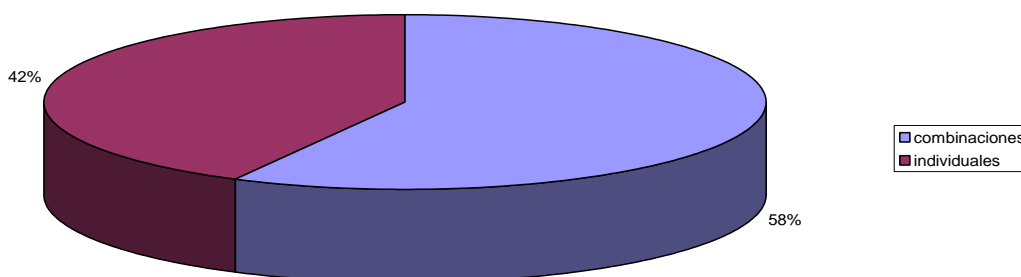


GRAFICO NO. 18  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### **II.2.19 Percepción de lo más importante en la especialización financiera**

Respecto a los criterios decisivos en la especialización financiera (*Ver Gráfico No.19*), los encuestados han manifestado que, el 63% de combinaciones es lo más valioso, entre las cuales se destacan las decisiones financieras y los mercados financieros; en otras palabras, no existen respuestas puntuales sino más bien un multicriterio, llegando a un 33% las respuestas que consideran en conjunto todos los campos expuestos en la investigación son: Decisiones financieras, Mercados financieros, Microfinanzas, Finanzas locales, Financiamiento, Inversión y Planificación financiera.

Acto seguido, la tendencia entre respuestas directas y combinadas se aprecian las microfinanzas como lo más significativo para la especialización financiera., De hecho, existe una clara conceptualización de las nuevas tendencias en categóricas conceptuales e instrumentales para la formación especializada.

**ELEMENTOS IMPORTANTES EN LA ESPECIALIZACION FINANCIERA EN LA FACULTAD  
EN PORCENTAJE**

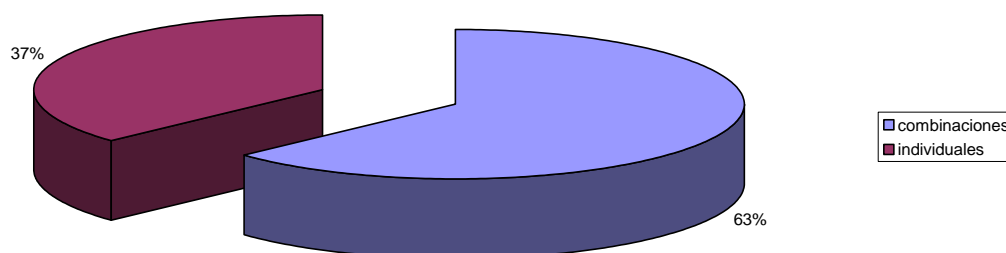


GRAFICO NO. 19

Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### **II.2.20. Ajuste de los contenidos financieros a la expectativa profesional**

En cuanto al nivel de los contenidos del conocimiento financiero que se ajustan a la expectativa profesional, (Ver Gráfico No. 20) los estudiantes de la especialización han catalogado en un término medio, 63% es decir que los contenidos no resultan ser, mayormente, significativos. Dicha percepción obliga corregir y ampliar la planeación educativa con criterios modernos y científicos en la concepción curricular, desde una lógica dinámica y flexible, hecho que se detallará en adelante (Cfr. Infra). La investigación demuestra que el 32% opina que los contenidos son en algo satisfactorios.

**AJUSTE DE LOS CONTENIDOS DEL CONOCIMIENTO FINANCIERO A LA ESPECIALIZACION  
EN LA EXPECTATIVA PROFESIONAL  
EN PORCENTAJE**

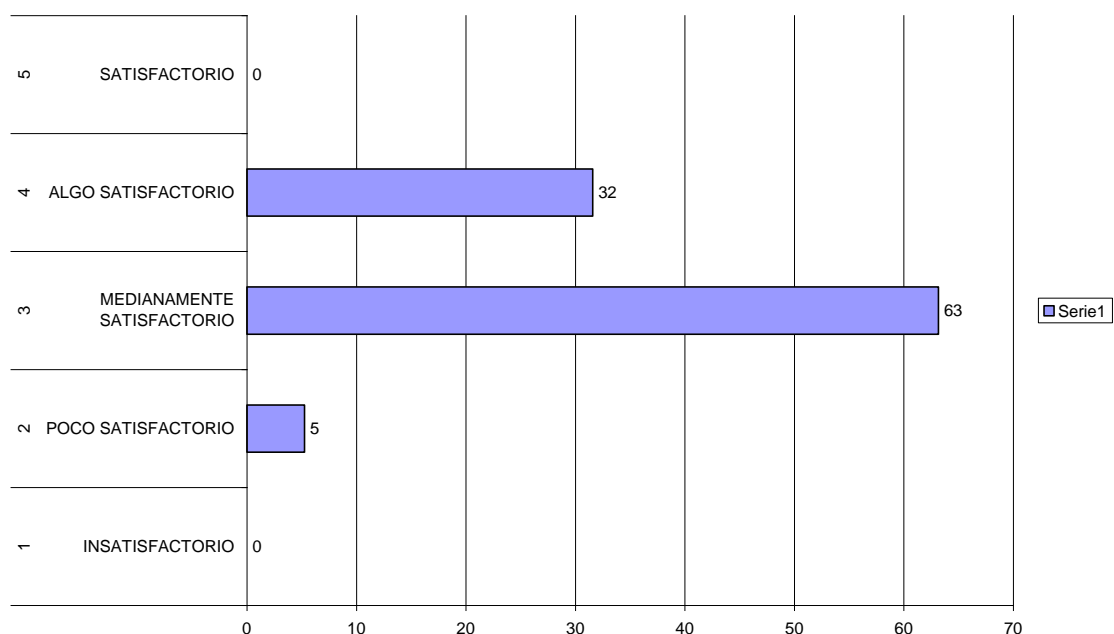


GRAFICO NO. 20

Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.21. Aporte de las materias en la formación financiera

En lo referente a las materias actuales del sistema de formación financiera, (Ver *Gráfico No. 21*) las materias de decisivo aporte, según la percepción de los encuestados, en una jerarquía de menor a mayor son:

- Seminario de Investigaciones Financieras,
- Administración del Capital de Trabajo
- Administración de Instituciones Financieras
- Contabilidad de Instituciones Financieras,
- Costos
- Gerencia Financiera

- Finanzas Corporativas.

Como se puede apreciar, determinadas materias y contenidos pragmáticos, y de práctica financiera son instrumentales en el ejercicio profesional. Con todo, a partir de ello se puede advertir, desde luego, una conveniente pauta de mejoramiento y de concepción formativa, en función de alternativas innovadoras dentro del proceso de enseñanza aprendizaje.

**LAS MATERIAS MAS IMPORTANTES DE FORMACION FINANCIERA SEGÚN APOORTE DE LOS DOCENTES**

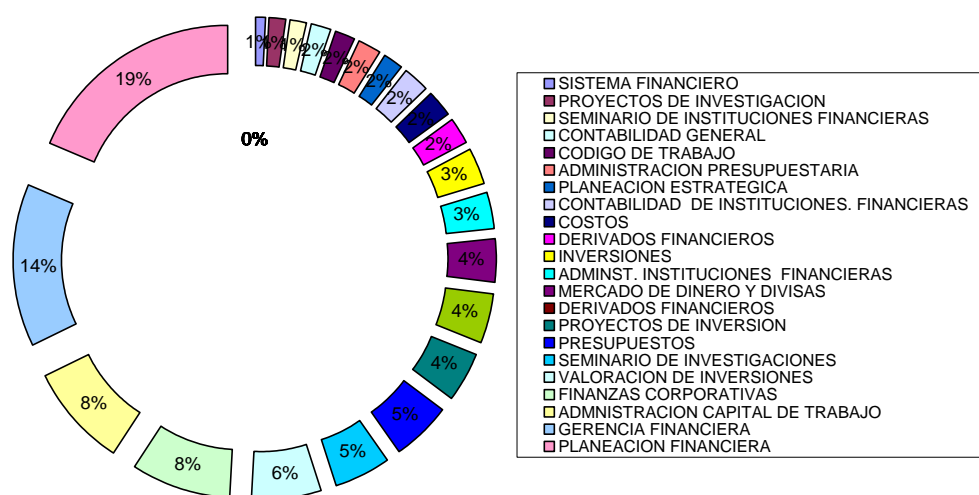


GRAFICO NO. 21

Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

### II.2.22. Inicio del ejercicio profesional según el nivel de formación actual

Para completar el conjunto de evidencias empíricas- relativo a la oportunidad de ejercitar el conocimiento financiero especializado- los encuestados manifestaron que les gustaría comenzar en el nivel de asistente; así se detecta una falta de seguridad para aspirar a cargos y perfiles ocupacionales de mayor jerarquía. Por tal razón amerita un proceso complementario de capacitación y

entrenamiento encaminado a una competencia del más alto nivel. De los encuestados (Ver Gráfico No. 22) la mayor proporción aspira comenzar en el nivel de analista con el 50%; al 38% le gustaría comenzar de asistente; y el 6% en calidad de planificador y consultor (los mismos porcentajes). De las expectativas ocupacionales es preciso considerar que el proceso de formación, en su contenido y en el ejercicio profesional requiere de un claro fortalecimiento para mejorar las condiciones de seguridad y confianza en la práctica profesional.

COMIENZO DE EJERCICIO PROFESIONAL DE ACUERDO CON EL NIVEL DE CONOCIMIENTO FINANCIERO ADQUIRIDO EN PORCENTAJE

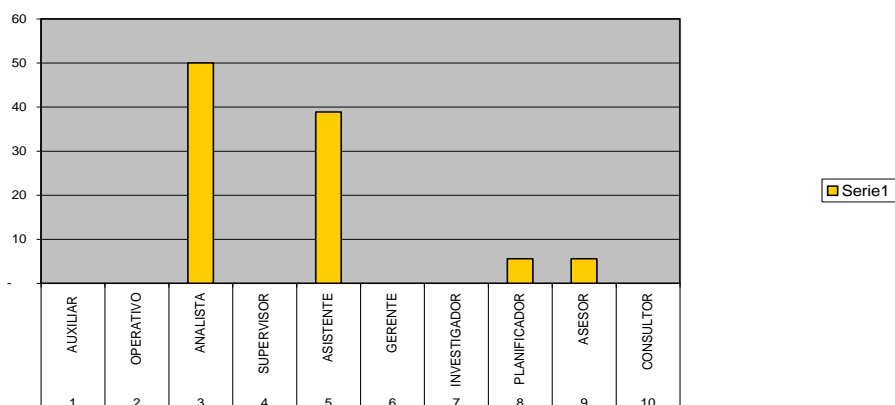


GRAFICO NO. 22  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

Con todo, del análisis de las evidencias empíricas se concluye en la inminente necesidad de incorporar nuevos elementos, criterios y prácticas de manera sistemática y sistémica en el proceso de enseñanza aprendizaje de la educación superior, particularmente en la PUCE-que es motivo de esta

propuesta- desde el impulso de un concepto de desarrollo del pensamiento científico financiero hacia el logro de una escuela de pensamiento, cuya gestión educativa en el mundo contemporáneo debe alcanzar los niveles de formación.

Dichos niveles deberán estar caracterizados por la calidad, y particularmente, por las expresiones de competencia en el ejercicio profesional. De hecho, todos los actores que se encuentran en el proceso de formación especializada, aportan al fortalecimiento de las ciencias financieras sistemática y sistémicamente, a partir de todos y cada uno de los instrumentos de formulación curricular y del modelo indispensable para el desarrollo del pensamiento científico financiero, expresados detalladamente en los capítulos posteriores (Cfr. Infra).

## CAPITULO III

## FORMACION UNIVERSITARIA SISTEMICA Y SISTEMATICA EN EL CAMPO FINANCIERO

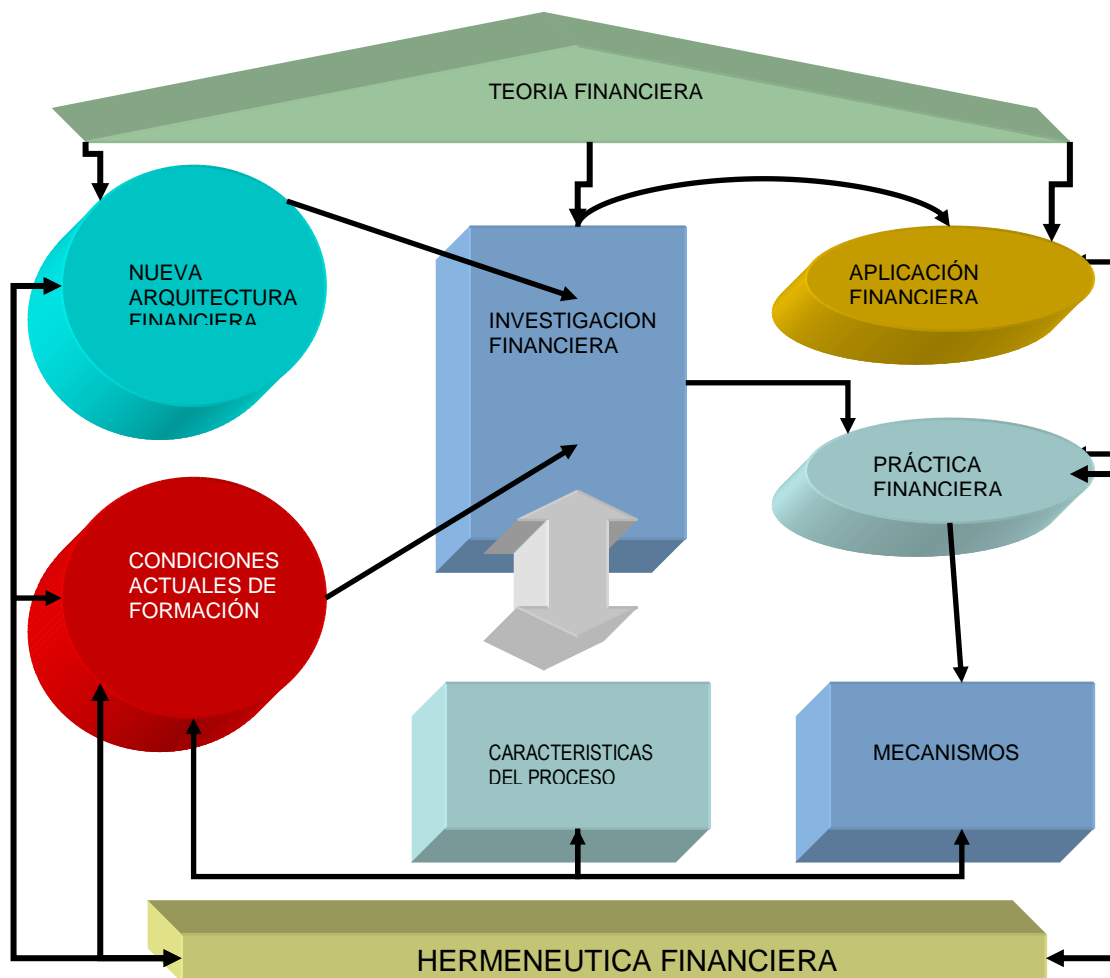


GRAFICO No. 23  
FUENTE Y ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

En el análisis de las características del proceso educativo especializado, a nivel universitario, la nueva arquitectura financiera y las condiciones actuales de formación, constituyen la fuente de la investigación financiera, todo lo cual, contribuye a la determinación de los mecanismos más adecuados para un proceso de aplicación y práctica financiera, a partir de la contribución de la

Teoría Financiera, hasta llegar a una concepción hermenéutica, oportuna, veraz y consecuente de los hechos de la economía real en el país.

### **III.1 El nuevo modelo de enseñanza aprendizaje y el funcionamiento de la NAF**

Sin duda, una de las condiciones para el logro de un proceso de enseñanza aprendizaje universitario sistémico y sistemático en el campo financiero es contar con la decisión, el entusiasmo y el compromiso, de alcanzar un cambio de paradigma metodológico en la educación superior, en todos los actores del proceso de enseñanza aprendizaje, particularmente, en el campo de las finanzas, tomando en cuenta que el proceso actual es estructurado y a la vez segmentado, mientras que el proceso que se propone es sistémico, sistemático dinámico, hermenéutico, de aplicación y extensión con certificación, mediante una arquitectura de supervisión, regulación y estabilidad financiera a partir de la gestión de competencias . ( *Ver Gráfico No.34*)

Paralelamente, uno de los objetivos fundamentales de este cambio metodológico es promover, a su vez, variaciones relativas al campo académico, en relación al conocimiento significativo. Por tanto, es una transformación, centrada en el eje del aprendizaje, es decir con un mayor grado de exigencia y rigurosidad epistemológica del proceso de enseñanza dirigido por el docente y de autoexigencia y responsabilidad del estudiante, en el aspecto financiero, con pautas de evaluación y monitoreo sistemático y sistémico, dentro de la especialización.

Otra de las razones que justifican un cambio de paradigma para la enseñanza de finanzas, es la renovación de los sistemas de enseñanza acordes con las nuevas tendencias y en el caso particular de este estudio, con la NAF, porque la formación profesional en finanzas debe responder a la nueva organización social y colectiva, es decir a la denominada “sociedad del conocimiento” <sup>22</sup>

Este innovador enfoque para la formación profesional en finanzas, es una oportunidad para establecer un mecanismo de permanente revisión de instrumentos y de herramientas, indispensables para superar la transmisión de conocimientos fragmentada, en procura de permitirles, de mejor manera a los estudiantes de la educación superior, la búsqueda del conocimiento financiero y de su aplicación e interpretación.

Esta nueva condición en la construcción de conocimiento, obliga al establecimiento de una escala de competencias, que le permitan al nuevo profesional incorporarse, con seguridad y confianza, al mundo laboral especializado. Sin embargo, se puede señalar, también, que el modelo -desde una perspectiva general- no debe descuidar las competencias genéricas, siendo en este caso la formación financiera, una suerte de eje de cultura para otras ocupaciones y profesiones, encaminadas al análisis de problemas, evaluación de estrategias y aporte de soluciones.

Lo anterior, posibilita la construcción de escenarios, a la par que la aplicación de la metodología en el proceso de enseñanza aprendizaje en la educación

---

<sup>22</sup> Nuevos patrones culturales, nuevos conocimientos, avances tecnológicos y valores dominantes que rigen el nuevo orden social.. en: Morin, Edgar, "El siglo del conocimiento puede ser el siglo de la ceguera", Castañeda; Javier, Nueva Mirada, <http://www.nuevimirada.cl/morin.htm>.

superior y supone experimentar un cambio esencial frente a las condiciones lineales y estructurales establecidas del pensamiento.

En esta consideración, vale destacar los contenidos formativos comunes, en el aspecto financiero- los particulares para la especialización-, dependiendo de las materias o de los módulos del proceso de formación, conjuntamente con los elementos clave del desarrollo metodológico como el perfil, la competencia y los objetivos específicos. En concordancia con lo anterior, es "...muy importante señalar el tipo de actividades y tareas que conlleva cada una de las modalidades a fin de que los alumnos tengan elementos de referencia" <sup>23</sup> para la etapa de planificación del trabajo a realizar en forma personal.

### **III.2. Las características del proceso**

En la conceptualización y categorización de las características del proceso educativo se pueden destacar las siguientes condiciones básicas<sup>24</sup>:

- Dinámica participación
- Diseño del proceso de enseñanza aprendizaje
- Integración de componentes

El nuevo modelo de enseñanza aprendizaje (NMEA) que se propone para la educación superior, especialmente en el campo financiero en concordancia con la NAF, debe sustentarse en un esfuerzo colectivo que articule la dinámica de participación del personal educativo inmerso en el proceso, sobre todo con una orientación sustentado en el pensamiento sistémico; es decir, que los avances

---

<sup>23</sup> De Miguel Díaz, Francisco Mario, Cambio de paradigma metodológico en la Educación Superior, Cuadernos de Integración Europea No.2, Septiembre 2005, Pág.23.

<sup>24</sup> Idem

en el proceso educativo a nivel superior se pueden alcanzar con una sistematización de los esfuerzos de los actores.

El diseño del proceso debe expresar la definición de un modelo educativo que contemple la dinámica de cambio del mundo actual y las expectativas del futuro que se construye con la visión y la labor del presente; mundo, caracterizado por un contexto tecnológico, que aunque no genera cambios cualitativos de manera directa si los propicia o, al menos, los potencia o hace posible diversas alternativas.

En la integración de componentes se concibe que una práctica educativa a nivel superior debe desarrollarse en el ambiente generado por el modelo, que básicamente integra tres componentes fundamentales: *el paradigma de pensamiento*<sup>25</sup>, *el enfoque educativo y los medios*.

- El paradigma de pensamiento, sustentado en entender cómo funcionan los hechos y acontecimientos financieros y cómo pueden cambiar con el tiempo en las relaciones dinámicas del modelo.
- El enfoque educativo, para el caso del modelo, el constructivista, por ser coherente con el pensamiento científico financiero
- Los medios, referidos a todos los elementos de la tecnología educativa moderna, que se encuentran al alcance de los formadores, capacitadores y facilitadores especializados en el campo financiero.

---

<sup>25</sup> Morin, Edgar, Introducción al pensamiento complejo, compilación de ensayos y presentaciones (1976-1988)

Es decir, que la construcción de escenarios con todos los elementos fundamentales permitirá, en el futuro, la eficiencia del proceso educativo a nivel superior y, paralelamente, crear las condiciones de un pensamiento científico significativo en la formación especializada de las finanzas, por una parte y por otra, el grado de influencia de las finanzas como eje de competencia en las demás disciplinas del conocimiento en las diversas profesiones.

También es trascendental considerar que a partir de una *práctica educativa dinámica de escenarios* (PEDE) hacia una perspectiva sistémica (PS) por medio del funcionamiento del proceso enseñanza aprendizaje a nivel superior en el ámbito financiero (PEANSAF), se fundamenta en el enfoque constructivista de la psicología cognitiva (ECPC), mediante una relación esencial con el criterio de interpretación en el ejercicio profesional (CIEP)

De tal manera que, se puede describir el modelo educativo en los siguientes términos:

#### **Modelo de enseñanza aprendizaje básico**

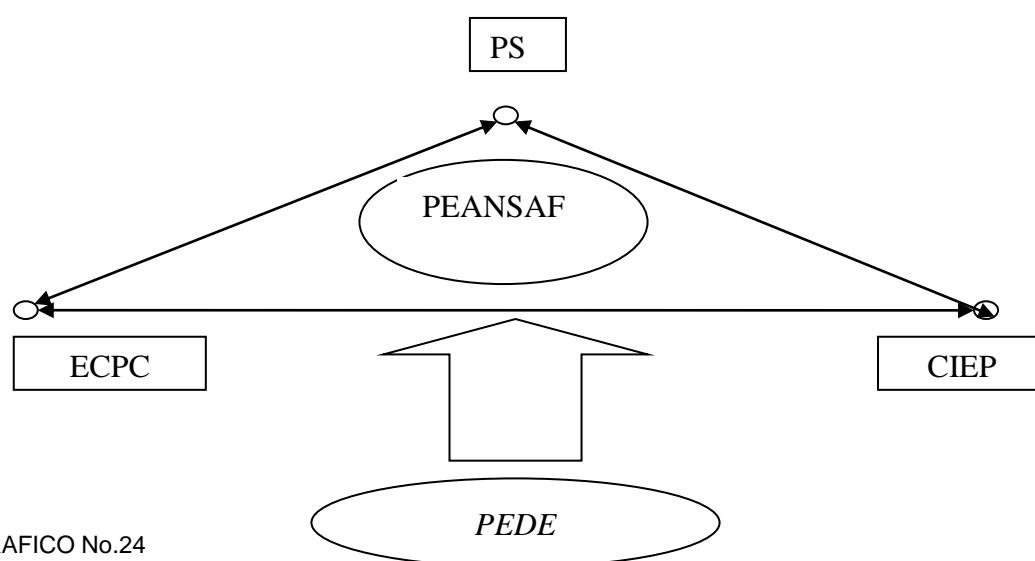


GRAFICO No.24  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

Así, el modelo de formación universitario, en el aspecto financiero, está estructurado por un sistema que integra el pensamiento sistémico, con el enfoque constructivista de la psicología cognitiva, bajo el criterio de interpretación en el ejercicio profesional, mediante un proceso de enseñanza aprendizaje a nivel superior en el ámbito financiero, con una característica del mercado laboral, tomando en cuenta una *práctica educativa dinámica de escenarios (PEDE)*.

Este modelo de enseñanza aprendizaje, debe integrar todos los demás conceptos filosóficos, pedagógicos y metodológicos, en el transcurso del tiempo, en un contexto cultural.

Al estructurar los diferentes contextos y escenarios de formación, en el ámbito financiero, bien se pueden establecer las pautas de un modelo que tome en cuenta los diferentes niveles de formación y práctica profesional con los más elevados estándares de competencia. Así el Gráfico No. 25 muestra la consolidación de los diferentes elementos de formación integrada, partiendo desde una formación general, hasta el sentido de vida y compromiso social, pasando por la especialización.

### Modelo de enseñanza aprendizaje integrado

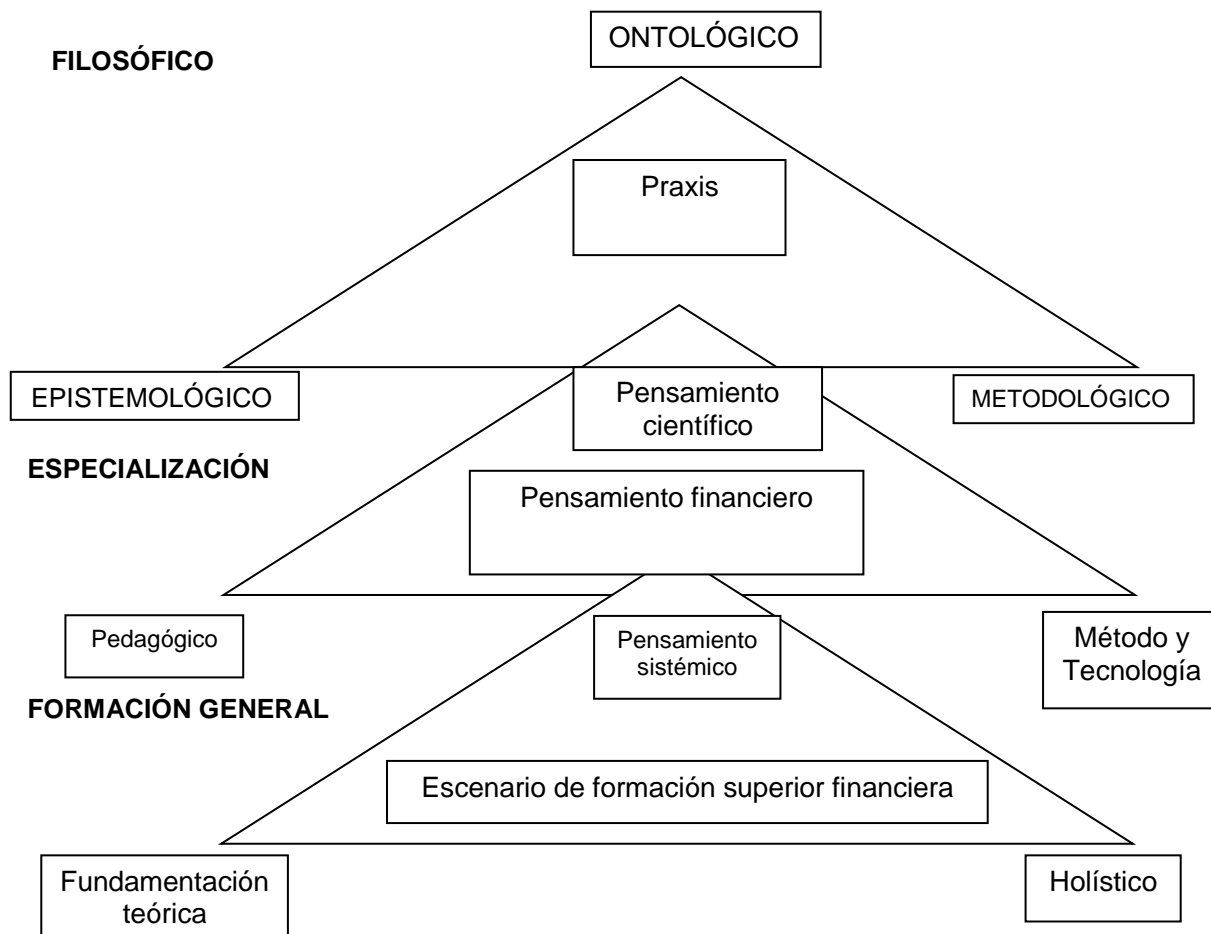


GRAFICO No.25

Fuente y Elaboración: Alfredo Muñoz

De lo presentado en el Gráfico 25, se pueden establecer algunos elementos más específicos a nivel operativo; todo ello dentro de una integración sistémica y sistemática del proceso de enseñanza aprendizaje para el ámbito financiero. De hecho, en él es posible establecer las relaciones del esquema constructivista, del pensamiento sistémico y científico en la formación de los

profesionales especialistas en finanzas. Esto parte de la clara diferenciación entre el método y lo metodológico, a partir de considerar al primero como un modo estructurado y ordenado de obtención de resultados y sistematización de conocimientos; mientras que el segundo es relativo a la metodología y es “parte de la lógica, que estudia los métodos del conocimiento” <sup>26</sup>

En función de estos criterios, a continuación se puntualizan las diversas relaciones de aprendizaje en el marco del constructivismo, del pensamiento sistémico y científico, con sus características, actividades y resultados para alcanzar una cultura financiera.

