



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

SEDE
ESMERALDAS

FACULTAD EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tesis de grado:

CULTURA FINANCIERA: PATRONES DE AHORRO E INVERSIÓN EN
JUBILADOS DE LA CIUDAD DE ESMERALDAS

Previo a la obtención del título de
Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C.P.A

Línea de Investigación:

ADMINISTRACIÓN EFICIENTE Y EFICAZ DE LAS ORGANIZACIONES
PARA LA COMPETITIVIDAD SOSTENIBLE LOCAL Y GLOBAL

Autora:

VALDEZ ALBÁN KARINA REBECA

Asesora:

MTG. VERÓNICA AGUILAR QUIÑÓNEZ

ESMERALDAS, 2019

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN

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

PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADUACIÓN

MGT. VERÓNICA AGUILAR Q.
ASESORA DE TESIS

MGT. CRISTINA CERVANTE I.
LECTOR 1

MGT. ANTONIO PALIZ A.
LECTOR 2

MGT. PAOLA SAMANIEGO G.
DIRECTORA DE ESCUELA

ESMERALDAS, 2019

AUTORÍA

Yo, VALDEZ ALBÁN KARINA REBECA, con CI. 085015417-0 manifiesto que la presente investigación de trabajo actual de tesis es absolutamente original, autentica y elaborado personalmente con las Normas APA Sexta Edición.

En virtud que el contenido de la misma para efectos académicos es exclusiva responsabilidad legal y académica de la autora y de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador sede Esmeraldas.

VALDEZ ALBÁN KARINA REBECA
C.I. 085015417-0

DEDICATORIA

Este trabajo de investigación se lo dedico a Dios por brindarme salud, sabiduría y vida para poder culminar una de las etapas más importante todo el proceso de formación académica, hasta alcanzar una de mis metas más anheladas.

A mis padres que han sido un pilar fundamental en mi vida, con su apoyo incondicional y confianza en mi labor, han sabido inculcarme valores con amor y respeto que han encaminado a ser una persona de bien.

Muy en especial a mi madre Daisy Albán, por estar siempre conmigo y apoyarme en todo momento dándome consejos que me han ayudado a seguir superándome en el área profesional.

A mis hermanos/(as), por su pequeño aporte que siempre ha significado mucho para mi vida, ellos saben que siempre estaremos juntos para apoyarnos en todo momento.

A mi familia, en especial a mi abuelito Jorge Albán, que a pesar de no presenciar mis logros se que estaría orgulloso y a mi abuelita Maura Veliz, quien siempre esta pendiente de mi y por ser su primera nieta en obtener un título de tercer nivel.

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

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

Karina Rebeca Valdez Albán

AGRADECIMIENTO

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

A mi querida Escuela de Contabilidad y Auditoría en conjunto con cada uno de sus docentes quienes han impartido de manera desinteresada sus conocimientos en las aulas de clases, que me ayudaron en el camino académico y la formación profesional durante todo mi carrera universitaria.

A mi asesora Mgt. Verónica Aguilar y profesora de titulación II Mgt. Paola Samaniego las cuales con su paciencia y dedicación han sabido brindarme sus conocimientos y guía en todas las dudas desarrolladas mediante este proceso.

A mis compañeros por su apoyo incondicional durante el desarrollo no solo del presente proyecto sino a lo largo del proceso académico.

Karina Rebeca Valdez Albán

RESUMEN

El presente trabajo tuvo como objetivo, analizar los patrones de ahorro e inversión de los jubilados de la ciudad de Esmeraldas. La metodología aplicada se basó en un enfoque cuantitativo de tipo transeccional descriptivo, el método empleado fue empírico analítico. Como técnica de investigación se utilizó la encuesta, la muestra estudiada estuvo conformada por jubilados del IESS, ISSPOL, ISSFA, y Seguro Campesino. El instrumento estuvo estructurado en 3 secciones: información demográfica y financiera; consumo y ahorro; y crédito e inversión, su aplicación se realizó en el periodo 2018; entre los hallazgos más significativos se encontró que los recursos económicos recibidos por concepto de jubilación fueron destinados principalmente a la compra de menaje para el hogar; menos del 40% de la muestra utiliza tarjeta de crédito sin embargo al momento del pago más de 70% se acogen al pago mínimo; el principal ingreso es la pensión jubilar pero es insuficiente para destinar un porcentaje al ahorro. Como conclusión se observa que la tendencia de los jubilados ha sido más de consumo que de ahorro.

PALABRAS CLAVE: Cultura Financiera; Consumo; Ahorro; Crédito; e Inversiones

ABSTRACT

The objective of this paper was to analyze the savings and investment patterns of retirees in the city of Esmeraldas. The methodology applied was based on a quantitative approach of descriptive transectional type, the method used was empirical analytical. As a research technique the survey was used, the sample studied consisted of retirees from the IESS, ISSPOL, ISSFA, and Seguro Campesino. The instrument was structured in three sections: demographic and financial information; consumption and savings; and credit and investment, its implementation was carried out in the 2018 period; Among the most significant findings it was found that the financial resources received for retirement were mainly earmarked for the purchase of household equipment; less than 40% of the sample uses credit card however at the time of payment more than 70% are eligible for the minimum payment; the main income is the retirement pension but is insufficient to allocate a percentage to savings. As a conclusion, it is noted that the trend of retirees has been more of consumption than of savings.

KEY WORDS: Financial Culture; Consumption; Saving; Credit; and Investments

ÍNDICE DE CONTENIDO

TRIBUNAL DE GRADUACIÓN	I
AUTORÍA	II
DEDICATORIA	III
AGRADECIMIENTO	IV
RESUMEN	V
ABSTRACT	VI
ÍNDICE DE CONTENIDO	VII
ÍNDICE DE TABLAS	VIII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	VIII
ÍNDICE DE ANEXOS	IX
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	3
1. MARCO TEÓRICO	3
1.1 BASES TEÓRICAS – CIENTÍFICAS	3
1.1.1 Cultura financiera	3
1.1.2 Relación entre educación y cultura financiera	6
1.1.3 Cultura financiera y el sistema financiero del Ecuador	7

1.1.4	Cultura financiera y el mercado de valores	8
1.2	ANTECEDENTES – ESTUDIOS PREVIOS	9
1.3	MARCO LEGAL	12
CAPÍTULO II		14
2.	MATERIALES Y MÉTODOS	14
2.1	Tipo de estudio – alcance de la investigación	14
2.2	Definición conceptual operacionalización de las variables	15
2.3	Población y muestra	17
2.3.1	Población	17
2.3.2	Muestra	17
2.4	Métodos	17
2.4.1	Empírico Analítico	17
2.5	Técnicas e instrumentos	18
2.6	Análisis de datos	19
III.....		20
3.	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	20
3.1	Información demográfica y financiera	20
3.2	Consumo y ahorro	23
3.3	Crédito e inversión	25
CAPÍTULO IV		27
4.	DISCUSIÓN	27
CAPÍTULO V		29
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	29

5.1	Conclusiones	29
5.2	Recomendaciones	30
6.	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	31
	ANEXOS	35

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Operacionalización de las Variables	15
Tabla 2.	Matriz de variables	16

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	Seguridad social a la que pertenece.	20
Figura 2.	Nivel de estudio de los jubilados.	21
Figura 3.	Cargas económicas.	21
Figura 4.	Ingreso económico.	22
Figura 5.	Ingreso del cónyuge	22
Figura 6.	Patrimonio.	23
Figura 7.	Gastos mensuales y principales destino.	23
Figura 8.	Sobra dinero	24
Figura 9.	Ahorrar	24
Figura 10.	Principal Destino	25
Figura 11.	Principal uso	25
Figura 12.	Pago de tarjeta de crédito	26
Figura 13.	Principal Inversión	26

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Encuesta Dirigida a los Jubilados	35
Anexo 2. Aplicación de Instrumento	41

INTRODUCCIÓN

La cultura financiera en América Latina y el Caribe han mostrado un crecimiento en el índice financiero, a pesar de estos avances, los niveles de pobreza y desigualdad siguen sido altos y la exclusión financiera continúa afectando a sectores, tanto urbano como rural, lo que puede dificultar, el futuro desarrollo económico y financiero de la población (García, N., Grifoni, A., López, J., y Mejia, D, 2013).

En Ecuador la consultora Aval en el 2013 realizó una investigación a 5000 ecuatorianos sobre las finanzas personales, la cual presenta que el 22% no tiene definida una planificación de su vida financiera, es por ello que, López (2016) indica que existe la necesidad de equipar o proveer a los ecuatorianos de las herramientas adecuadas que ayuden a potencializar las habilidades financieras, permitiendo así que los conocimientos financieros se encuentren en su máximo nivel, para lograr mejorar las condiciones económicas. Es así que la Superintendencia de Bancos con el propósito de concientizar a la población del uso adecuados del sistema financiero, ha desarrollado programas de cultura financiera que se orientan en las diferentes necesidades de los ecuatorianos que son el ahorro, la planificación, la inversión, y el registro de gastos entre otras decisiones financieras que son necesarias para manejar con cautela las finanzas de los ecuatorianos (Gavilanes, A, 2017).

Por otra parte en la ciudad de Esmeraldas el nivel de inclusión financiera de los esmeraldeños según datos del Banco Central del Ecuador el 29,8% tienen definida una clara idea de cultura financiera, sin embargo la población presenta distintos tipos de problemas financieros los cuales son principalmente ocasionados por el desconocimiento colectivo que evita que se le dé la importancia y la atención necesaria a la cultura financiera en las familias esmeraldeñas (González, P, 2017).

La educación financiera ayuda a mejorar el bienestar económico y financiero de las personas, por medio de una gestión financiera eficaz con la administración saludable del dinero. Por tal motivo, organismos internacionales tales como el Banco Mundial (BM), la Organización para la Cooperación del Desarrollo Económico (OECD), Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ANSAN), entre otros, han reconocido mundialmente a la educación financiera como un hecho económico (Ardila y Rengifo,2014).

Partiendo de lo antes expuesto, en esta investigación cuyo tema es cultura financiera: patrones de ahorro e inversión en jubilados de la ciudad de Esmeraldas han surgido los siguientes objetivos:

a) Conocer la información demográfica y financiera de la población objeto de estudio, b) Identificar los aspectos relacionados con el consumo y el ahorro, c) Identificar los aspectos relacionados a préstamos e inversiones.

