



Pontificia Universidad
Católica del Ecuador

SEDE
ESMERALDAS

FACULTAD EN CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES
ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tesis de grado:

EDUCACIÓN FINANCIERA DE JÓVENES UNIVERSITARIOS.

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

Línea de Investigación

FINANZAS

Autor:

ARROYO CHEME GREY TAMARA

ASESOR:

MGT. CRISTINA CERVANTES

ESMERALDAS 2019

HOJA TRIBUNAL

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

Presidente del tribunal de graduación

Director de tesis

Lector 1

Lector 2

Director de Escuela

Esmeraldas, 2019

AUTORÍA DE TESIS

Yo, GREY TAMARA ARROYO CHEME, con cédula de identidad N° 0803793033, expreso que el desarrollo de la presente investigación es totalmente de carácter original, auténtico y personal.

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

ARROYO CHEME GREY TAMARA

CI: 0803793033

AGRADECIMIENTO

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

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

A mis padres quienes representan a cada uno de mis familiares, Joe Arroyo y Karines Cheme, ellos son canalizadores de los deseos de Dios para mi vida, lejos de presentar un cuadro utópico y a pesar de la distancia su ejemplo, esfuerzo, consejos y palabras de sustento han sido un baluarte para mi vida universitaria.

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

Dicen que ciertas personas suelen ser como ángeles en el camino, sin quererlo y sin saberlo Mgt Verónica Aguilar está en este grupo.

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

A todos mil gracias.

Grey Tamara Arroyo Cheme

DEDICATORIA

Lo más importante usualmente es lo más complejo de expresar con palabras, son aquellas cosas que dan vergüenza porque las palabras minimizan el efecto de los sentimientos o del momento.

A mis padres y a mi congregación que de manera constante me respaldó con sus oraciones.

Karina y Abigail, mis hermanas no son mi pilar fundamental pero son mi reflejo, es por ello que deben estar plenamente convencidas que la confianza en Dios y la perseverancia permite que la persona se encuentre de frente con el éxito.

A cada familiar que a falta de la presencia física de mis padres me cedió un espacio en su hogar o en su mesa: a mi abuela Santa Angulo, a mi tía Ruth Arroyo; a las familias Pumasunta Cheme, Gaspar Cheme, Cheme Panezo, Mina Cheme, Arroyo Narváez, y demás amigos y familiares que han sido de bendición para mi vida en cada día de estos 5 años.

A cada uno de mis compañeros que por diversas circunstancias se le imposibilitó continuar en este proceso de estudios, firmemente puedo decir que creo en ustedes y en la capacidad que poseen, Dios los bendiga.

Grey Tamara Arroyo Cheme

ÍNDICE DE CONTENIDOS

HOJA TRIBUNAL	I
AUTORÍA DE TESIS	II
AGRADECIMIENTO	III
ÍNDICE DE TABLAS.....	VI
ÍNDICE DE ANEXOS	VII
EXECUTIVE SUMMARY.....	IX
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	3
Marco teórico.....	3
1.1. Fundamentación teórica	3
1.1.1. Educación, cultura y capacidades financieras.....	3
1.1.2. Conocimiento, comportamiento y actitudes financieras.....	5
1.1.3. Productos de ahorro y productos de Inversión.	8
1.2. Estudios Relacionados	11
1.3. Marco legal	14
CAPÍTULO II	15
2. Materiales y métodos	15
2.1. Tipo de estudio.....	15
2.2. Definición conceptual y operacionalización de las variables.....	16
2.3. Población y Muestra	17
2.4. Métodos	17
2.5. Técnicas e instrumentos.....	18
2.6. Análisis de datos	20
CAPÍTULO III.....	21
3. Resultados.....	21
3.1. Perfil del encuestado	21
3.2. Planificación financiera	22
a) Las decisiones sobre el manejo del dinero	22
b) Elaboración y utilización de un presupuesto	23
c) Planificación del manejo del dinero.....	24
d) Seguimiento al plan elaborado.....	25
3.3. Productos financieros.....	25
a) Conocimiento de productos financieros.....	25

b)	Tenencia de productos financieros.	26
c)	Elección voluntaria de los productos financieros.	27
d)	Manera de elegir un producto financiero.	28
e)	Fuentes de información que inciden en la decisión de elegir productos financieros.	29
3.4.	Conductas y actitudes sobre el dinero.	30
a)	El cuidado del dinero	30
b)	Cobertura del dinero.	33
c)	Formas de ahorro	35
3.5.	Evaluación de conceptos.	36
a)	El dinero y la inflación	36
b)	Cálculo de tasas e intereses.	38
c)	Riesgo e inflación	40
d)	Conocimiento sobre seguro de depósitos	41
e)	Utilización de otras tecnologías	42
3.6.	Puntaje de educación financiera	42
CAPÍTULO IV		44
4.1.	Discusión	44
CAPÍTULO V		48
5.1.	Conclusiones	48
5.2.	Recomendaciones	49
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		50
ANEXOS		55

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Matriz de Variables	16
Tabla 2	Universidades consideradas	17
Tabla 3	Componentes de las Capacidades financieras (Matriz para definición de puntajes)	19
Tabla 4	Estudiantes encuestados (%)	21
Tabla 5	Productos financieros más conocidos	26
Tabla 6	Medios de información que influyen al elegir un producto financiero	29

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Nivel socioeconómico de los encuestados.....	22
Figura 2 Nivel socioeconómico de los encuestados.....	23
Figura 3 Presupuesto en el hogar de los encuestados	24
Figura 4 Planificación del presupuesto	24
Figura 5 Seguimiento a la planificación del presupuesto.....	25
Figura 6 Manera de elegir un producto financiero.....	28
Figura 7 Afirmaciones sobre el cuidado del dinero	30
Figura 8 Afirmaciones sobre el cuidado del dinero.	32
Figura 9 Estrategias de cobertura de gastos	33
Figura 10 Estrategia de cobertura de gastos (Tiempo).....	34
Figura 11 Formas de ahorro según el nivel socioeconómico y el ámbito geográfico	35
Figura 12 Cálculo simple de matemáticas	36
Figura 13 La inflación y el valor del dinero.....	37
Figura 14 Conocimiento del valor del dinero en el tiempo.....	38
Figura 15 Conocimiento de interés simple.....	39
Figura 16 Riesgo e inversión.....	40
Figura 17 Montos asegurados por entidades financieras.	41
Figura 18 Uso de dispositivos móviles para efectuar pagos.	42
Figura 19 Puntaje de Educación Financiera (Conocimiento, comportamiento y actitudes)	43

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Encuesta aplicada a estudiantes universitarios de la ciudad Esmeraldas (Metodología OECD-INFE)	56
--	----

RESUMEN EJECUTIVO

El análisis de las capacidades financieras es el objetivo de la presente investigación, a través de la cual se pretende identificar los conocimientos, comportamientos y actitudes financieras que tienen los estudiantes universitarios esmeraldeños. Este estudio tuvo un enfoque cuanti - cualitativo de carácter descriptivo correlacional. La técnica dirigida a 371 estudiantes de las universidades Luis Vargas Torres, Pontificia Universidad Católica Del Ecuador Sede Esmeraldas y Universidad Técnica Particular de Loja fue la encuesta, la cual desarrolló la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico en colaboración con la Red Internacional de Información Financiera. Este documento presenta como resultados el escaso conocimiento de conceptos como interés simple y compuesto, inflación y el valor del dinero en el tiempo, a más de ello muestra que a pesar de que la mayoría de los casos estudiados elabora una planificación en base a sus ingresos y egresos en los últimos 12 meses ha tenido dificultades para solventar sus gastos. Se concluye que los estudiantes universitarios carecen de conocimientos financieros que de manera integral consoliden sus comportamientos y actitudes financieras.

Palabras Clave: educación financiera, cultura financiera, capacidades financieras, conocimiento financiero, actitudes financieras, estudiantes universitarios.

EXECUTIVE SUMMARY

The analysis of the financial capacities is the objective of the present investigation, through which it is tried to identify the knowledge, behaviors and financial attitudes that the Esmeralda university students have. This study had a quantitative - qualitative correlational descriptive approach. The technique addressed to 371 students of the Luis Vargas Torres University, Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas and Universidad Técnica Particular de Loja was the survey, which was developed by the Organization for Economic Cooperation and Development in collaboration with the International Financial Information Network . This document presents as a result the limited knowledge of concepts such as simple and compound interest, inflation and the value of money over time, plus it shows that despite the fact that most of the cases studied make a planning based on their income and expenditures in the last 12 months has had difficulties to solve their expenses. It is concluded that university students lack financial knowledge that comprehensively consolidates their financial behaviors and attitudes

Key words: financial education, financial culture, financial capabilities, financial knowledge, financial attitudes, university students.

INTRODUCCIÓN

La educación financiera suministra información para agudizar las habilidades de modo que se pueda identificar la relación existente entre el conocimiento y el comportamiento, entre el ahorro y las capacidades financieras (Mejía, Pallota y Egúsquiza, 2015).

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).

Diversas investigaciones a nivel nacional e internacional demuestran la carente educación financiera; el estudio preparado por MasterCard en el 2013 “Financial Literacy Among Youth in Latin America and the Caribbean” reveló que el 67% de jóvenes en la región tienen escasos conocimientos financieros.

En Ecuador, la consultora Aval realizó una investigación sobre las finanzas personales determinando que la mayoría de los casos estudiados no ha planificado su vida financiera (López, 2016).

En Esmeraldas no hay investigaciones documentadas respecto a la temática, es por ello que se pretende levantar información que colabore con el análisis del comportamiento del estudiante universitario esmeraldeño respecto a la educación financiera, en la cual implica el conocimiento, la tendencia que se presenta en cuanto a decisiones al momento de usar productos financieros.

Los resultados de esta investigación permitirán que analistas, docentes y estudiantes estén al tanto de las condiciones en las que se encuentra el universitario esmeraldeño en cuanto a información, cultura y educación financiera, a más de ello motivará a la implementación de programas que incentiven la educación financiera por parte de organismos gubernamentales o como iniciativa de la academia local.

Bajo estas consideraciones se presenta la interrogante ¿los estudiantes de las universidades de la ciudad de Esmeraldas cuentan con capacidades financieras óptimas?