**Tabla 1: Relaciones de aprendizaje por construcción, pensamiento de sistemas y pensamiento científico**

Constructivismo	Pensamiento sistémico	Pensamiento científico
El que aprende finanzas posee <b>ideas</b> previas o <b>preconceptos</b> sobre el objeto de estudio	Las <b>ideas</b> se explican en el marco de un <b>paradigma</b> de pensamiento financiero	Las <b>ideas financieras</b> corresponden a <b>modelos mentales</b> y pueden expresarse en <b>modelos formales</b>
Las ideas y preconceptos financieros pueden describirse mediante <b>mapas conceptuales</b>	Las ideas se financieras se orientan y conceptualizan en <b>formas de pensamiento</b>	Los diagramas causales (conceptualización) y los estructurales (modelo) apoyan la <b>representación</b>
Se genera la Identificación de <b>Estructuras</b> Financieras de razonamiento, entre ellas las lógico-matemáticas.	Se proponen <b>formas de pensamiento</b> Lógico-Matemático	<b>Modelos estructurales, explicatorios y matemáticos que simulan el comportamiento financiero</b>
El docente <b>facilita</b> el proceso de construcción del estudiante de finanzas	El docente <b>estimula</b> procesos de pensamiento sistémico en el estudiante	El docente <b>guía</b> al estudiante en la construcción de escenarios financieros.

Fuente: <sup>27</sup>

Elaboración: Alfredo Muñoz

<sup>26</sup> Diccionario de la lengua española, <http://www.wordreference.com/definicion/metodo%C3%B3gico>

<sup>27</sup> Hugo Hernando Andrade Sosa , Carlos Arturo Parra Ortega□, ESBOZO DE UNA PROPUESTA DE MODELO EDUCATIVO CENTRADO EN LOS PROCESOS DE PENSAMIENTO,

**Tabla 2: Formas de Pensamiento, características, actividades de desarrollo y resultados**

Forma de Pensamiento	Características	Actividades	Resultado
Pensamiento estructural (PE)	Reconoce causalidad entre los diversos elementos de un fenómeno o hecho financiero-visión como sistema-.	Identificar ciclos causales simples, simulación por computador de fenómenos financieros	Análisis de la estructura básica de información financiera integrada a la información para los fines específicos
Pensamiento dinámico (PD)	Identifica patrones de comportamiento que rigen la dinámica de los sistemas financieros	Asociar ciclos causales con su comportamiento, simulación por computador	Utilización de los patrones estructurales para verificar el comportamiento financiero a través de los elementos dinámicos
Pensamiento genérico (PG)	Identifica similitudes y analogías entre fenómenos financieros de diferente naturaleza	Usar modelos causales (Se requiere PE y PD).	Aplicación de los conceptos financieros tanto cuantitativos y cualitativos de general aceptación
Pensamiento operacional (PO)	Identifica como trabajan realmente las variables e indicadores financieros	Probar modelos causales en computador	Sistematización de las variables y sustentación de los indicadores para los procesos de mayor profundidad y especialización
Pensamiento científico (PC)	Cuantifica variables. Propone y prueba hipótesis financieras	Manipular modelos preconstruidos, probar modelos financieros propios	Investigación, cuantificación y proposición de modelos financieros con formulaciones experimentales
Pensamiento especializado (PE)	Identifica la Relación entre estructura del modelo y el comportamiento financiero	Explicar sistemas financieros. Experimentos con micro y macro escenarios financieros	Identificación, explicación y construcción de modelos y escenarios financieros especializados
Pensamiento financiero (PF)	Aprecia y explica los acontecimientos financieros como resultado de interdependencias continuas, y no como	Diseñar y construir modelos, manipular micro escenarios, basados en modelos de simulación	Capacidad de construir y desarrollar a través de las diferentes variables un escenario financiero para la decisión.

### hechos aislados

Fuente: <sup>28</sup>

Elaboración: Alfredo Muñoz

En esta tabla se encuentran los diversos niveles de competencia profesional en la gestión financiera, producto de los avances del proceso de enseñanza aprendizaje a nivel de la gestión en la Educación Superior, hacia la construcción de una nueva cultura- tanto de especialización financiera como de una cultura financiera- para todos los órdenes de las diversas disciplinas del conocimiento.

Para completar el marco referencial del proceso enseñanza aprendizaje complejo al que se ha hecho referencia, a continuación, se realiza una conceptualización de la teoría y práctica financiera, que debe estar orientada a fortalecer la gestión de los nuevos perfiles profesionales, especializados en el ámbito financiero.

### **III.3 La teoría y la práctica financiera**

La educación superior y la innovación de procesos de formación profesional en finanzas, en concordancia con las características del modelo expuesto, requieren de una fundamentación teórica básica, como parte del conocimiento básico y general para encontrar las pautas de la creatividad y de la dinámica de competencias en el campo financiero.

En la fundamentación de la teoría, es esencial considerar el grado de abstracción de las diferentes fuentes de información y de libros de finanzas,

---

<sup>28</sup> Idem

tomando en cuenta que, ese nivel es indispensable para la comprensión y la adecuada asimilación de los conceptos, instrumentos y mecanismos propios del ámbito financiero. Sin embargo, dependiendo del grado de formación previa de los estudiantes-tanto de la especialización financiera como de la formación general- el conjunto bibliográfico- con no poca frecuencia- se presenta como fuente de desconcierto tanto para docentes como estudiantes, en la medida del nivel de competencia y de conocimientos adquiridos, debido –principalmente- a la nomenclatura y a las traducciones así como a las interpretaciones respectivas.

En algunas etapas, de la denominada literatura financiera, desde el punto de vista teórico, se han presentado alternativas de sistematización y estandarización de conceptos e instrumentos financieros, mediante Manuales, los cuales, en cierta medida, han alcanzado niveles para resolver problemas de carácter teórico.

Desde esta referencia previa, se debe destacar que el ejercicio profesional, en finanzas, altamente especializado, debe enfrentar, en la cotidianidad, el trabajo imprevisible y complejo de la aplicación del instrumental, indispensable en el aspecto financiero, y de aplicación práctica de las argumentaciones financieras.

De igual manera, la práctica financiera es otro de los elementos fundamentales para el ejercicio profesional tanto especializado como en general. Por consiguiente, debemos catalogar, tanto los criterios fundamentales, como aquellos de aplicación conducentes a la formulación de instrumentos de formación, instrucción, capacitación y gestión financiera de alta condición de eficiencia y calidad, bajo un eje de pensamiento financiero generalizado.

En este sentido, el aprovechamiento de la información y documentación se encuentra del lado profesional y permite potenciar las competencias profesionales, en cambio se puede señalar un nivel de incertidumbre en la utilización de la misma información por parte de los recién graduados de profesionales.

Todos los lineamientos teórico-conceptuales de las finanzas cuentan con un conjunto de herramientas que, en la actualidad, se han modificado sustancialmente al incorporarse en otros espacios del conocimiento y diversas disciplinas y profesiones. Al respecto, y en concordancia con las bases paradigmáticas de las finanzas, los diferentes escenarios de aplicación integran áreas de especialización tales como: marketing, producción, administración de recursos humanos, calidad, planeación, ecología, reglas de control, decisión, registro, políticas, precios; así como, proyecciones, en la construcción de escenarios mediante protocolos especializados.

En la fundamentación de la Teoría Financiera, es preciso tomar en cuenta los requisitos claves del pensamiento complejo y sistémico, mediante las cuales se puede lograr mayor eficiencia en la formación de los nuevos profesionales.

Esta condición tiene que ver directamente con la relación entre teoría y práctica financiera, vital en la formación y ejercicio profesional, en la medida en que mediante ella, el estudiante se encuentra capacitado para el diseño y evaluación de cualquier situación financiera de la realidad económica. En esta

línea, es gráfico lo manifiesta *sir Arthur Conan Doyle*: “de no pasar a la teoría si no se tienen, previamente, todos los datos”.<sup>29</sup>

Con todo, se debe advertir, que en base a las referencias teóricas y prácticas de las finanzas- como en cualquier disciplina desde un punto de vista amplio- al tener propósitos analíticos, se inserta, ineludiblemente en una dimensión crítica:

En un sentido más estricto, lo crítico es lo alternativo o lo heterodoxo, y en ambos casos los sinónimos citados nos informan de que en lo crítico siempre hay una presencia de lo otro, del alter que presenta una posición diferente, o bien que manifiesta una opinión que es otra, hetera, herética, heterodoxa(...), pues no en vano un premio Nóbel y economista tan prestigioso como fue el recientemente fallecido Wassily Leontief (quien decía) ¿Cuándo dejarán los investigadores (...) de preocuparse por el estado de equilibrios estables y estacionarios y el espléndido aislamiento en que se encuentra ahora la economía académica? Esta situación se mantendrá probablemente mientras los miembros permanentes de los departamentos importantes de Economía continúen ejerciendo un estrecho control de la formación, la promoción y las actividades de investigación de sus compañeros más jóvenes.<sup>30</sup>

De lo expuesto anteriormente, y por extensión de las finanzas dentro del aspecto económico, ya es hora de que la teoría, en función de reflexiones pedagógicas, filosóficas y psicológicas, encuentre el mecanismo integrado, sistémico y sistemático para sustentar un proceso de enseñanza aprendizaje moderno, innovador, científico, con sentido social y comprometido.

---

<sup>29</sup> Heyden, Peter van der, LA PRÁCTICA FINANCIERA: BREVE TRATADO, Fondo de Cultura Económica, Ed.1996, Reimpresión 2001, Cita en Resumen de libro, <http://www.fondodeculturaeconomica.com/detalleLibro.asp?ctit=090009R&ori=edi>

<sup>30</sup> ECONOMÍA CRÍTICA: TEORÍA Y PRÁCTICA, Enciclopedia Multimedia Virtual Interactiva, <http://www.eumed.net/cursecon/libreria/2004/dg/4n.htm>

Por ende, tomando en consideración el marco conceptual tradicional, de innovación teórico-práctica, se puede advertir, que el mejor camino de integración teórica y práctica financiera, es el de los resultados.

Dichos resultados, bien se pueden encontrar: en los nuevos productos, en la evaluación, en las propuestas de gestión financiera, en las decisiones, en los mercados, en las micro y macro finanzas, en lo internacional, en lo global y en lo local; en lo familiar y en lo empresarial, en la legislación y en la aplicación de las normas; en el corto y en el largo plazo; en la información, en la inversión y en el financiamiento, en suma en ese conjunto de indicadores que permitan verificar los avances de formación y de competencia.

En este sentido, los resultados y alcances de un nuevo proceso de enseñanza aprendizaje se pueden evidenciar en lo académico y en lo práctico del proceso, en su planificación, en la investigación y en el diseño curricular sistemático y sistémico de los perfiles de formación; en la propuesta y la respuesta; en el uso de los ejes transversales de la formación (instrumentos de cálculo) en las nuevas tecnologías de información y las nuevas metodologías de dicho proceso.

En la perspectiva de la NAF, escenario fundamental de la formación financiera científica, se pueden lograr altos niveles de competencia para posicionar, con mayor valor agregado, el recurso humano profesional al servicio de la sociedad.

De hecho, las mejores expresiones de una sistemática práctica financiera – basada en el desarrollo teórico y financiero en cada uno de los órdenes anotados- se evidencian en la misma gestión en su conjunto, y en las apreciaciones de un pensamiento innovador

#### **II. 4. La investigación financiera**

El desarrollo de esta tesis gira en torno al aspecto medular de la investigación financiera, en todo el planteamiento científico, concordante con uno de los procesos fundamentales de la universidad en general.

Merece especial reflexión el conjunto de propuestas de investigación financieras que han estado orientadas a las determinaciones de factibilidad, es decir, a la elaboración y utilización de datos y referencias, en otras palabras a los denominados cierres de negocios, en otros casos las investigaciones financieras han estado referidas a las condiciones contables de la deuda o las recientes inversiones relacionadas con el narcolavado.

En otro orden de cosas, en el contexto de la sociedad actual, la investigación financiera ha estado vinculada, parcialmente, con los mecanismos y procesos de fraude y de manejo de recursos provenientes del narcolavado; es decir una investigación *expost*. En este sentido, la propuesta de un nuevo proceso de enseñanza aprendizaje universitario, sistémico y sistemático de la disciplina financiera, conduce a un pensamiento científico *sine qua no*, cuyo mayor aporte

se podrá observar en una investigación financiera preventiva y propositiva para evitar los errores recurrentes de las aplicaciones financieras actuales.

Dicho pensamiento científico constituye la base de un riguroso proceso de investigación financiera referida a todos los ámbitos del ejercicio profesional y académico. En ella, se articulan todos los elementos, hechos, situaciones y condiciones financieras -dentro de la globalización- en el ejercicio profesional, y en la propia búsqueda de construir un pensamiento, con una nueva filosofía de finanzas, en cada uno sus roles y acontecimientos específicos.

De este modo, el alcance de la investigación financiera, inexorablemente, estará en relación directa con las condiciones académicas y profesionales, en la búsqueda de valores agregados, conducentes a expresar la teoría y práctica al servicio empresarial y de las finanzas públicas, desde nuevos conceptos y miradas respecto de nuestra realidad socioeconómica, política y jurídica, para neutralizar posiciones, que muchas veces, tergiversan los fundamentos académicos y de práctica financiera.

La investigación financiera con rigor académico, debe combatir la denominada costumbre financiera, sustentada en una anticuada práctica sin fundamentos: en aras de tener una verdadera identidad y poder tomar decisiones fundamentales en concordancia con los lineamientos de una soberanía empresarial, en campo privado y con el respaldo estatal en el ámbito de unas finanzas profesionales y éticas.

Al respecto es importante señalar como principales criterios de las finanzas profesionales, las dimensiones de eficacia y de confianza en los procesos de investigación financiera, con estos dos conceptos se pueden viabilizar propuestas y escenarios viables y factibles tanto de gestión como de administración financiera, con entera responsabilidad y con un grado de perspectiva hacia lo nuevo.

El sesgo de la investigación financiera hacia los controles de actividades delictivas ha conducido a una labor que ha perdido oportunidad de acción. Por lo tanto la investigación financiera que se propone con esta posibilidad de formación profesional universitaria puede conducir a establecer los niveles de prevención, la oportunidad y el desarrollo de posibilidades de decisiones científicas, en el tejido financiero actual, tan virtual y dinámico.

La investigación financiera que se propone dentro de las consideraciones de la NAF, es una condición y un requisito fundamental en el proceso de enseñanza aprendizaje de las finanzas, porque contribuye a la formación integral de una cultura financiero tanto en el ámbito nacional como internacional, para que la participación profesional sea eficiente.

El *eje de investigación* debe estar orientado a fortalecer la formación de los estudiantes en sus prácticas básicas, en el desarrollo de consultorías y asesorías de la especialización y en la verificación y avances de los nuevos conceptos financieros tomando como referente escenarios reales.

La *investigación financiera* conjunta entre docentes y estudiantes puede constituirse en la base para los trabajos de formulación científica, así como en el mecanismo de capacitación y desarrollo profesional del futuro especialista.

De manera básica, a partir de una nueva concepción pedagógica, filosófica y psicológica, la investigación financiera sustenta todo el proceso y se constituye, además, en la fuente fundamental de los requerimientos colectivos y empresariales, en vista de que permite racionalizar y accionar, de formas eficiente y práctica, las actividades de extensión universitaria, en su conjunto.

Asimismo, los propios resultados de la investigación financiera pueden aportar sustancialmente a la sociedad, con los elementos jurídicos que se desprenden de las disposiciones legales vigentes, y de este modo dar paso a un nuevo código de comportamiento financiero.

Paralelamente, la investigación financiera posibilitará -en forma práctica- el establecimiento de modelos y escenarios para precisar los parámetros de costos y servicios financieros acordes con la realidad y en beneficio del gran colectivo.

## **II.5 La hermenéutica financiera**

La categorización conceptual de la hermenéutica financiera, en el contexto de la Educación Superior en base al enfoque de la NAF, puede constituir un elemento de discusión interpretativa, no sólo en el ámbito de las ciencias

económicas y ciencias administrativas en calidad de campos de especialización, sino en las demás ciencias y disciplinas del conocimiento, en tanto y en cuanto, aparezcan las finanzas como paradigma financiero.

Al respecto, en esta investigación se ha tomado como un elemento clave el conjunto de definiciones y sentidos de *hermenéutica*, como reflexión esencial en torno a una indispensable perspectiva epistemológica, para la producción del conocimiento financiero de carácter científico, base de la configuración de un pensamiento serio, y por ende de una innovadora cultura, en el ámbito de las finanzas.

Rafael Echeverría (1993) plantea que:

(...) La hermenéutica representará, por lo tanto, el estudio de la interpretación y el entendimiento de las obras humanas. El lenguaje y el fenómeno de la comunicación estarán en el centro de su preocupación. El entendimiento se verá asociado a los actos de expresar, de explicar, de traducir, y por lo tanto de hacer comprensible el sentido que algo tiene para otro (...) (p:195)<sup>31</sup>

A partir de este argumento, se pueden valorar dos términos esenciales que se ajustan al ámbito financiero: las obras humanas y la comunicación, en la gestión económica financiera, sobre la base de una formación profesional con una significativa dosis de compromiso social.

Jürgen Habermas (2000), en su concepción de la Hermenéutica, dice:

"(...) Toda expresión de significado ya sea una manifestación (verbal o no verbal), un artefacto cualquiera como una herramienta, por ejemplo, una institución, o un texto se puede identificar desde una perspectiva doble, como acontecimiento material y como una objetivización inteligible de significado. Podemos describir, explicar o predecir, un, murmullo que se parece a la

---

<sup>31</sup> Mujica, Miguel, Conocer en Ciencias Administrativas desde una perspectiva Hermenéutica, Universidad Nacional Experimental Simón Rodríguez, Revista UNESR, Gerencia 2000, Vol. 2, Enero Marzo 2001, Págs. 27-41, <http://lineca.entretemas.com/Articulos/conocerencienciasadministrativas.htm>

expresión de una frase hablada, sin tener idea de lo que significa esta expresión (...) (p: 35-36) <sup>32</sup>

Así, en términos generales, los autores citados anteriormente, convergen en sus concepciones de hermenéutica, a la par que en el nivel de validez que otorgan a la comunicación, sobre todo al momento de explicar resultados los cuales los podemos aplicar al órdeb de decisiones financieras, atendiendo a un claro proceso de comprensión, e interpretación, en función de significados generados. Y es allí precisamente en donde las relaciones entre las personas y entre las instituciones y las entidades a nivel global, se convierten en un elemento decisivo de análisis.

Dicha mirada del conocimiento financiero, incide en aquella perspectiva inductiva-interpretativa, elemento metodológico útil para la práctica financiera y la aplicación de la respectiva teoría; de hecho se constituye en el paso complementario desde un enfoque hipotético-deductivo hacia uno interpretativo- inductivo.

En el caso de las Finanzas y dentro de un ambiente complejo, la consideración de la perspectiva Interpretativa viene a ser una orientación obligada- aunque no exclusiva-, particularmente en el contexto de transición hacia una nueva sociedad.

Al respecto, *el pensamiento complejo* de Edgar Morín (1986:125-126), plantea la transición de la sociedad desde una visión mecanicista, circular, determinista, precisa y estática, al reconocimiento de una visión aleatoria,

---

<sup>32</sup> Idem, <http://lineca.entretemas.com/Articulos/conocerenciiasadministrativas.htm>

accidental, casual, dinámica, emergente e intervencionista, aspirando al conocimiento multidimensional y globalizante, en el cual objeto y sujeto son inseparables, características propias dentro de un contexto sumido en una complejidad nunca esperada y que las organizaciones deben afrontar.<sup>33</sup>

De otra parte, de manera complementaria, es preciso tomar en cuenta el sentido histórico y religioso de las definiciones de hermenéutica:

Interpretación Bíblica o Hermenéutica: La buena interpretación bíblica debe responder a la pregunta: "¿Cómo puedo entender lo que significa este pasaje en particular?" Como hay reglas que gobiernan su uso, es una ciencia. Puesto que no basta con sólo conocer las reglas, también es un arte. Asimismo hace falta práctica para aprender a usar las reglas."<sup>34</sup>

"Concepto de hermenéutica: La hermenéutica es la ciencia de la interpretación. El término etimológicamente, se deriva del verbo griego hermeneuo, que significa explicar, traducir, interpretar."<sup>35</sup>

Tanto el concepto griego, como aquellos de épocas posteriores se refieren a la determinación del significado de las palabras mediante las cuales se ha expresado un pensamiento.

La hermenéutica es la materia que se apresta al estudio y comprensión de cualquier texto, su aceptación es general en todas las culturas, pues sus principios son aplicables para la cabal comprensión de cualquier texto, sin importar el idioma en el que fue escrito, la cultura del escritor o de los lectores y en fin todos los aspectos que se toman en cuenta para comprender correctamente un texto literario.<sup>36</sup>

Paralelamente, de los elementos hermenéuticos mencionados, es imprescindible tomar en cuenta el planteamiento complementario que Gadamer hace sobre el conocimiento, en sus fundamentos de hermenéutica:

---

<sup>33</sup> Idem, <http://lineca.entretemas.com/Articulos/conocerenciasadministrativas.htm>

<sup>34</sup> Creando Visión Total, Definiciones de Hermenéutica, [http://adorador.com/creavit/definiciones\\_de\\_hermeneutica.htm](http://adorador.com/creavit/definiciones_de_hermeneutica.htm)

<sup>35</sup> Idem

<sup>36</sup> Idem

El conocimiento, como facultad propiamente humana, implica dialécticamente una interpretación y, sin lugar a duda, toda interpretación humana implicará, por ende, un reconocimiento de la realidad estudiada o que se quiere comprender.<sup>37</sup>

Por consiguiente, el objeto central de la hermenéutica gadameriana permite explicar lo que ocurre en la condición humana fundamental del comprender interpretativo como una experiencia antropológica.

En tal virtud, la hermenéutica ha permitido rastrear la experiencia de la verdad, buscarla, indagar sobre ella, como experiencia realizada de cada persona, de manera tal que se ajusta al campo de las finanzas.

En este sentido y en concordancia con el pensamiento científico financiero se puede explicar una extensión de la hermenéutica hacia el campo financiero en el área que trata de explicar las decisiones fundamentales de su aplicación y gestión. Por tanto, se puede manifestar que con la hermenéutica financiera, de hecho, se puede tener una visión lógica que trascienda la opinión y la interpretación propia como punto de partida de un pensamiento financiero generalizado. Para ello es preciso tomar en cuenta el puesto significativo de la hermenéutica en la reflexión filosófica actual.

De manera que, bien se puede entender como hermenéutica financiera, aquella corriente filosófica que recogiendo los fundamentos de:

“(…) la fenomenología de Husserl y en el vitalismo nietzscheano, surge a mediados del siglo XX y tiene como máximos exponentes al alemán Hans Georg Gadamer (nacido en 1900), Martín Heidegger 1889-1976), los italianos

---

<sup>37</sup> Lugo Rengifo, Gerardo Luis, Esbozos sobre la hermenéutica de Gadamer, <http://www.monografias.com/trabajos11/gadamer/gadamer.shtml#PROPUESTA>

Luigi Pareyson (1918-1991) y Gianni Vattimo y el francés Paul Ricoeur (nacido en 1913). Todos ellos adoptan una determinada posición en torno al problema de la verdad y del ser, siendo la primera definida como fruto de una interpretación, y el ser (mundo y hombre) como una gran obra textual inconclusa que se comporta de manera análoga a como lo hace el lenguaje escrito.

No obstante, la hermenéutica contemporánea más que un movimiento definido es una "atmósfera" general que empapa grandes y variados ámbitos del pensamiento, calando en autores tan heterogéneos como Michel Foucault, Jacques Derrida, Jürgen Habermas, Otto Apel y Richard Rorty.”<sup>38</sup>

Para complementar el propio alcance de la hermenéutica, es conveniente hacer relación al amplio espacio que ha ganado la hermenéutica jurídica. Por consiguiente, si se trata de una determinada posición, interpretación y aplicación de leyes fundamentales en el ámbito financiero, bien puede ser asumido dicho enfoque como parte de un nuevo concepto de enseñanza aprendizaje, a nivel superior en la PUCE.

De esta manera se puede considerar la hermenéutica financiera, como elemento significativo en el proceso de enseñanza aprendizaje, sin duda servirá para ampliar y profundizar, tanto la especialización financiera- mediante la creación de un pensamiento científico-, como una cultura financiera entre los nuevos perfiles profesionales y aquellos en las demás ramas del conocimiento. Todo esto desde una concepción paradigmática de la globalización y de los nuevos retos que plantea ya la arquitectura financiera.

---

<sup>38</sup> Análisis antropológico. Schleiermacher. Malentendidos. Ranke. Dilthey. Heidegger. Corriente crítica Universidad Complutense de Madrid, [http://html.rincondelvago.com/hermeneutica\\_geertz.html](http://html.rincondelvago.com/hermeneutica_geertz.html)

## CAPITULO IV

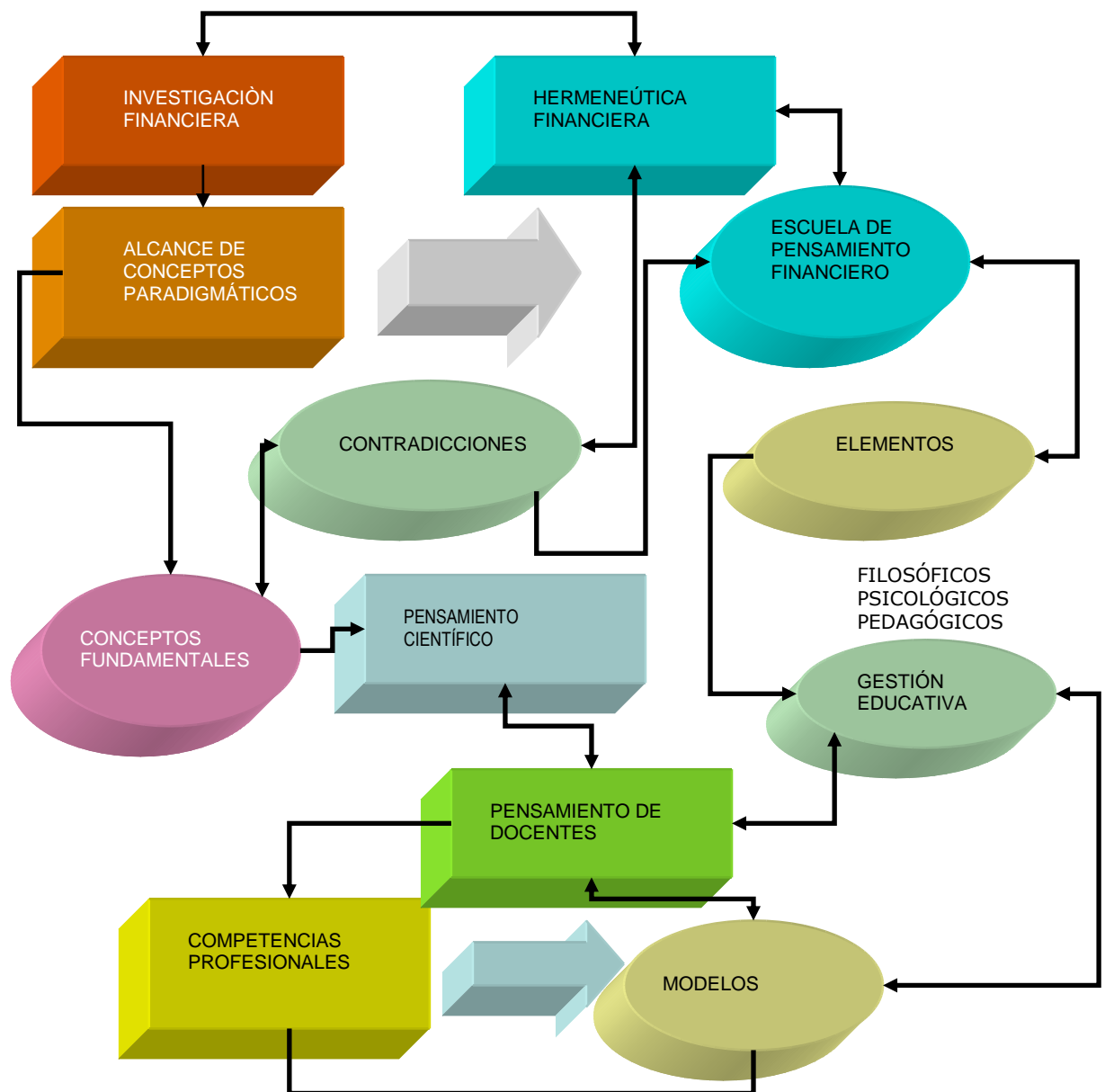
PENSAMIENTO CIENTIFICO EN LA EDUCACION UNIVERSITARIA  
EN EL CAMPO FINANCIERO

GRAFICO No. 26  
FUENTE Y ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

A partir de la investigación financiera y de la hermenéutica financiera, el presente capítulo intenta sustentar al pensamiento científico financiero, partiendo del análisis de los conceptos paradigmáticos financieros generales hasta llegar a la consideración de los elementos básicos de una escuela de pensamiento financiero, mediante el estudio de las contradicciones significativas en el campo financiero, las cuales condicionan, de modo directo, los conceptos fundamentales hacia la construcción de un pensamiento científico.