Este documento dentro de su contenido principal muestra capítulos tales como el marco teórico donde se explica la fundamentación teórica, legal y estudios relacionados; el segundo apartado muestra la parte metodológica que va desde tipo de estudio, población y muestra, método hasta análisis de datos empleado; el siguiente título explica los resultados de la investigación en función a los objetivos planteados, la cuarto sección llamado discusión, expone el criterio del investigador frente a la ley y estudios relacionados el último capítulo presenta las conclusiones y recomendaciones respecto a la cultura financiera patrones de ahorro e inversión en jubilados de la ciudad de Esmeraldas.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1 BASES TEÓRICAS – CIENTÍFICAS

1.1.1 Cultura financiera

Según la fundación de la universidad de Cantabria para el estudio y la investigación del sector financiero (UCEIF), (2007) “La cultura financiera es la capacidad de entender cómo funciona el dinero, es decir nuestros recursos, como lo adquirimos y generamos, como lo administramos y le damos rendimiento, como podemos ahorrarlo e invertirlo” (p.2).

Por otro lado, la cultura financiera se define como “las habilidades, conocimientos y prácticas que llevamos día a día para lograr una correcta administración de lo que ganamos y gastamos, así como un adecuado manejo de los productos financieros para tener una mejor calidad de vida” (Gómez, 2014, p. 3).

En base a lo mencionado la cultura financiera es la habilidad que las personas poseen al momento de administrar su dinero, es una herramienta muy importante en la vida diaria de todas las personas para tomar decisiones financieras encaminadas al bienestar económico y financiero de los ciudadanos. Así mismo la cultura financiera es el proceso mediante el cual tanto los ahorristas como los inversionistas logran obtener un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, mediante información que ayuda a desarrollar habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones que beneficia al crecimiento económico de los recursos de las personas.

De esta manera, la cultura financiera permite el acceso de las personas a información sobre el funcionamiento del mundo de la economía y las finanzas de este modo se previenen los riesgos de pérdidas patrimoniales y endeudamiento de los recursos económicos, asimismo contribuye a que las familias puedan ajustar sus decisiones de ahorro e inversión a sus necesidades.

Cabe destacar que la educación financiera produce inversiones económicas, es una herramienta que contribuye a la planificación y la distribución de los recursos de los hogares, a través de los conocimientos financieros se incrementan las habilidades financieras y se incentiva a la futura generación a tener una cultura de ahorro, fomentando así el bienestar familiar (Gómez, 2009); así mismo manifiesta Stack (2006) que la educación financiera provee recursos para una administración que gestione los bienes económicos generando rentabilidad por el uso de servicios y productos financieros, mientras que Fuentes (2009) indica que la cultura financiera es el proceso que permite obtener habilidades para emitir decisiones financieras, permitiendo incrementar el bienestar económico tales como los productos y servicios financieros, el manejo del dinero y generan rendimiento; en el entorno familiar, promoviendo la optimización de los recursos y el incremento de los recursos propios que permitan la sostenibilidad económica del núcleo familiar.

De acuerdo a estos autores la cultura financiera es un aspecto de mucho interés en diversos ámbitos ya que fomenta el avance económico en los países, con el uso de los productos y servicios financieros están cada vez más presente en la vida diaria las personas, asimismo contarán con las instituciones financieras el cual brindará información para participar responsablemente en mercados financieros, generando una estabilidad y bienestar económico que promueve el desarrollo y la capacidad de los ciudadanos para el manejo de sus recursos patrimoniales el cual será bien administrado generando rentabilidad para las familias.

La organización para la cooperación y el desarrollo económico (OCDE) afirma que la cultura financiera deberá promover el desarrollo de capacidades financieras, basado en una información adecuada. es el proceso mediante el cual tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios que, mediante la información obtenida por las instituciones financieras, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones lo que deriva en un mayor bienestar económico (OECD, 2005, p.17).

La cultura financiera es muy importante porque nos permite conocer los productos financieros que nos ofrecen las instituciones financieras para ello debemos tener una información clara de la cultura financiera para así adquirir mayor conciencia de los riesgos y beneficios que se pueden presentar al momento de tomar decisiones de este ámbito que pueden mejorar el bienestar económico de las personas. Por ello el medio de transmisión de la cultura financiera se da tanto de

manera consciente, como informal siendo esta última situación la más duradera. De modo que, en primer lugar, donde se aprende es en el hogar, con la familia; desde la inflación, al observar la forma en que padres manejan los aspectos económicos en sus vidas. Asimismo, menciona que, si las personas no ahorran, se endeudan y malgastan el dinero, probablemente, también o quizás eso les suceda a nuestros niños.

Para Coates (2009, p.24) las instituciones educativas deberían incluir en sus programas curriculares, temas financieros que le permitan detectar el papel tan importante que juega en su vida personal la cultura financiera, para con ello enfrentar los retos futuros ya que a través de los mismos tendrán una mejor comprensión de los productos y conceptos financieros.

De acuerdo a lo manifestado a través de las necesidades de entender porque la cultura financiera se interrelacionan con las decisiones de las personas, ya que ofrece beneficios considerables tanto para los individuos como para la economía del país, desarrollando habilidades necesarias para evaluar riesgos y considerar las ganancias lo que favorece la confianza y la estabilidad del uso de los productos y servicios del sistema financiero.

Sin embargo Guillén (2010) manifiesta que, existen diversos programas de educación y cultura financiera, impartidos por algunas instituciones financieras, dado que no todas las personas tienen las mismas necesidades y enfoques en productos o servicios financieros que existen de acuerdo a sus circunstancias; mientras que para el Ministerio de educación (2012) contribuye técnicamente para definir una estrategia nacional de educación económica financiera para el 2012 crea el programa de educación económica y financiera, dirigido a educación básica y media, este programa busca promover en niños, jóvenes y adultos el desarrollo de conocimiento de la educación financiera, con el objetivo de que las personas se preparen para tomar decisiones responsables e informadas sobre temas económicos y financieros que favorezcan la construcción de sus proyectos de vida con calidad y sostenibilidad.

Es decir que la educación financiera es un medio que debe ser impartido en las instituciones educativas y en los hogares ya que este aspecto es necesario tener conocimiento, porque todas las personas tendremos que tomar decisiones financieras tanto de ahorro, créditos e inversión entre otros, es por ello que las entidades financieras tienen la obligación de asesorar al usuario por medio

de los programas que ello tiene dispuesto por la Superintendencia de Bancos, así se tomarán decisiones responsables y mejorará el bienestar económico de las personas.

Por otra parte, la cultura financiera o educación financiera contribuye a las personas a tomar decisiones financieras haciéndoles comprender el uso del dinero, cómo ahorrarlo y darle mayor rendimiento, y así mismo ayudándoles a mejorar la situación económica ya que esto favorece a que las familias puedan ajustar sus decisiones de ahorro e inversión, lo que favorece la confianza, credibilidad y la estabilidad del sistema financiero (Olmos, Tabares, y Rodríguez, 2013).

Con respecto a lo antes mencionado se puede decir que la cultura financiera beneficia a todas las personas en cada etapa de su vida, ya que tarde o temprano tendrán que tomar decisiones financieras que contribuyan a mejorar la economía, para ello las personas deben tener conocimiento en este ámbito, para poder adoptar decisiones financieras correctas que permitan obtener una mejor estabilidad de vida.

1.1.2 Relación entre educación y cultura financiera

Montoya (citado por Olin, 2014, p.23) manifiesta que: La cultura financiera permite cubrir las necesidades de las personas, identificadas en los dos primeros escalones de la pirámide de Maslow, lo que a su vez, brinda a las empresas empleados con mayor conocimiento, habilidades y prácticas del manejo de sistema financiero, el cual ayuda a conocer la diferencia entre necesidad y deseo, así mismo la educación financiera combate las diferentes problemáticas como la pobreza y el mal uso de sus recursos.

De acuerdo a lo mencionado la relación entre educación y cultura financiera tiene una estrecha semejanza ya que una es consecuencia de otra, es decir para poder tener una buenas cultura financiera tenemos que educarnos en cuanto a conocimiento y habilidades financieras, para así poder afrontar en la práctica las decisiones financieras que tendrá que adoptar a lo largo de nuestra vida, el cual generará un beneficio económico y financiero a las familias por ello es muy importante conocer los productos financiero de las entidades en saco de realizar una inversión, ya que una mala decisión ocasiona pérdidas patrimoniales de sus recursos.

Por otra parte, los autores Aguilar y Ortiz (2013) afirman que la cultura financiera en la actualidad forma parte de la economía de un país, así como lo es la inclusión financiera que busca

que las personas accedan al uso de servicios financieros, la educación financiera en cambio trata que las personas tengan conocimiento en términos financieros y podrán tomar decisiones acertadas y razonables.

Es por ello que la relación entre educación y cultura financiera es muy importante que las personas tengan conocimientos financieros para entender y manejar de la mejor manera los productos y servicios financieros, conocer los riesgos que puede tener por ello es necesario contar con información adecuada entre usuario e instituciones financieras el cual brindará información que sea de ayuda para las personas.

1.1.3 Cultura financiera y el sistema financiero del Ecuador

La cultura financiera ecuatoriana ha surgido a partir de la aplicación de la normativa 2393 publicada por la Superintendencia de Banco en el año 2013 donde estipula la implementación de programas de educación financieras de forma obligatoria a todas las instituciones reguladas por su jurisdicción. Las entidades financieras ecuatorianas, han desarrollado varios programas de educación financiera que buscan lograr un objeto en común que es el de restaurar la confianza y ayudar al manejo del sistema financiero para la administración y buen uso de las finanzas, cada usuario financiero debe tener conocimiento de funcionamiento del sistema financiero; así mismo indica Gavilanes (2017) partiendo de la realidad sobre el manejo de los recurso económico de los ecuatorianos, estos programas de educación financiera se enfocan en las diferentes necesidades de los ecuatorianos que son el ahorro, la planificación, la inversión.

Es decir que las instituciones financieras ecuatorianas están en la obligación de asesorar al usuario de los diferentes productos financieros, por medio de los programas de educación financiera que impuso la Superintendencia de Banco en su normativa, ya que es un medio de ayuda, el cual permitirá obtener mayor seguridad en cuanto a la confianza y manejo del sistema financiero que permitirá tomar decisiones razonables para obtener rendimientos futuros de sus recursos y mejorar la calidad de vida.

Por otra parte la Superintendencia de Banco y Seguro manifiesta que ha tomado algunas resoluciones para mejorar la actividad financiera como el tema del defensor del cliente financiero que tomo lugar el día 5 de febrero del 2013 cuya función principal será precautelar los derechos

de los 7 millones de usuarios del sistema financiero ecuatoriano, la cultura financiera que en su afán de contribuir a la formación, educación y preparación de los ecuatorianos para generar una nueva cultura financiera, lanzo la campaña de responsabilidad y planificación financiera, al igual que otras instituciones que están fomentando este tema a través de programas, congresos, talleres etc. (Superintendencia de bancos, 2013).