Partiendo de lo antes expuesto, es posible mencionar que a través de este estudio se analizó las capacidades financieras de los jóvenes universitarios de Esmeraldas, para ello fue necesario determinar los conocimientos de los estudiantes referente a los conceptos y productos financieros, identificar el comportamiento que adopta el universitario frente a las decisiones de ahorro e inversión y establecer las acciones de planificación y manejo financiero que emplean en función a sus necesidades; la encuesta fue la técnica empleada para el desarrollo de esta investigación cuanti- cualitativa.

En el contenido del documento se presenta el marco teórico donde se explica la fundamentación científica, legal y estudios relacionados; el segundo capítulo muestra la parte metodológica que va desde tipo de estudio, población y muestra, método hasta análisis de datos empleados; el siguiente capítulo explica los resultados de la investigación en función a los objetivos planteados; el cuarto capítulo llamado discusión, expone el criterio del investigador frente a la ley y a estudios relacionados, el último capítulo presenta las conclusiones y recomendaciones, en las que de manera condensada se determina y sugiere respecto a la educación financiera universitaria esmeraldeña.

CAPÍTULO I

Marco teórico

1.1. Fundamentación teórica

1.1.1. Educación, cultura y capacidades financieras.

Las finanzas son definidas por Gitman y Zutter (2016) como el arte y la ciencia de administrar el dinero, además expresan que las finanzas personales tienen grandes efectos en la toma de decisiones de las personas tales como ¿en qué gastar los ingresos? ¿qué parte irá destinado al ahorro? o ¿qué parte del ahorro se invertirá?, así mismo, es considerado por Fuentes (2009) que las finanzas personales inciden en la calidad de vida, pues, dan a conocer las condiciones económicas, resultado del conocimiento financiero y la toma de decisiones en cada individuo.

La literatura revisada revela que los términos capacidades, educación y cultura financiera guardan una estrecha relación, misma que se expondrá a continuación.

La educación financiera (EF) citando a la OECD (2005) es el proceso que permite tanto a consumidores e inversores mejorar la comprensión de productos y conceptos financieros. La EF es una herramienta que estimula el avance económico, útil para que los actores financieros puedan adquirir información sobre aspectos tales como el conocimiento, probables elecciones y consecuencias, generando habilidades para detectar las oportunidades y riesgos financieros, es así que el usuario podrá conocer lugares de apoyo, donde se socialice información objetiva y tomar acciones efectivas para mejorar el bienestar financiero, siendo las decisiones entorno al ahorro, inversión, productos y servicios financieros; del mismo modo, el Comité económico y Social Europeo (2011) menciona que la educación financiera colabora con el mejoramiento de la sociedad, creando una saludable cultura financiera porque genera comprensión de productos financieros y motiva a los usuarios a hacer uso del ahorro y planificación, evitando riesgos como el sobreendeudamiento y ampliando oportunidades de maximización y productividad de recursos.

La educación financiera produce transformaciones conductuales en los actores económicos, pues, esta es una herramienta que contribuye a una productiva planificación de la distribución de los recursos de los hogares, ya que, a través de los conocimientos financieros se incrementan las habilidades financieras y se incentiva a la generación de ahorro, fomentando así el bienestar familiar (Gómez, 2009); así mismo, como expresa Stack (2006) la EF provee recursos para una administración que preserve y gestione los bienes económicos generando rentabilidades por el uso de servicios y productos financieros. Fuentes (2009) presenta a la educación financiera como el proceso que permite obtener instrucciones y perfeccionar habilidades para emitir decisiones financieras, permitiendo incrementar el bienestar integralmente en el país; es así que en el área personal suministra herramientas como los productos y servicios financieros, que usados adecuadamente, preservan el dinero y generan rendimiento; por otro lado, en el entorno familiar, promueve la optimización e incremento de recursos desarrollando así, sostenibilidad económica en el núcleo familiar; del mismo modo la educación financiera fomenta el avance en el país, pues, contará con usuarios e instituciones informados para participar responsablemente en mercados financieros, concluyendo en estabilidad y bienestar económico para el país.

Para alcanzar el pleno desarrollo económico es necesario insertar a las nuevas generaciones en el campo de la educación financiera, logrando la plena comprensión de productos, costos, beneficios y servicios que se encuentran en el mercado financiero, lo cual proporcionará claves de comparación y emisión de criterios para minimizar los riesgos como indica la OECD (2012).

Por otra parte, la cultura financiera es el conjunto de las destrezas adquiridas por las personas una vez que se cuenta con claros conocimientos sobre las finanzas personales y las acciones al comparar las opciones financieras para un bienestar financiero futuro. (Zapata, Cabrera, Hernández y Martínez 2016). Según Vitt, Anderson, Kent, Lyter, Siegenthaler, y Ward (2000) (citados por Zapata et al., 2016) es el arte que permite detectar las condiciones financieras personales, productos o servicios que proporcionan el bienestar, de modo que desarrolla habilidades de planificación a largo y/o a corto plazo, administración del dinero para descifrar las más acertadas decisiones financieras, aun cuando en el entorno económico se presenten condiciones desfavorables.

Es decir se puede determinar que el individuo tiene cultura financiera cuando se observan comportamientos personales que van desde la planificación y presupuesto de los gastos hasta el uso herramientas financieras; del mismo modo, Duque, González y Ramírez(2016) declaran que el nivel de cultura financiera de estudiantes universitarios se determina a través de la conciencia financiera, misma que se adquiere a partir de las experiencias y relación del individuo con el sistema financiero, lo que implica la cantidad de información financiera receptada y productos existentes en su entorno.

Y por último, se tiene a las capacidades financieras como el conjunto de conocimientos financieros con los que cuenta una persona, es así que estos saberes y competencias permiten elegir la más acertada decisión según las condiciones presentes (Reddy, Bruhn y Tan,2013), a pesar de esto, es de resaltar que contar con los conocimientos no basta para concluir en que se tiene capacidades financieras, pues son necesarios aspectos como comportamientos y actitudes que logren una óptima elección entre productos y servicios financieros. La capacidad según Dixon (2008) faculta un cambio cultural profundo, en actitudes y comportamiento en cuanto a consumo, sostenibilidad y deuda.

Entonces, las capacidades financieras se muestran relativamente en la sociedad, en cada individuo surge a partir del nivel de supervivencia con los recursos con que se cuente, de acuerdo a las circunstancias o necesidades, esto es llamado capacidad financiera básica ya que nace a partir de las experiencias Kempson, Collar, y Moore (2005).

1.1.2. Conocimiento, comportamiento y actitudes financieras

El conocimiento financiero es la comprensión de términos que concederán habilidades aplicables en la vida, Mejía, et al (2015), a su vez, Kempson, et al (2005) manifiestan que el conocimiento en cuestiones económicas es posible adquirirlo por diversos medios, los cuales pueden ser: experiencia, a través de la educación y formación, socialización con amigos y familiares, medios de comunicación o materiales proporcionados por entes del sistema financiero; este conocimiento y comprensión deben ir enfocados en los tipos de dinero o pagos, medios de generación de ingresos, a más de ello es necesario el manejo de conceptos

tales como el valor del dinero en el tiempo, interés, inflación, productos financieros, fuentes de información.

El comportamiento financiero, como argumentan Mejía, et (2015) está vinculado con la planificación financiera en la cual se llega a aplicar temas como: elaboración de metas financieras, recurrencia por el ahorro o acumulación, usos de créditos, los cuales producirán efectos favorables o desfavorables para el bienestar personal, para Kempson, et al (2005) el comportamiento financiero es la forma en que se administra el dinero y se toman decisiones, en este aspecto de las capacidades financieras es necesario desarrollar habilidades enfocadas a la recopilación de información financiera y planificación financiera que engloba al ahorro, gasto y presupuesto, riesgo y retorno de la inversión.

El conocimiento y la habilidad junto al comportamiento garantizan una óptima administración de asuntos financieros sólo cuando se las complementa con las actitudes Kempson, et al (2005) además añaden que tres elementos potencializan las capacidades financieras a través de las actitudes, los cuales son, disposición de invertir los recursos, acceso a información; finalmente es manifestado por Mejía, et (2015) que las actitudes financieras se refieren a las preferencias en cuanto a la administración de los recursos económicos y a la elección de los productos o servicios financieros.

La cultura financiera es generada a partir de las capacidades, las cuales proporcionan condiciones adecuadas en las que se hagan visibles la responsabilidad término asociado con las actitudes y el comportamiento, el cual revela si se ha dado ocasión al consumo, endeudamiento o a la dinámica de ahorro e inversión, de ahí que, la educación financiera es manifestada cuando se comprende la función, se discierne el camino favorable y a más se hace uso en la vida cotidiana de aspectos útiles, de los que se tratará a continuación:

La Administración financiera proporciona lineamientos para la elaboración de planes o presupuestos financieros, pues así como las empresas hacen uso del flujo de caja, los individuos están llamados a elaborar un flujo en el que se detallen los ingresos y egresos mensuales o semanales, adicional a esto, el estado de situación financiera personal, en el que se tenga un claro detalle de los activos, pasivos y a su vez del capital con el que se cuenta, según indican (Gitman y Zutter,2016), cuando se trata de administración financiera personal, plantea Olmedo(2009) que se planifica aspectos como la condición presente en materia de

gastos e ingresos los cuales generan incremento del patrimonio personal, de modo que se establezcan metas financieras realizables, mismas que pueden ser a largo o a corto plazo.

Una herramienta que facilita la planeación de los gastos incurridos en un tiempo determinado es el presupuesto afirma Fuentes (2009) añade también que permite la detección de gastos desmedidos promoviendo el ahorro, adicional a ello, Cárdenas (2008) expresa que a través del presupuesto se administra y planifica las operaciones en una entidad y a su vez determina fortalezas y debilidades, es decir, no es sólo una herramienta de administración, sino también de control que detecta gastos necesarios e innecesarios y métodos para economizar o ahorrar.

El presupuesto ayuda a la organización de las finanzas y a establecer estrategias para direccionar adecuadamente los ingresos (remuneración, comisiones, alquileres, etc.), gastos fijos (gastos del hogar y gastos vitales), en la etapa de ejecución del plan es necesario que se desarrolle un control para llevar a cabo todo lo planificado, el presupuesto permite que a través del ahorro se cuente con: soporte financiero, riqueza individual, futuras inversiones e incrementos del patrimonio, lo que conlleva a mejoras en los niveles de vida.