De otra parte, en el análisis de las escuelas del pensamiento financiero se pretende establecer las pautas de los elementos filosóficos, psicológicos y pedagógicos hacia una efectiva gestión educativa con incidencia directa en la labor docente, cuyo pensamiento diverso debe manifestarse en aspectos de competencia profesional encaminados a una verdadera aplicación de modelos educativos a nivel superior, en el caso que compete a esta propuesta, en el campo financiero.

En el desarrollo de este capítulo, relacionado con el pensamiento científico en la educación universitaria, es esencial la conceptualización del pensamiento científico financiero en la PUCE, partiendo de un análisis de los alcances de los conceptos paradigmáticos y del lineamiento fundamental de las diversas escuelas del pensamiento financiero, para el diseño de un conjunto de criterios- que dentro del proceso de enseñanza aprendizaje en el ámbito de la NAF y de la globalización- encaminados al logro de una cultura financiera que incorpore la competencia docente.

A continuación, se presenta una alternativa y conceptualización del rol de las finanzas dentro del proceso educativo para generar riqueza y oportunidades para la empresa y el estado con la inversión y, mediante un pensamiento científico, tomando como entorno nuestra localidad.

### Alternativa y conceptualización de las finanzas a partir de la localidad

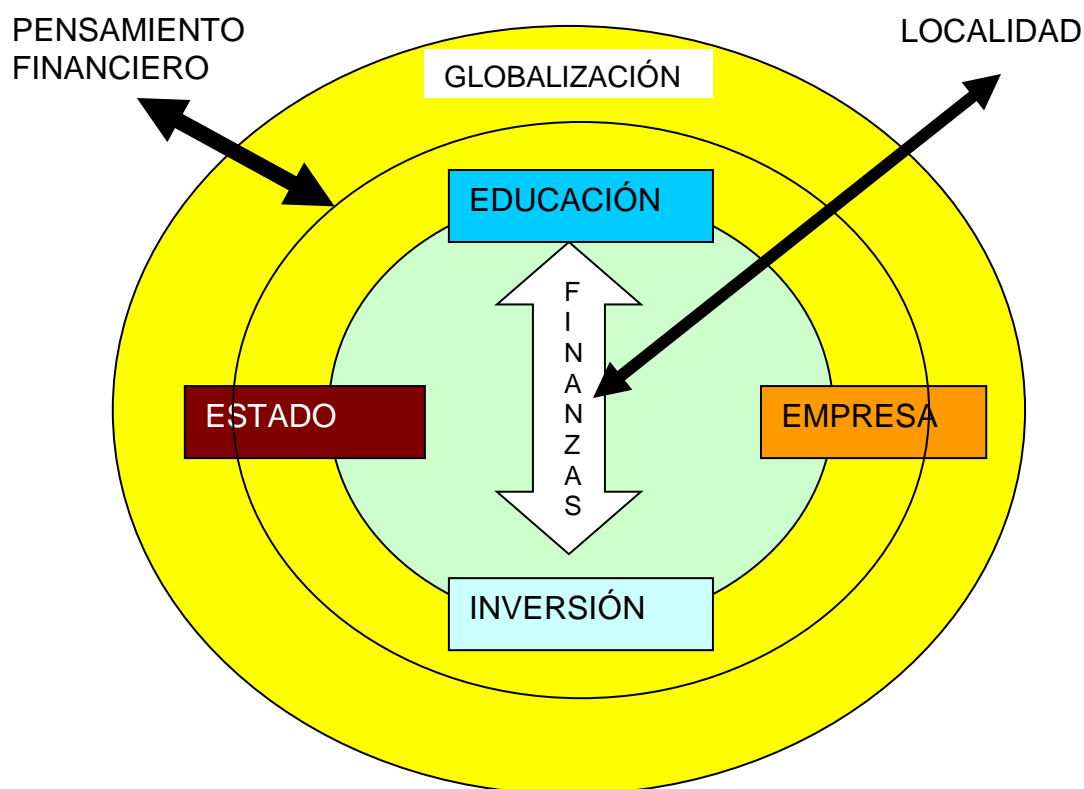


GRAFICO No.27

FUENTE Y ELABORACION: Alfredo Muñoz

En el ámbito de la globalización y de la Nueva Arquitectura Financiera (NAF) la formación universitaria debe estar acorde con el paradigma financiero, y ser el

eje de una nueva escuela de pensamiento, sobre todo a partir de la categorización de las condiciones trascendentales de la formación financiera especializada y de carácter general en la PUCE, que requiere el país para posicionar sus fortalezas en el mundo contemporáneo.

#### **IV.1 Alcances de los conceptos paradigmáticos y las escuelas del pensamiento financiero.**

En el estudio de los alcances de los conceptos paradigmáticos y las escuelas del pensamiento financiero, es primordial confrontar los elementos contemporáneos- que se desprenden vertiginosamente de la globalización-, tomando en cuenta que las soluciones estáticas a las que hemos estado acostumbrados, no concuerdan con los entornos y perspectivas financieras, aceleradas y diversas que aparecen en la complejidad del mundo real.

En el primer capítulo se habían manifestado ya (Cfr. Supra) las consideraciones fundamentales y las raíces del paradigma financiero. En lo que respecta a este capítulo, corresponde identificar un conjunto de categorías paradigmáticas, cuyo alcance dentro de las escuelas del pensamiento, permitan el status del pensamiento financiero y su cultura requerida inexorablemente, en todos los estamentos de la sociedad.

En el ámbito financiero- a partir de una perspectiva científica- tanto las reglas cuanto los procedimientos financieros, explican los acontecimientos o soluciones financieros, agrupados todos ellos en un *paradigma o matriz disciplinal*, en la medida que existan los exponentes y profesionales competentes, formados desde las nociones de los nuevos espacios del

conocimiento especializado; vale recalcar en este punto que los paradigmas no son estáticos y , por consiguiente, en su misma evolución histórica son múltiples.

Por consiguiente, bien se pueden considerar como los primeros conceptos paradigmáticos: la información, la utilidad y la toma de decisiones financieras, las cuales ostentan características propias, que bien pueden ser reemplazadas por otras, en relación directa con nuevos aportes a la teoría financiera. También cabe una categorización de los fenómenos por los cuales se pueden justificar nuevos alcances en materia financiera, cuando:

- “- Han sido bien explicados por los paradigmas existentes y aparentemente no proporcionan motivo para la contracción de una nueva teoría.
  - Los fenómenos cuya naturaleza son explicados pero cuyos detalles sólo pueden comprenderse a través de una teoría posterior.
  - Las anomalías que no son tomadas en cuenta por los paradigmas existentes.
- “<sup>39</sup>

De este modo, es comprensible que la disciplina financiera como ciencia no se encuentra alejada a los cambios que se generan en el ámbito científico, a tal punto que, en el mundo contemporáneo, urge buscar los espacios educativos a nivel superior para el desarrollo de nuevos principios, cimientos de un sistema económico y social, basados en una rigurosa competencia financiera que nos conduzcan hacia una cultura financiera dentro de la sociedad.

---

<sup>39</sup> Kuhn, Tomás, La estructura de las revoluciones científicas, México, Fondo de Cultura Económica, 1982, pp. 80 – 91, en: <http://www.monografias.com/trabajos28/evolucion-paradigmas/evolucion-paradigmas.shtml>

En este sentido vale destacar la incidencia y los alcances paradigmáticos, del dinero, del mercado financiero y del mercado de capitales, de los costos, de las herramientas y los instrumentos, cuyas proyecciones detalladas permiten un sinnúmero de espacios y acontecimientos de práctica financiera en beneficio personal, empresarial, sectorial, nacional y global, en los que priman con mayor incidencia los nuevos sistemas y modalidades de control, como consensos internacionales de nivel macro y micro financiero.

El paradigma del beneficio se caracteriza por su vinculación a los conceptos económicos de valoración empresarial, sustentados en la determinación de la utilidad y en la riqueza, a través del sistema de información financiera sistemática y permanente.

El dinero dentro del ámbito financiero es otro concepto paradigmático que se manifiesta como medida y sustento de existencia y subsistencia. Es imprescindible entender que el dinero no es la raíz de todos los males; más bien la prueba de una carencia sustancial que es clara muestra de los desajustes de una economía real.

Indudablemente, en una sociedad de mercado la acumulación de dinero crea un espacio en el contexto socio económico y financiero; siempre y cuando, sea producto honrado profesionalmente y sin codicia, mediante la aplicación de un régimen de pensamiento financiero totalmente ético. En este sentido, el alcance de este concepto paradigmático tiene que ver con la brecha entre riqueza y pobreza; así los que están en el lado de los ricos, piensan la

conservación de su dinero y no en gasto; todo ello es asunto de actitud y de pensamiento financiero. Además, el autor dice:

(...) conozco gente que vive en casas gigantes y tienen 2 carros de lujo último modelo y una suburbana para el fin de semana, cualquiera que los ve piensa ellos son ricos, pero cuando tiene un poco de información se da cuenta que la casa es alquilada y los carros todavía los deben.<sup>40</sup>

Lo expuesto, da cuenta que el mencionado alcance paradigmático del dinero puede demostrar una falta de cultura financiera, toda vez que en el largo plazo, la sustentabilidad familiar empresarial y nacional se encuentra en la solidez y la solvencia financiera, manejadas con criterios profesionales y apoyados en una cultura financiera básica.

En relación directa con el concepto del dinero, aparecen conceptos asociados como el ahorro y el gasto que, sin duda, tienen un alcance social y económico que bien puede ser cambiado por un pensamiento financiero incoativo relacionado con los mayores niveles culturales y educativos, en la propia formación universitaria.

De otro lado, en lo atinente a los alcances financieros, la Teoría Financiera hace hincapié en administrar los riesgos financieros que asumen los denominados agentes en el proceso de toma de decisiones. Por tal razón, en relación directa con los mercados especializados, los precios, los costos, las valoraciones y los instrumentos financieros, han abierto en la globalización

---

<sup>40</sup> Murillo, Carlos, Alcanzar Libertad Financiera, 2005, <http://www.mailxmail.com/curso/vida/alcanzarliberyadfinanciera/capitulo1.htm>

nuevos ámbitos y horizontes para el desarrollo de un pensamiento financiero especializado y científico, de los cuales nuestro país no puede estar alejado,.

Es más, las operaciones financieras han condicionado el desarrollo de sistemas en tiempo real, que justifica plenamente un concepto científico profesional en el campo financiero, para una mejor la comprensión de los riesgos financieros así como la administración de ellos.

De esta manera, se prevé claramente la precisión de una corriente de pensamiento especializada en finanzas, apropiada a nuestro entorno y hacia la globalización, que proporcione las herramientas financieras adecuadas para la administración de los riesgos financieros, en todos los niveles del ejercicio profesional, tomando en cuenta fundamentalmente los condicionamientos de la nueva arquitectura financiera en todos los órdenes del conocimiento financiero.

### **Escuelas de Pensamiento Financiero**

De otra parte, para establecer el entorno fundamental del pensamiento científico financiero en la educación superior, en el cual convergen los elementos sustanciales de carácter filosófico, psicológico y pedagógico, cuyas condiciones permiten un proceso de enseñanza aprendizaje efectivo en el aspecto financiero, es esencial ampliar la mirada hacia las escuelas del pensamiento financiero. Al respecto, es importante destacar, en forma descriptiva, los principales aportes de las corrientes del pensamiento económico al ámbito financiero.

Dentro del desarrollo del pensamiento financiero se pueden destacar las principales contribuciones del *cameralismo*, que inicia la ciencia de las finanzas como disciplina moderna, desde una perspectiva estatal. A la par, se constituye en la tendencia precursora de la doctrina financiera del autor alemán Wagner. En esta escuela se concibe a las finanzas públicas como eje fundamental de la participación del estado en la sociedad, tomando en cuenta la administración de los recursos financieros. El cameralismo se lo concibe, en Alemania, al conjunto de principios plasmados en política de gobierno para incrementar los ingresos del estado, como la principal meta del mercantilismo, de la época.

Asimismo, dentro de la evolución del pensamiento financiero se destaca- dentro de las finanzas públicas- la contribución de *la fisiocracia* al considerar tanto el impuesto sobre el aumento neto de la riqueza, la teoría de la amortización del impuesto territorial, así como los gastos públicos como los pilares de su línea de pensamiento. En torno a este enfoque, se estructura un pensamiento financiero básico, que posteriormente es el eje de todo el proceso impositivo. En esta escuela de pensamiento, se perfecciona el pensamiento sobre los aspectos particulares del sistema impositivo.

Posteriormente, Adam Smith profundiza en materia financiera sobre dos temas fundamentales tales como: el papel del estado y los principios tributarios de igualdad, certeza, comodidad y economicidad. De igual modo, se encuentra el fundamento financiero de la recaudación de impuestos, que se convierten en el instrumento de las finanzas públicas.

En cuanto a la contribución de David Ricardo, su esencia está en la obra Teoría General de la Distribución, en la cual su doctrina financiera gira entorno a la incidencia de los impuestos que afectan a la renta.

En la secuencia del pensamiento financiero, luego aparece el aporte de las *finanzas clásicas*, las que reconocen y propician el efecto redistributivo como principio de reparto social, cuyos fundamentos se encuentran vigentes en las aspiraciones de los grupos sociales más desfavorecidos.

A partir de los dos conflictos bélicos, particularmente de la Segunda Guerra Mundial se puede apreciar la contribución de Keynes al pensamiento financiero en su obra “Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero” (1936). Dicho autor construye una nueva teoría económica en la que:

Su doctrina le atribuye al Estado el papel de reactivante de la economía mediante las inversiones que suplen la insuficiencia de la inversión privada. Esto echa luz sobre el gasto y los recursos del Estado.<sup>41</sup>

A partir de ello las finanzas públicas se constituyen en el eje corrector del nivel de empleo y del crecimiento del ingreso, que se manifiesta en un manejo financiero preestablecido de los recursos del estado.

Siguiendo con la cronología en la búsqueda de los fundamentos de los escenarios financieros, aparece la Teoría Financiera de Alvin Hansen, cuyo aporte se sustenta en la observación empírica que las inversiones requieren en los países industrializados, con elevados ingresos.

---

<sup>41</sup> Mariel Ferrari, Romina, Evolución del pensamiento financiero  
<http://www.monografias.com/trabajos29/pensamiento-financiero/pensamiento-financiero.shtml>

Posteriormente, se consolida la Teoría de las Finanzas funcionales de Abba Lerner, cuyo principal contenido se deriva del pensamiento Keynesiano, pero lo supera, negando que el sistema tributario de un país tenga como objeto la cobertura de los gastos, asignándole un papel de instrumento de absorción de poder adquisitivo del sector privado.

Otro de los parámetros más destacados se resume a los de la *escuela marginalista austriaca* que consideró a las finanzas públicas como un problema de valor, lo cual complementa el criterio de la satisfacción de las necesidades.

En el avance del pensamiento financiero se presentan dos corrientes a partir del enfoque marginalista: una relacionada con la escuela austriaca y otra relacionada con la doctrina sociológica y la doctrina política.

A partir de la corriente marginalista, varios autores reconocen al concepto financiero como proceso, como fenómeno, como actividad; tal es el caso de la doctrina alemana de Adolfo Wagner que se vincula con la doctrina cameralista.

Todo lo expuesto hasta aquí, en el proceso de evolución del pensamiento financiero ha significado el sedimento conceptual básico del desarrollo de la doctrina financiera en el campo del estado y en el concepto macroeconómico.

Dicho pensamiento financiero- en muchos aspectos- se encuentra en la administración pública como eje de las finanzas internacionales en el marco de la globalización; dicha influencia se ha profundizado en la dimensión espacial y temporal del pensamiento científico, de carácter general, manifestado en los postulados de diferentes sociedades y naciones, las cuales en los temas

educativos-, con una base editorial- han producido gran cantidad de información y de casos de aplicación financiera.

De hecho, se pueden encontrar, escuelas de pensamiento financiero, por sus particularidades como: la escuela anglosajona, la escuela norteamericana de finanzas, la escuela iberoamericana, la escuela asiática, la escuela mexicana, la escuela francesa, la escuela chilena, la colombiana, entre otras. Por ende, nuestro afán es sentar las bases para construir una escuela de pensamiento financiero con nombre propio, *la escuela financiera de la mitad del mundo*.

### **La conceptualización del pensamiento científico**

Desde el comienzo del siglo XX, particularmente desde la Segunda Guerra Mundial, la ciencia se manifiesta cada vez más como un elemento determinante del porvenir de la humanidad. De otro lado es indiscutible que las ciencias aplicadas y las técnicas:

intervienen de forma directa, y de un modo cada vez más apremiante, en nuestra existencia cotidiana (...) actualmente la mayoría de los gobiernos se esfuerzan en llevar a término una política eficiente de la investigación científica con vistas a acrecentar el poder material de sus países. Pero el progreso de las técnicas depende de una manera cada vez más estrecha del de las ciencias puras mientras que, a la inversa, cada innovación técnica es utilizada inmediatamente por los teóricos. Del mismo modo, toda acción de conjunto que sea coherente con el desarrollo de la investigación científica debe llevar también, de manera prioritaria, a la investigación fundamental (...) <sup>42</sup>

De lo expuesto se puede entrever una primera contradicción fundamental en el escenario científico. Mientras se confunda el estilo comercial de nuestras economías, al margen de las consideraciones científicas en la educación

---

<sup>42</sup> Carrillo Arroyo, Rafael, Historia del Pensamiento Científico, Siglo XX, <http://thales.cica.es/rd/Recursos/rd98/Filosofia/02/capitulo1.html>

superior, no podremos superar las barreras de la competitividad y de la innovación. Por ejemplo, mientras se busca comercializar los filtros para las emanaciones de la combustión vehicular, con las pruebas pertinentes, otros países se encuentran en verdaderos procesos de investigación para encontrar productos alternativos para los combustibles; al apasionarnos en nuestro vital producto petrolero con plantas caducas, no hacemos nada de ingeniería financiera por poner una aplicación, para cerrar las cifras y emprender en verdaderos proyectos estratégicos.

La actual evolución de la vida científica lleva consigo otras contradicciones, relacionadas con la necesaria coordinación de los trabajos de los investigadores, en la cual, pese a la indispensable intervención del poder político en la distribución de los recursos presenta, efectivamente, el peligro de reducir en forma considerable la libertad creadora de los investigadores, debido a la ausencia de recursos para las actividades de investigación.

En el desarrollo de la ciencia, en general, existe un obstáculo relacionado con la visión de trabajos inmediatamente rentables, un país en general requiere no sólo de salud y educación sino de una visión y de una vocación científica para superar las limitaciones de la pobreza.

En los últimos años, ha mejorado la cooperación científica internacional, no lo suficiente, sin embargo la cooperación, lleva a los científicos a considerarse:

“más allá de toda frontera política e ideológica, como miembros de una misma comunidad, solidarios en la obra que persiguen.”<sup>43</sup>

Otra contradicción que enfrenta el pensamiento científico es la rapidez del avance del conocimiento. Al respecto, en el país aún se trasluce un ritmo imperceptible del avance del pensamiento financiero, debido a la ausencia de centros, unidades e institutos de investigaciones, que no permiten la gestión del conocimiento.

De hecho, existen limitados resultados respecto a la extensión de los campos del conocimiento y de la transformación del conocimiento financiero, por ende se constituye en de las contradicciones que enfrenta, en su dinámica el pensamiento financiero. De esta contradicción se desprende otra referente a los estudios exclusivamente de estructura, lo cual limita sobre todo la concepción general del análisis y del desarrollo del pensamiento científico.

En cuanto a la inferencia de los resultados del conocimiento, el proceso de enseñanza aprendizaje parte, fundamentalmente, de una concepción empírica; en otras palabras, la costumbre es asociada a las consideraciones regulares o a las coincidencias con las experiencias del pasado, especialmente asociadas. Así, la ocurrencia de un evento financiero se basa en la ocurrencia de otro evento paralelo.

En esta línea de análisis, es obligado señalar lo que el autor John Dewey manifiesta sobre la existencia de tres grandes dificultades en el pensamiento empírico:

---

<sup>43</sup> Idem, <http://thales.cica.es/rd/Recursos/rd98/Filosofia/02/capitulo1.html>

1.- Conduce a falsas creencias: El método empírico no ofrece manera alguna de diferenciar entre conclusiones correctas y conclusiones erróneas (...)

2.- Incapacidad de enfrentarse a lo nuevo: Hasta las creencias más fiables fallan cuando se enfrentan a lo nuevo (...)

3.- Engendra inercia y dogmatismo mental: La inercia mental, la pereza, el conservadurismo injustificable, son las más probables consecuencias del método empírico."<sup>44</sup>

En este mismo contexto dicho autor, manifiesta su visión respecto a la costumbre, que en la cotidianidad es la base de todas las preconcepciones financieras y la más amplia práctica financiera especializada, razón por la cual es necesario referirse al sentido empírico y a la proyección que se tiene con el pensamiento científico, de manera particular en un proceso de enseñanza aprendizaje en el campo financiero.

(...)La inferencia empírica sigue la rutina propia de la costumbre y no tiene nada que la guíe cuando esas huellas desaparecen". (165). Este aspecto es tan importante para separar destreza de pensamiento científico que Clifford señala: "La destreza capacita a un hombre para tratar las mismas circunstancias con las que se ha encontrado antes, mientras que el pensamiento científico lo capacita para tratar circunstancias diferentes, con las que antes jamás se había encontrado" y define al pensamiento científico como "la aplicación de experiencias antiguas a nuevas circunstancias". (164)<sup>45</sup>

En este sentido, el pensamiento científico aborda el tratamiento de eventos diferentes y diversos, en la cual la experiencia anterior es esencial, a un punto tal que, en el futuro bien se pueden alcanzar grandes avances en el proceso de enseñanza aprendizaje, en el ámbito financiero.

---

<sup>44</sup> Dewey, John: "Cómo pensamos" Cognición y desarrollo humano. PAIDOS. España 1989  
<http://www.monografias.com/trabajos10/john/john.shtml#me>

<sup>45</sup> Idem, <http://www.monografias.com/trabajos10/john/john.shtml#me>

#### **IV.2 Los elementos filosóficos, psicológicos, pedagógicos y criterios en la gestión educativa a nivel superior**

Dentro del análisis del pensamiento científico financiero, en el ámbito de la educación universitaria, es fundamental referirse a los elementos filosóficos, psicológicos y pedagógicos que son parte de la gestión educativa en la enseñanza superior, especialmente si se trata de una concepción innovadora para acrecentar el conocimiento, avanzar en la conceptualización y obtener un nivel de interpretación profesional, además de contar con una línea de pensamiento solidario y comprometido con la sociedad actual.

##### **Elementos filosóficos**

En el “conocimiento filosófico” se pueden encontrar los aspectos más significativos para un pensamiento financiero ajustado a los términos de la ciencia. Por tanto se denomina ciencia financiera, todo cuanto signifique encontrar fundamentos y criterios de una cultura financiera desde un modelo de enseñanza aprendizaje a nivel superior.

Sin embargo, el reto de esta investigación está precisamente en generar pensamiento no desde la línea occidental, sino dentro de una de mayor complejidad, por cuanto el tratamiento es holístico y sistémico. En tal virtud, se ha determinado como línea de partida la filosofía oriental, que actualmente se encuentra despertando nuevos acercamientos a los aspectos financieros, aun cuando el conocimiento financiero se refiere más a la filosofía occidental.

En este contexto, cabe ciertas inquietudes: ¿qué se ha podido hacer para encontrar un pensamiento latinoamericano y particularmente un pensamiento ecuatoriano en el ámbito financiero?, al respecto, es de particular interés

determinar los acercamientos de la filosofía en general a la concepción financiera especialmente en el proceso de enseñanza aprendizaje.

En su proceso de desarrollo, el conocimiento filosófico de carácter occidental se ubica alrededor del siglo VI AC <sup>46</sup>, cuya conciencia racional se va produciendo gradualmente, en los presocráticos, Aristóteles y Platón, hasta llegar a establecer ciertas características, dentro del conocimiento filosófico, que en nuestros días se los conoce como: Explicativo, Racional, Crítico, Especulativo y Práctico, los cuales dentro del ámbito financiero, permiten una lógica en el proceso de enseñanza aprendizaje, además que en los propósitos de esta tesis pueden conducir hacia un pensamiento científico financiero que contribuiría en la formación profesional y en la práctica profesional especializada.

En esta consideración, lo explicativo del conocimiento filosófico, se encuentra en todas las teorías filosóficas que intentan o tratan de dar explicaciones del mundo, del hombre y del conocimiento; de hecho, este elemento permite la explicación integral de los aspectos del ámbito financiero.

Respecto a lo racional, se puede advertir que el saber en la cotidianidad es experiencial; consiguientemente es preciso tener claro que:

(...) el saber filosófico es racional porque se funda en una relación lógica: los hechos ocurren de tal o cual manera porque son una consecuencia lógica de ciertos principios considerados verdaderos (los axiomas, por ejemplo). Esto significa que la racionalidad del saber la entendemos aquí como la posibilidad de organizar los conocimientos en un sistema deductivo donde unos se pueden

---

<sup>46</sup> Cazau, Pablo, Los antepasados del conocimiento científico, [http://soko.com.ar/CBC/Teorico/Conocimiento\\_Cient.htm](http://soko.com.ar/CBC/Teorico/Conocimiento_Cient.htm).

inferir a partir de otros en forma necesaria. El prototipo de este saber podemos encontrarlo en la geometría de Euclides o en la metafísica aristotélica.<sup>47</sup>

A partir de lo citado, se puede manifestar que lo racional, como elemento filosófico, contribuye a una formación especializada en el campo financiero, con toda la fundamentación en la explicación de los modelos de aprendizaje y en los modelos disciplinarios especializados.<sup>48</sup>

En el marco referencial de lo crítico-otra de las características del conocimiento filosófico- se ha podido constatar, mediante los ejes del conocimiento y de la relatividad de los conceptos, que la filosofía ha sido revisada constantemente y quizás el aporte más significativo se le pueda atribuir a Descartes:

(...) cuando decide poner en duda todos los saberes anteriores y, consecuente con el espíritu de la filosofía, se propone iniciar desde sus fundamentos y sin supuestos previos, un nuevo conocimiento.<sup>49</sup>

De lo anotado, se concluye que el elemento crítico permite una mejor condición del proceso enseñanza aprendizaje en las ciencias financieras, de tal manera, que la formación –general y especializada- vaya por los senderos adecuados para construir un pensamiento financiero acorde con la época, las condiciones y las visiones de los seres humanos, orientados a la búsqueda de conocimiento nuevo y de paradigmas innovadores.

El siguiente elemento, que tiene que ver con lo especulativo<sup>50</sup> del conocimiento filosófico, se lo considera como medio para satisfacer la

---

<sup>47</sup> Cazau, Pablo, Los antepasados del conocimiento científico, [http://soko.com.ar/CBC/Teorico/Conocimiento\\_Cient.htm](http://soko.com.ar/CBC/Teorico/Conocimiento_Cient.htm)

<sup>48</sup> Todas aquellas formulaciones de explicación para interpretar los resultados especializados del campo financiero en el proceso de enseñanza aprendizaje.

<sup>49</sup> Cazau, Pablo, Los antepasados del conocimiento científico

curiosidad del *cómo* y del *porqué*, aspectos que permiten llegar a conclusiones especiales, y en el caso particular de esta propuesta, a las conclusiones financieras que dan paso a la interpretación especializada. En este sentido, este elemento es congruente con las más elevadas aspiraciones de un pensamiento científico en el campo financiero, para la labor de la enseñanza y dentro del campo de la investigación.

Respecto de lo práctico del conocimiento financiero, vale resaltar que el significado pragmático tiene que ver con la influencia del análisis; la contribución que dicho sentido, asimismo, puede dar a los procesos de análisis financiero, tanto dentro de la formación especializada, como de aquella de carácter general.

Entre los elementos filosóficos-en la línea del pensamiento científico en el campo financiero- no se puede dejar de mencionar algunos aspectos relacionados con los aportes de Thomas Kuhn en lo referente a la “nueva filosofía de la ciencia” y a “ la evolución de la ciencia” , la mismas que dan énfasis en la descripción histórica de la ciencia, por tanto un carácter de “Ciencia normal” cuyas revoluciones científicas son los cambios bruscos en las teorías, de manera que, las fundamentaciones de este filósofo sustentan la pretensión de esta propuesta de avanzar en un pensamiento científico financiero en la PUCE.

Adicionalmente, en esta perspectiva, Kuhn manifiesta que:

---

<sup>50</sup> Especulativo, en el buen sentido y en el contexto del análisis, significa, reflexionar, pensar, discutir, para alcanzar un sistema coherente de conocimientos.

(...)los logros de una teoría integrada al paradigma dominante en períodos de ciencia normal son acumulados e integrados en los libros de texto que se utilizan para entrenar a las nuevas generaciones de científicos en los problemas y soluciones legítimas del paradigma.<sup>51</sup>

En este contexto, Thomas Kuhn distingue dos formas principales del uso de paradigma. De una parte, como logro, una forma nueva y aceptada de resolver un problema en la ciencia, y por otra como un conjunto de métodos utilizados en el trabajo científico.