1.1.4 Cultura financiera y el mercado de valores

La Comisión Nacional de Mercado de Valores y el Banco de España (2008) en su Plan de educación financiera para los años 2008-2012 indica que la educación financiera es aquella que proporciona lineamientos que facilitan la comprensión de términos, conceptos y productos financieros, para así planificar el destino de los ingresos, ya sea gasto, ahorro, acumulación, e inversión para tomar decisiones de acuerdo a la circunstancia evitando riesgos excesivos.

La cultura financiera es la habilidad que poseen las personas para obtener decisiones financieras sobre los diferentes productos que ofrecen las entidades financieras, ya sea para ahorrarlo o invertirlo para obtener mayores rendimiento de sus recurso, para ello las personas deben poseer conocimiento de este ámbito así poder adoptar una adecuada decisión que ayude y facilite a mejorar las decisiones económicas familiares y personales que sean beneficiosas para el futuro (Rodríguez y Guerrero, 2012).

El objetivo del mercado de valores es conectar a las personas tanto natural como jurídica, que tienen fondos para invertir en empresas que buscan financiamiento, además no existe un monto mínimo o máximo de capital. Es decir que la cultura financiera dentro del mercado de valores tiene la opinión de poder invertir en empresa que necesite financiamiento para ello los futuros inversionistas deben tener los conocimientos claros de cómo funciona el manejo de los recursos, además el mercado de valores brinda asesoramiento a los clientes al momento de tomar una decisión financiera.

Por otro lado, la directora del Instituto Bolsas y Mercados Españoles, Beatriz Alejandro Balet

(2016) indican que “la cultura financiera facilita la toma de decisiones financieras bien fundamentadas, convirtiéndose de este modo en una herramienta muy eficiente para proteger a ahorradores e inversores y aumentando la estabilidad y el desarrollo del sistema económico y financiero” (p.4).

1.2 ANTECEDENTES – ESTUDIOS PREVIOS

Para el desarrollo de esta investigación se han considerado estudios nacionales e internacionales sobre conocimientos, capacidad de ahorro e inversión de cultura financiera.

En el estudio de Briano, Quevedo y Castañón (2016) el objetivo de estudio fue analizar la percepción de la cultura financiera en estudiantes y egresados de la facultad de contaduría y administración de la UASLP, la investigación fue exploratoria, descriptiva y transversal a través de una encuesta que se refiere a las características socio-demográficas, el crédito, el acceso y utilización de los productos y servicios financieros, la planeación, y conceptos básicos en finanzas de los estudiantes, en la muestra se aplicaron 406 encuestas, compuesta por el 51% de estudiantes de licenciatura y el 49% de egresados, los resultados sugieren que la mayoría de los estudiantes y egresados si cuentan con conocimientos financieros, aunque eso contrasta con el hecho que el 45% respondió que una de las razones que los llevan a solicitar un crédito son las vacaciones y los artículos y/o servicios que no son de primera necesidad, factores de riesgo para promover el nivel de endeudamiento.

El presente trabajo de investigación de Cochancela (2017) tuvo como objetivo principal diseñar un modelo de cultura financiera, para los socios del mercado “Gran Colombia” que contribuya a desarrollar habilidades, estrategias, destrezas, en el campo financiero y alcanzar un mayor grado de seguridad, en las relaciones financieras, aplicando una metodología tipo exploratoria-descriptiva, ya que se realizó una investigación de campo y se observó el comportamiento de la población objetiva, se hizo una recolección de información bibliográfica relacionada con el tema, y a su vez se identificó las formas de conducta, y actitudes de los socios frente a la cultura financiera, se aplicó una muestra finita de 290 personas a encuestar con un margen de error de 0,05%, resultado imperiosa la necesidad de fortalecer los conocimientos

financieros de los socios, ya que en relación a los resultados del presente estudio, se observó que estos carecen de conceptos básicos financieros y esto como resultado, trae consigo una mala administración de sus recursos financieros, fue evidente apreciar la inexistencia de hábitos financieros, debido a la carencia de educación financiera, limitando así su capacidad para el manejo de sus finanzas, además de ello no tienen la suficiente liquidez, lo cual disminuye su capacidad de ahorro.

El estudio de Polania, Suaza, Arevalo y González (2016) se analizó los aspectos relevantes que llega a influir en la cultura financiera de la población en Latinoamérica y que implicaciones tienen en la calidad de vida de los colombianos, aplicando un enfoque de investigación mixta, no experimental transaccional, se realizó a través de encuestas dirigidas a una muestra de 100 personas que poseen o manejan un producto financiero y se encuentran económicamente activos, adicional se tienen como referentes documentos existentes acerca de investigaciones realizadas previamente del tema, como resultado radica un bajo porcentaje de los encuestados no ha recibido capacitaciones financieras con un 18%, a pesar de la poca capacitación encontramos un alto porcentaje de la población muestra representada por el 82%, tienen buena cultura financiera, aplicando practicas formales o informales de ahorro e inversión, conocimientos previos de los productos financieros adquiridos y el nivel moderado de endeudamiento.

El estudio de Peralta (2014) cuyo tema fue la educación financiera que se efectúa para un grupo importante de trabajadores en relación de dependencia de la compañía azucarera Valdez S.A, aplicando una metodología exploratoria que luego se profundiza hasta convertirse en descriptiva y de campo, ya que se basa en la observación, la aplicación de encuestas y entrevistas a trabajadores, personal administrativo y respecto al criterio de expertos en finanzas, como gerentes y administradores de empresas importantes, los mismos que se beneficiarán con la posibilidad de lograr una economía familiar sólida, emprendedora de inversiones que paralelamente a la obtención de su sueldo puedan contar con ingresos alternativos para cubrir sus necesidades básicas. Este estudio permitió concluir que la cultura de ahorro es posible a través de una disciplina financiera, pero apoyada por la familia, con honestidad y trabajo arduo.

El estudio de Marín (2018) se basó en la educación financiera y responsabilidad de las empresas de Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones de España, cuyo objetivo fue conocer nivel de información que tienen los ciudadanos Españoles acerca de

los productos financieros, aplicando un enfoque de investigación mixta no experimental, se realizó a través de encuestas dirigidas a una muestra de 100 personas de la empresa de asociación, los resultados de la muestra indican que solo un 15% de los españoles afirma poseer un conocimiento preciso de productos financieros complejos como los fondos de inversión, los planes de pensiones, la diferencia no tienen conocimiento claro de estos productos financieros.

El estudio de Olmos, Tabares y Rodríguez (2006) se analizó cuáles fueron los factores que determinan el ahorro e inversión de los padres de familias de la Universidad Pontificia Bolivariana (UPB), aplicando una metodología transversal, sobre los hábitos de ahorro e inversión de diversos grupos poblacionales en el valle de Aburrá, se diseñó un cuestionario compuesto por 28 preguntas grupadas en cinco variables. Los resultados indican un porcentaje considerable presentan hábitos de ahorro, por otro lado no invierten de manera coherente debido al riesgos que pueden traer, por lo tanto se realizará una campaña educativa que fomente el desarrollo de habilidades básicas para la administración eficiente del dinero entre la población.

El estudio de Acosta, Angulo, Ramírez y Villaizan (2016) describió las condiciones en que se encuentra la cultura financiera en la población de la ciudad de Tingo María. La investigación fue descriptiva, de corte transversal y de enfoque cuantitativo, se replicó las variables e instrumentos de la encuesta de cultura financiera del Perú 2011 – ENFIN - 2011. La información se obtuvo a través de encuestas presenciales, tomadas en forma aleatoria a 273 pobladores mayores de 18 años y se determinó que el nivel de cultura financiera en la población es deficiente, evaluado en la escala de calificación vigesimal. Estadísticamente la cultura financiera depende de los niveles de ingreso y nivel educativo, presentando correlación significativa de sentido positivo. Cinco de cada diez pobladores no aprobaron el test de cultura financiera. Solo uno de cada diez pobladores tiene muy buen nivel de cultura financiera.

El estudio de Aravena y Mendoza (2010) menciona que en su investigación denominada “Cultura financiera en la educación superior” tuvo por objetivo identificar el nivel de conocimiento sobre cultura financiera en los alumnos de educación superior de las principales Instituciones Académicas de la Ciudad de Puerto Montt- Chile. Aplicando una metodología exploratoria descriptiva, se realizaron un total de 194 encuestas distribuidas porcentualmente en base a las

poblaciones de estudiantes de cada Instituciones Académicas en la ciudad de Puerto Montt- Chile. Los resultados indicaron que el 68% de los estudiantes están endeudados debido al mal uso de herramientas financieras y desconocimiento de conceptos financieros, mientras que el porcentaje restante tiene conocimiento claro de los productos financieros.

1.3 MARCO LEGAL

Conforme a lo antes expuesto, se tomó como referencia para la elaboración de esta investigación: la Constitución de la República, y Las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero.

Según la Constitución de la República del Ecuador (2008) en sus artículos 26 y 27.- El Estado Ecuatoriano debe garantizar el derecho a la educación de todas las personas a lo largo de la vida, la educación debe ser participativa, incluyente, diversa y de calidad, lo que permitirá desarrollar competencias y capacidades.

Dentro de las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero del Ecuador (2013) en el artículo 1.- establece que los organismos controlados por la Superintendencia de Banco deberán elaborar “programas de educación financiera (PEF)”, con el propósito de apoyar la formación de conocimientos en el área financiera a sus clientes y público en general.

Ha sido importante citar los artículos 26 y 27 de la constitución de la República del Ecuador porque en ellos se establece la responsabilidad que tiene el estado ecuatoriano con respecto a educación, su accionar debe estar enfocado al desarrollo de programas de educación financiera con el fin de contar con una sociedad alfabetizada en todos los campos del conocimiento.

La Superintendencia de Banco dentro de sus objetivos institucionales, establece promover la enseñanza de educación financiera en la ciudadanía, en tal sentido ha sido necesario citar a las normas generales para las instituciones del sistema financiero, básicamente el capítulo IV trata sobre los “PEF” que deben desarrollar las instituciones financieras del país para lograr que las personas conozcan sobre el manejo de sus finanzas y así puedan tomar decisiones entorno a sus necesidades.

CAPÍTULO II

2. MATERIALES Y MÉTODOS

2.1 Tipo de estudio – alcance de la investigación

Los aspectos metodológicos de la presente investigación se desarrollaron de acuerdo con los criterios planteados por Hernández, Fernández y Baptista (2016), con un diseño no experimental de tipo transeccional descriptiva debido a que no se manipularon las variables, es decir que el presente estudio permite analizar el comportamiento de un determinado fenómeno (Zorrilla, 1986).

El alcance de este estudio es descriptivo - explicativo ya que se detallan los aspectos de ahorro, crédito e inversión. Hernández et al. (2016), explica que la investigación descriptiva especifica las características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice, y explicativo constituye el conjunto organizado de principios, creencias, descubrimientos y afirmaciones, por medio del cual se interpreta una realidad.