El ahorro para Fuentes (2009) se genera disminuyendo los gastos o guardando una proporción de las entradas, este puede ser formal a través de cuentas de ahorro e informal haciendo uso de instituciones no autorizadas, o en el hogar a través de alcancías elevando el riesgo de pérdida o gastos innecesarios, por otro lado Blankenhorn(2008) declara que el ahorro fomenta la productividad, pues es la sabia administración y gasto inteligente de los recursos con los que cuenta, añade también que al ahorro no es solamente la acumulación de recursos sino que es la reinversión de los recursos.

La Inversión es aquella que otorga rendimientos o beneficios, estos rendimientos pueden ser en áreas productivas o en el área financiera, además permite organizar las finanzas personales e incrementar el patrimonio indica Fuentes (2009), por otro lado, Gitman y Joehnk(2009) enfatizan que a través de la inversión se espera ingresos positivos, sin embargo, existe el riesgo lo que hace referencia a la probabilidad de retorno o pago.

Así mismo, citando a Fuentes (2009) el interés es el precio del dinero que se receipta una vez que se realiza una inversión o se entrega en el caso de un préstamo, usualmente se miden en porcentajes de tiempo y se los llama tasas de interés, de ahí tenemos el interés simple y

compuesto; en esto último coinciden Ramírez, García, Pantoja, y Zambrano(2009) a más de ello, expresan al igual que Fernández (2017) que la tasa de interés simple se paga junto con el capital al finalizar cada periodo, además añaden Ramírez et al (2009) que el interés simple no toma en cuenta el valor del dinero en el tiempo ya que no da lugar a las capitalizaciones, por otro lado declaran que para el interés compuesto se genera el fenómeno de la capitalización, en el cual a medida que los periodos transcurren se genera un nuevo capital a partir de los intereses y capital del ciclo anterior.

Una vez que se tiene clara la esencia del gasto, acumulación e inversión se facilitará la comprensión del valor del dinero; expresan Ramírez,et al(2009) que el dinero es similar a un bien y que a medida que transcurre el tiempo su valor oscila influido por la inflación y la devaluación de la moneda, es por ello que cantidades iguales que se comparen en un tiempo presente y futuro no tienen el mismo valor a no ser que se considere tasas de interés que la equiparen, a más de ello, argumentan que la devaluación de la moneda es la pérdida del valor de la moneda local en el mercado internacional frente a monedas de economías fuertes y la inflación es un suceso económico que hace que se incremente el precio de bienes y servicios, es decir, menos artículos o servicios se podrán comprar con la misma cantidad de dinero.

Hasta ahora es conocido que los recursos o ingresos pueden tener tres destinos: gasto sabiendo que se podrá disfrutar de lo adquirido, pero no se obtendrá beneficios, a la inversión ya que esta proporciona rentabilidad en un tiempo determinado o a la acumulación - “ahorro” teniendo en cuenta aspectos relacionados con el valor del dinero antes mencionados lo cual da como resultado la pérdida del valor adquisitivo.

1.1.3. Productos de ahorro y productos de Inversión.

Los productos financieros como indica la Asociación de Jóvenes Empresarios (2009) son los objetos o servicios ofertados para solventar necesidades de financiación e inversión.

Las cuentas corrientes de acuerdo a Martínez (2010) son contratos en el cual el cliente realiza el ingreso de fondos y la disposición de los mismos es a través de cheques, así mismo, Igual (2008) indica como característica principal de este contrato mercantil bancario al cheque, ubicándolo como el medio a través del cual se exigen los fondos depositados, a esto añade que las cuentas corrientes pueden ser receptoras de recibos de préstamos y de abonos de

intereses y en algunas entidades son sujetas de rendimiento de intereses a favor del titular de la cuenta; respecto a las cuentas de ahorro Martínez (2010) menciona que presenta sus movimientos a través de una libreta o cartilla que refleja el historial y no hay una ágil disponibilidad de recursos, en esta se realizan menos movimientos que en las cuentas corrientes, la creación de las cuentas de ahorro fue para la captación de dinero, Igual (2008) acota que en esta se genera mayor rentabilidad a diferencia de las corrientes y los rendimientos están sujetos a impuestos y que la libreta de movimientos es no endosable, difiere de Martínez en el punto de la disponibilidad inmediata de recursos ya que menciona su fácil acceso.

La inversión es presentada por Fuentes (2009) como aquella que asigna parte de los recursos propios a actividades productivas, es así que el sistema financiero presenta inversiones productivas las cuales hacen referencia estrictamente a empresas, industrias o negocios e inversiones financieras que contribuyen al incremento del activo neto personal o empresarial, hay que tener presente que en la inversión financiera inciden tres factores que determinan el rendimiento: monto, tiempo y a la probabilidad de perder. La inversión puede ser efectuada en dos sectores quienes dan opciones a productos bancarios como los depósitos a plazo fijo y a productos que ofrece la bolsa de valores en los que se ofrece rendimientos a tasa fija y a tasa variable, Martínez (2010) coincide en que la retribución económica es el propósito de los productos de inversión y que en esta causa un gran efecto el capital y el destino del ahorro, menciona al depósito a plazo fijo como un producto de inversión con cero riesgos.

Por otra parte, están los préstamos, los cuales son un acuerdo en el que una entidad financiera pone a disposición del cliente una cantidad determinada de dinero, para que lo devuelva en un plazo de tiempo estipulado y a cambio de un precio pactado en forma de tipo de interés, estos productos suelen ser contratados para consumo personal de actividades específicas, adquisición de activos fijos y capital de trabajo, además se presentan los créditos hipotecarios en el que es necesaria una garantía de pago real.

Otro producto de ahorro muy importante, son los planes de pensiones a largo plazo, mismos que cubren contingencias como jubilación, incapacidad permanente, viudez, entre otros, mientras que los fondos de pensiones, son las aportaciones a los planes anteriormente mencionados Inverco (2018).

Es de resaltar la influencia directa que tienen los componentes de las capacidades financieras en la toma de decisiones; pues, muestran los medios utilizados para la elección de productos o servicios financieros según expresan Reddy et al., (2013), además de ello, estos factores, establecen una delgada relación con la planificación, porque en ella se direcciona el control o seguimiento de los ingresos, ya sea cuando se trate de una cobertura de gastos corrientes, ahorro para una futura inversión o ahorro que se convierta en un futuro gasto que también es llamado acumulación, además, la administración o planificación facilita la distribución de los recursos económicos cuando se requiera algún tipo de ajuste, sea por condiciones internas como adquirir un préstamo o externas como la inflación, aumento de impuestos o aranceles, logrando con la decisión tomada el bienestar personal, familiar o nacional.

1.2. Estudios Relacionados

Para el desarrollo de esta investigación se han considerado estudios nacionales e internacionales sobre conocimientos, comportamientos y actitudes que se presentan en educación, cultura y cultura financiera.

Representantes de organismos económicos internacionales (García, Grifoni , López, Mejía, 2013) como la Red Internacional de Educación Financiera (INFE - siglas en inglés) /OECD, Corporación Andina Financiera (CAF), junto a 16 instituciones de países latinoamericanos recopilaron datos a través de encuestas que permitieron desarrollar un análisis sobre la situación actual y perspectivas de la educación financiera en América Latina y el Caribe, demostrando que el servicio financiero más usado son las cuentas de ahorro, además existe desconocimiento de conceptos financieros básicos como inflación, tasa de interés, relación riesgo/rentabilidad; las actitudes y comportamiento financiero en cuanto al ahorro y la inversión indican que: la mayor parte de la población ahorra con productos informales y en cuanto a crédito las personas con mayores ingresos recurren a instituciones financieras, mientras que los de menores ingresos a familiares y amigos.

En el 2014 la CAF (Mejía, D, Pallota, A, & Egúsqüiza, E. 2015) realizó un primer estudio sobre educación financiera en los países andinos Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. En esta evaluación se aplicó muestreos de manzanas SIMUM y el método de muestreo estratificado, polietápico y probabilístico. La educación financiera no necesariamente está relacionada con el nivel de conocimiento, para determinar el nivel de EF puntaje sobre la base de puntajes de conocimiento comportamiento y actitudes financieras, donde el mínimo es 1 y el máximo 22, siendo que Bolivia obtuvo el promedio nacional más alto 13,78(56%) y el más bajo a Perú 12,86(43%), cabe resaltar que el nivel de educación financiera en Ecuador es de 51% y en Colombia es de 52%.

En Colombia, para conocer las capacidades financieras, un equipo del Banco de la República de Colombia conformado por Reddy, Bruhn y Tan (2013) con apoyo del BM, desarrolló una investigación de carácter cualitativa en tres etapas que tuvo lugar en los años 2010- 2012, se aplicó un cuestionario a 1526 personas adultas, utilizando un muestreo probabilístico con el método Kish, donde se reveló que el 94% de encuestados presupuesta sus ingresos y el 80%

planificaba para cubrir sus gastos mensuales, mientras que el 65% presenta dificultades económicas una vez pagadas las necesidades básicas, por otro lado el 23% sabía el gasto de la semana anterior, otro resultado es que, apenas 1 de cada 5 podría afrontar gastos importantes en relación a imprevistos, además indica que finalmente el 45% de la población no usa productos financieros y el 72% no tiene un producto de ahorro.

En la institución universitaria colombiana Esmer, el equipo de Duque, González & Ramírez(2016) llevó a cabo un sondeo a 550 estudiantes para conocer las capacidades financieras que tienen los jóvenes universitarios de dicho establecimiento, se empleó un instrumento para obtener información por medio de una encuesta con preguntas cerradas y abiertas, revelando que solo el 40% de los estudiantes tenía conocimientos financieros y el 55.4% de los estudiantes expresan que no saben cómo manejar sus finanzas, por otro lado el 85% de encuestados cuando requiere prestamos, acude a familiares o amigos.

En México, Meraz (2008) desarrolló un estudio para identificar el conocimiento de productos y servicios, y hábitos de ahorro y crédito, a través de entrevistas y la aplicación de un cuestionario a 2049 hogares, adicionalmente se desarrolló un análisis semántico para identificar aspectos actitudinales, revelando la inexistencia de hábitos de ahorro familiar, aunque el 14% de los hogares encuestados tiene cuenta de ahorro, de depósito o de inversión en alguna institución formal.