En conjunto, lo expuesto evidencia las posibilidades reales de explicar un proceso de formación en el campo financiero, a partir de los elementos filosóficos, vinculados a concepciones paradigmáticas y teóricas, sustentadas en el análisis y construcción sistemática en la Educación Superior, en el marco investigativo de la nueva arquitectura financiera en el contexto de la sociedad global.

### **Elementos psicológicos**

En referencia a los elementos psicológicos que contribuyen a la generación de un pensamiento científico financiero, a partir de una primera aproximación se puede identificarr conceptos significativos relacionados con el proceso de formación.

Así en el proceso de enseñanza aprendizaje financiera, se puede asumir la creación de actores, puesto que la construcción de escenarios financieros – en el entorno de la propia realidad- permite dar respuestas e interpretaciones adecuadas y convincentes, en materia financiera. De manera que la

---

<sup>51</sup> Kuhn, Thomas, La estructura de las revoluciones científicas,  
[http://www.hemerodigital.unam.mx/ANUIES/itam/estudio/estudio02/sec\\_11.html](http://www.hemerodigital.unam.mx/ANUIES/itam/estudio/estudio02/sec_11.html)

construcción de los escenarios financieros debe encerrar los antecedentes y características de los actores. Es más, dentro de la concepción general de la investigación se suma el criterio de la finanzas conductuales, con lo cual no sólo se estará en condiciones de establecer las respuestas y los efectos que se manifiestan en los afectados por las medidas financieras y de los mercados, sino que en el proceso de enseñanza aprendizaje se tomarán en cuenta los criterios y características de los diferentes actores y agentes de los acontecimientos que se describen en los escenarios.

En función del análisis de los elementos psicológicos se puede entender la necesidad de una instrumentación pedagógica, a través de dos autores: el de los alumnos y el de los docentes, en tal virtud, no sólo el carácter es crucial, sino que lo es, adicionalmente, la personalidad.

Visto de esta manera, se pueden encontrar un conjunto de situaciones producto de la influencia de los factores psicológicos: fobias, odios, conflictos de poder, liderazgos, competencias, idealizaciones, que de una manera u otra, influyen en los actos de evaluación, calificación, actitud activa, crítica y creativa de los docentes y de los estudiantes, dentro del proceso de enseñanza aprendizaje de las finanzas.

En la consideración de la personalidad como elemento psicológico fundamental, dentro del proceso de enseñanza aprendizaje de las finanzas, se suma el de la confianza y la ética, que pueden sustentar no solo el proceso de formación universitaria, sino el propio ejercicio profesional como mayor efectividad y competencia.

En esta circunstancia, vale indicar el concepto de personalidad, así como su radio de influencia en la educación superior que manifiesta el autor Emilo Ortiz

Torres:

La personalidad constituye la expresión superior del mundo subjetivo del hombre que adquiere un carácter histórico concreto. - La determinación social de la personalidad nunca será directa ni inmediata, pues las influencias ocurren por múltiples vías y a través de las características individuales del propio sujeto, es decir, a través del prisma de su subjetividad. - El proceso formativo de la personalidad se expresa en el comportamiento del sujeto mediante la exteriorización conductual de sus cualidades internas (subjetivas). Es pertinente aclarar que la conducta es un elemento importante que refleja el nivel de desarrollo de la personalidad, pero no de manera absoluta porque se puede simular, por lo que es necesario no limitarse solamente a ella como indicador de desarrollo, teniendo en cuenta que no es la personalidad la que actúa sino el sujeto con un carácter intencional. - Detrás de esas manifestaciones externas y concretas de la personalidad están las regularidades cualitativas formadas sistemáticamente (...)"<sup>52</sup>

Al respecto, es esencial la determinación social de la personalidad por cuanto, en el proceso de enseñanza aprendizaje existen un conjunto de elementos subjetivos que puede llevar a interpretaciones particulares, alejadas del compromiso social de la formación financiera; por tanto, la exteriorización conductual en los mejores logros de la formación financiera, a nivel de la educación superior, forjará un pensamiento financiero de mayor compromiso; así como un conjunto de valores para establecer las líneas de competencia profesional en el ámbito financiero.

### **El pensamiento financiero a partir de la responsabilidad docente**

---

<sup>52</sup> Ortiz Torres, Emilio, Un modelo de personalidad para la formación de valores en la educación superior, Universidad de la Habana, Cuba  
<http://www.psicologiacientifica.com/publicaciones/biblioteca/articulos/ar-ortiz01.htm>

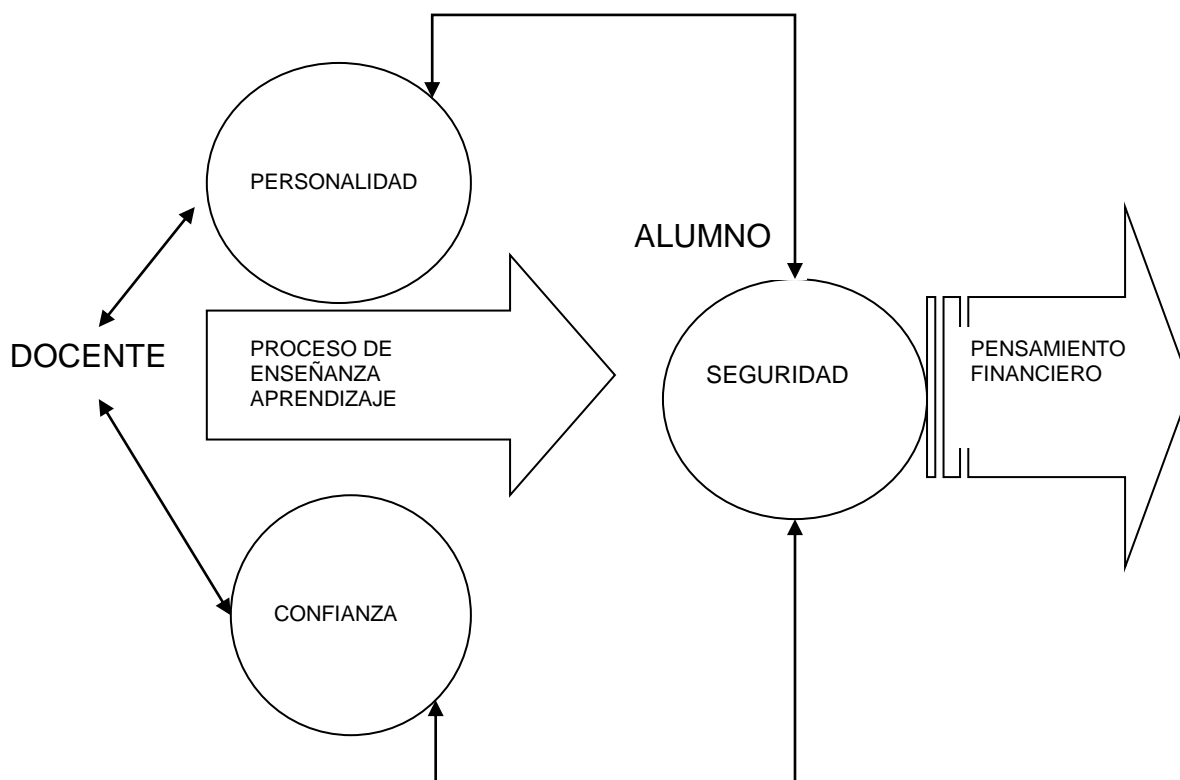


GRAFICO No. 28  
Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

En la aplicación de los elementos psicológicos, la responsabilidad docente se fundamenta en una personalidad, bajo condiciones especiales de un proceso de enseñanza aprendizaje y una formación de pensamiento científico, que pueden generar criterios de confianza para el estudiante universitario, que adquiere seguridad, lo cual redundará en el desarrollo del pensamiento financiero en la práctica de sus actividades profesionales futuras.

Respecto de lo ya manifestado, dentro del análisis de los elementos significativos de carácter psicológico, se puede señalar lo que el comportamiento humano tanto racional e irracional de mercado, en procesos de compra, representa el rasgo de la historia evolutiva cuando se indica que: “La teoría de psicología financiera (...) sostiene que la gente trabaja más duro

para evitar perder dinero, que para ganarlo, también es aplicable a los monos”

53

En este orden de cosas, la formación profesional - desde una concepción del comportamiento humano, en los procesos de educación universitaria- debe tomar en cuenta para el pensamiento financiero, todos aquellos elementos sustanciales de respuesta para superar los niveles y espacios concientes de la evolución del pensamiento científico en base a determinadas cualidades de competencias financieras que se expresan a continuación:

**Tabla 3: Cualidades del comportamiento humano y alcance financiero**

CUALIDADES	ALCANCE FINANCIERO
El colectivismo	HACIA LA GLOBALIDAD Y COMUNIDAD
La perseverancia	PERMANENCIA DE CONCEPTOS FINANCIEROS
La honestidad-honradez	SINCERIDAD Y FRANQUEZA EN RESULTADOS FINANCIEROS
El humanismo	SENSIBILIDAD SOCIAL, COMPASIÓN Y BONDAD COLECTIVA
La dignidad (seriedad-decoro)	SERIEDAD Y DECORO EN LA APLICACIÓN DE CONCEPTOS FINANCIEROS
La austeridad	EFICIENCIA FINANCIERA
La solidaridad	COMPROMISO SOCIAL EN FUNCION FINANCIERA
La disciplina	CUMPLIMIENTO PERMANENTE DE LAS DISPOSICIONES FINANCIERAS VIGENTES
La laboriosidad	RESPONSABILIDAD Y TRABAJO FINANCIERO

<sup>53</sup> Chen, M. Keith, Escuela de Gerencia Empresarial de la Universidad de Yale. Estudio realizado junto a Venkat Lakshminaryanan (del Departamento de Psicología) y Laurie Santos (del mismo departamento y que además dirige el Capuchin Cognition Laboratory), <http://www.solociencia.com/medicina/05102105.htm>

	EFFECTIVO
El patriotismo	PENSAMIENTO NACIONAL
La sencillez	AUTENTICIDAD E IDENTIDAD FINANCIERA
La independencia	INTEGRIDAD, AUTONOMIA Y AUTOCONTROL FINANCIERO
La delicadeza	CORTESÍA, TERNURA Y CALIDEZ DE RESULTADOS FINANCIEROS
Entusiasmo	PASIÓN FINANCIERA
El activismo	DILIGENCIA Y DINAMISMO
El criticismo	CRÍTICO Y AUTOCRÍTICO EN EL CAMPO FINANCIERO
La autoestima	POTENCIALIDAD DE PLANTEAMIENTOS DE CARÁCTER FINANCIERO

Fuente: Universidad de la Habana

Elaboración: Alfredo Muñoz

Con lo expuesto en la tabla anterior, bien se puede considerar el enfoque de proceso y su desarrollo por separado, a partir de un conocimiento especializado mediante la discusión y el debate colectivo orientado al logro de un juicio moral, con valor teórico y metodológico. Para esto es preciso tomar en cuenta que la formación a nivel universitario debe responder a necesidades sociales concretas, para que el nuevo profesional sea competente en conocer, actuar y pensar en función del medio y con una proyección de transformación, del entorno.

### **Elementos pedagógicos**

En lo que se refiere a los elementos pedagógicos, a nivel de educación superior se debe tomar en cuenta, desde el punto Psicopedagógico, que

el proceso educativo creativo, en el ámbito de la nueva arquitectura financiera en el enfoque del pensamiento científico implica:

(...) la transformación del medio y por tanto, del individuo que va experimentando transformaciones a partir de lo que aprende y de las habilidades y capacidades que adquiere para colaborar con la solución de los problemas que se le presentan en la labor profesional y personal, de ahí su relación con el proceso de aprendizaje. La simple asimilación de conocimientos acabados no propicia la creatividad (...)"<sup>54</sup>

Por consiguiente, la Pedagogía debe crear procesos educativos, en este caso a nivel superior, que puedan contribuir al desarrollo mental del alumno en el ámbito financiero, provocando a la vez un proceso de pensamiento científico permanente para potenciar las capacidades profesionales futuras, es decir que el proceso cognitivo, planteado por Vigotsky<sup>55</sup>, es provocado por el aprendizaje financiero especializado.

En el proceso pedagógico son elementos indispensables: el clima pedagógico, el aprendizaje, la enseñanza, la información, las tutorías y la evaluación; adicionalmente, el tipo de comunicación, la infraestructura tecnológica, la metodología utilizada, la modalidad formativa, la relación estudiante profesor, la flexibilidad, tiempo lugar y ritmo, y el tipo de curso.

--El clima pedagógico, es esencial en el proceso de enseñanza aprendizaje, por cuanto es la base para la comunicación; así, las consideraciones de la libertad de pensamiento, tomando en cuenta que los estudiantes aprenden sin temores y desarrollan su imaginación constituyen los elementos sustanciales para potenciar los conocimientos especializados.

---

<sup>54</sup> López Calischs, Ernesto, El proceso de formación de las competencias creativas., Universidad del Pinar del Río, Cuba. <http://www.gestiopolis.com/recursos4/docs/ger/procomcraea.htm>

<sup>55</sup> Ídem

--En lo referente al aprendizaje, debe fundamentarse en un sistema que propicie la apropiación del conocimiento, de sentimientos de solidaridad y responsabilidad, de actitudes, de valores tanto actuales como potenciales para actuar dentro de una práctica profesional especializada en finanzas con los más altos estándares de transformación y de creación de escenarios financieros bajo un pensamiento científico financiero.

--Concomitantemente con el proceso anterior, a partir de un conjunto de conocimientos básicos se puede llegar a condicionar el proceso de enseñanza aprendizaje, en la dinámica permanente de estandarizar los conocimientos especializados en finanzas por las reales características de la educación a nivel superior.

--La información es otro de los elementos pedagógicos a considerar, respecto de nuestros conceptos para llegar a un pensamiento científico financiero en la educación superior, particularmente en la PUCE, puesto que hoy en día, el manejo de información es la base de la investigación financiera y de las formulaciones teóricas. Hay que señalar que siempre se ha manejado la información, sin embargo existe una diferencia en la vida actual, por la velocidad de la información que se manifiesta con la ayuda informática y por la cantidad de información disponible para todos los estudios financieros.

--Las tutorías, se deben manifestar a través de un conjunto y sistemas metodológicos de construcción de escenarios bajo una concepción científica para contribuir en la formación de un pensamiento científico financiero, bajo

condiciones de las nuevas tendencias del mundo y sobre todo sobre la base de la nueva arquitectura financiera.

--La evaluación, es otro de los elementos sustanciales del proceso de enseñanza aprendizaje; esta posibilitará sistemáticamente un proceso de avance científico y de pensamiento financiero, para alcanzar de una parte un proceso de formación sustentado en un conocimiento especializado, dinámico y científico; y, de otra un afianzamiento de la identidad en cada uno de los tópicos estratégicos del campo financiero.

--La infraestructura tecnológica, implica contar con los instrumentos básicos, especialmente laboratorios de informática y todos los paquetes de punta, y combinar adecuadamente con el sistema presencial, como instrumento indispensable que ayudará a estructurar las conclusiones y avances cognitivos de la disciplina, en la cual se pretende incorporar las evidencias de un pensamiento científico financiero.

A los estos dos últimos elementos mencionados se pueden incorporar las condiciones metodológicas, la modalidad formativa y la relación docente - estudiante con sus aspectos particulares, orientados al establecimiento de las parámetros de flexibilidad y ritmo en el proceso de enseñanza aprendizaje de manera efectiva y eficiente, en la complejidad de la propia materia especializada, eje del conocimiento sustentable de la cultura financiera.

### Elementos pedagógicos complementarios

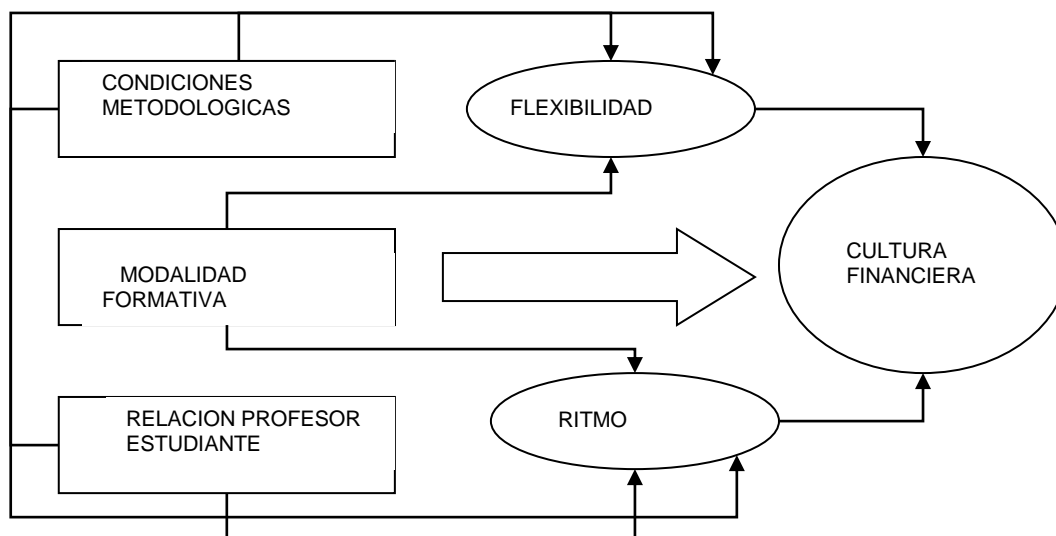


GRAFICO No. 29  
FUENTE Y ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

En la fundamentación de los elementos pedagógicos, es ilustrativo señalar lo que manifiesta el autor Rafael Rodríguez con relación al proceso diagnóstico formativo del pensamiento:

“El desarrollo impetuoso de la sociedad le impone nuevos retos a la Pedagogía actual, y en particular a la de la Educación Superior. Estos se refieren en esencia a la formación integral de los futuros profesionales desde la perspectiva de su instrucción, desarrollo y educación.

Un aspecto de vital importancia en la formación integral de los estudiantes universitarios de hoy día se refiere al desarrollo de su pensamiento, y en particular de su pensamiento lógico. Un profesional con un pensamiento formado y desarrollado a plenitud puede acceder a la esencia de los fenómenos que le rodean, y establecer las relaciones existentes entre ellos lo cual permite cultivar la independencia cognoscitiva, enriquecer y diversificar los conocimientos; y aplicarlos en situaciones novedosas con el fin de solucionar los problemas que aparecen en la práctica de su profesión.”<sup>56</sup>

<sup>56</sup> Rodríguez Deveza, Rafael Armando, El diagnóstico - Formación del pensamiento mediante tareas en la Educación Superior: Una alternativa didáctica de doble funcionalidad  
<http://www.ilustrados.com/publicacioneyuAFAIFFZpUGqpJM.php#superior>

Lo expresado en la cita anterior concuerda plenamente con el planteamiento del pensamiento científico financiero en el marco de la nueva arquitectura financiera, dentro de la globalización, en la razón de la diversidad de los acontecimientos financieros, en la perspectiva de solución de los grandes problemas socioeconómicos del país, con criterios de calidad y de buena práctica profesional en el ámbito financiero.

Hay que señalar, desde la perspectiva financiera, en el caso ecuatoriano, el diagnóstico no ha sido sistemático, o en todo caso no ha existido, por lo que el criterio no ha significado un aporte para el desarrollo científico de las ciencias financieras, además el juicio referido no ha estado contextualizado a las condiciones particulares del perfil del futuro egresado. Por tanto, se debe considerar que el desarrollo humano no es una transmisión biológica, sino una interacción del ser humano con los objetos y con los demás hombres, cuyos resultados se convierten en valores culturales, para lo cual el pensamiento científico financiero es el instrumento fundamental para el desarrollo.

En base a los tópicos hasta aquí expuestos, se puede, entonces, proponer una sistematización de las características generales de los elementos filosóficos, psicológicos y pedagógicos del pensamiento hacia su tratamiento metodológico, desde la óptica de su diagnóstico y formación en las condiciones del proceso de enseñanza- aprendizaje, sobre una realidad objetiva de la globalización y la nueva arquitectura financiera como principal escenario de formulaciones, condiciones y prácticas financieras eficientes dentro de la educación superior.

### **El pensamiento de los docentes profesionales expertos en finanzas**

Los criterios relacionados con el pensamiento de los profesionales docentes, expertos en finanzas, son muy importantes en el desarrollo de la tesis, por cuanto la complejidad de la formación en finanzas en la educación superior, en una perspectiva científica supone que todos los elementos fundamentales del proceso de enseñanza aprendizaje se encuentren direccionados hacia los mejores resultados en cuanto a la formación de los nuevos profesionales.

Se puede señalar, en la actualidad, que en la educación superior existe un proceso de profesionalización a través de los cursos de cuarto nivel para Investigación y Docencia Universitaria en general, sin embargo se puede advertir la existencia de profesionales expertos en finanzas, los mismos que se encuentran en un proceso de formación docente a nivel superior.

En este sentido la educación superior tiene como misión esencial la formación de profesionales altamente capacitados para actuar como ciudadanos responsables, competentes y comprometidos con el desarrollo social <sup>57</sup>, por tanto el profesional en finanzas competente, responsable, comprometido y solidario en el contexto socioeconómico debe trascender el conocimiento y habilidades hacia:

(...)una concepción más amplia y humana del profesional entendido como un sujeto que orienta su actuación con independencia y creatividad sobre la base de una sólida motivación profesional que le permite perseverar en la búsqueda de soluciones a los problemas profesionales, auxiliado en esta labor por sus conocimientos y habilidades en una óptica ética y creativa. Ello implica que el proceso de formación profesional que tiene lugar en las universidades debe

---

<sup>57</sup> LA EDUCACION SUPERIOR EN EL SIGLO XXI: VISION Y ACCION. Conferencia Mundial sobre la Educación Superior. París, 5 –9 de octubre de 1998

desplazar el centro de atención de la adquisición de conocimientos y habilidades a la formación integral de la personalidad del estudiante, de la concepción del estudiante como objeto de la formación profesional a la de sujeto de su formación”<sup>58</sup>

A partir de este argumento los docentes universitarios deben estar listos, en general, para afrontar los retos, bajo condiciones, parámetros y criterios de los nuevos escenarios, con la formación pedagógica suficiente y necesaria para potenciar el desarrollo del proceso enseñanza aprendizaje del estudiante como profesional en finanzas competente, responsable y comprometido.

De lo expresado anteriormente, es importante destacar que el pensamiento del docente profesional experto en finanzas, es muy diferente de aquel profesional experto en finanzas que ejerce la docencia. Con todo, se puede advertir que existe un rasgo común que puede resolver esta debilidad del proceso de enseñanza aprendizaje, y éste se refiere a la consideración de que “los estilos de aprender son iguales a los estilos de enseñar, y a las teorías de enseñanza de Kolb (que) se pueden aplicar a los estilos de aprender de Honey”<sup>59</sup>. Sin duda, que la relación del rasgo común manifestado, nos puede conducir de mejor forma a generar un aprendizaje efectivo, en cada estilo de aprender las finanzas, sobretodo si se toma en cuenta el método, las técnicas y los estilos de enseñanza.

En concordancia con el párrafo anterior, es valioso el aporte de Robert Gagné, que introdujo un conjunto de eventos de instrucción que contribuyen a los

---

<sup>58</sup> González Maura, Viviana, La profesionalización del docente universitario desde una perspectiva humanista de la educación. Ponencia presentada en el I Congreso Iberoamericano de Formación de Profesores, celebrado en la Universidad Federal de Santa María, Rio Grande del Sur, Brasil, en abril de 2000.

<sup>59</sup> Muñoz Seca, Beatriz, Los Estilos de Educar: El portafolio de Dimensiones Educativas y sus Variables de Acción, Nota técnica, IESE, Universidad de Navarra, Barcelona Madrid, Noviembre de 2001.

resultados del aprendizaje, como condiciones básicas y comprensivas teorías de instrucción, que deben llevar adelante los docentes profesionales en el campo financiero para una efectiva gestión de educativa a nivel superior, cuyo resumen se expresa a continuación:

**Tabla 4: Eventos y acciones de aprendizaje aplicados en la formación financiera**

EVENTOS	ACCIONES
Ganar atención en el campo financiero	Usar estímulos
Informar objetivos financieros	Identificar como utilizar lo que se aprende
Estimular el uso de aprendizajes financieros anteriores	Pedir utilización de aprendizaje previo
Presentar contenido financiero	Enseñar el contenido con características distintivas
Proveer apoyo al aprendizaje financiero	Sugerir el camino para aprender
Generar representación de lo aprendido en finanzas	Preguntar
Proveer retroalimentación financiera	Proporcionar retroalimentación sobre las respuestas financieras
Evaluar la participación	Evaluar de lo aprendido y retroalimentado
Incentivar la retención y la transferencia del conocimiento financiero	Facilitar los tiempos de revisión

Fuente: IESE, Universidad de Navarra, Barcelona\_Madrid, Noviembre de 2001.

Elaboración: Alfredo Muñoz

Los eventos y acciones, tal y como se encuentran planteados y aplicados al proceso de enseñanza aprendizaje de las finanzas-, en términos del pensamiento científico-, implican tomar en cuenta sus componentes como: el que aprende, el resultado del aprendizaje, los métodos de instrucción y el contexto en el que se desarrolla el aprendizaje, a los cuales se deben agregar

un conjunto de ventajas y desventajas de los estilos de formación en finanzas que pueden potenciar el conocimiento especializado y general.

Lo expresado previamente se fundamenta, con mayor acierto, cuando se ponen en evidencia el comportamiento y pensamiento del profesional docente o del docente profesional, en el ámbito financiero; cuando en el proceso de enseñanza aprendizaje en el escenario de la NAF, con un concepto de pensamiento científico, se afianza aquel rigor académico que permite conseguir los más altos niveles de competencia financiera.

A continuación, con la finalidad de configurar los mejores parámetros del pensamiento financiero de los docentes del ámbito financiero se concretan las ventajas de seguir una metodología y estrategia de trabajo en el estilo de enseñanza.

**Tabla 5: Ventajas y desventajas de los estilos de enseñanza**

<b>Estilo de enseñanza</b>	<b>Ventajas</b>	<b>Desventajas</b>
Facilitador	Centrado en las necesidades y metas del estudiante  Buena voluntad de explorar opciones y líneas alternativas	A menudo se desperdicia tiempo
Demostrador	La información, el conocimiento y las habilidades del instructor	En exceso la visualización puede intimidar a los estudiantes
Autoridad formal	Enfoca expectativas claras y maneras aceptables de hacer análisis financieros	Puede conducir a situaciones rígidas, estandarizadas y poco flexibles de manejar estudiantes
Modelo personal	Énfasis en la observación directa y luego el modelo en el papel	Este tipo de aproximación no siempre es adecuado para algunos estudiantes
Delegador	Ayuda a los estudiantes en su afán de participantes independientes	El estudiante requiere preparación para evitar malas interpretaciones del trabajo independiente.

Fuente: IESE, Universidad de Navarra, Barcelona, Madrid, Noviembre de 2001.

Elaboración: Alfredo Muñoz

Este conjunto de criterios y sistematizaciones de los estilos de enseñanza, obligan a profundizar en el denominado *conocimiento significativo*<sup>60</sup> de manera científica y el pensamiento docente, ajustado a los requerimientos metodológicos, pedagógicos, psicológicos y filosóficos, cuyo resultado será una efectiva gestión educativa financiera de calidad.

<sup>60</sup> Bueno Eduardo, " DE LA SOCIEDAD DE LA INFORMACIÓN A LA DEL CONOCIMIENTO Y EL APRENDIZAJE", 2000, [www.gestiondelconocimiento.com](http://www.gestiondelconocimiento.com), <http://www.gobernabilidad.cl/modules.php?name=News&file=print&sid=394>

La identificación de los estilos de enseñanza permiten el reconocimiento de las condiciones críticas, que deberán ser tomadas en cuenta dentro del proceso de enseñanza aprendizaje; éstas dependerán del nivel de detalle de contenidos, orientados tanto a la especialización financiera cuanto a la formación general.

En la consideración de esta propuesta, hacia el pensamiento científico financiero educativa en la PUCE, la identificación del estilo de aprendizaje, permite elaborar estrategias orientadas a generar un proceso de aprendizaje más eficiente, tomando en cuenta lo que Thomson (1986) afirma en cuanto a que “el estudio y aplicación de los estilos de aprendizaje son el camino más científico que conocemos para individualizar la instrucción” <sup>61</sup>

En este punto, se complementa con lo manifestado por el autor respecto a la denominada:

“La Escuela Nueva, que desplaza el centro de atención de la enseñanza y el profesor al estudiante y sus necesidades de aprendizaje, la Pedagogía Operativa de J. Piaget que dio origen a los enfoques constructivistas que centran la atención en los mecanismos psicológicos del aprendizaje, la Pedagogía no directiva de C. Rogers que aboga por el reconocimiento del estudiante como persona que aprende, la Pedagogía Liberadora de P. Freire que aboga por la educación dialógica, participativa y el carácter problematizador y comprometido de la enseñanza con el contexto sociohistórico en que tiene lugar, el Enfoque Histórico.Cultural de L.S. Vigotsky que enfatiza el carácter desarrollador de la enseñanza y la función orientadora del profesor en el diseño de situaciones sociales de aprendizaje que conducen al estudiante a su crecimiento como ser humano.” <sup>62</sup>

---

<sup>61</sup> Alonso, Carolina M., Domingo J. Gallego y Peter Honey, Recursos e instrumentos psicopedagógicos, Los estilos de aprendizaje. Procedimientos de diagnóstico y mejora, 3ra. ed. Universidad de Deusto, Ediciones Mensajero, 1997.