Por ello la presente investigación se enmarcó en una metodología cuantitativa debido a que señalan los aspectos relacionados con el análisis de los patrones de ahorro e inversión de los jubilados de la ciudad de Esmeraldas, que permitió determinar el grado de conocimiento que tienen sobre la capacidad de cultura financiera, se obtuvo información de conocimiento financiero, sobre ahorro e inversión, lo cual permitió obtener una clara visión sobre lo que ellos piensan del tema de estudio, obteniendo bases sólidas para la investigación.

2.2 Definición conceptual operacionalización de las variables

Tabla 1. Operacionalización de las variables

VARIABLES	DIMENSIÓN	INDICADORES	INSTRUMENTOS	PREGUNTAS
	Consumo y ahorro	Porcentaje de jubilados que utilizan un presupuesto.		
Cultura financiera		Porcentaje de jubilados que ahorran.	Encuestas	¿Tiene usted cultura de ahorro?
	Préstamos e inversiones (históricos) de 5 años atrás.	Destinos de créditos concedidos		¿Ha realizado algún crédito anteriormente? y que destino le ha dado.
		Porcentaje de los jubilados que tienen inversiones financieras.		¿Tiene usted alguna inversión financiera?
Jubilados	Información demográfica	Identificar niveles de estudios terminados.		¿Cuál es su nivel de estudio?
	Identificar número de familiares a cargo de los jubilados		Encuestas	¿Cuántos familiares están a cargo de usted?
	Información financiera	Identificar procedencia de ingresos de los jubilados.		¿Cuál es la actividad que usted realiza para obtener sus ingresos?
		<u>Identificar el patrimonio de los jubilados.</u>		
	¿Usted realiza un presupuesto de sus gastos?			¿Cuenta usted con un bien patrimonial propio?

Fuente: Elaboración propia

Para proceder al análisis de los resultados, se elaboró una matriz de variables que permitirá describir las variables con sus respectivos ítems, basado en los objetivos específicos como se refleja en la tabla N° 2.

Tabla 2. Matriz de variables

VARIABLE: 1 INFORMACIÓN FINANCIERA Y DEMOGRÁFICA	VARIABLE: 2 CONSUMO Y AHORRO	VARIABLE: 3 CRÉDITO E INVERSIÓN
1) ¿Podría indicarme su estado civil?	11) ¿Cuánto gasta mensualmente?	15) ¿Ha solicitado un crédito o préstamo en estos últimos 5 años?
2) Género:	12) ¿Cuál es el principal destino de sus gastos?	16) ¿El crédito solicitado tuvo como destino?
3) Edad	13) ¿Cuándo le sobra dinero en el mes en qué lo utiliza?	17) ¿Maneja usted tarjetas de crédito?
4) Usted es jubilado del:	14) Para usted ahorrar es:	18) ¿Su tarjeta de crédito es principalmente utilizada para?
5) ¿Cuál es el nivel educativo más alto que usted ha alcanzado?		19) El pago que realiza a la tarjeta de crédito generalmente cubre.
6) ¿Podría indicarme el número de personas que se encuentran económicamente a cargo suyo?		20) ¿Los recursos económicos obtenidos de su jubilación fueron destinados a alguna inversión?
7) Su principal (el más alto) ingreso económico proviene.		
8) ¿En cuál de estos rangos se ubica su ingreso?		
9) ¿En cuál de estos rangos se ubica el ingreso de su esposa / o?		
10) ¿Cuál de los siguientes bienes posee usted como propietario?		

Fuente: Elaboración propia

2.3 Población y Muestra

2.3.1 Población

De acuerdo con aportaciones de Tamayo (2003) indica que la población es la totalidad de las unidades de análisis o entidades que integran ese fenómeno a investigar.

La población está conformada por los jubilados de la ciudad de Esmeraldas, donde se planteó que existen 2150 jubilados en los últimos dos años (2017-2018), cabe mencionar que esta información fue proporcionada por parte de los funcionarios del IESS.

2.3.2 Muestra

Se debe determinar una muestra representativa cuando las unidades de análisis de la investigación son grandes y el nivel de complejidad para su análisis se imposibilita (Tamayo, 2003).

Para esta investigación Hernández et al. (2016) sostiene que la muestra es un subgrupo o proporción que pertenece a esa población; es por ello que, para efectos de esta investigación

por factores de tiempo y recursos económicos se ha trabajado como una muestra que permita que todos los elementos de la población tengan la oportunidad de ser elegidos, en la que se consideró el 95% de confianza y el 5% de error en el muestreo aleatoria simple de manera que se obtuvo una cantidad de 150 jubilados para el proceso de la investigación.

2.4 Método

2.4.1 Empírico Analítico

El método de estudio de esta investigación es empírico analítico, según Peña (2013) es una de la manera más válida para verificar la veracidad de las teorías. Este método analizará la cultura financiera: patrones de ahorro e inversión en jubilados, mediante la recopilación de datos que permitirán obtener información relevante de objeto de estudio, el cual ayudará a descubrir el origen, causas y consecuencias para así encontrar una solución al problema que presenta los ciudadanos jubilados.

2.5 Técnicas e instrumentos

En la investigación se recopiló información relevante del tema de estudio por medio de una encuesta como técnica para el levantamiento de información. Según Rodríguez (2008) manifiesta que las técnicas, son los medios empleados para recaudar información, entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevistas, encuestas.

Se obtuvo datos que ayudan al desarrollo de la investigación, la población de estudio es de 2150 jubilados en la ciudad de Esmeraldas según datos conseguidos a través de funcionarios del IESS, para ello se aplicó un método estadístico de muestreo aleatorio simple que permitió obtener una muestra de estudio de 150 jubilados de la ciudad de Esmeraldas que serán encuestados.

$$n = \frac{Z^2 NPQ}{E^2(N - 1) + Z^2 PQ}$$

Datos

Z= nivel de confianza= 1.27

N= población = 2150

P= probabilidad a favor= 0,5

Q= probabilidad en contra= 0,5

E= error de estimación = 0,05

N= tamaño de la muestra

Procedimiento

$$n = \frac{(1.27)^2 * 2150 * 0.5 * 0.5}{(0.05)^2 (2150 - 1) + 1.27^2 * 0.5 * 0.5}$$

n= 150 jubilados de la ciudad de Esmeraldas.

2.6 Análisis de datos

En la presente investigación se realizó un procedimiento de los datos obtenido, que facilitaron información interpretable por lo que fue necesario el empleo de herramientas tales como Microsoft Excel 2016, misma que se utilizó para la tabulación de la información y la realización de los gráficos estadísticos tales como pasteles y barras. El cual permitió analizar e interpretar los resultados obtenido de la investigación.

CAPÍTULO III

3. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

El objetivo de la presente investigación fue analizar los patrones de ahorro e inversión de los jubilados de la ciudad de Esmeraldas.

Los resultados que se presentan están basados en las siguientes tres variables y la muestra estudiada fue de 150 personas.

- Información demográfica y financiera
- Ahorro y consumo
- Crédito e inversión.

3.1 Información demográfica y financiera

Se encontró los siguientes resultados; estado civil de la muestra, el 46.67% está casado; un 22% son viudos; un 14.67% tiene un conviviente; un 9.33% está separado y el 7.33% es soltero.

Respecto al sexo y edad, el género masculino representó un 71.33% y un 28.67% al género femenino; el rango de edades fue de 57 a 90 años, destacando la edad más encuestados correspondiente a 76 años representó un 13,33%.

Como se observa en la figura N° 1, la muestra estuvo conformada mayormente por jubilados del Instituto Ecuatoriano de la Seguridad Social – IESS.

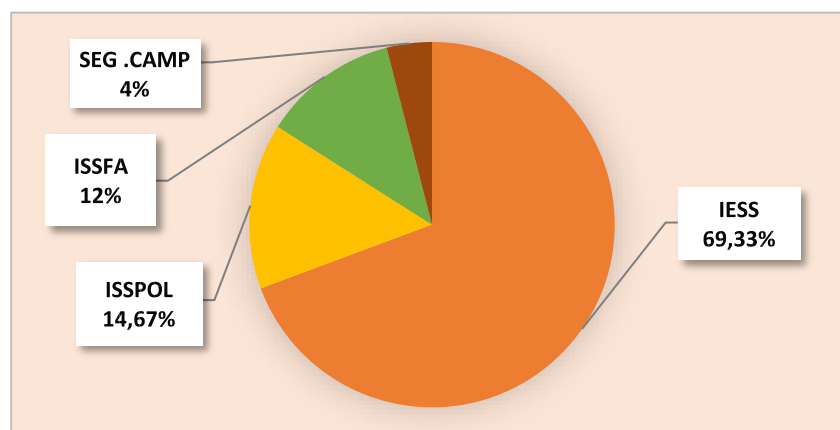


Figura 1. Seguridad social a la que pertenece. **Fuente:** Instrumentos aplicados

Referente al nivel de instrucción de los jubilados se encontró que un 30% cuenta con estudios universitarios incompleto; un 24% completó la secundaria; el 20% terminó la universidad, y un 12,67% cuenta con estudios de maestría; como se observa en la figura N° 2.

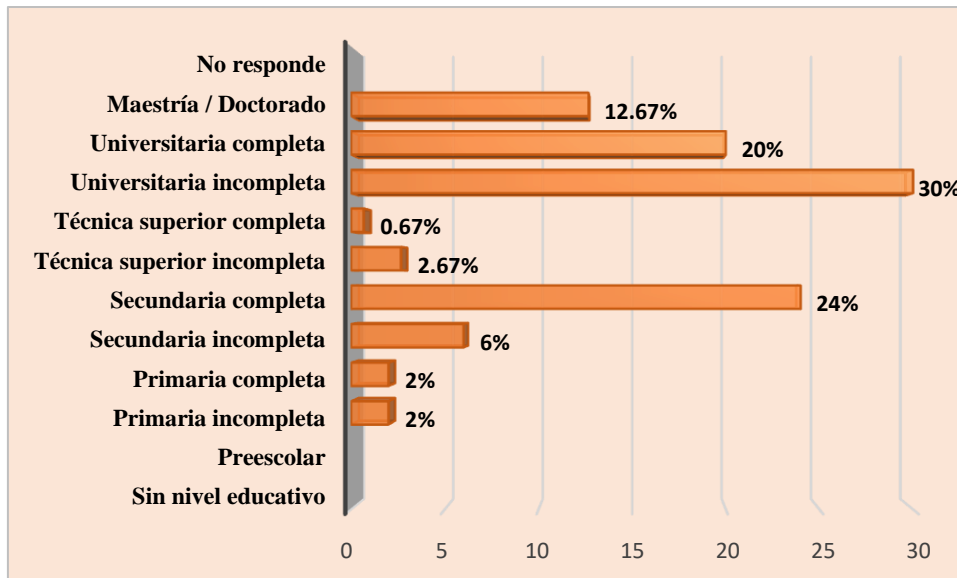


Figura 2. Nivel de estudio de los jubilados. *Fuente:* Instrumentos aplicados

De acuerdo con los datos de la figura N° 3, los jubilados mayoritariamente tienen bajo su cargo económico de 1 a 2 personas.