En las ciudades de Cochabamba y la Paz- Bolivia, Garay (2016) publicó un estudio de medición del grado de alfabetismo financiero de las personas, analizando sociodemográficamente la interacción con tres factores (conocimientos, actitudes y comportamiento financiero), las encuestas se aplicaron a 795 personas, en las que se utilizó Alpha de Cronbach's y Fiabilidad Compuesta CR, a más de ello usaron escalas de Likert de 10 puntos y pruebas de consistencia de modelo, para la construcción del índice de alfabetismo financiero, se utilizó el método Krishna; los individuos evaluados presentaron un bajo nivel de alfabetismo financiero en temas de conocimiento presupuestario, ahorro, educación y opinión financiera, también influyen en decisiones económicas factores como: masculinidad, individualismo, evasión incertidumbre.

En la investigación realizada por la CAF en 2014 sobre la educación financiera, en Ecuador, que tomó como base el censo del INEC 2010, se estableció un muestreo estratificado, polietápico y probabilístico, en el que relacionaba los indicadores de educación financiera con el nivel socioeconómico, nivel de educación y condición laboral. Los resultados revelaron que la clase media ecuatoriana tiene un 50% de conocimiento, la puntuación de sus comportamientos y actitudes oscila entre el 49 y 51%; el 54% de los estudiantes del nivel superior tienen conocimientos financieros y sólo el 53% tienen actitudes financieras, finalmente según la condición laboral, en relación de dependencia un 43% tienen conocimientos financieros, mientras que el 45% de los que laboran independiente tienen conocimientos.

En el año 2010, se desarrolló una investigación mediante la aplicación física y virtual de una encuesta a personas con edades de entre 18 y 85 años, en la cual se hizo uso del paquete estadístico SPSS, generando facilidades para un análisis descriptivo, a través del cual se pudo evidenciar la necesidad de información que ayude a mejorar la administración financiera, presupuesto personal y adquisición de productos crediticios (Lopez, 2010).

En el estudio cuali-cuantitativo sobre el nivel de conocimiento de temas de educación financiera aplicado por Zosa y Plúa (2017) a la Asociación Interprofesional de Ebanistas del cantón Jipijapa – Manabí - Ecuador, se aplicaron métodos de investigación descriptivos, inductivos, deductivo, observación directa y exploratoria, en el cual demuestra la existencia de un alto desconocimiento de temas financieros básicos como: interés simple o tasas de interés y los tipos de inversión en la mayoría de Socios.

1.3. Marco legal

La educación como lo indican los artículos 26 y 27 de la Constitución de la República del Ecuador, es un derecho indispensable que garantizará el Estado para promover la mejora integral de las personas, donde por la estimulación de sus competencias se desarrollen capacidades para crear y trabajar, de modo que se mejoren las condiciones sociales, además en el art. 28 señala que, la educación responderá al interés público y no estará al servicio de intereses individuales y corporativos. El aprendizaje será escolarizado y no escolarizado.

En el capítulo IV de los programas de educación financiera por parte de las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros del título XIV Código de transparencia y derechos del usuario del sistema financiero que se encuentra en el Libro Uno- Sistema Financiero Normas Generales para las instituciones del sistema financiero de la normativa Codificación Resoluciones SB y Junta Bancaria indica en el artículo uno que las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos deberán desarrollar “Programas de educación financiera” (PEF) a favor de sus clientes, colaboradores y público en general, a fin de impartir conocimientos en temas relacionados con los derechos y obligaciones que tienen los clientes y usuarios; procurando que esta formación esté encaminada a la toma de decisiones acertadas.

En el art. 2 señala que se debe desarrollar un documento en el cual se establezca un programa de educación y financiera y este según el artículo 3 debe tener como principio básico contenido de acuerdo al grupo o subgrupo, entendiéndose que esto se refiere al tipo de clientes en temas como crédito, ahorro, entre otros.

Artículo 4 muestra que, las instituciones del Sistema Financiero ecuatoriano deben, ayudar al público conocer y/o mejorar el conocimiento de características, ventajas y desventajas, riesgos, buen uso, cláusulas esenciales de los contratos de productos y servicios financieros, a fin de tomar decisiones debidamente informadas, y orientar hacia el desarrollo de la capacidad financiera. Por otro lado, en el art. 11 señala que el material de enseñanza de los programas de educación financiera deberá desarrollarse en función de las características del público objetivo.

CAPÍTULO II

2. Materiales y métodos

2.1. Tipo de estudio

El enfoque cuantitativo hace uso del cálculo numérico y análisis estadístico para determinar estándares de comportamiento y el enfoque cualitativo permite describir, comprender e interpretar la información obtenida (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

Esta investigación tiene un enfoque mixto, puesto que la información recolectada fue procesada para determinar la cantidad de estudiantes con capacidades financieras, mientras que la parte cualitativa facilitará la descripción de los componentes de las capacidades financieras, de este modo, conocer en qué medida los universitarios esmeraldeños cuentan con conocimientos y tienen comportamientos y actitudes financieras

El alcance de este estudio es descriptivo porque detalla los aspectos de las capacidades y conocimientos financieros en temas sobre manejo y cuidado del dinero ahorro, inversión, entre otros; a más de ello esta investigación es de carácter correlacional, pues, vincula los aspectos antes mencionados con variables como edades, región donde residen, género, entre otros; Hernández et al (2010) explican que la investigación descriptiva especifica propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice.

El diseño de la investigación sobre los conocimientos, comportamientos y actitudes es no experimental, puesto que se trata de eventos que ya han tenido lugar en los que no se puede influir de manera alguna, cabe resaltar que el tipo de diseño acorde es el transeccional descriptivo, ya que los datos a analizar comprenderán un espacio único en el tiempo.

2.2. Definición conceptual y operacionalización de las variables

Tabla 1 Matriz de Variables

Variable: Conocimiento financiero	Variables: financieros	Comportamientos	Variables: Actitudes financieras
a) División	a) Planificación Financiera		a) Prefiero vivir al día y no me preocupo por el mañana
b) Valor del dinero en el tiempo	a) Las decisiones sobre el manejo del dinero b) Elaboración y utilización de un presupuesto c) Regularidad y estabilidad de los ingresos familiares d) Rango de ingresos		b) Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro
c) Interés pagado	b) Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo		c) El dinero está ahí para ser gastado
d) Cálculo de interés simple	c) Pago mis cuentas a tiempo		
e) Cálculo de interés compuesto	d) Vigilo personalmente mis temas financieros		
f) Riesgo e inversión	e) Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas		
g) Conocimiento de inflación	f) Conducta de ahorro		
h) Diversificación al momento de invertir	g) Elección de productos informado		
a) Productos financieros	h) Préstamos para cubrir gastos		

2.3. Población y Muestra

Es necesario considerar para la ejecución de este estudio a la población universitaria estudiantil de la ciudad de Esmeraldas que comprende a 11,555 personas, cabe resaltar que Hernández, et al(2010) sostiene que la población comprende a todos los elementos que cumplen con especificaciones similares para un objeto de estudio y que la muestra es un subgrupo o proporción que pertenece a esa población; es por ello que, para efectos de esta investigación por factores como tiempo y recursos económicos se ha trabajado con 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 5% de error en el muestreo probabilístico estratificado proporcional estableciendo una muestra por cada universidad.

Tabla 2 Universidades consideradas

Universidad	Estudiantes	Muestra
Pontificia Universidad Católica del Ecuador- Esmeraldas	1375	44
Particular de Loja	500	16
Universidad técnica Luis Vargas Torres	9680	310
Total	11555	370

2.4. Métodos

El método de investigación que guarda mayor relación con el presente estudio es el inductivo, indica Newman (2006) que este método va de lo general a lo particular para emitir conclusiones generales, es así que, a través de la información recabada a cada estudiante se podrá determinar de manera general si la comunidad universitaria esmeraldeña posee educación financiera.

2.5. Técnicas e instrumentos.

Un instrumento de medición facilita la obtención de datos que respondan a los objetivos que el investigador desea evaluar (Gómez, 2006). El instrumento que permitió la recolección de la información para esta investigación fue la encuesta planteada por la Organización para la Cooperación del Desarrollo Económico en la guía metodológica “Medición de la alfabetización financiera: cuestionario y notas de orientación” (OECD, 2011), mismo que fue traducido al español por Mejía, Pallota y Egúsquiza.

El cuestionario desarrollado para la aplicación de la encuesta responde a los objetivos del presente estudio, que es, analizar las capacidades financieras determinando los conocimientos, identificando los comportamientos y las actitudes financieras de los universitarios de la ciudad de Esmeraldas.

Este instrumento fue aplicado a personas mayores de 18 años de la comunidad universitaria esmeraldeña, y a través de él se recabó información no sólo de carácter financiero sino también sociodemográfica tales como: género, sexo, nivel socioeconómico, carrera o facultad universitaria. El tiempo estimado para el desarrollo de la encuesta bordea los 30 minutos por persona.

La encuesta está compuesta por 45 interrogantes, distribuidas de la siguiente manera: 23 preguntas que respondían a cada objetivo específico planteado, 3 sobre los datos generales del hogar, 11 de datos educativos y laborales, 8 para determinar el nivel socioeconómico del estudiante encuestado. La guía metodológica presenta la codificación a seguir por cada pregunta, a más de ello proporciona una matriz con codificaciones reestructuradas en las que se consideran preguntas puntuales que permitirán obtener el puntaje de conocimiento (8 interrogantes), comportamiento (8 interrogantes) y actitudes financieras (3 interrogantes).

Para facilitar el análisis y las comparaciones a nivel internacional se ha empleado una técnica que permita sintetizar cada componente de la educación financiera que consta en la encuesta, de modo que se pueda tener una única medida; esta técnica es el análisis de componentes, que permitirá asociar preguntas que guarden estrecha relación con cada objetivo específico (conocimientos, comportamientos y actitudes financieras) y así obtener el puntaje de educación financiera de los universitarios esmeraldeños.