<sup>62</sup>Idem, file:///D:/Documents%20and%20Settings/Usuario2/Mis%20documentos/VERSION%20MAESTRIA/Disc.1/La%20profesionalidad%20del%20docente%20universitario%20desde%20una%20perspectiva%20humanista%20de%20la%20educacion.htm

Por lo anotado, el pensamiento de los docentes profesionales expertos en finanzas debe tener una concepción humanista y holística, al igual que lo deben adquirir los profesionales expertos en finanzas que ejercen la docencia: por consiguiente, se puede establecer que el proceso de enseñanza aprendizaje en el ámbito financiero cuenta con uno de los actores clave de todo el proceso de generación del pensamiento financiero.

Es más, en todo en cuanto se refiere a los ámbitos de la educación superior, la capacidad y la competencia docente se debe manifestar en la efectividad de la formación de los nuevos profesionales en finanzas, sobre la base de un estilo y de una gestión educativa de alto contenido científico y práctico, con aplicaciones estandarizadas y desde los lineamientos fundamentales de la hermenéutica financiera tratada en el capítulo anterior. ( Cfr. Supra)

En consecuencia, el diseño del modelo enseñanza aprendizaje hacia el pensamiento científico financiero, con el concurso del pensamiento docente será un elemento crucial para las expectativas de los nuevos profesionales a fin de incursionar en el campo laboral, en forma eficiente bajo una conceptualización educativa de alto nivel de competencia profesional.

### **IV.3 Formación de escenarios financieros y niveles de conocimiento**

El estudio de los escenarios financieros es una consideración estratégica y didáctica, para establecer las condiciones de desarrollo del pensamiento científico financiero en la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, dentro del ámbito de la nueva arquitectura financiera. En razón de los requerimientos prácticos de la aplicación del conocimiento financiero, tanto en el proceso de

formación, como en el de ejercicio profesional es indispensable explicar -a manera de premisa- el planteamiento de escenarios financieros, los mismos que se justifican porque:

Hoy en día se plantea que a todo nivel y a lo largo y ancho de la organización, la planificación debe hacerse en dos fases: Una, conocida como la Estratégica, y otra que se denomina la de Desarrollo. La primera, que es conceptual, (...) (se) define (...) como el “esfuerzo sistemático orientado a la toma de decisiones y a la generación de acciones fundamentales para darle forma y sentido de dirección a las actividades de la organización, partiendo de la premisa que se está operando en un contexto lícito (...) En cambio, la de Desarrollo tiene por objeto establecer los detalles de cómo se van a desplegar la forma y el sentido de dirección establecidos en la anterior. En la definición de planificación estratégica, está implícito que todo lo que se hace es a futuro, (...) Esta última es la forma en que la organización, (...) se ajusta a su entorno y cómo converge hacia la evolución del mismo. Nadie, salvo Dios, sabe cuál será el futuro. En la disciplina gerencial, hoy se utilizan los Escenarios para resolver el dilema de cómo enfrentar el futuro, desconocido e incierto. Los Escenarios son vías u opciones que podrían presentarse en lo porvenir. En otros términos, son herramientas que permiten vislumbrar posibles futuros alternativos, contra los cuales se puedan cotejar opciones estratégicas, a fin de seleccionar la Estrategia General más adecuada para la organización en un entorno y momento determinados.<sup>63</sup>

Así, se asume que, en el ámbito del conocimiento financiero se pueden- y sobre todo se deben- utilizar las herramientas idóneas para establecer pautas de conocimiento en las consideraciones futuras de las posibles decisiones financieras. Entonces, lo expuesto se ajusta dentro de una posibilidad de ejercicio profesional, de buena y adecuada práctica profesional con un alto nivel de competencia. Por lo tanto, se puede establecer que las consideraciones académicas deben ajustarse a la construcción de escenarios financieros con todas las variables y agentes involucrados en el campo financiero, tanto con productos especializados y especiales, como con productos financieros para la cotidianidad.

---

<sup>63</sup> <http://www.cursosgerenciales.com.ve/datac/htm2/contenidos/EEFMPF.htm>

En esta perspectiva se pueden considerar nuevas opciones tanto a nivel macro y microeconómico, y, por ende, establecer dentro de los nuevos conceptos del conocimiento, tal como la denominada economía financiera que es la encargada de construir:

(...)escenarios financieros congruentes a la realidad nacional y a su interacción con el contexto global, conduciendo los proyectos corporativos dentro de los marcos de riesgo calculado, que favorezcan el desarrollo financiero nacional.

Analiza todo movimiento bursátil a nivel nacional e internacional y los efectos que provoca en su quehacer profesional y en las decisiones corporativas dentro y fuera del país.

Edifica escenarios financieros de riesgo calculado, en donde se (insertan) los proyectos de desarrollo empresarial, considerando las condiciones legales, económicas, políticas y sociales a nivel nacional e internacional, que impacten toda decisión derivada de los mismos; dirigiendo así toda acción financiera de la empresa”<sup>64</sup>

De modo que es ineludible la significación del contexto actual, la necesidad de contar con nuevas miradas académicas, concordantes con la tendencia global, en el marco de una concepción paradigmática financiera de los nuevos instrumentos financieros y del mercado de trabajo altamente especializado.

La realidad socioeconómica lo ha demostrado: el mercado de trabajo es una fuente de formación profesional. Con todo, es preciso hacerlo construyendo y afianzando un pensamiento científico financiero en el ámbito de la nueva arquitectura; es decir, teniendo en cuenta reglas internacionales de vinculación financiera, para actuar con una cultura financiera.

Sin lugar a dudas, la construcción de escenarios financieros tiene su mayor sentido de especialización en tres campos perfectamente identificados: 1) las

---

<sup>64</sup> [http://www.uvmnet.edu/licenciatura/economia\\_financiera2.asp](http://www.uvmnet.edu/licenciatura/economia_financiera2.asp)

finanzas públicas; 2) las finanzas empresariales; 3) las finanzas de las instituciones financieras, Además, existen otros niveles- especialmente de menor jerarquía- como las finanzas particulares, que sin de dejar de ser sustanciales, se pueden potencializar en la medida de ir adquiriendo una mayor cultura financiera.

En otras palabras, en términos de esta investigación, con la globalización y la tecnificación del conocimiento, es imprescindible que los nuevos profesionales de hoy, particularmente en el campo especializado financiero, por sobre todo, conozcan, comprendan y apliquen sus experiencias, referidas al mundo financiero, complejo, con criterios de hermenéutica, a fin de fundamentar decisiones, sensibilizar análisis, manejar riesgos y levantar escenarios en busca de optimizar los recursos.

Este enfoque de escenarios, permite consolidar un criterio operativo práctico, además, es necesario tomar en cuenta un conjunto de escenarios derivados de la globalización, de la comprensión filosófica y del pensamiento social, para contribuir en la interrelación de universidad hacia la globalización, considerando que el modelo educativo a nivel superior, es un aspecto cardinal para la formación profesional especializada.

Al respecto, según un estudio mexicano denominado: Un Modelo Universitario Ecoeducativo para una Sociedad Sustentable, elaborado por Ramón Gallegos Nava, en 1996, dentro del “Proyecto Quantum” de la Fundación Internacional Nuevos Paradigmas del Hombre, existen a nivel global cuatro escenarios macroeconómicos, que vislumbran una sociedad mundial y nacional:

*Un primer escenario posible*, de mejoramiento de la economía, la educación, con una sociedad democrática;

*Un segundo escenario*: una economía con desequilibrios, con un 20% que vive mejor y el 80% peor;

*Un tercer escenario* sin expectativas de mejoramiento, con gasto educativo en primaria y secundaria y con una educación superior en manos del sector privado

*Y un cuarto escenario*, realmente una pesadilla, sociedad en crisis, pobreza, desempleo, contaminación, grandes emigraciones, entre otros problemas.

¿De qué depende el que vivamos en uno de los escenarios descritos? Por supuesto de lo que hagamos en educación a nivel superior puesto que “La educación es el factor estratégico del desarrollo que hace posible asumir modos de vida superiores”.<sup>65</sup>

De manera que, en el mundo globalizado como escenario básico se incluya, la comunicación, la información y el paradigma financiero, como alternativa de educación superior en la PUCE, en relación a parámetros de pensamiento científico financiero.

---

<sup>65</sup> Gallegos Nava, Ramón Fundación Internacional Nuevos Paradigmas del Hombre, Proyecto Quantum, 1996

<http://www.ts.ucr.ac.cr/~historia/mod-cole/eduholista.htm>

## Elementos estructurales y estratégicos de los escenarios financieros

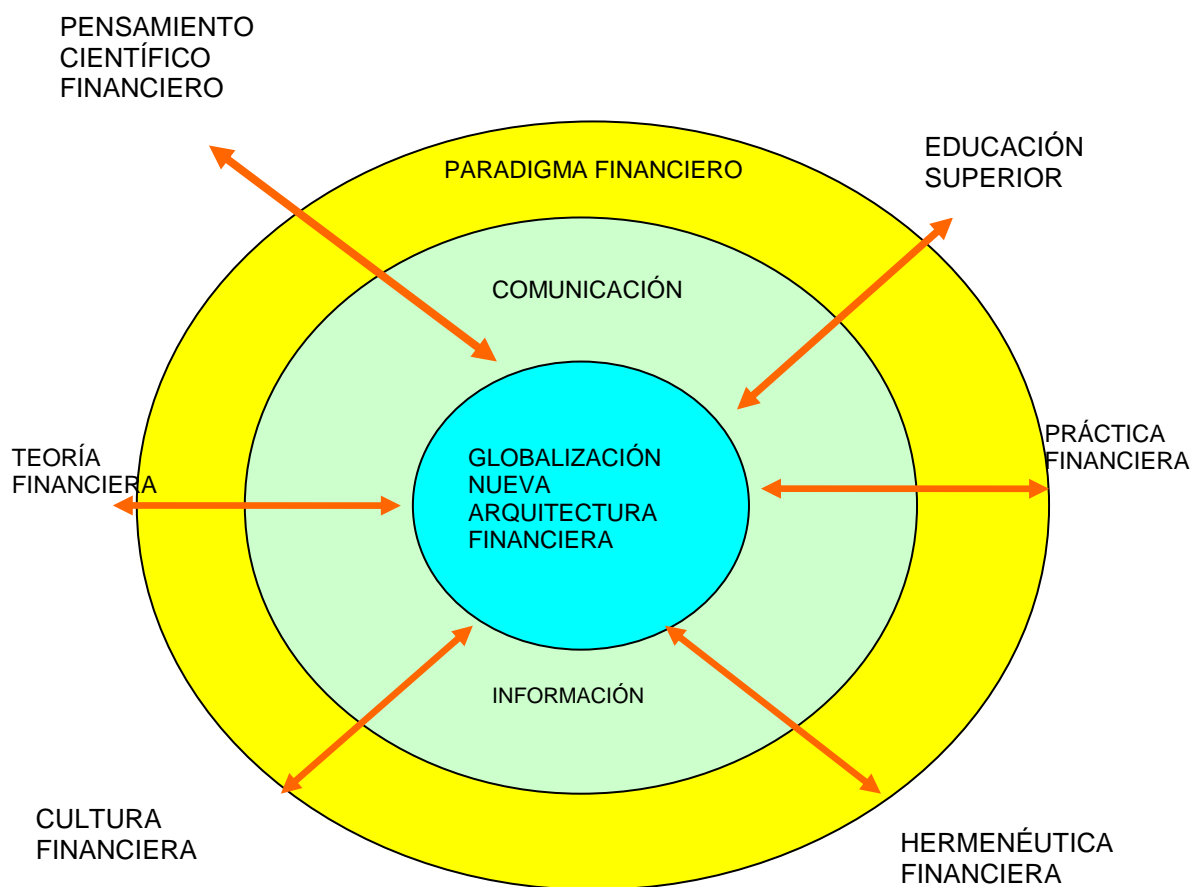


GRAFICO No. 30  
FUENTE Y ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

## CAPITULO V

### LA ESCUELA DE PENSAMIENTO FINANCIERO EN LA PUCE

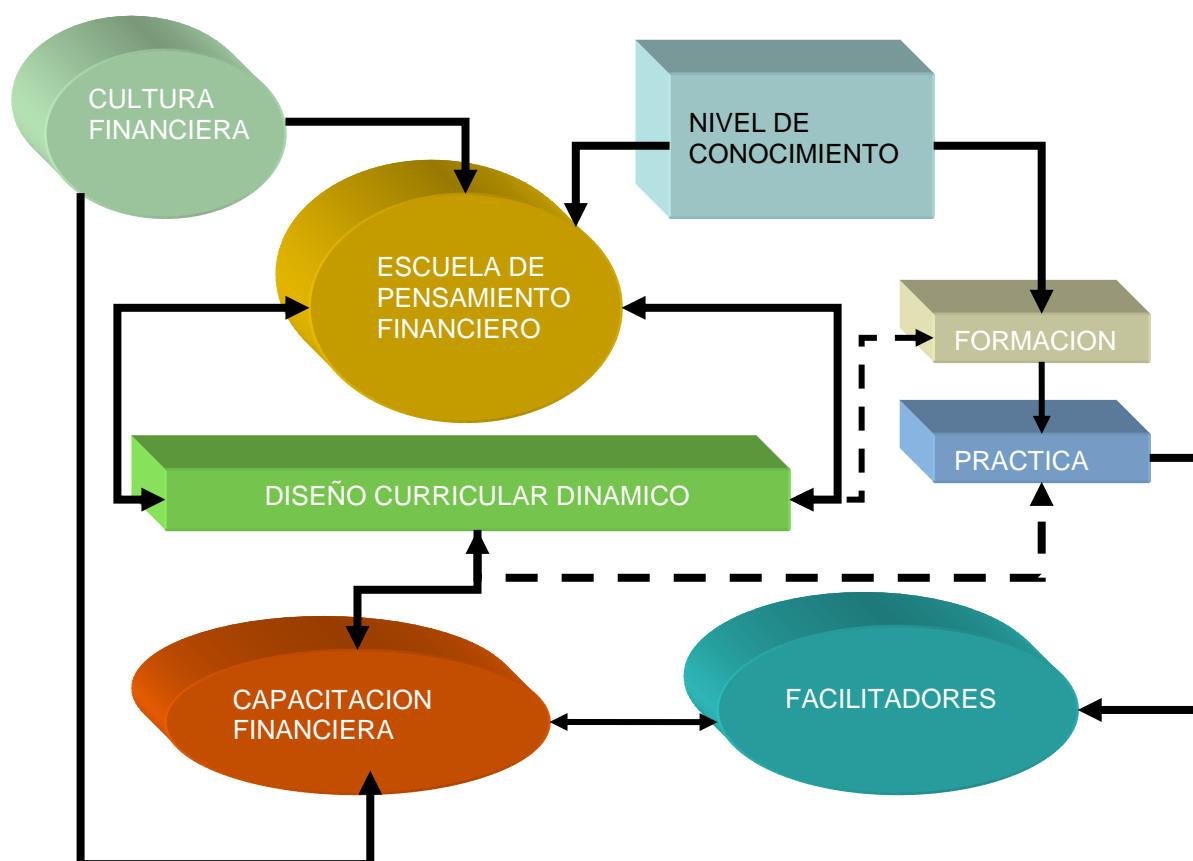


GRAFICO No. 31

FUENTE Y ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

En consideración al desarrollo de una cultura financiera propia, con identidad, aparecen resultados de participación de los diversos actores del proceso educativo desde parámetros y acciones- a través del diseño curricular - orientado al conocimiento financiero especializado, mediante lo cual se genera permanentemente formación y práctica financiera formal, distinta de la denominada costumbre financiera, es decir alrededor de una escuela de pensamiento financiero en la PUCE, junto al desarrollo del nivel de

conocimiento con la realidad a través de la formación de facilitadores financieros y la capacitación financiera por competencias.

### **V.1 Extensión y desarrollo de la cultura financiera**

El conocimiento del contexto internacional con sus instrumentos de relación como lo son la nueva arquitectura financiera y el desarrollo de un pensamiento financiero en el proceso de enseñanza aprendizaje a nivel superior (tanto en el nivel de especialización como de formación profesional) en general, permiten un conjunto de escenarios financieros con fundamentos metodológicos y científicos para ampliar el alcance de las ciencias financieras, con un contenido filosófico. De tal forma que, el ámbito educativo se convierte en el punto de partida para el fortalecimiento de una cultura financiera, mediante un sistemático desarrollo académico y de extensión cultural.

Estos elementos permiten reafirmar la validez de una concepción y de un pensamiento científico financiero, en la educación superior, que pueden ser extendidos en su comprensión e interpretación hacia todos los segmentos poblacionales y espacios de conocimiento y de ejercicio profesional, en función directa de una verdadera red de proyección de conocimientos financieros que puedan contribuir a una permanente etapa de construcción de las ciencias financieras- totalmente modernas- con sentido propio de las realidades nacionales.

En nuestra perspectiva, la extensión de la cultura financiera recoge la práctica universitaria de llegar hacia la sociedad, en este caso con fundamentos especializados y de conocimiento general para contribuir con nuevos conceptos

y con una filosofía financiera a la obtención de resultados cualitativamente superiores en la aplicación de una concepción de trabajo y de aplicación financiera en el espacio sociocultural del Ecuador, a fin de establecer hábitos éticos y saludables para combatir la corrupción y encontrar la transformación de la sociedad a la cual se debe la universidad.

La extensión de la cultura financiera con principios, con valores y fundamentos constituye un elemento de identidad universitaria que se asocia a los postulados de la PUCE, en todo cuanto se refiere a su misión específica, garantizando su dimensión ética en el campo financiero, pues dada la temporalidad y las condiciones de la globalización permiten con la práctica de la extensión universitaria la formación de un escuela de pensamiento financiero para beneficio de la sociedad, alcanzando un mayor reconocimiento de liderazgo de los perfiles profesionales y de la gestión financiera eficiente.

Las políticas de extensión universitaria deben estar acorde con el avance y desarrollo del conocimiento financiero y permitir bajo condiciones pertinentes la verdadera participación de los estudiantes en el campo financiero, como eje de una nueva línea de extensión, que alcance en su proceso de formación los más altos estándares de formación y de resultados, de manera que la competencia profesional sea un elemento más para prestigiar la labor educativa a nivel superior.

En este sentido, es una necesidad contar con planes y programas nacionales de promoción y difusión de prácticas financieras de amplia esfera de acción,

para consolidar la cultura financiera y una identidad profesional del más alto nivel.

La extensión de la cultura financiera es un entorno propio, adecuado, esencial de la sociedad para entregar el cúmulo de conocimiento financiero, paralelamente, es la estrategia de sustentación de la labor educativa en el campo especializado y contribuye, aún más, a fortalecer los vínculos con la sociedad.

La participación estudiantil, en el proceso de extensión de la cultura financiera, con criterios sistémicos y científicos se constituye en medular para el fortalecimiento de las ciencias financieras y de desarrollo permanente de una cultura financiera.

En este contexto, la investigación financiera adquiere la dimensión específica para desarrollar un pensamiento científico financiero y extender la cultura financiera como un sistema de ideas racionales, que describen el todo relacionado con las ciencias financieras, a través de la hermenéutica financiera y de una práctica financiera de acuerdo al entorno.

Además, la cultura financiera se sustenta en los alcances de los conceptos paradigmáticos y en la escuela propia de formación financiera con identidad de la universidad, en el proceso de difusión del pensamiento financiero, teniendo en cuenta las categorías filosóficas, psicológicas y pedagógicas de la gestión educativa moderna en conjunto con los ejes de la formación financiera como lo son el pensamiento de los docentes profesionales expertos en finanzas.

### **Los niveles de conocimiento**

En el ámbito de la globalización, en función de nuevos paradigmas, especialmente el paradigma financiero, el proceso de formación profesional en la especialización financiera- con los antecedentes expuestos en los capítulos anteriores (Cfr. Supra)-, enfrenta un conjunto de nuevos desafíos, los cuales requieren de elementos estructurales y competitivos para construir el futuro laboral de las nuevas generaciones de jóvenes profesionales quienes deben asumir los roles que les competen en cada uno de los órdenes de las ciencias financieras.

En el país existen grandes necesidades de recursos humanos competentes, en cada una de las actividades productivas sean primarias y secundarias, pero a la vez coexisten, grandes potencialidades en el aprovechamiento de las actividades de servicios. No se debe olvidar que en la sociedad actual, en el ámbito global, los grandes mercados, tanto monetarios, de bienes y de intangibles son los que se encuentran vigentes en cada una de sus formas; por ende, deberá entenderse que el campo financiero, como eje transversal del conocimiento, requiere de una escala de formación a partir de un pensamiento científico financiero.

Las condiciones de permanente dificultad económica y social de los ecuatorianos constituyen uno de los elementos que han limitado la confianza de los nuevos profesionales, sumado a la falta de valores, los elevados niveles de corrupción y la falta de verdadera participación política, evidencian un escenario en el cual se ha perdido el entusiasmo, la credibilidad y la

autoestima, así como no se han clarificado los elementos sustanciales en el manejo de las finanzas.

El rol de la universidad actual requiere un replanteamiento del conjunto de conocimientos financieros, en el marco de la nueva arquitectura financiera, desarrollando una cultura y un pensamiento científico financiero, desde la premisa de ganar tiempo y acelerar el proceso de formación profesional - tanto especializado como en todas las ramas del desarrollo-, pero con un enfoque prospectivo de encontrar el espacio pertinente para que los nuevos recursos humanos sean el pilar de la sociedad en general y no un simple eje de anhelos individuales.

En el marco de este análisis, y con el exclusivo afán de hacer una propuesta de educación superior para la PUCE en el campo financiero, a partir de los resultados obtenidos en la investigación diagnóstica, es preciso señalar en el contexto de este trabajo, las siguientes acciones y procesos:

- a. Como ya se cuenta con una malla completamente aprobada para la Facultad de Ciencias Económicas, como para la de Ciencias Administrativas, que son las principales facultades de referencia especializada, para el futuro, bien se puede establecer una correspondencia de materias y contenidos, en cada nivel, para evaluar el nivel de formación en el campo financiero.
- b. Agrupar, en cada una de las mallas, por ejes de formación a nivel horizontal y vertical de manera tal que se puedan considerar criterios de formación intermedia como tecnología financiera en: procesos

financieros, emprendimiento financiero, investigación financiera, gestión financiera, de manera que se oriente la cobertura de todos los espacios para configurar una línea de pensamiento financiero.

- c. Contar con una definición de roles de los profesionales y definir el estilo, y condición del profesional comenzando por un criterio filosófico y de compromiso con el desarrollo socioeconómico y hacia la consolidación de una perspectiva de inclusión en el nuevo orden económico y financiero actual en el ámbito de las pautas de la nueva arquitectura financiera.
- d. Agrupar, alrededor del eje financiero, las ciencias blandas (las sociales en general) y las ciencias duras (física, matemáticas), en cada uno de los niveles, de manera tal que se pueda incorporar a nivel micro curricula,r tanto los contenidos del pensamiento financiero, cuanto los proyectos sociales, de desarrollo y empresariales que posibiliten sacar a la luz los fundamentos de la autogestión y sostenibilidad.
- e. Definir el perfil profesional, el mismo que debe considerarse bajo las siguientes dimensiones:
  - Académico en ciencias financieras
  - Investigador en las ciencias financiera
  - Gestor, procurador financiero
  - Motivador financiero
  - Emprendedor de ciencias financieras
  - Diseñador financiero

- Consultor y asesor financiero

En base al perfil profesional y su nivel de conocimiento financiero, se plantean un conjunto de disciplinas básicas de manera integrada como:

1. Procesos Contables
2. Procesos Presupuestarios
3. Procesos Matemáticos Financieros
4. Gerencia Financiera
5. Diseño y Elaboración de Proyectos
6. Hermenéutica Financiera
7. Economía Financiera
8. Estrategia Financiera
9. Evaluación Financiera
10. Investigaciones Financieras

Las alternativas del pensamiento financiero y la visión de nuevos conceptos tales como: la economía financiera y la estrategia financiera permiten catalogar ciertos elementos que se pueden alcanzar dentro de las tareas de aplicación financiera en escenarios sensibles de aprendizaje científico financiero, para contribuir a la construcción del pensamiento financiero, en la búsqueda de una cultura financiera que permita orientar la economía real hacia la solidaridad y el desarrollo, en función de la modalidad *de aprender haciendo y aprender a aprender*.

Esta propuesta de formación profesional se resume en una matriz, cuyos contenidos se encuentran en una verdadera carrera dentro de la organización

social en todas sus formas, en una cadena de dependencia, participación y autonomía, y de acuerdo a los niveles categorías ocupacionales y denominaciones de acuerdo con la formación académica y condiciones de formación, dependiente, participativa y autónoma.

**Tabla 6: Categorías ocupacionales y condiciones de formación**

AÑOS	NIVELES	CATEGORIA OCUPACION AL	CONDICION DE FORMACION	DEPENDENCI A	PARTICIPACION	AUTONOMIA	CATEG ORIA ACADE
1	1	Auxiliar		XXXXXXXXXX			
	2	Operativo		XXXXXXXXXX			TEC
2	3	Analista			XXXXXXXXXX		
	4	Supervisor			XXXXXXXXXX		LIC
3	5	Asistente			XXXXXXXXXX		
	6	Gerente			XXXXXXXXXX		ING
4	7	Investigador	Beta		XXXXXXXXXX		
	8	Planificador	Beta			XXXXXXXXXX	DIPLO
5	9	Asesor	Alfa			XXXXXXXXXX	MAES
	10	Consultor	Alfa			XXXXXXXXXX	

Fuente y Elaboración: Alfredo Muñoz

En esta propuesta de construcción de una *escuela de pensamiento financiero* en la PUCE con la formación profesional y académica de los nuevos recursos humanos, tomando en cuenta las evidentes circunstancias del entorno global y de los escenarios futuros, bien se pueden establecer niveles de formación y construcción del pensamiento financiero de manera simultánea con el proceso de enseñanza aprendizaje en el campo financiero, en consideración de las

condiciones de las perspectivas académicas. De hecho, se pueden alcanzar altos niveles de competencia profesional y tener la seguridad de un alto contenido de calidad y de compromiso en el desarrollo económico y social del país.

### **Categorización de las condiciones fundamentales en la formación financiera en la PUCE,**

En la perspectiva de análisis de los postulados hacia un pensamiento financiero, dentro de la propuesta, es preciso confrontar lo fundamental de la categorización de los aspectos más relevantes para establecer las condiciones necesarias de construir, difundir y consolidar una cultura financiera.

Al respecto, el desarrollo del pensamiento financiero se sustenta en el conjunto de herramientas, conceptos y principios del pensamiento científico financiero con todos los elementos epistemológicos y del proceso de enseñanza aprendizaje, de manera que urge recalcar a partir de una concepción científica: cómo pensamos, cómo influimos y cómo relacionamos lo financiero en el entorno socio económico contemporáneo

.La categorización de los aspectos esenciales se refiere a las condiciones y requisitos básicos que se desprenden de la investigación financiera, y de la práctica del proceso de enseñanza aprendizaje de las finanzas en la universidad.

Para sustentar la fortaleza de la categorización en el proceso de construcción del pensamiento financiero es conveniente señalar que:

La categorización es un tópico central en la psicología cognitiva, en la lingüística, y en la filosofía, pero es crucial principalmente en el aprendizaje. La categorización de los conceptos permite al estudiante clasificar (o reconocer la clasificación) de objetos que pertenecen a un grupo. Esta característica acelera el proceso de pensamiento, favorece la percepción selectiva inmediata (tratándose de una presentación gráfica) y facilita la generalización y el aprendizaje. (...)Las categorías conceptuales son conceptos de orden superior, y expresan el rol específico de los conceptos en su contextos, y en los mapas conceptuales son elementos visuales relevantes a la observación y al análisis, también de efecto subliminal.<sup>66</sup>

En este sentido, dentro de la propuesta de alcanzar un pensamiento científico financiero en la PUCE, hacia un pensamiento financiero y una cultura financiera en el contexto de la nueva arquitectura financiera es necesario contar con varias dimensiones de investigación y formación en las ciencias financieras. En una primera dimensión, la categoría fundamental está relacionada con el conjunto de disciplinas que- pasando por lo básico- llega a lo integral: de las ciencias duras a las blandas, en las cuales el paradigma financiero existe dentro de la temporalidad y de la cotidianidad, y se manifiesta desde un estudio hermenéutico especializado, con un eje fundamental matemático.

Por consiguiente, en la primera dimensión de categorías trascendentales, las disciplinas- consideradas en el gráfico-(ver gráfico No. 31), pueden establecer una condición y nueva modalidad de formación especializada en el campo financiero, y con ello se aglutinan todos los elementos científicos, concordantes dentro de un proceso de enseñanza aprendizaje holístico, sistémico, en medio de la complejidad y de las condiciones conductuales más adecuadas y oportunas.