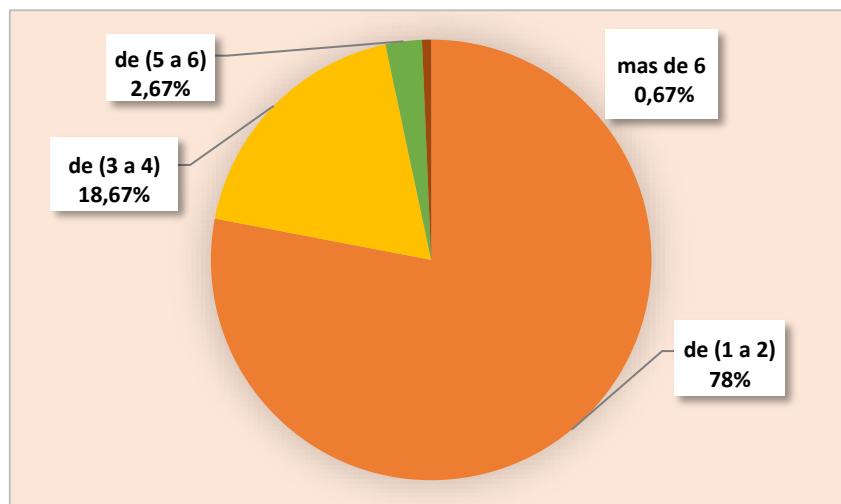


Figura 3. Cargas económicas. *Fuente:* Instrumentos aplicados

Por otra parte, se constató que los ingresos de los señores jubilados provienen principalmente de la pensión jubilar, el 26% de la muestra recibe un ingreso de \$601.00 a \$800.00 dólares y apenas un 2% recibe una pensión mayor a \$1.800 dólares; también se encontró que un 5.33% de los jubilados cobra menos de \$400.00 dólares, como se observa en la figura N° 4.

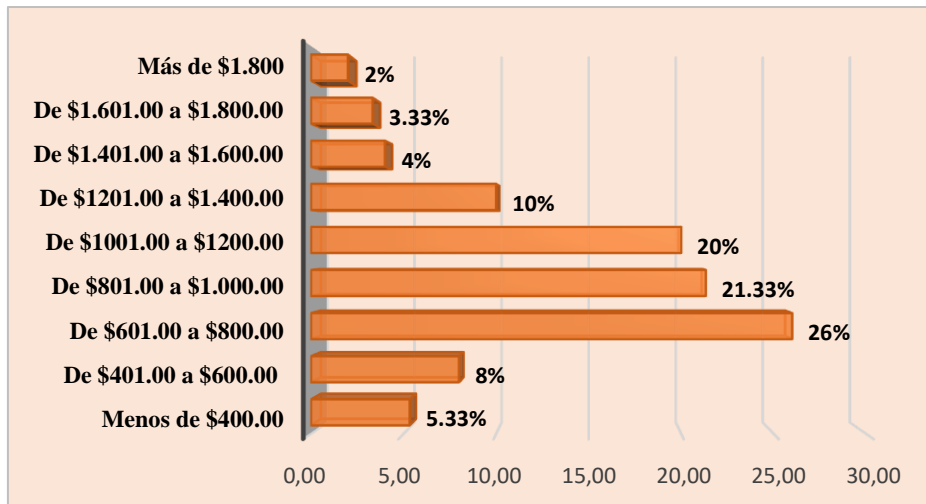


Figura 4. Ingreso económico. Fuente: Instrumentos aplicados

Adicional, se consultó sobre los ingresos del cónyuge, entre los principales hallazgos, el 45.92% no realiza una actividad económica; mientras que un 22.45% recibe un ingreso de \$601.00 a \$800.00 dólares como se observa en la figura N° 5.

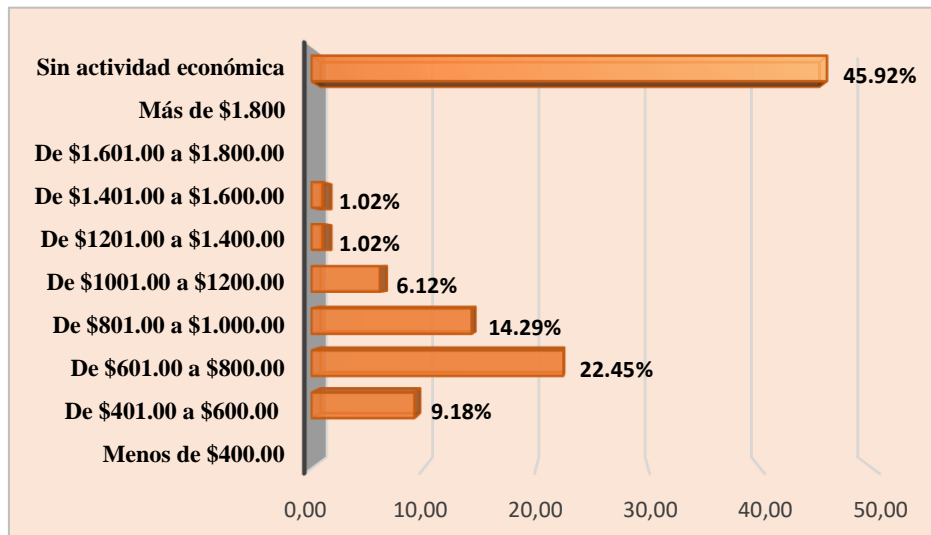


Figura 5. Ingreso del cónyuge. Fuente: Instrumentos aplicados

Referente a los bienes muebles e inmuebles de los jubilados, se evidenció con un porcentaje significativo que son propietarios de casa y terreno, otro de los resultados importantes fue conocer que un 39.33% tienen un vehículo como se observa en la figura N° 6.

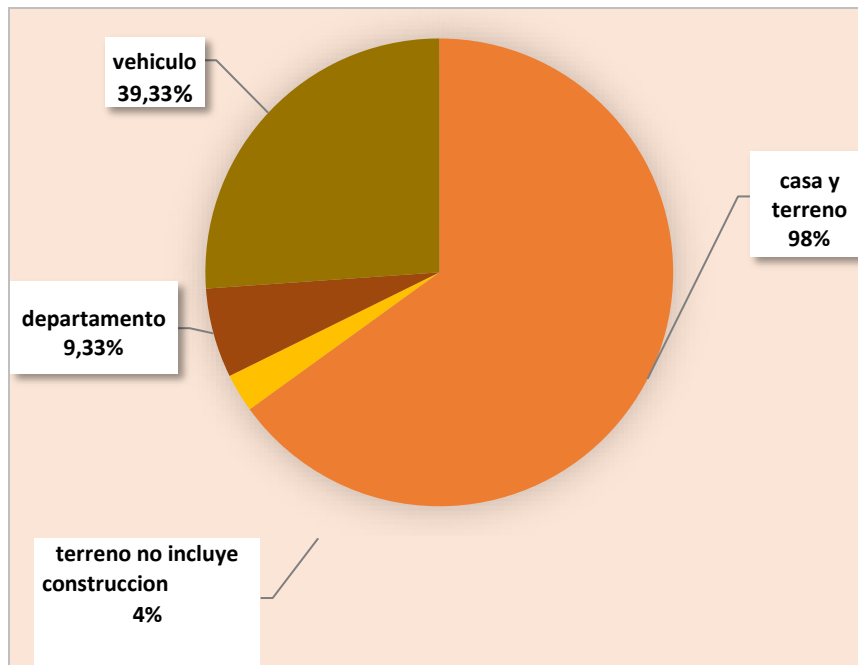
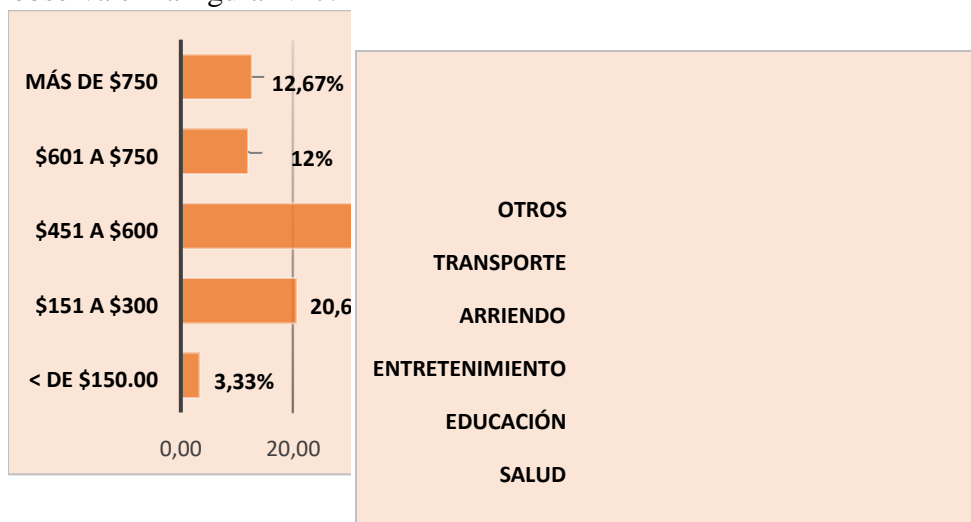


Figura 6. Patrimonio. Fuente: Instrumentos aplicados

3.2 Consumo y ahorro

Según los datos obtenidos de esta variable, el porcentaje más significativo de la muestra indica un gasto mensual de \$451 a \$600 dólares.

Estos gastos se dan como principales destinos por, alimentación, salud y transporte, como se observa en la figura N° 7.