Tabla 3 Componentes de las Capacidades financieras (Matriz para definición de puntajes)

Objetivos de la investigación	Temas	Componentes	Puntaje
Conocimiento	<i>Evaluación de conceptos</i>	División	Puntaje de 1 para la respuesta correcta. 0, para los demás casos
		Valor del dinero en el tiempo	Puntaje de 1 para la respuesta correcta. 0, para los demás casos
		Interés pagado	Puntaje de 1 para la respuesta correcta.0, para los demás casos
		Cálculo de interés simple	Puntaje de 1 para la respuesta correcta.0, para los demás casos
		Cálculo de interés compuesto	Puntaje de 1 para la respuesta correcta.0, para los demás casos
		Riesgo e inversión	Puntaje de 1 para la respuesta correcta.0, para los demás casos
		Conocimiento de inflación	Puntaje de 1 para la respuesta correcta.0, para los demás casos
		Diversificación al momento de invertir	Puntaje de 1 para la respuesta correcta.0, para los demás casos
Comportamiento	<i>Economía del hogar</i>	Responsable Financiero	Puntuación de 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos de 0.
		Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo	Puntuación de 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos de 0.
	<i>Conductas de ahorro y gasto</i>	Pago mis cuentas a tiempo	Puntuación de 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos de 0.
		Vigilo personalmente mis temas financieros	Puntuación de 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos de 0.
		Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas	Puntuación de 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos de 0.

	Ahorro activo en los últimos 12 mese	Puntuación de 1 cuando la respuesta es que la persona ahorra en cualquier forma y puntuación de cero en los demás casos.
	Elección de productos informado	Puntaje de 1 para las personas que buscaron información pero no encontraron, puntaje 2 para aquellos que buscaron y usaron información antes de elegir un producto. 0 en los demás casos.
	Préstamos para cubrir gastos	Puntaje de 0 cuando se utiliza crédito para pagar gastos al fin de mes. Puntaje de 1 en los demás casos.
Actitudes		
	Prefiero vivir al día y no me preocupo por el mañana	Puntaje de 1 a la respuesta completamente en desacuerdo y una de 5 a la respuesta totalmente de acuerdo. La no respuesta un puntaje de 3.
<i><u>Actitudes de ahorro y gasto</u></i>	Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro	Puntaje de 1 a la respuesta completamente en desacuerdo y una de 5 a la respuesta totalmente de acuerdo. La no respuesta un puntaje de 3.
	El dinero está ahí para ser gastado	Puntaje de 1 a la respuesta completamente en desacuerdo y una de 5 a la respuesta totalmente de acuerdo. La no respuesta un puntaje de 3.

2.6. Análisis de datos

El documento proporcionado por la OECD/INFE indica que, para el procesamiento de los datos que faciliten información interpretable es necesario el empleo de herramientas tales como el EXCEL, misma que se utilizó para la tabulación de la información y su reflejo en gráficos (barras), además se manejó la codificación estandarizada para tabulación de datos.

CAPÍTULO III

3. Resultados

3.1. Perfil del encuestado

Para conocer las capacidades financieras de los estudiantes de educación superior universitaria de la ciudad de Esmeraldas se consideró encuestar a 371 universitarios distribuidos de la siguiente manera:

Tabla 4 Estudiantes encuestados (%)

INSTITUCIÓN	%
Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas (Puce- E)	12
Universidad Técnica Particular de Loja (UTPL)	4
Universidad Técnica Luis Vargas Torres (UTELVT)	84

El instrumento aplicado permitió definir la distribución de la población encuestada según 5 criterios presentados a continuación, mismos que más adelante, permitirán la correlación entre elementos que responden a conocimientos, comportamientos y actitudes financieras; es así que, el género masculino se encuentra representado en el 59.57%, hay que mencionar además que el espacio geográfico del 85% de los encuestados es urbano, a su vez se estableció rangos por edades las cuales van de 18 a 24 años, de 25 a 39 y de 40 en adelante, siendo la mayor concentración de alumnos encuestados en el primer rango mencionado con un 80%.

La condición laboral, es otro de los criterios examinados, en la que 127 de 371 estudiantes laboran, bien en relación de dependencia o independiente.

Para determinar el nivel socioeconómico: A/B = Medio, C = Bajo, D = Muy bajo pobre y E = Muy bajo extremo, se asignó una puntuación a distintos ítems de la encuesta, entre los cuales está: instrucción educativa y ocupación laboral del jefe hogar, bienes y servicios que posee en el hogar, en la figura 1 se refleja que la mayor cantidad de los estudiantes encuestados tienen un nivel socioeconómico bajo.

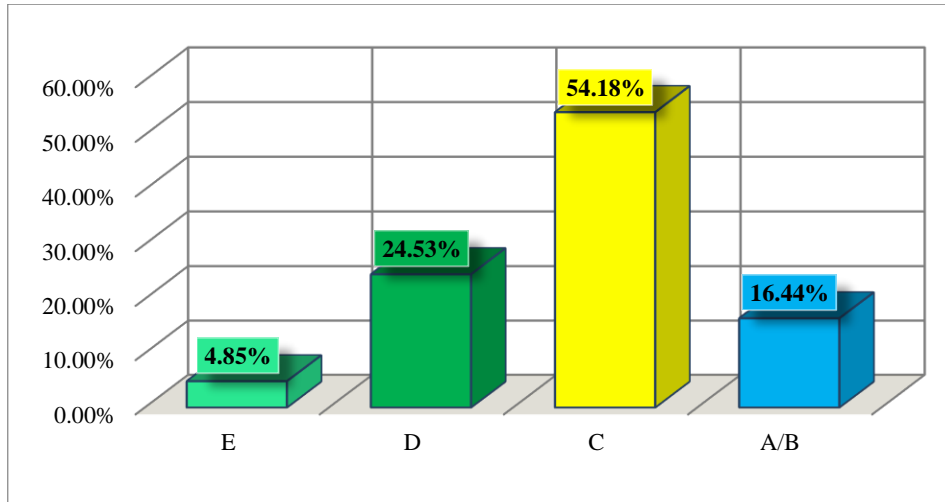


Figura 1 Nivel socioeconómico de los encuestados

3.2. Planificación financiera

a) Las decisiones sobre el manejo del dinero

La economía del hogar es determinada de acuerdo a las decisiones tomadas por el responsable de la administración de los recursos económicos del núcleo familiar, ya que éste concluye en el destino del dinero; a través de la encuesta se pudo determinar que 180 estudiantes indicaron que otro miembro de la familia está a cargo del manejo de las finanzas en el hogar; a pesar de esto; se puede notar que el 40.16% de los estudiantes indicaron estar involucrados en el manejo del dinero, lo cual está reflejado en las barras amarillas, ver figura 2.

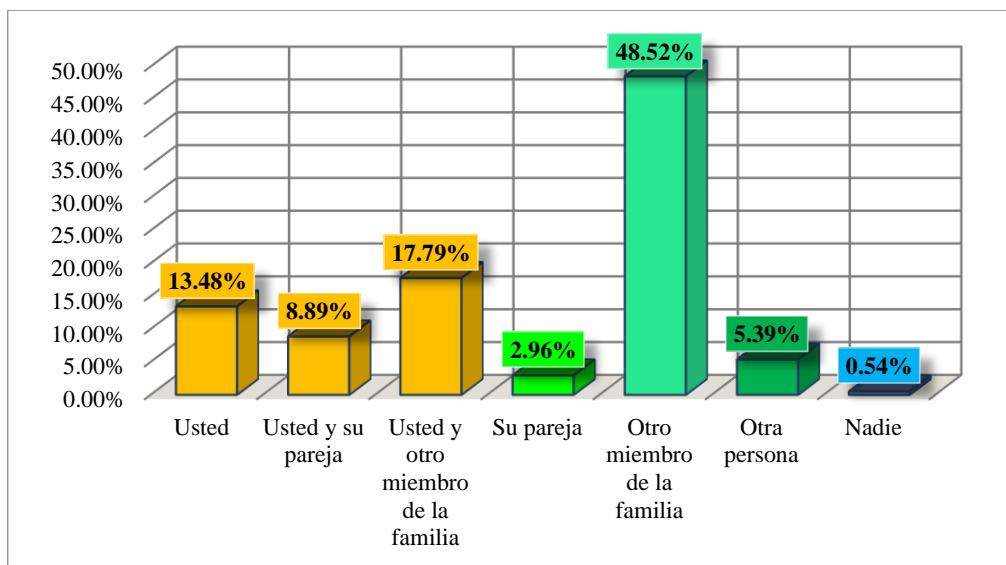


Figura 2 Nivel socioeconómico de los encuestados

Partiendo de los estudiantes que están implicados en el manejo del dinero en el hogar se pudo determinar que el 27% de estos tienen edades entre 18 y 24 años. Desde el enfoque del género, es posible señalar que las mujeres tienen mayor participación en la administración del dinero en las familias.

b) Elaboración y utilización de un presupuesto

El presupuesto es un componente esencial de la planificación financiera que facilita la determinación del comportamiento financiero y a la vez es de gran apoyo para la economía del hogar, en la investigación, 246 estudiantes universitarios señalaron contar con esta esencial herramienta, ver figura 3.

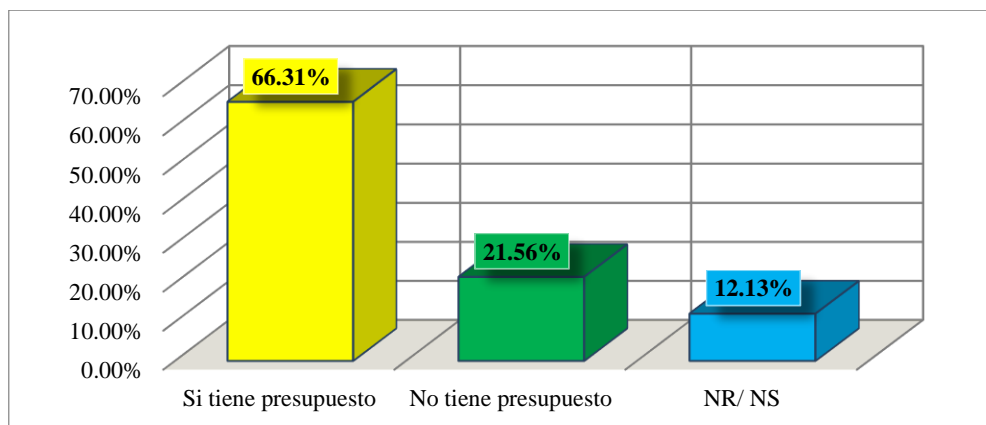


Figura 3 Presupuesto en el hogar de los encuestados

c) Planificación del manejo del dinero.