---

<sup>66</sup> Portal: Knowledge Manager, <http://www.mapasconceptuales.info/KM-Categorization-I-esp.htm>

### Disciplinas trascendentales para las finanzas

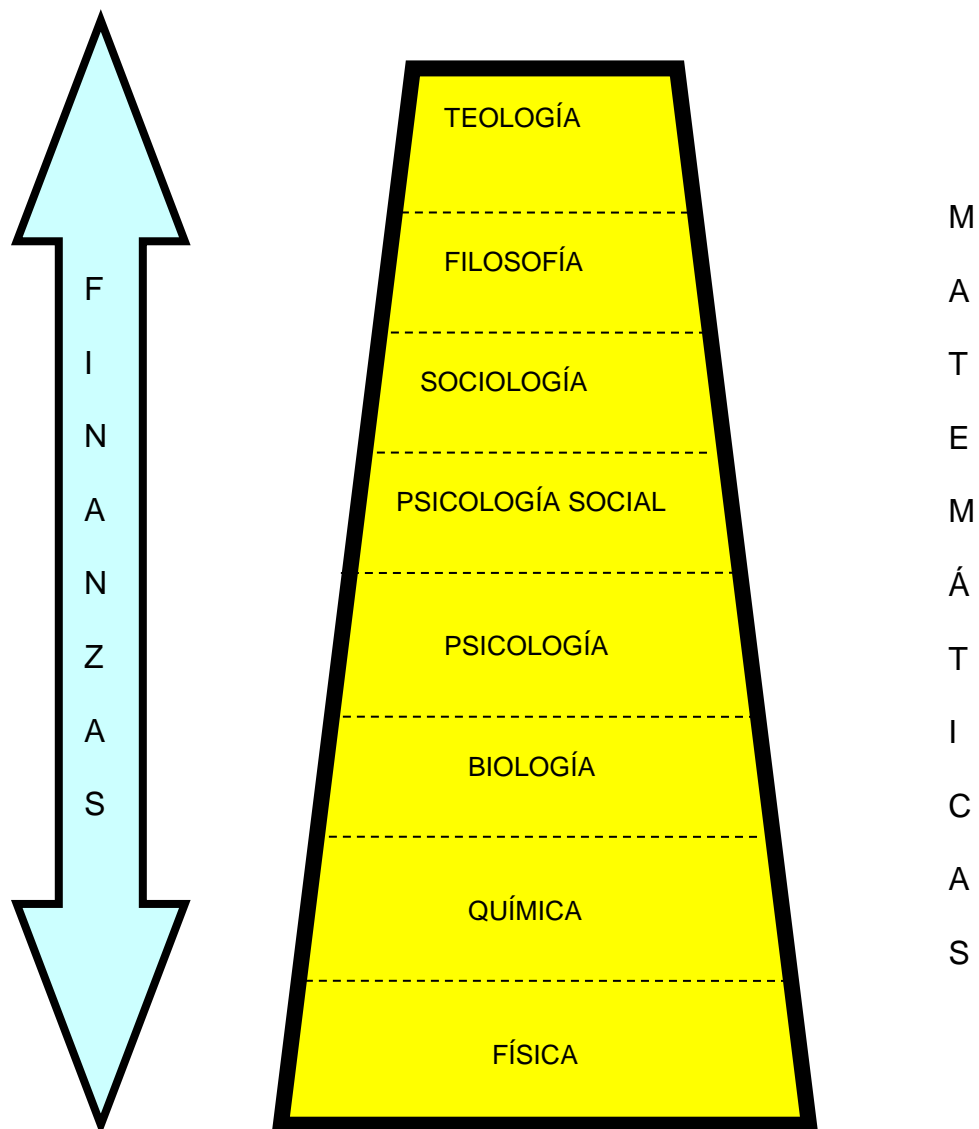


GRAFICO No. 32

FUENTE: MYERS, DAVID G., PSICOLOGIA SOCIAL

ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

Una segunda dimensión de las categorías fundamentales se refiere a los valores, que se manifiestan concordantes con la primera dimensión en establecer los canales éticos y morales de una formación de calidad y de ejercicio profesional. Entre los más importantes se pueden considerar los siguientes:

**Tabla 7: Dimensión de valores en las finanzas**

NO.	CATEGORIA	ALCANCE
1	COMPROMISO	Social, profesional, patriótico y ciudadano, con pleno conocimiento histórico financiero y principios e identidad nacional.
2	CONSAGRACIÓN	Cconciencia financiera de la necesaria y verdadera correspondencia que debe existir entre el tiempo de trabajo y la calidad de los resultados financieros. Fidelidad al juramento profesional
3	EXCELENCIA	Elevado sentido profesional y científico financiero con ética y estética en el trabajo cotidiano; actualización permanente, responsables de la calidad de los productos y servicios profesionales, con creatividad e innovación.
4	PERTENENCIA	Identificación con el proceso de enseñanza aprendizaje financiero de la PUCE, transmitir los logros y contribuir con el ejercicio profesional a engrandecer el prestigio institucional de formación como de ejercicio profesional
5	INTEGRIDAD	Actividades financieras con ética profesional, respeto a los demás, coherencia entre lo que se piensa y lo que se hace; combate a toda manifestación de corrupción y fraude financiero.

Fuente: Universidad de la Habana

Elaboración: Alfredo Muñoz

En *tercer lugar* se encuentran las categorías estratégicas para consolidar el proceso de construcción del pensamiento científico financiero en la universidad tomando como eje fundamental del entorno la nueva arquitectura financiera, partiendo de una consideración de identidad institucional en la conceptualización de una educación integrada e integral a través de conjunto de conceptos que se consideran a continuación:

**Tabla 8: Categorías estratégicas en la construcción del pensamiento científico financiero**

No.	CATEGORIAS	ALCANCE
1	CONSOLIDACION	Enfoque del pensamiento financiero, a nivel de especialización como de cultura general, con estrategias de trabajo educativo para la formación de valores
2	LOGROS	De “niveles de integración cualitativamente superiores en el desarrollo de los diseños curriculares aprobados” <sup>67</sup>
3	TRANSFORMACIÓN	Del proceso de enseñanza aprendizaje financiera con el empleo de niveles tecnológicos adecuados.
4	GARANTÍA	Del nivel de actualización de la literatura financiera a través de la participación docente
5	PERFECCIONAMIENTO	De los planes de estudio de las ciencias financieras y de acreditación de los estudios financieros.
6	DISEÑO Y EJECUCIÓN	Acciones y gestión financiera para prevenir acciones dolosas, ilegalidades y corrupción, así como una política científica financiera relacionada con la formación integral del estudiante de la PUCE.

Fuente: Universidad de la Habana

Elaboración: Alfredo Muñoz

Concomitantemente con las categorías anteriores, es preciso tomar como base de una categorización educativa en la globalización, algunos aspectos que permiten proyectar nuestra cultura y nuestro pensamiento financiero en el

<sup>67</sup> Universidad de la Habana, Facultad de Contabilidad y Finanzas, Estrategia 2003, 2007, [http://fcf.uh.cu/joomla/index.php?option=com\\_content&task=view&id=134&Itemid=126](http://fcf.uh.cu/joomla/index.php?option=com_content&task=view&id=134&Itemid=126)

ámbito internacional, tomando en cuenta que la perspectiva de la investigación está referida al contexto de la nueva arquitectura financiera.

**Tabla 9: Proyección de categorías generales hacia el pensamiento científico financiero**

No.	CATEGORIAS	ALCANCE
1	DESARROLLO	Políticas y acciones de cooperación internacional en el ámbito financiero de carácter académico financiero
2	PERFECCIONAMIENTO	De instrumentos de trabajo financiero, potenciando la participación académica y profesional
3	LOGROS	En reconocimiento y acreditación internacional de los programas académicos
4	MEJORAMIENTO	De procesos de procuración de fondos con efectividad y transparencia
5	FORTALECIMIENTO	Programas educativos con estudiantes de pares académicos especializados en finanzas internacionales
6	PROYECCION	De integración de una cultura financiera regional como estrategia compartida y comparativa para desarrollar el pensamiento financiero

Fuente: Universidad de la Habana

Elaboración: Alfredo Muñoz

Una *cuarta categorización* se refiere a los elementos operativos del proceso enseñanza aprendizaje considerados en el capítulo IV, los mismos que se expresan a continuación:

**Tabla 10: Alcance financiero de los elementos de formación, según categorías**

No.	CATEGORÍAS	ALCANCE
	<b>FILOSOFICAS</b>	
1	EXPLICACION	Del mundo, del hombre y del conocimiento financiero
2	RACIONALIDAD	En la organización del conocimiento financiero para inferir nuevos conceptos en el proceso de enseñanza aprendizaje, con relación lógica
3	CRITICISMO	En cuanto a la relatividad de los conceptos financieros, de acuerdo a los diversos entornos y escenarios
4	ESPECULACIÓN	Respecto al ámbito de las conclusiones financieras que dan paso a la interpretación especializada
5	PRACTICISMO	Referente al significado pragmático que se da por la influencia del análisis, así como por la contribución que puede dar a los procesos de análisis financiero dentro de la formación especializada
	<b>PSICOLOGICAS</b>	
1	CARÁCTER	La necesidad de una instrumentación pedagógica, a través de dos campos: el de los alumnos y el de los docentes,
2	PERSONALIDAD	En la consideración de la personalidad como elemento psicológico fundamental dentro del proceso de enseñanza aprendizaje de las finanzas, se suma el de la confianza y la ética
3	CONFIANZA	Construir las condiciones para generar espacios de gestión financiera conciente y personal de los nuevos perfiles profesionales.
4	COMPETENCIA	Respectos a los elementos sustanciales de respuesta para superar todos los niveles y espacios concientes de la evolución del pensamiento científico financiero, tomando en cuenta un conjunto de cualidades a ser aplicadas en la formación de los perfiles profesionales, bajo un esquema de competencias financieras.
	<b>PEDAGOGICAS</b>	
1	TRANSFORMACIÒ	Del clima pedagógico como elemento básico para la comunicación en la consideración de la libertad de

	N	pensamiento, tomando en cuenta que los estudiantes aprenden sin temores y desarrollan su imaginación y el aprendizaje bajo una perspectiva proyectiva.
2	APRENDIZAJE	En procura de un sistema que propicie la apropiación del conocimiento financiero, con responsabilidad.
3	ENSEÑANZA	Proceso para impartir conocimientos básicos financieros, en cada uno de los niveles de formación tanto de la especialización como en lo general.
4	INVESTIGACIÓN	En las formulaciones teóricas fundamentales de las ciencias financieras, como alcance paradigmático.
5	INFORMACIÓN	En procura del pensamiento financiero en la formación de los nuevos profesionales, con la ayuda informática.
6	TUTORÍAS	A través de un conjunto y sistemas metodológicos de construcción de escenarios bajo una concepción científica para contribuir en la formación de un pensamiento científico
7	EVALUACIÓN	Respecto al proceso de avance científico y de pensamiento financiero para ir generando por una parte un proceso de formación sustentado en un conocimiento especializado con identidad en cada uno de los tópicos estratégicos del campo financiero.
8	COMUNICACIÓN	Como relación fundamental entre los docentes y los estudiantes, la misma que en todo el proceso de enseñanza aprendizaje debe estar matizada con todos los enfoques de las condiciones financieras contemporáneas.
9	INFRAESTRUCTURA	Respecto a laboratorios de informática así como con todos los paquetes informáticos de punta, para potenciar los aspectos financieros

Fuente: Subtema IV2, del presente Capítulo IV de esta tesis. Elaboración: Alfredo Muñoz

Una *quinta categorización* institucional, referida a la operacionalización de la propiedad intelectual de la universidad, mediante la ejecución de los mejores proyectos y estudios financieros, además de la organización de un Instituto de Estudios Financieros con total participación estudiantil, docente y profesional en procura de alcanzar mejores logros en el pensamiento científico financiero.

## V.2 El diseño curricular dinámico y su aplicación a los niveles de formación financiera

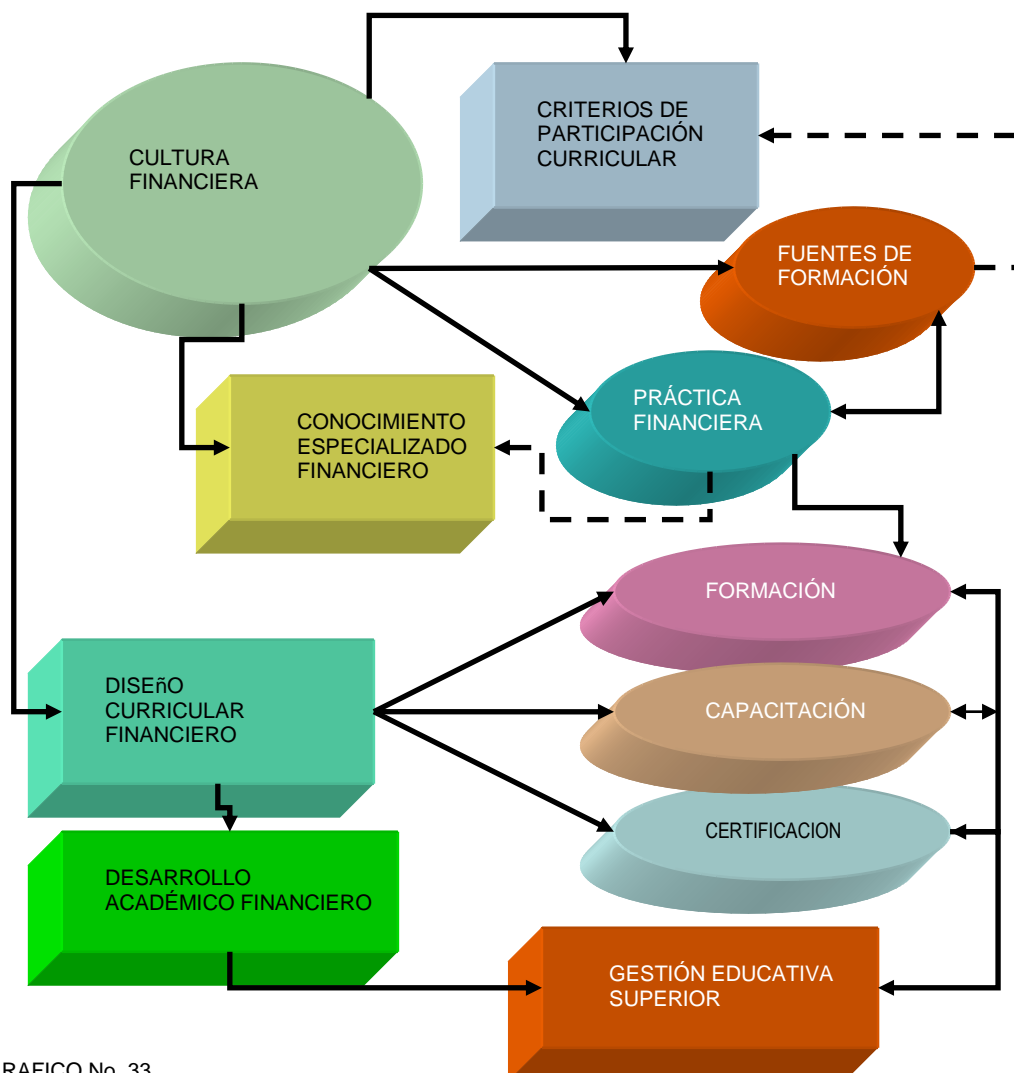


GRAFICO No. 33

FUENTE Y ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

Respecto al diseño curricular dinámico se plantean diversos ámbitos de estudio y participación para alcanzar los resultados en el fortalecimiento académico financiero financiero en concordancia con la gestión educativa superior totalmente innovadora y competente bajo criterios de formación, capacitación y certificación.

### **Criterios de participación en el currículo**

Los criterios de participación en la construcción del currículo son tan variados y complejos, que deben categorizarse dentro del enfoque sistémico del proceso, con sus componentes, estructura, funciones e integración, tomando en cuenta que el desarrollo económico y social ha experimentado una creciente y dinámica globalización de los mercados mundiales, que permite el libre intercambio comercial, financiero y cultural entre países diversos. Sobre el enfoque sistémico que se propone se puede indicar que:

(...)el objetivo del sistema es la formación de profesionales (en el ámbito financiero) que respondan a las necesidades y expectativas económicas y sociales, en tanto que la calidad de la educación universitaria se identifica con un complejo constructo explicativo de valoraciones, apoyado en la consideración conjunta de tres dimensiones interrelacionadas: *funcionalidad, eficacia y eficiencia*, expresión, a su vez, de un conjunto integrado de relaciones de coherencia entre los componentes básicos de la educación o de una institución universitaria concebidos como un sistema. <sup>68</sup>

De manera que este alcance permite establecer una línea de gestión educativa que busca un mayor compromiso económico y social de los nuevos profesionales, con una formación y con un pensamiento financiero.

Como punto de partida, en la concepción dinámica del currículo en aras de consolidar un pensamiento científico financiero, se propone, como fuente principal de elaboración del diseño curricular: *las situaciones-clave problemáticas de la comunidad ecuatoriana y del entorno*, es decir, a partir de

---

<sup>68</sup> Alarcón Nancy y Méndez Alarón, Calidad y productividad de la docencia de la Educación Superior, <http://www.monografias.com/trabajos10/ponenc/ponenc.shtml#contexto>

la construcción de los escenarios considerados, en el capítulo anterior (Cfr. Supra), tomando en cuenta sus características más significativas.

Entonces, con este antecedente, la universidad ecuatoriana en general y en especial la PUCE debe desempeñar un papel decisivo en la formación de recursos humanos del más alto nivel, y en la creación, desarrollo, transferencia y adaptación de tecnología financiera especializada para responder adecuadamente a los requerimientos de la sociedad moderna bajo un imperativo estratégico para el desarrollo nacional.

Otro criterio de participación en la elaboración del currículo, se sustenta en las condiciones de la educación universitaria a nivel internacional, referentes a calidad, eficiencia, productividad y competitividad.

En lo referente al criterio de la participación docente en la elaboración curricular, se encuentra entre lo fundamental: cumplir con las expectativas del egresado, en el logro de mejoramiento del desempeño laboral, mediante el desarrollo de competencias, y en la capacidad de que el futuro profesional sea capaz de efectuar aportes a la sociedad y a las ciencias financieras.

En la elaboración del currículo, debe existir una participación directa del estudiante de la especialización, con mayor énfasis de los que se encuentran en prácticas pre-profesionales, como un agente del proceso de transformación y construcción de un pensamiento financiero; además, de considerarse la interacción estudiante-docente, tomando en cuenta factores tales como motivación, liderazgo, estilos de aprendizaje y percepción.

En el diseño curricular específico que se propone para generar un pensamiento financiero bajo conceptos e instrumentos de la nueva arquitectura financiera también es básico tener presente el conjunto de elementos característicos del proceso enseñanza aprendizaje, que fueron analizados en el Capítulo IV ( Cfr. Supra) como fuentes y corrientes para desarrollar y ejecutar el currículo en el proceso de enseñanza aprendizaje; elementos filosóficos, psicológicos y pedagógicos, a los cuales se pueden agregar: la fuente sociológica por las demandas sociales y culturales; y, la fuente epistemológica por los conocimientos científicos que integran las áreas y las disciplinas curriculares.

Con todos los elementos de participación descritos, la PUCE, debe establecer en su amplio radio de competencia en la formación profesional un conjunto de políticas, derivadas de las categorizaciones anteriores, inherentes al campo financiero especializado y general, con el fin de establecer los principios y fundamentos orgánicos para alcanzar una mayor competitividad en el campo financiero, a partir de una sólida proyección de imagen e identidad de una escuela de pensamiento financiero con perspectiva nacional. A continuación se propone un conjunto de políticas referidas al campo financiero en los siguientes términos:

Diseñar un sistema integrado y dinámico de disciplinas relacionadas con el campo financiero.

Establecer los criterios de incorporación sistémica del conjunto de valores en el ámbito financiero de especialización.

Desarrollar un proceso de construcción del pensamiento científico financiero a través de investigación especializada.

Establecer las condiciones de potencialidad educativa y liderazgo bajo una perspectiva hermenéutica financiera.

### **El conocimiento especializado y el modelo curricular**

Respecto del conocimiento especializado y la forma de concretar el modelo curricular dinámico y flexible, para alcanzar una eficiente labor educativa en el ámbito financiero en la PUCE, se evidencia en la investigación el modelo curricular integrado <sup>69</sup>, el que vinculado al área financiera cuenta con los siguientes características

Se consideraba a finanzas como subárea, conjuntamente, con productividad y marketing dentro del área de Administración. De acuerdo con la publicación, Currículo Integrado 2001, existen un conjunto de disciplinas del conocimiento relacionadas con las finanzas, en sus diferentes niveles tales como: Matemáticas I, Matemáticas II, Matemáticas Financieras, Presupuestos, Diseño y Evaluación de Proyectos, Gerencia Financiera y Finanzas Corporativas.

En la actualidad, el espacio financiero de formación, en la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, cuenta con los planes y programas analíticos del II

---

<sup>69</sup> Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Currículo Integrado 2001, Colección “Universidad Empresa” No. 2.

semestre, del área financiera <sup>70</sup>, los mismos que se encuentran relacionados con las siguientes materias:

- Administración de Instituciones Financieras
- Administración del Capital de Trabajo
- Administración Presupuestaria
- Derivados Financieros
- Diseño y Evaluación de Proyectos
- Finanzas Corporativas
- Finanzas Internacionales
- Gerencia Financiera
- Gestión de Riesgos
- Informática Aplicada
- Mercado de Dinero y Divisas
- Planeación Financiera
- Presupuestos para Administradores
- Presupuesto para Auditores
- Proyectos de Inversión
- Seminario de Investigaciones Financieras
- Valoración de Inversiones

Es decir, que en el lapso de 5 años, teniendo en cuenta que la proyección académica estaba sustentada en un hacer tradicional sin cambios de paradigma, con respecto a lo considerado en el Currículo Integrado del año

---

<sup>70</sup> [ftp://ftp.puce.edu.ec/Facultades/Administración/Microcurricular/PROGRAMAS ANALITICOS II SEMESTRE 05/FINANZAS](ftp://ftp.puce.edu.ec/Facultades/Administración/Microcurricular/PROGRAMAS_ANALITICOS_II_SEMESTRE_05/FINANZAS)

2001, ha evolucionado en cuanto a la conceptualización de las materias relacionadas con el área financiera. Con todo, esta evolución del conocimiento financiero requiere de un conjunto de elementos especializados y organizados de forma sistémica, que coadyuven al desarrollo de una cultura financiera, y de investigación acorde con las nuevas situaciones emergentes de la globalización y del perfeccionamiento académico.

A fin de proyectar un pensamiento financiero, complejo y sistémico, hacia una cultura financiera, mediante el pensamiento científico financiero en la PUCE, se propone como evidencia un modelo curricular en el área financiera que se inscribe en los ámbitos de la nueva arquitectura financiera como base de la formación especializada y general sobre la base de la construcción de un currículo especializado con todos los elementos descritos en los capítulos anteriores.

### **Modelo curricular en el área financiera**

#### **a) Proyección filosófica**

Se concibe a la formación general y especializada en finanzas de los nuevos profesionales, con una perspectiva de amplio sentido de conocimiento de los escenarios financieros, su responsabilidad social en base a las categorías filosóficas como: explicación, racionalidad, criticismo, especulación y practicismo, que permitan un elevado nivel de competencia profesional en todos los campos de aplicación financiera.

##### **a.1 Teleológica**

El área financiera, (AF) tanto en administración de empresas, como en economía y otras carreras afines se propone formar profesionales eficientes para generar riqueza y bienestar a través de la administración financiera positiva y establecer una cultura financiera en la solución de los diversos problemas que se presentan en el manejo de los recursos.

El AF, ofrece a los estudiantes universitarios, al terminar su carrera universitaria, una cultura profesional sólida, con liderazgo y sensibilidad hacia las personas y las instituciones especializadas.

#### **a.2) Epistemológica**

El área financiera, como un conjunto de disciplinas técnicas, especializada se fundamenta en un enfoque filosófico integrado en cuanto a los fenómenos reales financieros, combinado con el pensamiento interpretativo, a partir de la construcción de escenarios financieros (reales y utópicos), en el ámbito de la concreción sistémica, a través de las categorías del pensamiento financiero, hasta llegar a la praxis, en lo relacionado con la innovación y toma de decisiones, en el ámbito de la nueva arquitectura financiera.

#### **a.3) Axiológica**

El área financiera, como conjunto de materias particulares en la formación profesional, aspira formar personas libres, comprometidas con la verdad, de excelencia académica, basada en valores éticos y cristianos, y en la investigación científica, como medio para promover la justicia en todos los órdenes de la existencia humana. El profesional especializado en finanzas, mediante las diferentes materias de formación, deberá practicar el servicio y

responder eficientemente a las exigencias y desafíos de la sociedad actual con solidaridad.

#### **b) Proyección psicológica**

Como fundamento del proceso de enseñanza aprendizaje en el ámbito financiero, en su condición de un conjunto de disciplinas a nivel universitario, se considera la aplicación de la psicología educativa para estudiar el comportamiento del estudiante en su proceso de formación profesional, no sólo especializada sino como un concepto de ser financiero, tomando en cuenta el estudio de uno de los paradigmas más antiguos en la evolución y transformación del ser humano. De hecho, hoy en día, alrededor de su amplio conocimiento se puede transparentar una gestión relacionada con la ampliación de un conjunto de normas y valores, a la par que un conjunto de postulados de carácter social, sobre la base de una respuesta conductual de los hechos financieros y a la luz de una hermenéutica contemporánea.

En la actualidad, se puede observar como *la rendición de cuentas* es parte de una actitud de control colectivo y general, en sus primeros pasos para evaluar una gestión, siempre considerando de por medio el análisis de carácter financiero.

Se ha podido establecer, en los diferentes niveles de investigación y práctica financiera, que todos los alumnos a nivel universitario no aprenden las finanzas por igual; con todo, existen experiencias y prácticas que conllevan un alto grado de perfeccionamiento empírico.

En esta materia, los diferentes retos del ser humano y del docente se manifiestan en el aprendizaje actualizado y de aplicación de las finanzas.

Al respecto, urge considerar una estrategia de sustento psicológico para aprovechar las nuevas tecnologías y la información financiera, que es el eje en la formación de los nuevos profesionales, no sólo para la aplicación especializada, sino para obtener lineamientos de una base teórica para perfeccionar el aprendizaje.

En el carácter de la proyección psicológica, dentro de las finanzas también, es necesario señalar algunos aspectos del cognitivismo, que reconoce las reales capacidades humanas para acceder al conocimiento, en base a procesos mentales, tomando en cuenta una dinámica de cambio permanente y las experiencias pasadas.

Cabe señalar que las finanzas, en su desarrollo, han enfrentado una evolución a la luz de las diferentes concepciones, cuando en el proceso de la investigación financiera, se han realizado en contados casos o casi ninguno, los intentos por integrar una serie de enfoques que tienen en común las actividades de los alumnos en el proceso de reflexión, cuando estudia, cuando analiza, relaciona y establece nuevos significados financieros.

### **c) Proyección social**

A partir de un profesional dedicado al campo financiero, este establece los criterios de construcción de un bienestar basado en la equidad e igualdad de oportunidades para generar el poder de acceso a los bienes materiales e inmateriales que involucran al ser humano en la economía, en una participación

social conciente y que a través de la construcción de escenarios prevee los cambios esperados en el tiempo y bajo la nueva arquitectura financiera.

#### **d) Proyección antropológica**

En el desarrollo financiero siempre se afecta la relación del hombre – hombre, a través de los cambios económicos en el entorno y su naturaleza, con esta visión de cambio en la estructura académica encontramos la construcción de escenarios predictivos a esta falencia; por lo cual, el profesional interviene en las relaciones del hombre y su entorno, a partir de un escenario de aplicación de las finanzas, se puede considerar el conjunto del desarrollo humano, con carácter integrador, holístico, en un espacio y concepción de complejidad, pasando por lo hipercomplejo <sup>71</sup> hasta llegar a lo humano. En este orden de pensamiento se asume que el “ser humano es hipercomplejo porque trasciende la simplicidad funcional biofísica de su corporalidad e incluso la complejidad sociocultural de su ámbito de vida al poner en relación estas dos perspectivas en superlativo” <sup>72</sup>

Y, por tanto, el proceso de enseñanza aprendizaje en el campo financiero, debe estar integrado sistémica y holísticamente, a partir de las facultades que tienen mayor relevancia para la formación de los perfiles profesionales especializados, tomando en cuenta todas las expresiones de las categorías prácticas y los niveles de conocimiento explicados en el Capítulo IV. (Cfr. Supra.)

---

<sup>71</sup> Hipercomplejidad, se refiere a la complejidad antropológica del hombre, no sólo a lo simple y complejo.

<sup>72</sup> Londoño, Sandra Liliana, Manual de Iniciación Pedagógica al Pensamiento Complejo, UNESCO, Quito, mayo de 2003.

A continuación se propone un eje de formación financiera de carácter integrado y holístico, para generar eventos de enseñanza aprendizaje modulares de acuerdo a las necesidades del entorno, el cual requiere un cruce vertical y horizontal, es decir mediante matrices y ejes transversales, a fin de darle el enfoque de acuerdo a los tiempos actuales y la sociedad en sí misma, con respuestas y con sentido para desarrollar una cultura financiera, cuyos ejes son las siguientes:

- Procesos Contables
- Procesos Presupuestarios
- Procesos Matemáticos Financieros
- Gerencia Financiera
- Diseño y Elaboración de Proyectos
- Hermenéutica financiera
- Economía Financiera
- Estrategia Financiera
- Evaluación Financiera
- Investigaciones Financieras

Los ejes de conocimiento se deben conjugar, a la par, en el diseño curricular con los niveles de formación y con las categorías ocupacionales, las cuales se presentan en la matriz básica del diseño.