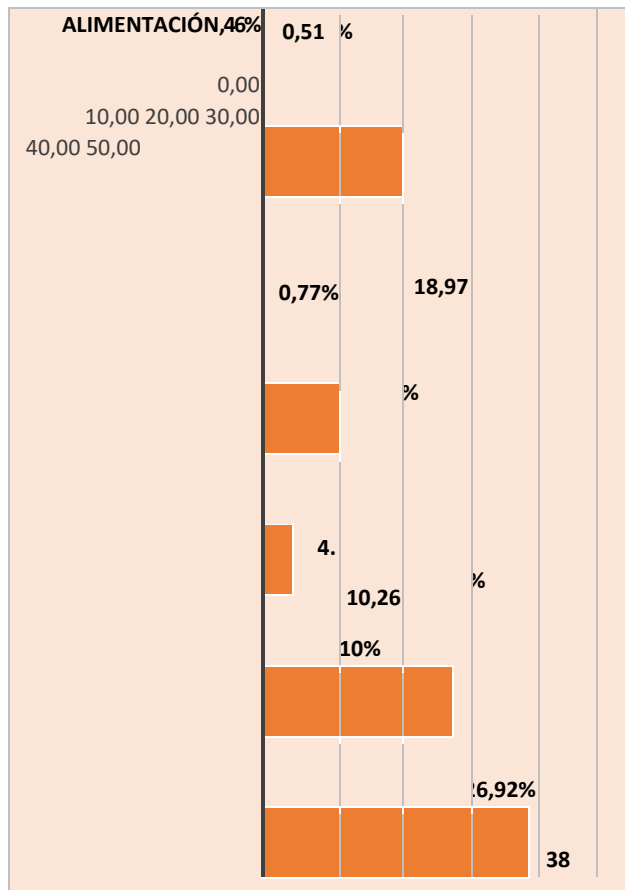


Figura 7. Gastos mensuales y principales destino. **Fuente:** Instrumentos aplicados

De acuerdo con los datos de la figura N° 8, los jubilados manifiesta con un porcentaje significativo que no le sobra dinero en el mes, otro de los resultados importantes fue conocer que el 1,33% invierte.

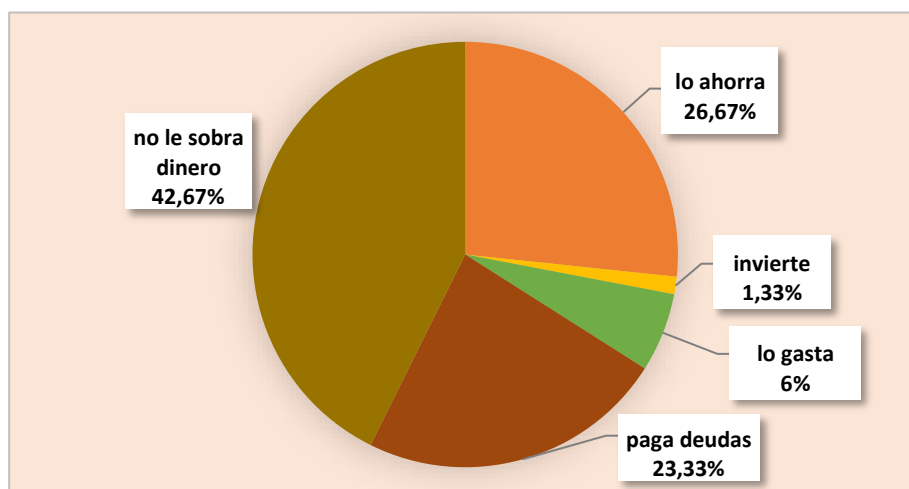


Figura 8. Sobra dinero. **Fuente:** Instrumentos aplicados

Los jubilados definieron principalmente al ahorro como la acción de guardar dinero, como se observa en la figura N° 9.

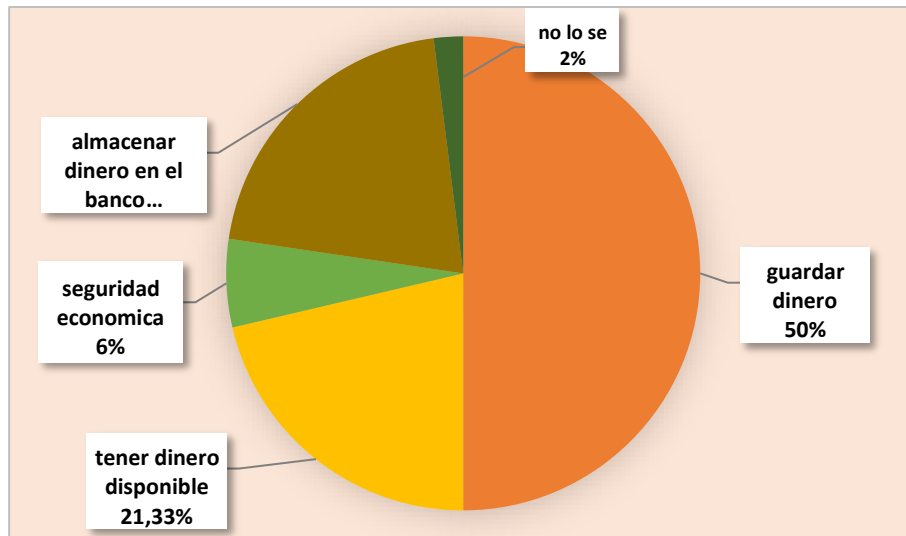


Figura 9. Ahorrar. Fuente: Instrumentos aplicados

3.3 Crédito e inversión

El 54.67% de los jubilados ha solicitado créditos en los últimos 5 años, y entre los principales destinos se encontró, compra de un bien con un 40.24%, seguido de viajes con un 17.07%, y con un 10.98% compra de un inmueble, según datos de la figura N° 10.

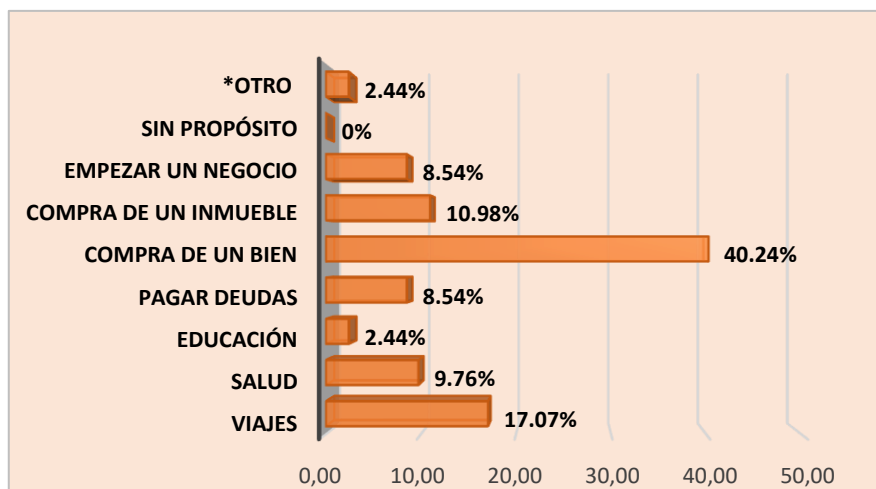


Figura 10. Principal Destino. Fuente: Instrumentos aplicados

Adicional, se consultó el uso de tarjeta de crédito, los principales hallazgos fueron, que el 62,67% no utiliza tarjeta de crédito, mientras que el restante si maneja tarjeta de crédito.

Se evidencia que el uso de la tarjeta de crédito es principalmente para adquirir alimentos y vestimenta, de acuerdo a los datos de la figura N° 11.

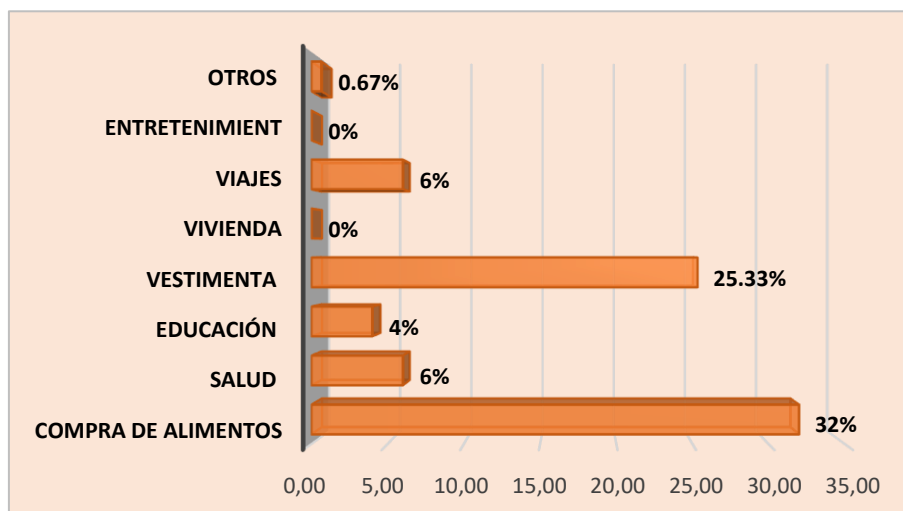


Figura 11. Principal uso. Fuente: Instrumentos aplicados

Respecto a los pagos que se realiza a la tarjeta de crédito, se evidenció que un porcentaje considerable de jubilados principalmente cubren el pago mínimo, de acuerdo a los datos de la figura N° 12.

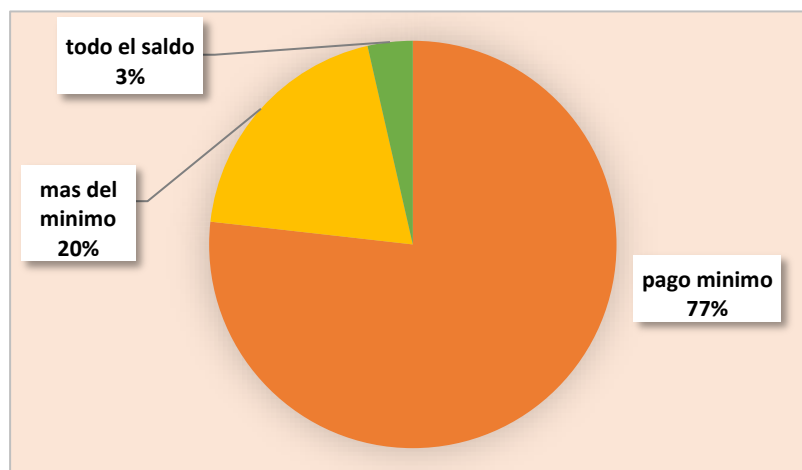


Figura 12. Pago de tarjeta de crédito. Fuente: Instrumentos aplicados

Acercas del uso que se le dió a los recursos económicos recibidos por concepto de jubilación, se evidenció que un 31% de jubilados destinó estos recursos a comprar bienes muebles e inmuebles, adicional se conoció que un 10% lo utilizó para cancelar deudas, el mayor porcentaje

correspondiente el 51% lo destino a comprar menaje para el hogar, un porcentaje mínimo no ha recibido los recursos por jubilación, como se muestra en la figura N° 13.