El presupuesto es una útil herramienta, por esto es necesario comprender que la clave de su éxito es la planificación.

La planificación permite identificar el ingreso, los gastos indispensables y el excedente con el que cuenta para concluir en gasto, ahorro, inversión; en este apartado 237 universitarios (96,35%) de los 246 casos que indicaron tener un presupuesto familiar y de estos, 167 realizan una planificación exacta y 70 manera general en base al presupuesto, ver figura, 4.

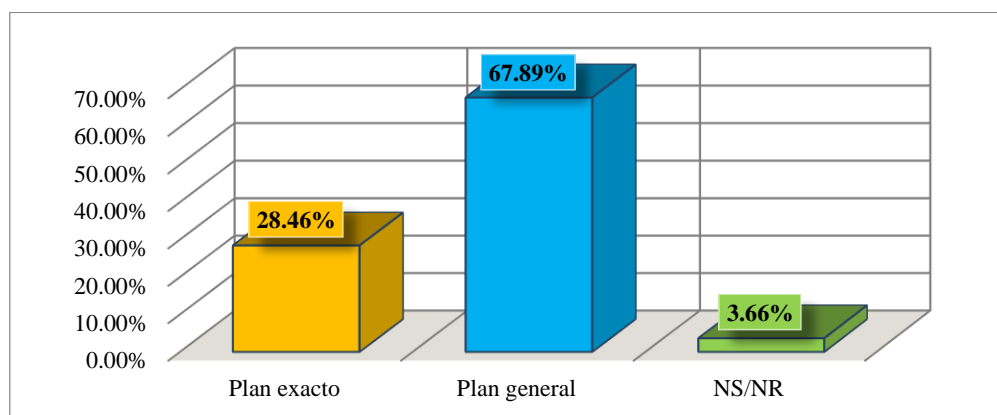


Figura 4 Planificación del presupuesto

d) Seguimiento al plan elaborado.

La elaboración del presupuesto y la planificación económica y financiera es encaminarse a una óptima capacidad, cultura o educación financiera, esto se completaría en el momento que se ejecuta un control, supervisión o seguimiento a lo ya planificado.

Los datos de la investigación revelan que 125 casos (52,74%) de los 237 que planifican a veces realizan un control de la planificación financiera, véase figura 5.

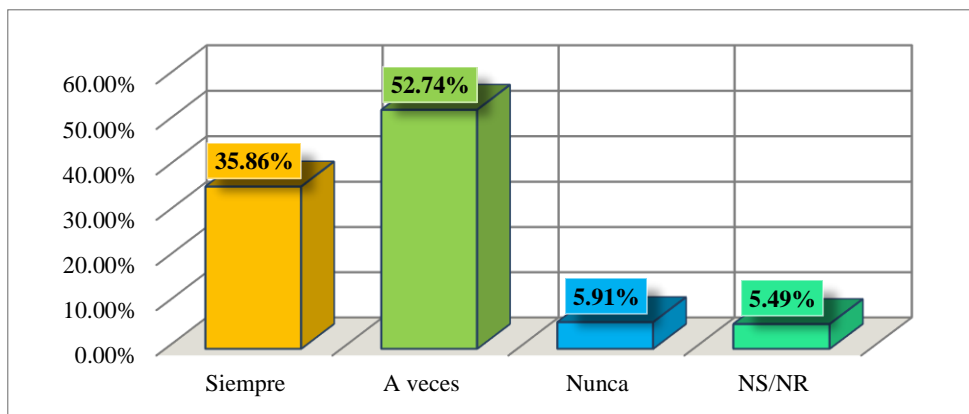


Figura 5 Seguimiento a la planificación del presupuesto

En la elaboración del presupuesto y su planificación es fundamental tener presente los ingresos y su regularidad o estabilidad, es por ello que se ha considerado estos elementos para el presente estudio, el cual permite conocer que el 51.48% de la población encuestada señala que los ingresos en el hogar son estables.

3.3. Productos financieros.

A través de este apartado se expresa los conocimientos y comportamientos que presentan los jóvenes universitarios esmeraldeños respecto a los productos financieros.

a) Conocimiento de productos financieros.

La información obtenida revela que el 94% de los encuestados conoce o ha escuchado hablar acerca de las cuentas de ahorro, además frente a esta interrogante acerca de los productos conocidos, destacan también las cuentas corrientes y la tarjeta de crédito.

Tabla 5 *Productos financieros más conocidos*

Detalle	Frecuencia	F%
Cuenta de ahorro	349	94%
Cuenta Corriente	341	92%
Tarjeta de crédito	317	85%
Préstamo hipotecario	254	68%
Préstamo personal	253	68%
Ahorro en cooperativas	190	51%
Préstamo de Cooperativas	174	47%

Fuente: *Encuesta a 371 estudiantes universitarios*

En función a los tres productos financieros más conocidos, se puede decir que;

- Los resultados revelaron que el 60% de los estudiantes que declararon tener conocimiento de la cuenta de ahorro son mujeres, el estudio según el lugar donde viven indica que el 85% de quienes tienen claro que es una cuenta de ahorro pertenecen a la región urbana y al analizar de acuerdo al rango de edades se pudo detectar que el 80% de quienes están al tanto de este producto financiero se encuentran entre los 18 y 24 años.
- El 59% de las personas que indicaron conocer la cuenta corriente son mujeres; al realizar el análisis según la región donde viven el 85% de las personas que manifestaron haber oído acerca del producto financiero antes mencionado residen en el sector urbano y el 81% de los encuestados que señalaron tener noción sobre la cuenta corriente son jóvenes que tienen entre 18 y 24 años.
- De los 317 encuestados que han escuchado hablar acerca de las tarjetas de crédito, el 60% son de género femenino; al realizar el estudio desde la óptica de la región donde habitan se pudo determinar que de quienes conocen este producto el 85% es de la zona urbana; por otro lado, en función a las edades del total de personas que señalaron conocer sobre las tarjetas de crédito el 79% tienen entre 18 y 24 años de edad.

b) Tenencia de productos financieros.

La tenencia de productos financieros está asociada con el comportamiento, se revela a partir de esta investigación en cuanto a la tenencia de productos financieros de manera personal o conjunta que, el 74% equivalente a 274 personas, a la fecha tiene cuenta de ahorro a pesar de

que el 28% utiliza el servicio que presentan los cajeros automáticos; otro producto usado por el grupo de estudio es la tarjeta de crédito en un 19%, es necesario saber que el 15% equivalente a 55 personas indica que no posee ningún tipo de producto financiero.

Al desarrollar el análisis de la tenencia de productos financieros según el género el 55% de encuestados que tiene cuenta de ahorro es de sexo femenino; según el ámbito geográfico al área urbana pertenece el 86% de los encuestados que posee cuenta de ahorro además de las 70 personas que cuentan con tarjeta de crédito el 89% reside en la misma región.

En el momento en que se relaciona los estratos socioeconómicos con la tenencia de productos financieros se pudo detectar que el 57% de personas que poseen cuentas de ahorro es de bajo nivel y el 22% de los encuestados de nivel “muy bajo pobre” también posee cuenta de ahorro.

El análisis entorno a los rangos de edades, muestra que el 78% de personas correspondientes a las edades entre 18 y 24 años tiene cuenta de ahorro y que el 60% de 70 de los mismos rangos de edades cuenta con tarjeta de crédito, es inevitable indicar que el 52% de este mismo segmento de edades mantiene préstamo personal; adicional a ello 5 de 11 personas que tienen préstamo hipotecario se encuentran en las edades entre 25 y 39 años y 10 de 33 personas del mismo rango tiene préstamo personal.

Las condiciones laborales relacionadas con la posesión de productos financieros muestran que el 58% de quienes poseen cuentas de ahorro únicamente se dedica a los estudios y el 39% estudia y trabaja bien en relación de dependencia parcial/ completa o independiente; al mismo tiempo el 56% de quienes tienen tarjeta de crédito sólo estudia y el 39% estudia y trabaja, finalmente, a través de los datos recopilados en cuanto a tenencia de productos financieros se pudo encontrar que de quienes poseen cuenta corriente el 50% estudia y el 48% también trabaja.

c) Elección voluntaria de los productos financieros.

El instrumento presenta en esta sección una interrogante a través de la cual se pretende conocer si en los 2 últimos años el encuestado ha elegido personal o conjuntamente algún producto financiero; es adecuado señalar, que las variaciones en relación al apartado anterior no fueron significativas, pues, se presenta que el 77% de la población encuestada ha elegido

la cuenta de ahorro, de la misma forma, 102 personas (27%) han escogido al momento de decir tener cuenta corriente.

Cabe mencionar que en el apartado de posesión actual de productos financieros se pudo determinar que el 15% de los encuestados no tiene productos financieros el, en esta sección se presenta una conducta similar donde 13% de los encuestados ha indicado no haber participado en la elección de productos financieros.

d) Manera de elegir un producto financiero.

Esta sección es analizada en función a las 320 personas que indicaron haber elegido personal o conjuntamente productos financieros.

Al momento de elegir un producto financiero el ítem en cuanto a manera de elegir un producto más ocionado ha sido “no comparé con ningún otro producto”, ver figura 6

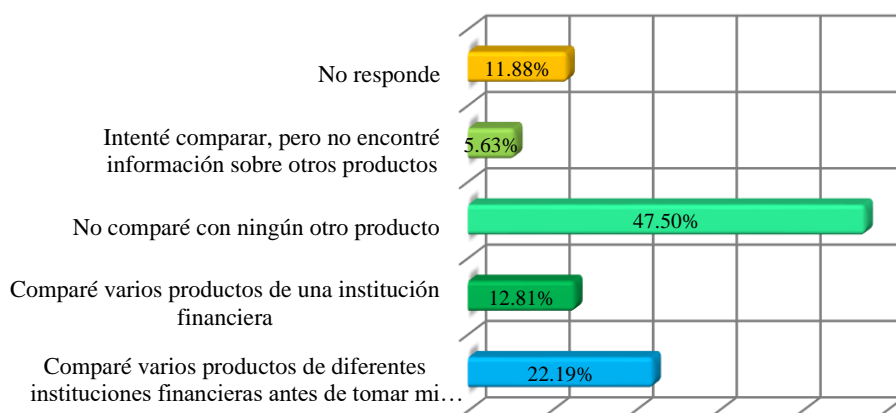


Figura 6 *Manera de elegir un producto financiero*

Se pudo descubrir que 71 personas compararon varios productos de diferentes instituciones financieras antes de optar por uno, mientras que 152 encuestados no compararon con ningún otro producto, por lo tanto, a continuación, se desarrollarán comparaciones en función a estas dos opciones.