**Tabla 11: Ejes de conocimiento y categorías ocupacionales**

MODULOS	NIVELES DE FORMACION	CATEGORIA OCUPACIONAL	EJE DE CONOCIMIENTO
1	1	Auxiliar	Procesos Contables
	2	Operativo	Procesos Presupuestarios
2	3	Analista	Procesos Matemáticos
	4	Supervisor	Análisis Financiero
3	5	Asistente	Diseño y Evaluación de Proyectos
	6	Gerente	Hermenéutica Financiera
4	7	Investigador	Economía Financiera
	8	Planificador	Estrategia Financiera
5	9	Asesor	Evaluación Financiera
	10	Consultor	Investigaciones Financieras

Fuente y elaboración: Alfredo Muñoz

Con la estructuración del currículo, cimentado en una integración sistémica, - como se expresa en el cuadro anterior- se puede alcanzar una formación básica académica con fundamentos del pensamiento científico financiero, en el marco de la nueva arquitectura financiera en la Universidad, de manera tal que todos los niveles de formación se encuentren sustentados en bases metodológicas para los nuevos perfiles profesionales con alto grado de competencia, en base a la conceptualización de los contenidos anteriores.

Es decir que la nueva arquitectura financiera genera un proceso de estructuración tanto de alternativas y expectativas de formación en el campo profesional y ocupacional para desarrollar el pensamiento científico a partir del

diseño general de competencias especializadas y extender sus fundamentos hacia los demás campos del conocimiento y alcanzar una cultura financiera.

A continuación se presenta un diseño de gestión de competencias, bajo un enfoque dinámico que se correlaciona con la arquitectura financiera en su más alta expresión de supervisión, regulación y estabilidad para contribuir de esta manera a la formación especializada a nivel superior, con una fundamentación de competencias, en concordancia con el proceso de capacitación financiera.

**LA ARQUITECTURA DE LA SUPERVISIÓN, REGULACIÓN Y ESTABILIDAD FINANCIERA A PARTIR DE LA GESTIÓN DE COMPETENCIAS**

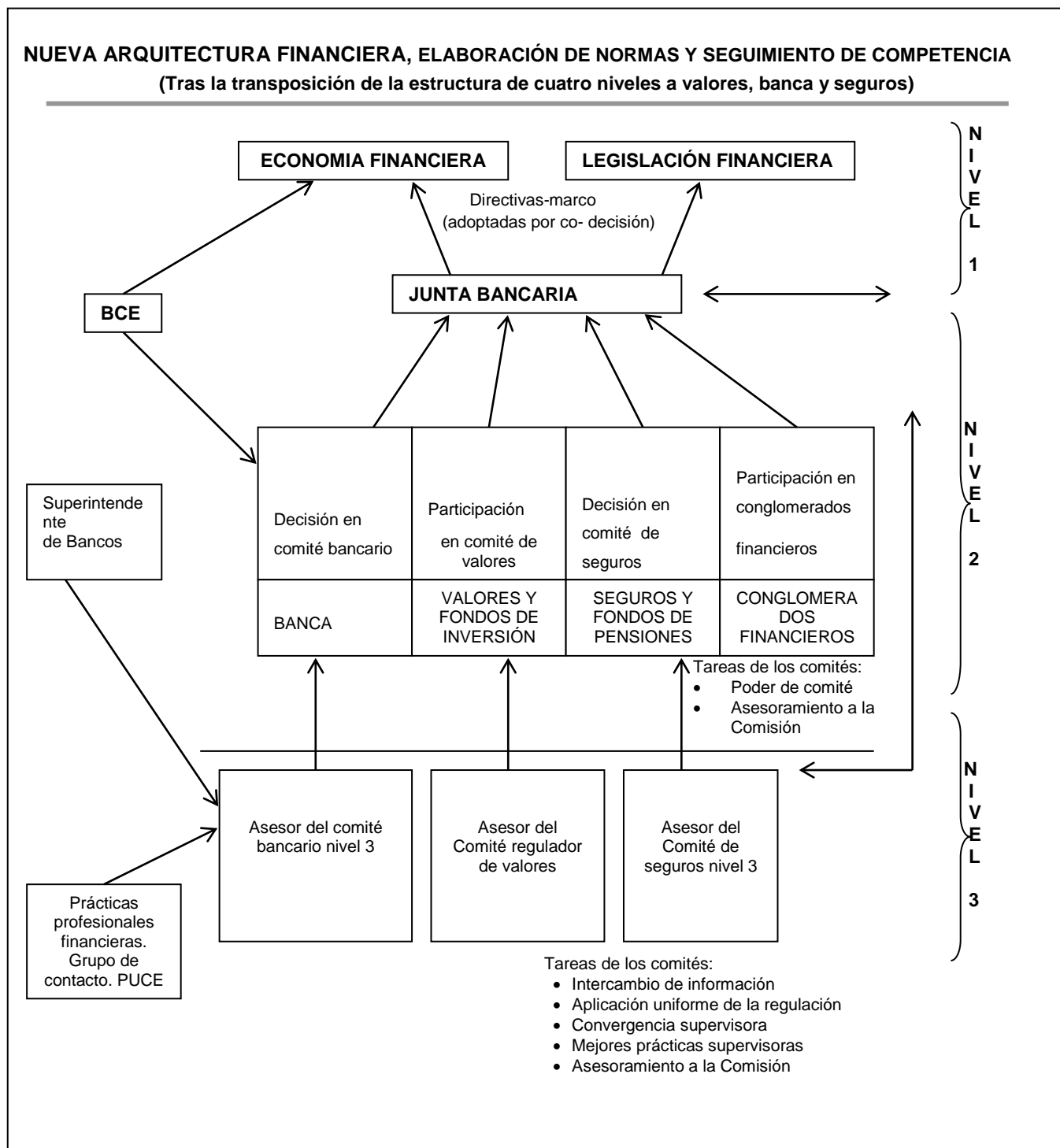


GRAFICO No. 34  
FUENTE: Gestión por Competencia., DI. Eusebio Rubio, 2005  
ELABORACION: ALFREDO MUÑOZ

**Tabla 12: Diseño de competencias básicas para el currículo dinámico**

Representa y coordina en materia de política financiera ante la junta bancaria
Representa y coordina en materia de política financiera ante el Fondo Monetario Internacional.
Refinancia y reestructura en el nivel bilateral y multilateral la deuda oficial y comercial con garantía del Estado.
Analiza y hace seguimiento de la situación nacional en lo relativo a las necesidades nacionales de financiación y a la arquitectura financiera nacional.
Analiza y hace seguimiento de la situación internacional en lo relativo a las necesidades internacionales de financiación y a la arquitectura financiera internacional.
Representa y coordina en materia de política económica y financiera en el Grupo del Banco Mundial y ante todos los bancos de desarrollo.
Gestiona las aportaciones a fondos de asistencia técnica en instituciones financieras multilaterales y promueve la participación de profesionales en las actividades de dichas instituciones.
Maneja y coordina en materia de política económica y financiera la gestión de Inversiones ante instituciones financieras de ámbito mundial.
Elabora y desarrolla las posiciones del departamento en relación con la política de financiación externa de la nación.
Usa las herramientas para planear el manejo del efectivo de la organización gubernamental, empresarial pública y privada.
Herramientas, conceptos y estrategias para la Gerencia práctica de la Tesorería pública.
Analiza alternativas y oportunidades de ahorro tributario para que reduzcan la tasa impositiva en los impuestos y se genera estabilidad en las captaciones.
Desarrolla los criterios y herramientas para controlar el riesgo en el otorgamiento del crédito público y privado.
Logra una adecuada planeación financiera basada en flujos de caja pública o privada.

### **V.3 Fuentes de formación y práctica financiera**

Sustentados en todos los argumentos de análisis de los acápites anteriores, en el desarrollo de esta investigación, para fundamentar nuestro planteamiento de alcanzar un pensamiento científico financiero, es preciso abordar un conjunto de fuentes, que permiten construir una cultura financiera y formar un nuevo concepto de perfiles profesionales, en el marco de la nueva arquitectura financiera acorde con los desafíos de la sociedad contemporánea.

Se pueden sintetizar los aspectos más significativos de la formación, bajo nuestra concepción de análisis referentes al proceso, al conocimiento, a las condiciones y valores así como relacionado con el espacio de acreditaciones para racionalizar, oficializar y sistematizar el ejercicio profesional, altamente calificado.

Sin duda, el proceso de enseñanza, se fundamenta en el enfoque constructivista, por dos razones: una por el nivel de conocimiento significativo que tienen los estudiantes y otra por el alto grado de complejidad, que conduzcan a la formulación de escenarios, debido que se requiere de un proceso de orientación especializado, puesto en que en el proceso de formación se sintetizan conocimientos, especialmente desde el no saber hasta el saber financiero. Desde esta perspectiva, el proceso de formación tiene un carácter científico puesto que agrupa, clasifica y compara situaciones financieras. Al mismo tiempo, favorece el desarrollo futuro de los nuevos perfiles profesionales, cuando aparecen las exigencias de apropiación del

conocimiento, esenciales para asegurar la transformación permanente del entorno de las personas, en lo social y en lo económico.

De otra parte, dentro de las fuentes de formación, se encuentra el aprendizaje que se caracteriza por la adquisición de un nuevo conocimiento y habilidades que deben ser susceptibles de manifestarse en lo futuro, en la solución de situaciones especializadas y concretas. Esta fuente tiene, además, una particularidad en el aspecto financiero: es a la vez proceso y producto, motivo por el cual en la formación del pensamiento científico financiero- por ende, en la realidad objetiva de la nueva arquitectura financiera-, el aprendizaje construye algo nuevo con la información e influye sustancialmente en el significado lógico y en el significado psicológico del aprendizaje significativo.

Así mismo, el conocimiento como fuente de formación especializada en finanzas, debe referirse al conjunto de las nuevas tendencias del entorno y consecuentemente de los nuevos conceptos de ejercicio profesional, a la luz de la nueva arquitectura financiera, en el mundo globalizado.

En este sentido, es inminente tomar en cuenta la obligatoriedad de las asignaturas de aprendizaje, en la medida de alcanzar el más alto nivel de competencia en cuanto al conocimiento se refiere, desde una perspectiva del desarrollo de un pensamiento científico financiero, a tal punto que todas las disciplinas que se asignen en el currículo permitan un aprendizaje efectivo. Todo ello encaminado a estandarizar el conocimiento. Entonces, el aprendizaje como fuente de formación a través del currículo dinámico y flexible, en base a

la investigación financiera <sup>73</sup> y del mercado laboral puede responder sistemática y sistémicamente a las propuestas de profundización del conocimiento a partir de un pensamiento financiero.

Asimismo, considerando el conjunto de categorías y niveles de formación el proceso de aprendizaje, cumple con las expectativas de formación como una de las principales fuentes y de práctica financiera consecuente, bajo aspectos sistémicos y sistemáticos que contribuyan a la formación, dentro del gran escenario de complejidad.

Con relación al conocimiento que se explica por los niveles curriculares y los contenidos disciplinarios como fuente de formación se puede entender que el ámbito de la globalización y de la nueva arquitectura con una visión y perspectiva universal y holística constituye la base fundamental de la formación a través de una conjunción de los procesos anteriores de enseñanza aprendizaje para proyectar un perfil profesional bajo un pensamiento científico financiero altamente especializado, con sentido de las nuevas tendencias y con criterio de aportar a la formación y desarrollo de la cultura financiera. Dicha condición es concordante con los niveles de formación obligatorios respecto a las disciplinas consideradas dentro del escenario temporal de la formación profesional formal, es decir a nivel universitario.

En esta perspectiva, se pueden asumir un conjunto de contenidos de la más variada condición, siempre que se encuentren sustentados en la investigación financiera tanto a nivel de mercado laboral como dentro de las

---

<sup>73</sup> Por ser tan importante, se ha dado un tratamiento específico, en el Capítulo III, de esta tesis, abordando determinados elementos fundamentales en el proceso de formación financiera.

conceptualizaciones científicas de las ciencias financieras contemporáneas, sin descuidar las consideraciones del perfil profesional en concordancia con el mercado. Todo ello porque es vital establecer un mecanismo de actualización permanente en la estructura de contenidos disciplinarios del eje financiero, y contar con un apoyo organizacional de la universidad para responder a las necesidades de las ciencias financieras.

En lo relativo a las condiciones como fuente de formación, no se puede dejar de mencionar la participación de los docentes, en la medida de su mayor nivel de perfeccionamiento y capacitación en los temas y en todos los ámbitos del conocimiento financiero. La principal fuente de formación a nivel universitario son los docentes por su contacto directo y su interacción con los estudiantes, quienes en el sistema presencial tienen la oportunidad de hacer todas las apreciaciones y conjeturas financieras. Además, no se pueden descartar los otros sistemas contemporáneos de la formación profesional como la semipresencial y virtual mediante los cuales se puede potenciar el conocimiento previo de los estudiantes y futuros profesionales. De hecho es la base del conocimiento especializado; por tanto, en la condición general de la formación integrada, el desarrollo de las competencias profesionales de los docentes universitarios, en el campo financiero, es la parte más sensible del proceso.

En valores, la formación universitaria en la PUCE, se ajusta plenamente a una nueva corriente de especialización financiera, por sus principios y sus

fundamentos filosóficos evidenciados en los procesos de enseñanza aprendizaje con una clara identidad y característica católica.

En las condiciones institucionales de formación, tanto a los objetivos como a las políticas se debe agregar la convicción de un desarrollo del pensamiento financiero, mediante un proceso genuino por parte los docentes, estudiantes y de las autoridades en la estructuración de políticas curriculares relacionadas con la formación financiera.

Respecto de las acreditaciones y certificaciones como fuente de formación profesional, cabe señalar que todo el proceso de enseñanza aprendizaje, para alcanzar un pensamiento financiero en la PUCE debe contar con el sustento y respaldo de las acreditaciones y certificaciones para el mercado de trabajo de los nuevos profesionales, tanto regulares como de aquellos que son producto de la extensión universitaria, en el contexto socio empresarial del país. De manera que, el proceso de formación cuente en cada uno de los niveles de formación con la calificación y certificación respectiva para el ejercicio profesional, tomando en cuenta que el alto nivel de especialización financiera requiere de un sistema de acreditaciones de competencias laborales para los especialistas financieros.

### **La práctica pre-profesional**

Es evidente que todas las apreciaciones sobre las principales fuentes de la formación financiera, en la universidad, contribuyen tanto al ejercicio profesional, cuanto a la práctica preprofesional de los nuevos perfiles. De hecho, la práctica profesional, en el campo financiero especializado, se

convierte en un escenario con todos los respaldos de conocimiento, habilidades y valores; es decir, en las competencias que brindarán un mayor espacio competente al estudiante de la PUCE, en este sentido es conveniente resaltar un paso previo en el proceso de formación y es aquel relacionado con la práctica pre-profesional, cuya instantancia es el mecanismo de inserción en el mercado laboral de los futuros profesionales bajo condiciones de seguridad y confianza en los instrumentos de ejercicio profesional, mucho más si cuenta con las certificaciones y acreditaciones académicas de pares escolares con otras instituciones educativas a nivel internacional. Todo ello en vista de que la globalización permite, en el campo de la nueva arquitectura financiera, abrir nuevas oportunidades en la amplia gama de la especialización financiera, para acrecentar una cultura y un pensamiento financiera altamente competitivo.

#### **V.4 Los facilitadores financieros**

Un aspecto importante en la conceptualización de la NAF y el pensamiento científico financiero en la universidad, vale destacar la presencia de los facilitadores financieros<sup>74</sup> como los principales actores de sistema de capacitación, dentro del proceso de extensión universitaria.

En la perspectiva de concretar un diseño curricular dinámico y flexible, compatible con las características especificadas insistentemente y en procura de establecer una cultura financiera integral, es indispensable considerar todos los espacios del proceso de formación profesional, multiplicando las

---

<sup>74</sup> UNCDF (United Nations Capital Development Fund), Curso de donantes para apoyar a sistemas financieros, 2004, en: [http://www.uncdf.org/english/learning/training/training\\_guatemala.php](http://www.uncdf.org/english/learning/training/training_guatemala.php)

posibilidades de conocimiento dentro de los grandes postulados de la PUCE, como la extensión universitaria. En este sentido, a partir del modelo propuesto se pueden establecer concepciones de facilitadores financieros tanto a nivel estudiantil como docente. En el primer caso, es una fuente de práctica pre profesional, con el sustento curricular y con todos los procesos de evaluación dentro de la cadena de formación y de las proyecciones de los conocimientos adquiridos, de manera tal que logren cubrirse todos los requerimientos formativos

Así, en este campo la conceptualización de facilitadores financieros permite concretar en la práctica, una extensión de la cultura financiera a los segmentos poblacionales y profesionales no especializados.

La participación docente, de su parte, dentro de la facilitación financiera se encargará de coadyuvar en la formación financiera profesional especializada a nivel institucional y empresarial, a partir de una línea moderna, integrada y de acuerdo a los contenidos curriculares para desarrollar un pensamiento financiero y una cultura financiera, de forma tal que contribuyan a conseguir los más altos niveles y estándares de efectividad en las actividades financieras especializadas.

En la práctica contemporánea, los facilitadores financieros se constituyen en la base de todo el sistema de procuración de recursos tanto a nivel nacional como internacional por cuanto están en condiciones de explicar los fundamentos y el alcance de los sistemas financieros en diferentes dimensiones del conocimiento, toda vez que pueden identificar estrategias

específicas financieras y planes de acción para financiar emprendimientos tanto empresariales como colectivos y en todos los estratos poblacionales.

Las funciones de los facilitadores financieros permiten orientar la labor de la colectividad y de las empresas, cuyos alcances se expresan a continuación: <sup>75</sup>

Explican la importancia de servicios financieros

Crean una visión para el acceso a gran escala a servicios financieros

Aclaran el papel y la ventaja comparativa de instituciones financieras, en la creación de servicios financieros

Aplican técnicas de evaluación y herramientas basadas en el desempeño para apoyar a las instituciones financieras

Promueven un ambiente de apoyo y transparencia con la ayuda de las instituciones financieras

Actualizan la conceptualización financiera especializada para contribuir al desarrollo de una cultura financiera.

Fundamentan la extensión universitaria en el ámbito financiero.

Generan una oportunidad de aprendizaje intensivo, para explorar una variedad de temas financieros con el concurso de profesionales de diferentes disciplinas

## **V.5 Capacitación financiera por competencias**

---

<sup>75</sup> UNCDF (United Nations Capital Development Fund), Curso de donantes para apoyar a sistemas financieros, 2004, en: [http://www.uncdf.org/english/learning/training/training\\_guatemala.php](http://www.uncdf.org/english/learning/training/training_guatemala.php) y en Depósito de documentos de la Fao, Folleto E, Planificar empresas para el desarrollo sustentable, <http://www.fao.org/docrep/006/x7455s/x7455s02.htm>,

Los diversos campos del ejercicio profesional especializado dentro de la gama de denominaciones y de roles empresariales e institucionales con las certificaciones de competencias pueden conducir a la formación de una escuela financiera con identidad propia bajo parámetros y características filosóficas, con fundamentos de ejercicio profesional solidario. El modelo educativo que se propone, y todos los elementos relativos a la formación en una disciplina de especialización en el campo financiero- desde las condiciones de la nueva arquitectura financiera en el mundo globalizado-, permite dentro de los aspectos significativos y especiales del diseño curricular, establecer todas las condiciones de la formación integrada bajo conceptos de carácter sistémico y de competencias, en la medida de las concepciones generales de la educación en el entorno de la PUCE.

La capacitación financiera en la consideración de este planteamiento constituye una base de perfeccionamiento financiero, desde características sistémicas y sistemáticas, a fin de extender permanentemente los criterios especializados en el campo financiero a todos los profesionales expertos en la materia.

Los contenidos curriculares para el proceso de actualización deben estar de acuerdo a las condiciones presentes y a las motivaciones y requerimientos del mercado de trabajo, en las cuales se encuentra nuestra sociedad. De esta manera, mediante este proceso de capacitación especializada, bien se podrá sustentar el desarrollo del pensamiento financiero y alcanzar una cultura financiera fuera de las aulas universitarias.

La capacitación financiera por competencias, radica en la incorporación de los elementos sustanciales del perfeccionamiento no sólo profesional sino humano, en el escenario de los más altos estándares del ejercicio profesional, tanto de los nuevos profesionales financieros como en el conjunto de los docentes especializados en el campo financiero.

y comprometido con los altos intereses sociales y nacionales, para proyectar una formación de calidad en el campo financiero.

La capacitación financiera por competencias de acuerdo a la comprensión general, con los auspicios de una práctica financiera actual, busca el desarrollo integral de los nuevos profesionales con dos objetivos sustanciales: la complementación de la formación básica y la formación ocupacional, es decir que en el primer caso es contribuir a extender una cultura financiera a través del pensamiento científico financiero y socialmente humanística, mientras que la formación ocupacional admite integrar una actualización de módulos relacionados con los puestos específicos y los roles en el escenario de aprendizaje y de trabajo profesional.

En este sentido, las denominadas normas de competencia financiera habilitan conformar módulos en el campo laboral dentro de la concepción sistémica y sistemática de la formación de la cultura financiera. Siendo el campo de las competencias el eslabón de una eficiente gestión educativa a nivel superior, en este caso de la PUCE, es el punto de partida en el campo financiero, para crear condiciones de compromiso y responsabilidad a fin de garantizar su pertinencia en el ejercicio profesional, de tal manera que se complementa la condición

integral y holística del proceso de enseñanza aprendizaje en el ámbito financiero.

A continuación se presenta un modelo general de capacitación por competencias, con el propósito de establecer en líneas generales las condiciones adecuadas de actualización y formación de los profesionales en el campo financiero, sobre todo tomando en cuenta el desarrollo de una cultura financiera en dos ámbitos: por una parte, la formación básica y, por otra, la formación ocupacional, considerando que la formación básica tiene por objeto proporcionar una cultura científica y socio humanística, en tanto que la segunda categoría está orientada a cubrir puestos específicos de trabajo financiero especializado.

Adicionalmente, dada la magnitud, la complejidad y la dimensión de la capacitación los módulos requeridos deben diseñarse con normas de competencia con el fin de garantizar su pertinencia.

**Tabla 13: Capacitación financiera por competencias**

<b>CAPACITACION FINANCIERA POR COMPETENCIAS</b>
<b>Competencia General</b>
Gestionar y evaluar servicios financieros, de acuerdo con los requerimientos explícitos y latentes del sistema productivo y del mercado de trabajo, capaces de promover la distribución equitativa de los conocimientos, oportunidades profesionales y el mejoramiento del perfil empresarial, aplicando los conceptos y criterios financieros adecuados al mejor cumplimiento de los fines.
<b>Unidades de Competencia <sup>76</sup></b>
Unidad de Competencia 1: Desarrolla de forma permanente sus competencias financieras profesionales y las mantiene actualizadas sobre la base de los requerimientos y demandas de la realidad socioeconómica del país en el marco de la nueva arquitectura financiera y las prioridades de la organización.
Unidad de Competencia 2: Desarrolla el diagnóstico del Sistema Financiero, teniendo como marco de referencia las tendencias actuales de la Educación Superior y una perspectiva comparativa con los avances realizados por otros países.
Unidad de Competencia 3: Establece procedimientos de finanzas estratégicas capaces de orientar la gestión financiera al fortalecimiento institucional, al desarrollo profesional de los equipos directivos y docentes, a la actualización permanente del proceso de capacitación, de acuerdo con los requerimientos sociales y productivos, y a la mejora continua de resultados.
Unidad de Competencia 4: Diseña y gestiona programas de formación financiera a partir de hipótesis de realización verificables, en los diferentes subsistemas Financieros en los diferentes niveles ocupacionales.
Unidad de Competencia 5: Organiza y gestiona con criterios de calidad y productividad los servicios financieros especializados, a partir de las competencias, compromisos e integración del personal, en el marco de una cultura financiera.
Unidad de Competencia 6: Organiza eficientemente objetivos de trabajo, personas y recursos orientados al mercado financiero.
Unidad de Competencia 7: Gestiona proyectos y productos financieros según normas de calidad, centrados en las necesidades e intereses de los grupos destinatarios.
Unidad de Competencia 8: Implementa mecanismos de evaluación tanto de los programas proyectos y productos financieros a fin de generar información que le

<sup>76</sup> Modelo tomado de referencia, en base a la metodología de Educación Basada en Normas de Competencia (EBNC) de la cual CONALEP es pionero en su aplicación en México  
<http://www.morelos.gob.mx/e-educacion/e0050010045040.htm>

permita la toma de decisiones en el marco de una gestión de calidad y de mejoramiento continuo en el aspecto financiero.

### Realizaciones y criterios de ejecución

Unidad de Competencia 1: Desarrolla de forma permanente sus competencias financieras profesionales y las mantiene actualizadas sobre la base de los requerimientos y demandas de la realidad socio económica del país en el marco de la nueva arquitectura financiera y las prioridades de la organización.

Realizaciones	Criterios de ejecución
1.1. Analizar su perfil profesional sobre la base de las nuevas tendencias y de la nueva arquitectura financiera.	1.1.1. En función de las competencias requeridas en su lugar de trabajo.
1.2. Establecer un plan de trabajo de acuerdo a sus necesidades y las de la organización.	1.2.1. Incorporando en forma permanente las innovaciones que se producen en el sistema financiero

Unidad de Competencia 2: Desarrolla el diagnóstico del Sistema Financiero, teniendo como marco de referencia las tendencias actuales de la Educación Superior, y una perspectiva comparativa con los avances realizados por otros países.

Realizaciones	Criterios de ejecución
2.1. Identificar en forma permanente las tendencias de los sistemas financieros	2.1.1. Contextualizando las políticas y acciones financieras en el marco de las políticas sociales. 2.1.2. Formulando un conjunto de indicadores financieros sobre las diferentes variables desde las cuales se analizan las tendencias financieras
2.2 Desarrollar el diagnóstico del sistema financiero del país y empresarial, identificando áreas que requieran mayor énfasis de conocimiento	2.2.1. Definiendo diferentes dimensiones de análisis. 2.2.2. Incorporando los diferentes niveles del sistema financiero 2.2.3. Diseñando y aplicando instrumentos que le permitan obtener información financiera confiable. 2.2.4. Identificando núcleos de problemáticos financieros que requieran ser solucionados.
2.3. Analizar comparativamente los sistemas financieros empresariales	2.3.1. Diseñando una tipología que permita realizar un análisis comparativo. 2.3.2. Teniendo en cuenta diferentes

variables e indicadores

2.4. Implementar un sistema continuo de monitoreo financiero sobre la evolución del mercado financiero

2.4.1. Diseñando instrumentos financieros pertinentes para obtener información.

2.4.2. Creando mecanismos de vinculación con diferentes instituciones del sector productivo, garantizando la actualización de la información

2.4.3. Generando acciones pertinentes de información para tomar decisiones

2.5. Desarrollar estudios especiales de carácter financiero

2.5.1. Diseñando escenarios financieros y aplicando instrumentos para la recolección de información

2.5.2. Utilizando diferentes fuentes de información financiera, tanto primarias, como secundarias

2.5.3. Estableciendo hipótesis financieras y conclusiones, que puedan ser utilizadas como insumos para generar formación financiera apropiada.

Unidad de Competencia 3: Establece procedimientos de finanzas estratégicas capaces de orientar la gestión financiera al fortalecimiento institucional, al desarrollo profesional de los equipos directivos y docentes, a la actualización permanente del proceso de capacitación, de acuerdo con los requerimientos sociales y productivos, y a la mejora continua de resultados.

Realizaciones

Criterios de ejecución

3.1. Analizar la organización en sus diferentes dimensiones y escenarios financieros, en función de las demandas institucionales internas y externas

3.1.1. Utilizando diferentes instrumentos financieros especializados que le permitan obtener un diagnóstico pertinente de la Institución y su entorno

3.1.2. Comprometiendo a los recursos humanos en la gestión y en el proceso de análisis financiero

3.2. Elaborar el plan estratégico financiero institucional

3.2.1. Priorizando los problemas financieros identificados

3.2.2. Definiendo objetivos y acciones estratégicas financieras

3.2.3. Empleando herramientas de planeamiento financiero estratégico.

3.2.4. Comprometiendo a los actores empresariales en el proceso de planificación financiera

3.2.5. Incorporando criterios de

evaluación financiera en la gestión, centrados en la obtención de resultados

- |  |  |
|--|--|
| 3.3. Elaborar planes generales de cambio institucional y mejora organizativa de acuerdo con los requerimientos financieros | 3.3.1. Implementando estrategias de gestión financiera para alcanzar los cambios previstos<br>3.3.2. Formulando planes financieros operativos consensuados con los actores empresariales de la gestión<br>3.3.3. Conformando equipos para el desarrollo de las acciones relacionadas con la gestión financiera<br>3.3.4. Monitoreando las acciones financieras especializadas realizadas y evaluando los resultados alcanzados |
|--|--|

Unidad de Competencia 4: Diseña y gestiona programas de formación financiera a partir de hipótesis de realización verificables, en los diferentes subsistemas Financieros en los diferentes niveles ocupacionales.

Realizaciones	Criterios de ejecución
4.1. Identificar necesidades de capacitación y formación financiera	4.1.1. Utilizando instrumentos confiables que brinden información financiera sobre los ámbitos de mejora 4.1.2. Considerando las tendencias financieras en el marco de los cambios en los sistemas sociales. 4.1.3. Respondiendo a las demandas y necesidades sociales y económico / productivas.
4.2. Diseñar un programa de capacitación permanente de formación financiera por competencias	4.2.1. Definiendo los diferentes componentes financieros de una oferta de capacitación, basada en competencias. 4.2.2. Consensuando con organismos y/o representantes del sector productivo y de trabajo, las competencias financieras requeridas. 4.2.3. Estableciendo los perfiles de los recursos humanos en el campo financiero, necesarios para la consecución del programa
4.3. Evaluar la coherencia entre los objetivos del programa y las necesidades e intereses de los destinatarios en el aspecto financiero	4.3.1. Desarrollando diferentes mecanismos de consulta con representantes de diferentes sectores. 4.3.2. Considerando los desarrollos financieros que se están llevando a

cabo por otras instituciones.