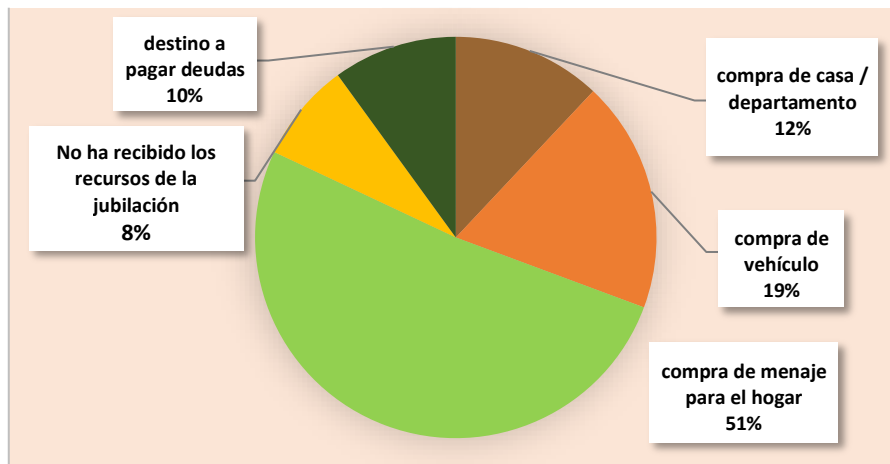


Figura 13. *Inversiones.* Fuente: *Instrumentos aplicado*

CAPÍTULO IV

4. DISCUSIÓN

El presente trabajo tuvo como propósito analizar los patrones de ahorro e inversiones de los jubilados de la ciudad de Esmeraldas, entre las variables estudiadas se encuentran: datos demográficos y financieros; ahorro y consumo; y por último inversión y crédito.

A partir de los resultados encontrados, se observa que los jubilados objeto de estudio han tomado decisiones financieras, mismas que han contribuido al fortalecimiento patrimonial; por otro lado, la utilización de productos financieros como por ejemplo “tarjetas de crédito” ha sido un mecanismo de financiamiento utilizado por los adultos mayores, sin embargo al momento de efectuar los pagos no han sido los más adecuados; otro de los productos financieros han sido los créditos a Instituciones Financieras que principalmente su destino ha sido para la adquisición de un bien inmueble.

Este último resultado difiere con los hallazgos encontrados en la investigación de Briano, Quevedo y Castañón (2016), en su estudio ellos sostienen que los estudiantes y egresados tienen conocimientos financieros sin embargo un 45% mencionó que una de las razones que los llevan a solicitar un crédito son las vacaciones y los artículos y/o servicios que no son de primera necesidad; un aspecto fundamental que se debe mencionar es que los objetivos y necesidades de un joven son muy diferentes a los que puede tener un adulto mayor, sin embargo no se podría

decir que una persona que tenga conocimientos financieros tomará todas sus decisiones de manera acertada.

Respecto al ahorro, Cochancela (2017) observó que la muestra estudiada carecía de conceptos básicos financieros y esto como resultado, trae consigo una mala administración de los recursos financieros, fue evidente apreciar la inexistencia de hábitos financieros, debido a la carencia de educación financiera, limitando así su capacidad para el manejo de sus finanzas, además de ello no tienen la suficiente liquidez, lo cual disminuye su capacidad de ahorro.

Los resultados anteriores no difieren con los encontrados en este estudio por ejemplo más del 40% no lo ahorra con el argumento que no le sobra dinero, dado que una correcta planificación financiera permitirá identificar aquellos gastos que no son de primera necesidad y que podrían estar afectando la liquidez de los jubilados.

Los resultados del estudio aplicado a varios trabajadores de la empresa azucarera Valdez S.A, el trabajo concluye lo siguiente “la cultura de ahorro es posible a través de una disciplina financiera, pero apoyada por la familia, con honestidad y trabajo arduo” Peralta, L, (2014), en este estudio se trabajó más con adultos mayores por lo tanto será necesario que los jubilados reciban apoyo de sus familiares, se auto eduquen respecto al uso correcto del dinero y así poder construir un camino de cultura de ahorro.

El Sistema Financiero Ecuatoriano, desde el año 2013 ha venido trabajando en un modelo de educación financiera, este programa esta normado por la Superintendencia de Bancos y tiene como fin orientar hacia un correcto manejo de información que minimice el riesgo y errores en la toma de decisiones financieras.

Estos esfuerzos que realiza el ente regulador del Sistema Financiero Ecuatoriano, son positivos sin embargo, los datos encontrados en este estudio referente al uso del dinero recibido por concepto de jubilación, demostraron que más del 50% de los adultos mayores destinó este recurso a la compra de menajes para el hogar, si bien es cierto se cubrió una necesidad, pero también es cierto que el dinero no se destinó a la adquisición de algún producto financiero, es posible que estas personas desconozcan sobre los productos que oferta la banca privada o simplemente no existe confianza en este tipo de inversiones.

Se pudo destacar que la Constitución de la República del Ecuador (2008) en sus artículos 26 y 27.- establece la responsabilidad que tiene el estado ecuatoriano con respecto a la educación, su accionar debe estar enfocado al desarrollo de programas de educación financiera con el fin de contar con una sociedad alfabetizada en todos los campos del conocimiento, a pesar de la

existencia de programas de educación financiera la ciudadanía no cuenta con los conocimientos adecuados sobre las finanzas personales, la planificación financiera. Para ello con la ayuda de las instituciones y organismos nacionales e internacionales emitan leyes para que se genere un mayor compromiso en la sociedad respecto a la educación y cultura financiera, involucrado a las entidades del sistema financiero, de modo que la ciudadanía obtenga los adecuados conocimientos financieros.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

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

- La cultura financiera partiendo del objetivo general “Analizar los patrones de ahorro e inversión de los jubilados de la ciudad de Esmeraldas” se identificó que ambos patrones existen falencias en cuanto a la toma de decisiones debido a la falta de conocimiento sobre finanzas, lo cual se ve reflejado en el manejo y la administración de sus recursos económicos.
- Por otro lado los jubilados de la ciudad Esmeraldas muestran un nivel de conocimientos positivo frente a la cultura financiera, sin embargo un porcentaje considerable de los encuestados tienen un nivel de estudio básico, afectando al manejo de sus recursos financieros, ya que no cuentan con el conocimiento apropiado sobre los diferentes productos financieros.
- Dentro de los aspectos relacionados a consumo y ahorro se evidenció que los encuestados poseen poco hábito de ahorro debido a que no le sobra dinero, según los resultados indica un nivel de endeudamiento mayor a los ingresos que reciben estas consecuencias influye en no realizar una planificación de sus recursos.

- En cuanto a créditos e inversiones los adultos mayores manifiestan la utilización de tarjeta de crédito como un mecanismo de financiamiento, sin embargo no poseen el hábito de realizar inversiones ya que desconocen el manejo de este producto financiero, cabe destacar que existe un nivel moderado de encuestados que manifiestan realizar créditos para solventar necesidades imprevistas que a su vez no son de primera necesidad, la falta de conocimientos de los productos y servicios financieros hacen que simplemente no existe confianza en este tipo de inversiones.

5.2 Recomendaciones

Luego de haber analizado los patrones de ahorro e inversión de la población de estudio y ante la predisposición de los jubilados, las cuales buscan una vía de solución favorable para mejorar su cultura financiera y así mismo de haber incurrido en diferentes aspectos, se recomienda:

- Impartir información sobre cultura financiera para que conozcan la manera más sencilla de cuidar sus finanzas personales con el apoyo de las instituciones, así se logrará un beneficio para las personas.
- Se propone continuar desarrollando investigaciones de este tipo de estudio que ayuda a la ciudadanía a fortalecer los conocimientos en temas de educación y cultura financieras.
- Desde la vinculación con la sociedad las universidades deberían apoyar en tema de educación financiera a las asociaciones de jubilados impartiendo talleres con el objetivo de enseñar al adulto mayor la importancia sobre la planificación de sus finanzas personales.

6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, M, Angulo, M, Ramirez, S y Villaizan, J. (2016). La cultura financiera en la ciudad de Tingo Maria. Resuperado de:
<http://revistas.unas.edu.pe/index.php/revia/article/view/47>
- Aguilar, X, & Ortiz, B. (2013). Diseño de un programa de educacion y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulacion en administracion en banco y finanzas. Revista empresarial. . Edición No. 1 Vol. 6. Recuperado de:
[http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20junio%203%2C%20%202013%20\(1\).pdf](http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20junio%203%2C%20%202013%20(1).pdf)
- Aravena, D. y Mendoza, J. (2010). Cultura financiera en la educación superior del puerto Montt-Chile. Recuperado de:
<http://cybertesis.uach.cl/tesis/uach/2010/bpmfea663c/doc/bpmfea663c.pdf>
- Ardila, F & Rengifo, E. (2014). Aproximaciones a la educación financiera en América Latina. Universidad La Gran Colombia. Recuperado el 4 de mayo 2018 de:
<http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xix/docs/9.04.pdf>.
- Balet, B. (2008). La importancia de la cultura financiera. Obtenido de:
<http://www.unacc.com/Portals/0/Otras%20Publicaciones/Libros/Beatriz%20Alejandro%20Balet.pdf>
- Briano, G, Quevedo, L, y Castañon, E. (2016). Análisis de la percepción de la cultura finaciera en alumnos y egresados de la facultad de contaduría y administración de la UASLP. Recuperado de:
<http://congreso.investiga.fca.unam.mx/docs/xxi/docs/7.01.pdf>

- Comisión Nacional del Mercado de Valores Banco de España – Eurosistema. (2008). Plan de Educación Financiera 2008- 2012. Obtenido el 10/5/2018 de: <https://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/PlanEducacion/PlanEducacion.pdf>
- Coates, K. (2009). Incrementar La Cultura Financiera En Estudiantes. p.24. Obtenido de <http://ninive.uaslp.mx/jspui/bitstream/i/4158/1/Tesis%20Carlos%20Go%CC%81mez%20Gonza%CC%81lez.pdf>
- Cochancela, S. (2017). Diseño de un modelo de cultura financiera par los socios del mercado "Gran Colombia" de la ciudad de Loja. Recuperado de: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18531/1/Sayuri%20Elizabeth%20Cochancela%20Narv%C3%A1ez.pdf>
- Fuentes, A. (2009). Educación Financiera. Obtenido de: <https://es.slideshare.net/luzdali/abceducacion-financiera>
- Fundación universidad de Cantabria para el estudio y la investigación del sector financiero UCEIF . (2007). Santander Financial Institute. p.2. Obtenido de Cultura financiera : <http://www.finanzasparamortales.es/cultura-financiera/>
- García, N., Grifoni, A., López, J., y Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe. Obtenido de: https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Gavilanes, A. (2017). Estudio realizado de la cultura financiera en la ciudad de Quito. Obtenido de: <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/13425/Tesis%20Estudio%20de%20Cultura%20Financiera%20Familiar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gómez, F. (2009). educación financiera. obtenido de: <http://www.asbasupervision.com/es/todos/virtual-library/financial-inclusion/financialliteracy/177-educacion-financiera-retos-y-lecciones-a-partir-de-experienciasrepresentativas-en-el-mundo/file>
- Gómez, G. (2014). La Educación y Cultura Financiera como detonante del crédito productivo. p.3 Obtenido de https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/98958/11_Graciela_Lara.pdf