El 17.19% de encuestados que hicieron esta comparación tienen entre 18 a 24 años, así mismo, las 85 personas de género femenino equivalente a 11.88% eligieron comparar entre

productos de distintas instituciones financieras; al analizar el estrato socioeconómico se puede indicar que de las personas que compararon el 10.63% corresponde al bajo.

Este literal presenta a las personas que no efectuaron comparaciones en el momento de elegir un producto financiero, donde el 36.88% responde a las personas entre 18 a 24 años y el 26.56% de las personas que eligieron productos financieros corresponde al sexo femenino.

El 40% de las 320 personas que eligieron un producto y no compararon es de la región urbana, se añade a esto que, el 29.38% que sólo estudia y el 15.31% de las personas que estudian y trabajan mantienen el mismo comportamiento.

e) Fuentes de información que inciden en la decisión de elegir productos financieros.

Los resultados presentan que las fuentes que influyen preponderantemente al momento de elegir un producto financiero, de manera genérica son las proporcionadas por la entidad, orientación y asesoría y en menor peso los medios de comunicación, a través de esta investigación se constató que la mayor fuente de información por la que ha optado el 38.75% (124 de 320 personas) es la información proporcionada por la entidad de manera presencial, a través de contacto personal o promotores ver tabla 4.

Tabla 6 Medios de información que influyen al elegir un producto financiero

Detalle	Frecuencia	F%	
Página de Internet de la entidad	90	28.13%	
Información proporcionada por la entidad	Vía telefónica	94	29.38%
	De manera presencial/ contacto personal/ promotores	124	38.75%
Orientación y asesoría	Consejo de amigos o familiares (que no trabajan en entidades financieras)	116	36.25%
Medios de comunicación	Publicidad en internet	116	36.25%

Fuente: Encuesta a 371 estudiantes universitarios, pregunta aplicable a 320 estudiantes del total de encuestados

Al desarrollar el análisis según el rango de edades se pudo determinar que el 77,42% de quienes prefirieron requerir información proporcionada por la entidad de manera presencial tienen edades entre los 18 a 24 años; desde el enfoque de género es posible mencionar que el 56,54% de quienes tomaron esta misma decisión son hombres.

3.4. Conductas y actitudes sobre el dinero.

a) El cuidado del dinero

El cuidado del dinero es catalogado como comportamiento financiero, a continuación, se mencionará las premisas que los encuestados indicaron estar completamente de acuerdo; es así que sobre el apartado “Afirmaciones positivas sobre el cuidado del dinero” se obtuvo que:

El análisis entorno a este tema permite descubrir que el 57,41% (213 estudiantes) indican que al momento de comprar verifican su poder adquisitivo, añadiendo a esto el 45,82% de la población encuestada supervisa personalmente sus asuntos financieros.

Asimismo, el 37.20% afirma cancelar sus deudas a tiempo, y el 38.28% establece y cumple metas financieras a largo.

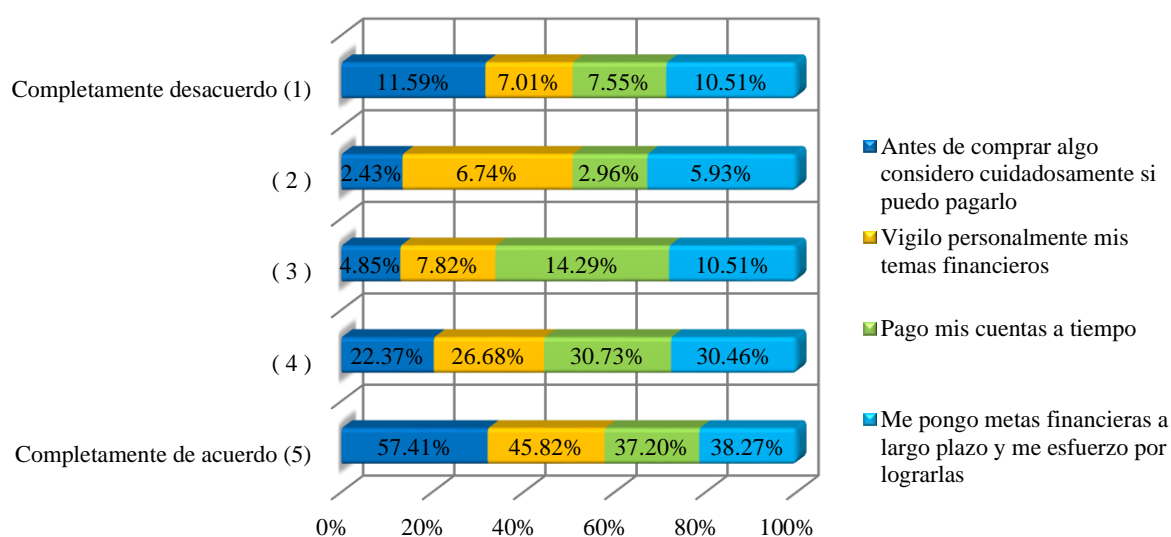


Figura 7 Afirmaciones sobre el cuidado del dinero

Adicional a lo mencionado, es posible indicar que se estableció una relación entre cada aspecto sobre el cuidado del dinero reflejado en la leyenda de la figura 7, del cual, se pudo obtener las siguientes premisas positivas; cabe resaltar que, se presentan los datos que muestran el mayor porcentaje afirmativo.

- El estudio permitió definir que el 48,25% de los encuestados que examinan si cuentan con poder adquisitivo antes de efectuar una posible compra, son de la región urbana; por otro lado desde el enfoque de género se indica que de las personas que presentan la conducta antes mencionada el 31,27% son mujeres; el análisis según el rango de edad revela que de las personas que analizan sus condiciones económicas antes de comprar el 43.67% tiene entre 18 a 24 años.
- Respecto a las personas que supervisan sus temas financieros sin ningún interventor es posible indicar que el 30,01% de quienes están completamente de acuerdo con esta afirmación son de la región urbana; por otro lado, al desarrollar un análisis según los estratos socioeconómicos se ha podido determinar que de los que por cuenta propia están al tanto de sus temas financieros el 25,61% es de estrato “bajo”.
- Del total de personas que aseguraron estar en completo acuerdo con efectuar sus pagos a tiempo el 30.46% vive en el sector urbano; además de ello, según el estrato socioeconómico el 19,68% de los que pagan sus deudas sin dar lugar a mora se encuentran en un bajo nivel socioeconómico.
- El 32,35% de los estudiantes que indicó estar completamente de acuerdo con establecer metas financieras residen en áreas urbanas; al ejecutar el análisis en relación al género se expone que el 20,49% de los encuestados que se plantean objetivos financieros es de género femenino; desde la perspectiva del nivel socioeconómico el 21,83% de los estudiantes que están completamente de acuerdo con establecer metas financieras es de “bajo estrato”.

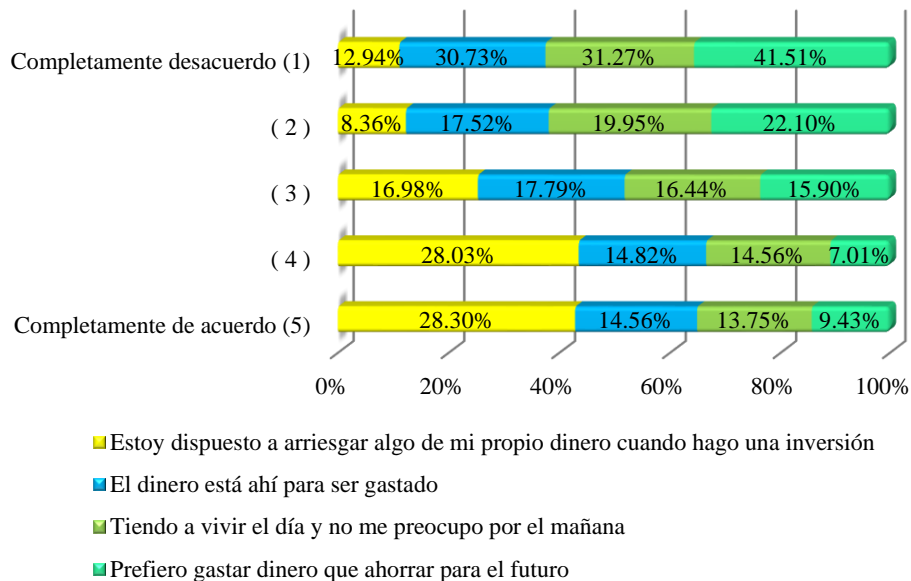


Figura 8 *Afirmaciones sobre el cuidado del dinero.*

Esta interrogante presenta también, afirmaciones sobre el cuidado del dinero a las cuales los encuestados dieron respuesta de la siguiente manera:

- El 56.33% se ubica en el nivel de acuerdo y completamente de acuerdo con el hecho de arriesgar algo de su propio dinero, mientras que el 12.94% está en total desacuerdo.
- El 14.46% de la población encuestada afirma estar completamente de acuerdo con que el dinero es para ser gastado, sin embargo, el 48.25% indica estar en desacuerdo y en completo desacuerdo con este enunciado.
- En este aspecto que se vincula al cuidado del dinero el 51,21% indicó estar en desacuerdo y completo desacuerdo con vivir el día y no preocuparse por el mañana, mientras que el 13.75% está en completo acuerdo con esta afirmación.
- Un agregado que ha permitido conocer la conducta y actitud financiera es la preferencia en gastar en el presente sobre el ahorro para el futuro, premisa en la que el 63.61% está en desacuerdo y completo desacuerdo, en cambio el 9.43% de los encuestados indicó estar de acuerdo.

b) Cobertura del dinero

Es constatado a través de este estudio que, el 72% de los encuestados en los últimos 12 meses han presentado dificultades para solventar sus gastos, por otro lado, el 19% de la población encuestada no se presentó con estos inconvenientes.