Unidad de Competencia 5: Organiza y gestiona con criterios de calidad y productividad los servicios financieros especializados, a partir de las competencias, compromisos e integración del personal, en el marco de una cultura financiera.

Realizaciones	Criterios de ejecución
5.1. Proponer alternativas de dirección y liderazgo en el proceso pedagógico de la institución.	5.1.1 Ejerciendo el liderazgo pedagógico en aspectos financieros 5.1.2 Articulando y capacitando a los equipos para el desarrollo de una enseñanza de calidad en el campo financiero 5.1.3 Desarrollando el proceso de formación por competencias financieras 5.1.4 Promoviendo la incorporación de un sistema de información financiera para el sector productivo y social. 5.1.5 Actualizando las ofertas de formación y capacitación financiera, en relación a las demandas del sector productivo.
5.2. Dirigir y liderar las funciones organizacionales institucionales y empresariales	5.2.1 Respondiendo a los objetivos institucionales y a las demandas profesionales para el campo financiero 5.2.2 Promoviendo el desarrollo de equipos de trabajo que integren perfiles profesionales de acuerdo con sus funciones en el aspecto financiero.
5.3. Desarrollar y dirigir políticas estratégicas financieras en concordancia con el desarrollo de los recursos humanos.	5.3.1 Definiendo directrices y acciones para la formación continua de los recursos humanos en el aspecto financiero 5.3.2 Proponiendo e implementando mecanismos de monitoreo de los escenarios y tendencias financieras 5.3.3 Incorporando a diferentes actores comprometidos en los escenarios y políticas financieras.
5.4. Formular e implantar proyectos innovadores de investigación financiera	5.4.1 Definiendo los resultados a ser alcanzados 5.4.2. Estableciendo estrategias para dirigir los cambios 5.4.3. Definiendo las metas y acciones para ser desarrolladas 5.4.4. Articulando los recursos humanos, materiales, tecnológicos y financieros comprometidos.

5.5. Establecer objetivos y procedimientos de evaluación de las acciones financieras realizadas.

5.5.1 . Definiendo los indicadores de logro en cada una de las estrategias financieras

Unidad de Competencia 6: Organiza eficientemente objetivos de trabajo, personas y recursos orientados al mercado financiero.

Realizaciones

Criterios de ejecución

6.1. Orientar el modelo de gestión financiera de la institución a la obtención de resultados sociales y económico/ productivos.

6.1.1. Desarrollando acciones para alcanzar los objetivos institucionales en el campo financiero  
6.1.2. Implementando sistemas de información financiera interna y externa en forma eficiente.  
6.1.3. Implementando en forma continua, estrategias financieras para atender las demandas de los clientes internos y externos de la institución.

6.2. Establecer relaciones financieras con la comunidad como con el entorno económico productivo con la finalidad de mejorar los resultados institucionales

6.2.1. Propiciando el desarrollo de relaciones financieras con otras instituciones  
6.2.2. Desarrollando estrategias financieras de seguimiento  
6.2.3. Incorporando diferentes mecanismos de vinculación *escuela - empresa*  
6.2.4. Desarrollando metodologías financieras prospectivas de necesidades ocupacionales.

6.3. Asegurar el financiamiento de las políticas a implementarse

6.3.1. Elaborando un plan de financiamiento en correspondencia con el plan estratégico  
6.3.2. Utilizando diferentes fuentes de financiamiento  
6.3.3. Incorporando la dimensión "financiera" como elemento de gestión, tanto de políticas como de instituciones.

Unidad de Competencia 7: Gestiona proyectos y productos financieros según normas de calidad, centrados en las necesidades e intereses de los grupos destinatarios

Realizaciones

Criterios de ejecución

7.1. Elaborar e implementar proyectos relacionados con la incorporación de

7.1.1. Identificando áreas que requieran de la incorporación de innovaciones

innovaciones en la gestión financiera

financieras

7.1.2. Utilizando la metodología proyectiva

7.1.3. Incorporando y estimulando la participación de los diferentes equipos institucionales

7.1.4. Estableciendo la correspondencia entre las metas institucionales y los proyectos elaborados.

7.1.5. Identificando y asegurando fuentes de financiamiento para el desarrollo de acciones.

7.1.6. Monitoreando y evaluando las acciones financieras realizadas.

Unidad de competencia 8: Implementa mecanismos de evaluación tanto de los programas, proyectos y productos financieros a fin de generar información que le permita la toma de decisiones en el marco de una gestión de calidad y de mejoramiento continuo en el aspecto financiero.

Realizaciones

Criterios de ejecución

8.1. Diseñar y aplicar instrumentos de evaluación financiera para las actividades institucionales.

8.1.1. Incorporando la evaluación como componente de la gestión financiera tanto de políticas/programas/proyectos institucionales

8.1.2. Utilizando las metodologías financieras apropiadas para el diseño y aplicación de instrumentos de evaluación.

8.2. Procesar la información financiera suministrada por los instrumentos a fin de inferir acciones y decisiones

8.2.1. Identificando dimensiones y variables financieras en la gestión de la institución

8.2.2. Generando bases de información que den cuenta del estado actual y de la evolución de los diferentes componentes financieros.

8.2.3. Elaborando conclusiones y recomendaciones en función del procesamiento de la información financiera

8.3. Proponer acciones que den respuestas a las problemas financieros sugeridas por los instrumentos de evaluación financieros aplicados

8.3.1. Monitoreando la pertinencia y concordancia entre la información y las acciones financieras

8.3.2. Comprometiendo a los diferentes grupos institucionales en los resultados de la evaluación financiera

Resultados esperados del proceso de capacitación
Dimensiones de la Profesionalidad financiera

1. Capacidades financieras técnicas. Referidas a las capacidades para operar eficazmente sobre las variables financieras que intervienen directamente en el proceso de análisis.
2. Capacidades de organización financiera y económica. Considera las capacidades para coordinar las diversas actividades, administrar racional y conjuntamente los aspectos técnicos, sociales y económicos.
3. Capacidades de cooperación y de relación con el entorno. Se refieren a las capacidades para responder a los condicionantes de las relaciones y procedimientos financieros establecidos en la organización del trabajo relacionada con la profesión, sea a nivel horizontal o vertical, cooperando social y productivamente con otros recursos humanos.
4. Capacidades de respuesta a las contingencias financieras. Tienen que ver con las capacidades necesarias para responder a las situaciones financieras imprevistas.

Al finalizar el proceso de aprendizaje el participante será capaz de:

1. Contextualizar los aprendizajes recibidos en el aspecto financiero.
2. Contextualizar los aprendizajes recibidos financieros en el marco de la realidad social, económica, productiva y educativa local y global.
3. Conceptualizar el conocimiento en el marco institucional y orientar la aplicación de las capacidades financieras a la mejora de las prácticas de gestión empresarial e institucional
4. Establecer objetivos de investigación financiera relevante para determinar la orientación y contenidos de planes y programas financieros.
5. Seleccionar y utilizar instrumentos existentes para obtener información financiera oportuna.
6. Manejar la información financiera producida por diferentes instituciones especializadas
7. Analizar la estructura financiera comparada con otras instituciones.
8. Diseñar y gestionar planes, programas financieros de acuerdo a las necesidades sociales para promover la modernización del sistema financiero en general y crear las pautas a través de la capacitación para el pensamiento financiero.
9. Organizar sistemas y procedimientos de gestión financiera estratégica.
10. Definir estándares y procedimientos de gestión financiera
11. Identificar y valorar financieramente los intangibles, produciendo valor agregado a las acciones desarrolladas por la organización.

Con todos los elementos, criterios y fundamentos considerados en el proceso de análisis, en el recorrido de los diferentes capítulos (Cfr. Supra), se asienta con fuerza una corriente de interpretación financiera, en concordancia, con los tiempos actuales en la formación financiera contemporánea, de los nuevos profesionales de la PUCE, en el campo especializado de las finanzas y en su eje de formación general, para alcanzar una cultura financiera, ampliamente solidaria con espacios de la sociedad actual.

## **Conclusiones y recomendaciones**

### **Capítulo I**

En el ámbito de la globalización y de la nueva arquitectura financiera la formación universitaria debe estar acorde con el paradigma financiero, siendo el eje de una nueva escuela de pensamiento, en particular si se toma en cuenta la categorización del entorno fundamental de la formación financiera especializada y de carácter general en la PUCE, que requiere el país para posicionar sus fortalezas en el mundo contemporáneo.

Vale indicar que las propias condiciones esenciales en la formación financiera del pensamiento de los docentes especializados en finanzas, pese a las carencias del perfeccionamiento metodológico y pedagógico, han facilitado sentar las bases de un conocimiento financiero formal, sistemático y sistémico, dentro de la dimensión de extensión y desarrollo de la cultura financiera, sin dejar, por ello, de considerar los razonamientos de la participación en el currículo. Además, dentro de la perspectiva de formación universitaria en el aspecto financiero, se debe considerar las características del proceso de enseñanza aprendizaje en concordancia con la formación de los escenarios financieros como una condición metodológica de avance y de innovación educativa a nivel superior.

Con el estudio de la nueva arquitectura financiera, se pueden alcanzar cambios en la concepción y fundamentación de las finanzas; en las actuales condiciones del proceso de formación, a nivel universitario – nivel en el cual de un tiempo a esta parte ha primado la costumbre o cierta tradición-, la determinación de los elementos básicos de racionalidad, conductual y metodológicos dejan alcanzar

una conceptualización del paradigma financiero como eje del conocimiento y de la investigación financiera, hasta llegar a las innovaciones contemporáneas con la hermenéutica financiera, en concordancia con todo el escenario de análisis y de aplicación de los elementos filosóficos, psicológicos y pedagógicos, que conducen a una gestión educativa acorde con el desarrollo de los acontecimientos en el mundo globalizado.

## **Capítulo II**

Las evidencias empíricas de la investigación en todas y cada una de las variables, criterios y percepciones del campo financiero permiten manifestar la evidente necesidad de incorporar nuevos elementos, criterios y prácticas sustanciales en el proceso de formación, con un impulso permanente a un concepto de desarrollo del pensamiento científico financiero, caracterizado por la calidad y la competencia para el ejercicio profesional, con un énfasis particular en alcanzar niveles de seguridad y confianza sobre la base de instrumentos de formulación curricular. Los resultados observados presentan una clara necesidad de encontrar los mecanismos para establecer las bases para el desarrollo de una escuela de pensamiento financiero especializado, con toda una estructura administrativa y académica. Los resultados alcanzados demuestran la importancia de incorporar nuevas líneas metodológicas en el proceso de formación financiera especializada, a partir de las nuevas necesidades del mercado laboral.

## **Capítulo III**

Con las condiciones de carácter general, que se expresan en la lógica de la globalización y de la nueva arquitectura financiera como principal marco referencial para construir un pensamiento científico financiero en la educación superior como el caso de la PUCE, se desprenden un conjunto de componentes del modelo de enseñanza aprendizaje que debe ser vivenciado y puesto en práctica, a través de un proceso innovador y sistemático, en el ámbito de la complejidad, para construir un pensamiento financiero,

#### **Capítulo IV**

El pensamiento científico financiero en la educación superior se sustenta en una moderna gestión educativa y consecuente definición de los nuevos alcances de los conceptos paradigmáticos, no solo en la formación académica normal, sino que ,además, en la aplicación del pensamiento y del conocimiento financiero en el ejercicio profesional, destacando que el paradigma financiero, contribuye en el desarrollo del pensamiento científico financiero, hacia un nuevo modelo de formación dinámico en el ámbito de la nueva arquitectura financiera.

La participación de los docentes profesionales expertos en finanzas, y los especialista financieros ejerciendo funciones y actividades docentes constituye un hecho educativo que requiere el apoyo permanente, tanto para consolidar la gestión educativa a nivel superior, así como su definición respecto a los argumentos básicos de un modelo sistémico de formación financiera, a fin de alcanzar los más altos niveles de especialización, para una labor

profesional futura en el campo individual, y en el establecimiento de las bases de la permanente construcción de un conocimiento financiero.

En concordancia con las condiciones de la nueva arquitectura financiera, a través de un análisis sistémico de las características del proceso de formación, a partir del entorno actual de la formación en el campo financiero, se pueden afianzar la conceptualización del pensamiento financiero y en los escenarios financieros, en los cuales y por los cuales se puede desarrollar un conocimiento especializado por medio del modelo curricular dinámico y flexible.

En la participación eficiente y eficaz del personal docente en cualquiera de sus condiciones y categorías es importante señalar como mecanismo de efectividad educativa un sistema de competencias financieras, las mismas que se pueden extender a toda la comunidad universitaria, tanto en el orden de formación especializada como en la formación general, así como fuera de la universidad en el proceso de extensión, elementos mediante los cuales se puede conseguir una cultura financiera.

A partir de la perspectiva de las condiciones actuales, de las definiciones paradigmáticas, para el ejercicio profesional, asentadas en una concepción científica en el campo financiero, gravitan las bases de una escuela propia de pensamiento financiero, dentro de la dinámica de formación, encaminadas a la estructuración de un modelo de hermenéutica financiera.

Desde las reflexiones de la globalización del panorama mundial y el nacional, como principales contextos de formación financiera se puede diseñar un modelo de enseñanza aprendizaje que responda de manera efectiva sobre las

evidencias pragmáticas y científicas del funcionamiento de la nueva arquitectura financiera, dirigida al logro de la hermenéutica financiera.

La definición del modelo curricular dinámico y flexible para fortalecer la formación profesional en el campo financiero, es un alcance inexorable en el desarrollo de un pensamiento científico financiero, en base a las características sustanciales del proceso a partir de una aplicación sistémica de los elementos filosóficos, psicológicos y pedagógicos de acuerdo a los niveles de conocimiento y aplicación de los fundamentos financieros totalmente generalizados que permitan crear una cultura financiera para eliminar la costumbre financiera.

Las condiciones actuales de formación en finanzas, permiten diseñar un modelo de enseñanza aprendizaje, en base a la conceptualización del pensamiento científico mediante la formación de escenarios financieros de aprendizaje.

## **Capítulo V**

La escuela de pensamiento financiero que se propone en la PUCE es el resultado de un estudio sistémico y sistemático de las condiciones actuales de la globalización y de los procesos de innovación. En esta perspectiva, el diseño curricular, en el sistema de educación superior de la PUCE, en el ámbito financiero, posibilita un modelo de fortalecimiento de la formación profesional en la universidad, junto a la determinación del modelo de hermenéutica financiera, de acuerdo a los contenidos y niveles de formación universitaria, en base a la nueva arquitectura financiera.

El mundo globalizado como principal fuente de innovación permite el diseño de una formación altamente competente, con la participación de todos los actores del proceso para consolidar un desarrollo del sistema de extensión de la cultura financiera bajo criterios de un pensamiento científico financiero.

La formación universitaria acorde con el paradigma financiero se presenta como eje de una nueva escuela de pensamiento en el ordenamiento educativo contemporáneo.

Las condiciones fundamentales en la formación financiera de la PUCE, bajo un concepto moderno e innovador, sin apartarse de la conceptualización general, ni de los nuevos enfoques financieros, constituyen el escenario principal de las actuales condiciones de formación de los nuevos profesionales, con participación docente en el desarrollo curricular, con alternativas de un permanente sistema de capacitación integral en competencias financieras.

## BIBLIOGRAFIA

ALARCÓN NANCY Y MÉNDEZ ALARCÓN, Calidad y productividad de la docencia de la Educación Superior

ALONSO, CAROLINA M., DOMINGO J. GALLEGOS Y PETER HONEY, Recursos e instrumentos psicopedagógicos, Los estilos de aprendizaje. Procedimientos de diagnóstico y mejora, 3ra. ed. Universidad de Deusto, Ediciones Mensajero, 1997.

ANDRADE SOSA, HUGO HERNANDO, CARLOS ARTURO PARRA ORTEGA□, Esbozo de una propuesta de modelo educativo centrado en los procesos de pensamiento

BUENO, EDUARDO, "De la sociedad de la información a la del conocimiento y el aprendizaje", 2000

CARRILLO ARROYO, RAFAEL, Historia del Pensamiento Científico, Siglo XX

CAZAU, PABLO, Los antepasados del conocimiento científico

CREANDO VISIÓN TOTAL, Definiciones de Hermenéutica

CHEN, M. KEITH, Escuela de Gerencia Empresarial de la Universidad de Yale.

DE LA ROSA VILLORIN, Bases para la Construcción de modelos y sistemas financieros del siglo XXI

DE MIGUEL DÍAZ, FRANCISCO MARIO, Cambio de paradigma metodológico en la Educación Superior, Cuadernos de Integración Europea No.2, Septiembre 2005.

DEPÓSITO DE DOCUMENTOS DE LA FAO, Folleto E, Planificar empresas para el desarrollo sustentable

DEWEY, JOHN, "Cómo pensamos" Cognición y desarrollo humano, PAIDOS. España 1989

DICCIONARIO DE LA LENGUA ESPAÑOLA

ECONOMÍA CRÍTICA: TEORÍA Y PRÁCTICA, Enciclopedia Multimedia Virtual Interactiva,

ERHARD, LUDWIG, La Economía Social de Mercado, Ediciones Omega, S.A., Barcelona, 1964.

GALLEGOS NAVA, RAMÓN, Fundación Internacional Nuevos Paradigmas del Hombre, Proyecto Quantum, 1996

González Maura, Viviana, La profesionalización del docente universitario desde una perspectiva humanista de la educación. Ponencia presentada en el I CONGRESO IBEROAMERICANO DE FORMACIÓN DE PROFESORES, celebrado en la Universidad Federal de Santa María, Rio Grande del Sur, Brasil, en abril de 2000.

HEYDEN, PETER VAN DER, La práctica financiera: breve tratado, Fondo de Cultura Económica, Ed.1996, Reimpresión 2001, Cita en Resumen de libro

KUHN, TOMÁS, La estructura de las revoluciones científicas, México, Fondo de Cultura Económica, 1982

LA EDUCACION SUPERIOR EN EL SIGLO XXI: VISION Y ACCION. Conferencia Mundial sobre la Educación Superior. París, 5 –9 de octubre de 1998

LONDOÑO, SANDRA LILIANA, Manual de Iniciación Pedagógica al Pensamiento Complejo, UNESCO, Quito, mayo de 2003.

LÓPEZ CALISCHS, ERNESTO, El proceso de formación de las competencias creativas., Universidad del Pinar del Río, Cuba.

LUGO RENGIFO, GERARDO LUIS, Esbozos sobre la hermenéutica de Gadamer

MARIEL FERRARI, ROMINA, Evolución del pensamiento financiero

MARTIRENA-MANTEL, ANA M, (Instituto T. Di Tella y CONICET), Sobre la creación de áreas monetarias óptimas, el aporte de Robert Mundell,

METODOLOGÍA DE EDUCACIÓN Basada en Normas de Competencia (EBNC) de la cual CONALEP es pionero en su aplicación en México

MORIN, EDGAR, ¿Sociedad mundo, o Imperio mundo? Más allá de la globalización y el desarrollo, Gazeta de Antropología, N19, 2003, texto 19-01,

MORIN, EDGAR, "El siglo del conocimiento puede ser el siglo de la ceguera", Castañeda; Javier, Nueva Mirada

MORIN, EDGAR, Introducción al pensamiento complejo, compilación de ensayos y presentaciones (1976-1988)

MUJICA, MIGUEL, Conocer en Ciencias Administrativas desde una perspectiva Hermenéutica, Universidad Nacional Experimental Simón Rodríguez, Revista UNESR, Gerencia 2000, Vol. 2, Enero Marzo 2001

MUÑOZ SECA, BEATRIZ, Los Estilos de Educar: El portafolio de Dimensiones Educativas y sus Variables de Acción, Nota técnica, IESE, Universidad de Navarra, Barcelona Madrid, Noviembre de 2001

MURILLO, CARLOS, Alcanzar Libertad Financiera, 2005,

ORTIZ TORRES, EMILIO, Un modelo de personalidad para la formación de valores en la educación superior, Universidad de la Habana, Cuba

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR, Currículo Integrado 2001, Colección "Universidad Empresa" No. 2

RODRÍGUEZ DEVEZA, RAFAEL ARMANDO, El diagnóstico - Formación del pensamiento mediante tareas en la Educación Superior: Una alternativa didáctica de doble funcionalidad

SALINAS PRICE, HUGO, La necesidad de un cambio de paradigma monetario y financiero en México, 1999.

SCHLEIERMACHER. MALENTENDIDOS. RANKE. DILTHEY. HEIDEGGER. Análisis antropológico. Corriente crítica Universidad, Complutense de Madrid

UNCDF (United Nations Capital Development Fund), Curso de donantes para apoyar a sistemas financieros, 2004

UNIVERSIDAD DE LA HABANA, Facultad de Contabilidad y Finanzas, Estrategia 2003 - 2007

VICEPRESIDENTE PARA ASUNTOS ACADÉMICOS DE CATO INSTITUTE, especialista en China y coautor de El Futuro de China: ¿Socios Constructivos o Amenaza Emergente?

[http://www.ugr.es/~pwlac/G19\\_01Edgar\\_Morin.html](http://www.ugr.es/~pwlac/G19_01Edgar_Morin.html)

<http://www.plata.com.mx/plata/plata/comHSP17.htm>

<http://www.elcato.org/publicaciones/articulos/art-1998-11-02.html>,

[http://www.aaep.org.ar/espa/anales/PDF\\_03/MartirenaMantel.pdf](http://www.aaep.org.ar/espa/anales/PDF_03/MartirenaMantel.pdf)

[file:///D:/Documents%20and%20Settings/Usuario2/Mis%20documentos/Finanzas\\_conductuales.htm](file:///D:/Documents%20and%20Settings/Usuario2/Mis%20documentos/Finanzas_conductuales.htm)

<http://www.itlp.edu.mx/publica/boletines/anteriores/b241/bases4.htm>

<http://www.nuevimirada.cl/morin.htm>,

<http://www.wordreference.com/definicion/metodol%C3%B3gico>

<http://www.c5.cl/ieinvestiga/actas/ribie98/183.html>

<http://www.fondodeculturaeconomica.com/detalleLibro.asp?ctit=090009R&ori=edi>

<http://www.eumed.net/cursecon/libreria/2004/dg/4n.htm>

<http://lineca.entretemas.com/Articulos/conocerencienciasadministrativas.htm>

[http://adorador.com/creavit/definiciones\\_de\\_hermeneutica.htm](http://adorador.com/creavit/definiciones_de_hermeneutica.htm)

<http://www.monografias.com/trabajos11/gadamer/gadamer.shtml#PROPUESTA>

[http://html.rincondelvago.com/hermeneutica\\_geertz.html](http://html.rincondelvago.com/hermeneutica_geertz.html)

<http://www.monografias.com/trabajos28/evolucion-paradigmas/evolucion-paradigmas.shtml>

<http://www.mailxmail.com/curso/vida/alcanzarliberyadfinanciera/capitulo1.htm>

<http://www.monografias.com/trabajos29/pensamiento-financiero/pensamiento->

[financiero.shtml](#)

<http://thales.cica.es/rd/Recursos/rd98/Filosofia/02/capitulo1.html>

<http://www.monografias.com/trabajos10/john/john.shtml#me>

[http://www.monografias.com/trabajos10/john/john.shtml#mehttp://soko.com.ar/CBC/Teorico/Conocimiento\\_Cient.htm](http://www.monografias.com/trabajos10/john/john.shtml#mehttp://soko.com.ar/CBC/Teorico/Conocimiento_Cient.htm)

[http://www.hemerodigital.unam.mx/ANUIES/itam/estudio/estudio02/sec\\_11.html](http://www.hemerodigital.unam.mx/ANUIES/itam/estudio/estudio02/sec_11.html)

<http://www.psicologiacientifica.com/publicaciones/biblioteca/articulos/ar-ortiz01.htm>

<http://www.solociencia.com/medicina/05102105.htm>

<http://www.gestiopolis.com/recursos4/docs/ger/procomcraea.htm>

<http://www.ilustrados.com/publicacioneyuAFAIFFZpUGqpJM.php#superior>

[www.gestiondelconocimiento.com,](http://www.gestiondelconocimiento.com)

<http://www.gobernabilidad.cl/modules.php?name=News&file=print&sid=394file:///D:/Documents%20and%20Settings/Usuario2/Mis%20documentos/VERSION%20MAESTRIA/Disc.1/La%20profesionalidad%20del%20doce%20nive%20universitario%20desde%20una%20perspectiva%20humanista%20de%20la%20educacion.htm>

<http://www.cursosgerenciales.com.ve/datac/htm2/contenidos/EEFMPF.htm>

[http://www.uvmnet.edu/licenciatura/economia\\_financiera2.asp](http://www.uvmnet.edu/licenciatura/economia_financiera2.asp)

<http://www.ts.ucr.ac.cr/~historia/mod-cole/eduholista.htm>

<http://www.mapasconceptuales.info/KM-Categorization-I-esp.htm,Portal>

[http://fcf.uh.cu/joomla/index.php?option=com\\_content&task=view&id=134&Itemid=126](http://fcf.uh.cu/joomla/index.php?option=com_content&task=view&id=134&Itemid=126)

<http://www.monografias.com/trabajos10/ponenc/ponenc.shtml#contexto>

[ftp://ftp.puce.edu.ec/Facultades/Administración/Microcurricular/PROGRAMAS\\_ANALITICOS\\_II\\_SEMESTRE\\_05/FINANZAS](ftp://ftp.puce.edu.ec/Facultades/Administración/Microcurricular/PROGRAMAS_ANALITICOS_II_SEMESTRE_05/FINANZAS)

[http://www.uncdf.org/english/learning/training/training\\_guatemala.php](http://www.uncdf.org/english/learning/training/training_guatemala.php)

[http://www.fao.org/docrep/006/x7455s/x7455s02.htm,](http://www.fao.org/docrep/006/x7455s/x7455s02.htm)

<http://www.morelos.gob.mx/e-educacion/e0050010045040.htm>

**INDICE DE GRAFICOS**

No.	Graficos	Página
1	<b>Los desafíos del mundo contemporáneo y los aspectos financieros</b>	11
2	<b>El proceso de formación en el campo financiero en la PUCE</b>	32
3	Modelo de formación actual por sectores	35
4	Modelo de formación actual por instituciones	35
5	Interés en la Nueva Arquitectura Financiera	40
6	Apreciación de la formación educativa en el campo financiero	41
7	Existencia de una cultura financiera	43
8	Aceptación y gusto por la investigación financiera	45
9	Satisfacción por el nivel de conocimiento financiero adquirido	47
10	Limitaciones generales en el proceso educativo	48
11	Limitaciones propias del proceso enseñanza aprendizaje	49
12	Limitaciones en las categorías de formación profesional	50
13	Limitaciones en la cadena disciplinaria de la formación profesional	51
14	Limitaciones en valores en la formación profesional	52
15	Limitaciones de los elementos filosóficos	53
16	Limitaciones de los elementos psicológicos	54
17	Limitaciones de los elementos pedagógicos	55
18	Elementos necesarios para alcanzar mayores niveles de conocimiento	56
19	Elementos importantes en la especialización financiera	58

20	Ajuste de los contenidos del conocimiento financiero a la especialización	59
21	Las materias más importantes en la formación financiera	60
22	Comienzo del ejercicio profesional de acuerdo con el nivel de conocimiento	61
23	<b>Formación universitaria sistémica y sistemática en el campo financiero</b>	63
24	Modelo de enseñanza aprendizaje básico	68
25	Modelo de enseñanza aprendizaje integrado	70
26	<b>Pensamiento científico en la educación universitaria en el campo financiero</b>	87
27	Alternativa y conceptualización de las finanzas a partir de la localidad	89
28	El pensamiento financiero a partir de la reponsabilidad docente	109
29	Elementos pedagógicos complementarios	115
30	Elementos estructurales y estratégicos de los escenarios financieros	128
31	<b>La escuela de pensamiento financiero en la PUCE</b>	129
32	Disciplinas trascendentales para las finanzas	140
33	El diseño curricular dinámico y su aplicación a los niveles de formación financiera	146
34	La arquitectura de la supervisión, regulación y estabilidad financiera a partir de la gestión de competencias	160

**INDICE DE TABLAS**

No.	TABLAS	Página
1	Relaciones de aprendizaje por construcción, pensamiento de sistema y pensamiento científico	71
2	Formas de pensamiento, características, actividades de desarrollo y resultados	72
3	Cualidades del comportamiento humano y el alcance financiero	110
4	Eventos y acciones de aprendizaje aplicados en la formación financiera	119
5	Ventajas y desventajas de los estilos de enseñanza	121
6	Categorías ocupacionales y condiciones de formación	137
7	Dimensión de valores en las finanzas	141
8	Categorías estratégicas en la construcción del pensamiento científico	142
9	Proyección de categorías generales hacia el pensamiento científico financiero	143
10	Alcance financiero de los elementos de formación según categorías	144
11	Ejes de conocimiento y categorías ocupacionales	158
12	Diseño de competencias básicas para el currículo dinámico	161
13	Capacitación financiera por competencias	173