- González, P. (2017). Poco acceso al sistema financiero en Esmeraldas. Obtenido de:
<http://www.elcomercio.com/actualidad/acceso-sistema-financiero-esmeraldas-fronteraprestamos.html>
- Guillén, G. (2010). Inclusión financiera como educación. Obtenido de:
<https://www.condusef.gob.mx/Revista/PDF-s/2010/126/sinergia.pdf>
- Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación. Mexico: McGRAW.
- Huchin, L., y Simón, J. (2011). La educación financiera en estudiantes de educación básica, un diagnóstico comparativo entre escuelas urbanas y rurales. Revista Ciencias Estratégicas. Edición N°. 25, Vol. 19 - Pp 11 - 34, ISSN 1794-8347. Obtenido de:
<https://www.redalyc.org/pdf/1513/151322413002.pdf>
- López, J. (2016). La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios Ecuatorianos: Una Aproximación Teórica. Revista Empresarial. Edición No. 37 Vol. 10 – No. 1 – Pp.36 - 41 ISSN No. 1390 – 3748. Recuperado de la página web el día 11/05/2018.
<http://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarialucsg/article/view/37>
- Marin, S. (2018). Educación financiera y responsabilidad de las empresas. Recuperado de:
<https://media.iese.edu/upload/ST0463.pdf>
- Ministerio de educación. (2012). Ministerio de educación Nacional. Obtenido de:
https://www.mineduccion.gov.co/1759/articles-343482_archivo_pdf_Orientaciones_Pedag_Educ_Economica_y_Financiera.pdf
- OECD. (2005). Organización Para La Cooperación Y El Desarrollo Económico. ISBN- 978980-6810-67-9, N° 12, p.17. obtenido de:
https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Olmos, J., Tabares, D., y Rodríguez, C. (2013). Cultura financiera patrones de ahorro e inversión en grupos poblacionales del valle de Aburrá. ISBN-2011-0170 , Vol 1, p.22 Obtenido de:
[https://www.Dialnet-CulturaFinancieraPatronesDeAhorroEInversionEnGrupo-2668703%20\(4\).pdf](https://www.Dialnet-CulturaFinancieraPatronesDeAhorroEInversionEnGrupo-2668703%20(4).pdf)

Peralta, L. (2014). Incidencia de la cultura financiera en la situación económica de los trabajadores en relación de dependencia de la compañía azucarera valdez s.a. durante los años 2013-2014. Recuperado de:

<http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/2663/1/INCIDENCIA%20DE%20LA%20CULTURA%20FINANCIERA%20EN%20LA%20SITUACION%20ECONOMICA%20DE%20LOS%20TRABAJADORES%20EN%20RELACION%20DE%20DEPENDENCIA%20DE%20LA%20COMPANIA%20VALDEZ%20S.A.pdf>

Peña, A (2013). Analisis del metodo empírico analítico en estudios de investigacion de tesis. Obtenido de: <http://portafoliopsicosocial13.blogspot.com/2013/12/metodo-empiricoanalitico.html>

Polania, F., Suaza, C., Arevalo, N., y Gonzalez, D. (8 de 2016). Obtenido de:

<http://repository.ean.edu.co/bitstream/handle/10882/8951/avance%20final%20seminario.pdf?sequence=1>.

Rodríguez, K., y Guerrero, J. (2012). Cultura Financiera y el Mercado de Valores. Obtenido de:

<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/6222/1/T-UCSG-PRE-ECO-CECO150.pdf>

Rodríguez, P. (2008). Técnicas e instrumentos de investigación. Obtenido de:

https://www.academia.edu/32992121/T%C3%89CNICAS_E_INSTRUMENTOS_DE_LA_INVESTIGACION

Stack, K. (2006). Principios de la educación de adultos y diseño del plan de estudios de la educación financiera. Obtenido de:

https://oicolombia.com.co/upload/edu_financiera/Conceptos_financieros/Guia_de_implementation_05.pdf

Superintendencia de bancos. (2013). Normas Generales Para Las Instituciones Del Sistema Financiero.

Recuperado

Desde:

http://oidprd.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/nueva_codificacion/todos/L1_XIV_cap_IV.pdf

Tamayo, (2003). La metodología de la investigación de tesis. Obtenido de:

<http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/poblacion-y-muestra-tamayo-ytamayo.html>

Zorrilla, (1986). Investigaciones de tesis y metodología aplicadas. Obtenido de:
http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lco/urena_v_m/capitulo3.pdf

ANEXOS

Anexo 1. Encuesta Dirigida a los Jubilados



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

SEDE
ESMERALDAS

Buenos días / tardes: mi nombre es Karina Rebeca Valdez Albán, soy estudiante de la carrera Contabilidad y Auditoría (MOSTRAR CARNET) y hoy estoy realizando un estudio sobre **cultura financiera: patrones de ahorro e inversión en jubilados en la ciudad de Esmeraldas.**

Le pedimos de manera especial nos colaboren con sus respuestas sinceras. La participación es voluntaria y los datos que nos proporcione serán tratados de manera anónima respetando en todo momento la confidencialidad.

ENCUESTA

INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA Y FINANCIERA

1. Por favor, ¿podría indicarme su estado civil? (**RESPUESTA ÚNICA**)

Casado/a		Conviviente	
Soltero/a		Viudo/a	
Separado / divorciado		No responde	

2. Género:

Masculino		Femenino	
-----------	--	----------	--

3. Edad: _____

4. Usted es jubilado del:

IESS	ISSPOL	ISSFA	SEGURO CAMPEÑO

5. NIVEL DE ESTUDIO: ¿cuál es el nivel educativo más alto que usted ha alcanzado?
(RESPUESTA ÚNICA)

Sin nivel educativo		Secundaria incompleta		Universitaria incompleta	
Preescolar		Secundaria completa		Universitaria completa	
Primaria incompleta		Técnica superior incompleta		Maestría / Doctorado	
Primaria completa		Técnica superior completa		No responde	

6. Por favor, ¿podría indicarme el número de personas que se encuentran económicamente a cargo suyo?

Número de personas a su cargo	Marque con una X
1 a 2	
3 a 4	
5 a 6	
Más de 6	

7. FUENTE DE INGRESO. Su principal (el más alto) ingreso económico proviene:
(marcar solo una)

Pensión jubilación	Negocio propio	Pensión por viudez	Mesada proveniente de un familiar.	Otra fuente*

*Si su principal ingreso económico proviene de otra fuente por favor menciónelo:

8. Nivel de ingresos: ¿en cual de estos rangos se ubica su ingreso?

Menos de \$400.00	De \$601.00 a \$800.00	De \$1001.00 a \$1200.00	De \$1.401.00 a \$1.600.00	Más de \$1.800
De \$401.00 a \$600.00	De \$801.00 a \$1.000.00	De \$1201.00 a \$1.400.00	De \$1.601.00 a \$1.800.00	No responde

9. **(si respondió “viudo/a – no responde de la pregunta #1”, no debe responder esta pregunta)** Nivel de ingresos cónyuge: ¿en cuál de estos rangos se ubica el ingreso de su esposa / o?

Menos de \$400.00	De \$601.00 a \$800.00	De \$1001.00 a \$1200.00	De \$1.401.00 a \$1.600.00	Más de \$1.800
De \$401.00 a \$600.00	De \$801.00 a \$1.000.00	De \$1201.00 a \$1.400.00	De \$1.601.00 a \$1.800.00	Sin actividad económica

10. ¿Cuál de los siguientes bienes posee usted como propietario?

Bienes inmuebles	Respuesta
Casa y terreo	
Terreno (no incluye construcción)	
Departamento	
Bienes muebles	Respuesta
Vehículo	
Motocicleta	
Yate / barco / bote	
Otros	

Si escoge la opción otros, menciónelos: _____

CONSUMO Y AHORRO

11. ¿Cuánto gasta mensualmente?

< de \$150.00	
\$151 a \$300	
\$451 a \$600	
\$601 a \$750	
Más de \$750	

12. ¿Cuál es el principal destino de sus gastos? (puede marcar más de una opción)

Alimentación	
Salud	
Educación	
Entretenimiento	
Arriendo	
Transporte	
Otros	

Si escoge la opción otros, menciónelos: _____

13. ¿Cuándo le sobra dinero en el mes en qué lo utiliza?

Ahorra	
Invierte	
Lo gasta	
Paga deudas	
No me sobra	
No lo sabe	

14. Para usted ahorrar es:

Guardar dinero	
Tener dinero disponible	
Seguridad económica	
Limitarse a los gastos indispensables	

Almacenar dinero en el banco	
No lo sé	

CRÉDITO E INVERSIONES

15. ¿Ha solicitado un crédito o préstamo en estos últimos 5 años?

Si		No	
----	--	----	--

Si su respuesta es positiva, señale de las siguientes alternativas a quién le solicitó el crédito:

Bancos, Cooperativas o Mutualistas	
Amigo	
Familiar	
Prestamistas clandestinos	

16. **SOLO SI RESPONDE AFIRMATIVO EN PREGUNTA 15.** ¿El crédito solicitado tuvo como destino?

Viajes	
Salud	
Educación	
Pagar deudas	
Compra de un bien	
Compra de un inmueble	
Empezar un negocio	
Sin propósito	
*Otro	

* Mencione cuál: _____

17. ¿Maneja usted tarjetas de crédito?

Si		No	
----	--	----	--

Una _____
 Más de una _____

18. **SOLO SI RESPONDE AFIRMATIVO LA PREGUNTA 17.** ¿Su tarjeta de crédito es principalmente utilizada para?

Compra de alimentos	
Salud	
Educación	
Vestimenta	
Vivienda	
Viajes	
Entretenimiento	
*Otros	

*Menciónelos: _____

19. El pago que realiza a la tarjeta de crédito generalmente cubre

Pago mínimo	
Más del mínimo	
Todo el saldo	

20. ¿Los recursos económicos obtenidos de su jubilación fueron destinados a alguna inversión?

SI		NO	
----	--	----	--

SI LA RESPUESTA ES POSITIVA. ¿Cuál fue el destino de sus recursos de jubilación?

Compra de casa/departamento	
Compra de vehículo	
Compra de menaje para el hogar	
Inversión en un negocio	
Inversión en el banco	
Compró acciones de una empresa	
No contesta	
*Otros	

*Menciónelos: _____

SI LA RESPUESTA EN NEGATIVA ¿Cuál fue el motivo?

No ha recibido los recursos de la jubilación	
Todo lo destinó a pagar deudas	
*Otros	

***Menciónelos** _____

¡Gracias por su atención!

Anexo 2. *Aplicación de Instrumento*