Se presentarán las dificultades para solventar los gastos en relación con las siguientes variables:

Al analizar la información entorno al ámbito geográfico se pudo encontrar a un 64% de los encuestados que han tenido problemas de liquidez viven en el área urbana; según el rango de edades es posible determinar que el 43% de quienes han pasado estos inconvenientes se encuentra entre los 18 y 24 años, asimismo a través de las condiciones laborales se puede evidenciar que el 27.76% de quienes han tenido problemas de esta naturaleza laboran y estudian.

La investigación presentó a 268 del total de los encuestados con dificultades para solventar gastos y las estrategias tomadas para solventar los gastos se presentan en la figura 9.

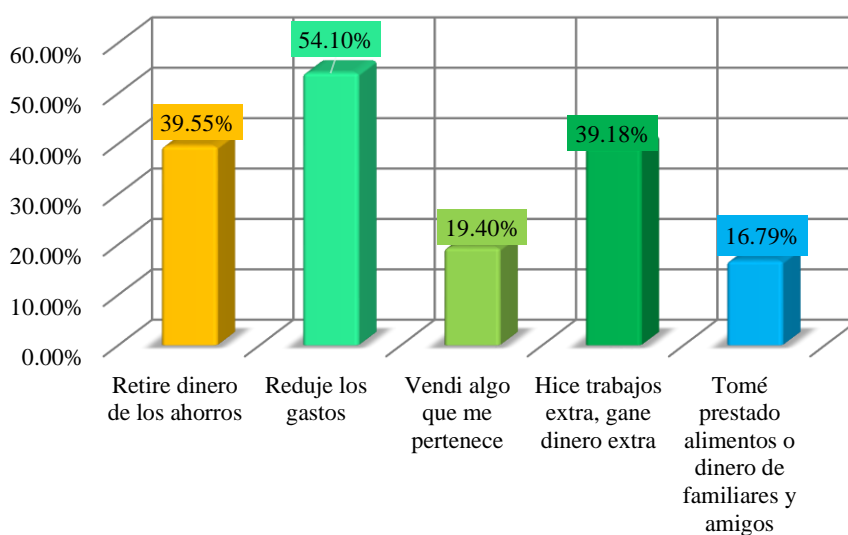


Figura 9 Estrategias de cobertura de gastos

Se puede indicar que de las personas que retiraron dinero de los ahorros el 56,60% era de “bajo estrato socioeconómico”, desde otro punto de vista se puede señalar que el 59,05% de quienes realizaron trabajos extra cuando tuvieron inconvenientes son del nivel socioeconómico “bajo”.

La interrogante entorno al tiempo que podría seguir cubriendo los gastos en el caso que el hogar pierda la principal fuente de ingresos reveló que el 23.45% señaló la opción “por lo menos un mes, pero no tres meses”, el 20.75% considera que podría llegar al mes sin presentar mayor complicación, tan solo 20 personas indicaron que en sus hogares están en condiciones de solventar los gastos en un lapso de hasta seis meses sin pedir prestado a amigos o familiares, ver figura 10.

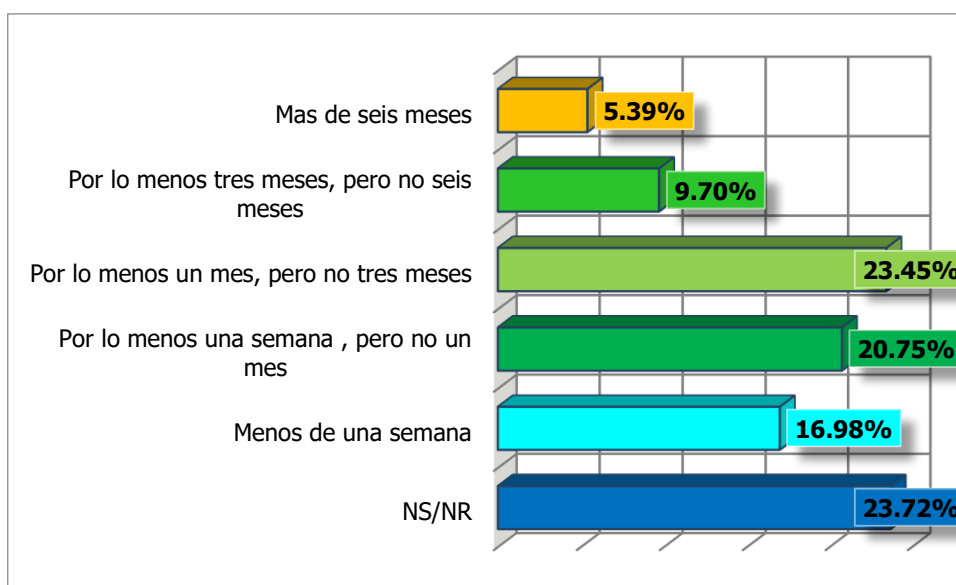


Figura 10 Estrategia de cobertura de gastos (Tiempo)

El análisis según el estrato permite evidenciar que el 9.16% de encuestados es de estrato bajo y afirma poder seguir cubriendo sus gastos por lo menos una semana, cabe indicar que 14 personas de las 20 que pueden cubrir sus gastos por hasta 6 meses son de este nivel socioeconómico y que 4 personas de medio nivel y 2 de muy bajo pobre.

c) Formas de ahorro

El ahorro es una de las conductas financieras, tres formas de ahorro han sido notables en esta investigación: el 38.27% de los estudiantes universitarios indicaron que ahorran en el hogar, además el 37.20% deja una cantidad residual en su cuenta corriente o de ahorro, y el 36,39% indicó que deposita dinero en una cuenta de ahorro.

Al relacionar el nivel socioeconómico con las fuentes de ahorro se pudo determinar el ahorro en relación a las tres formas más opcionadas y al nivel socioeconómico bajo(c) y medio(a/b); por otro lado, el 35.31% de personas que dejan una cantidad de dinero en su cuenta de ahorros o corriente residen en la región urbana, ver la figura 11.

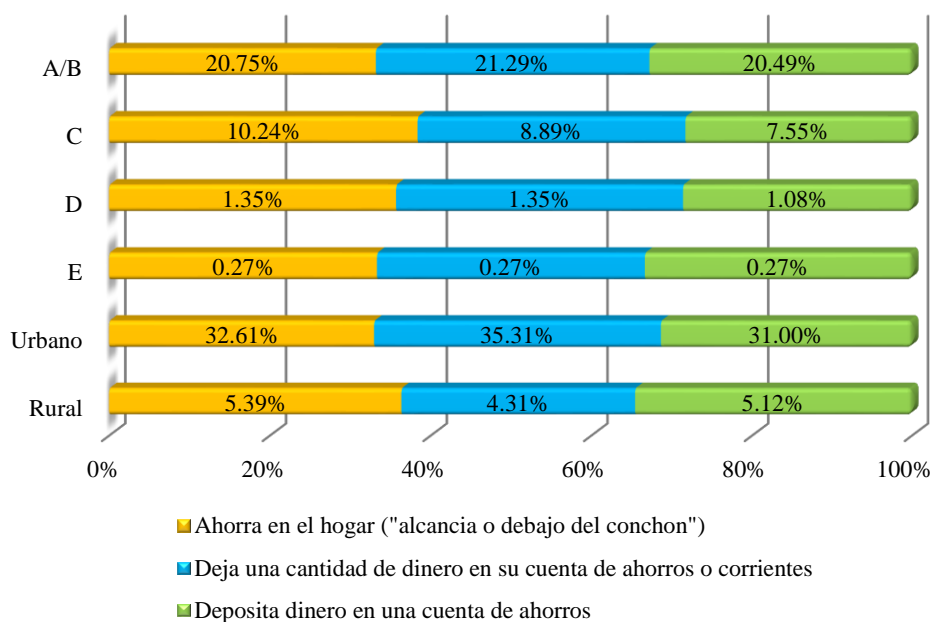


Figura 11 Formas de ahorro según el nivel socioeconómico y el ámbito geográfico

3.5. Evaluación de conceptos.

La sección de evaluación de conceptos responde al objetivo que pretende determinar los conocimientos de los estudiantes universitarios esmeraldeños referente a los conceptos y productos financieros.

a) El dinero y la inflación

a. Cálculo simple de matemática.

En forma introductoria, se presenta una interrogante que permite la evaluación del dominio de la matemática básica, a más de ello este cuestionamiento se lo relaciona con el género, la región donde vive, la condición laboral, edades de los estudiantes y sus estratos socioeconómicos; frente a la pregunta “Si cinco hermanos reciben una donación de \$1000 ¿cuánto le corresponde a cada uno si deben compartir en partes iguales?, teniendo en cuenta que la respuesta acertada es 200 dólares por persona, la figura 12 el conocimiento básico de los estudiantes.

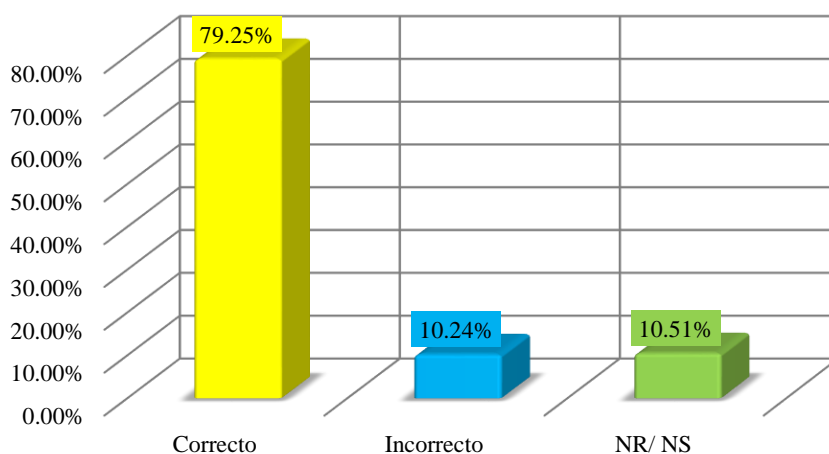


Figura 12 Cálculo simple de matemáticas

Respecto a esta pregunta frente al género se pudo detectar que el 34.50% y el 44.7% de encuestados que contestaron adecuadamente eran de sexo masculino y femenino respectivamente, en cuanto a región acertaron en su respuesta el 11.32% de la población que pertenecía al área rural y el 67.65% de los encuestados que respondieron bien eran del área urbana, además los encuestados que se encuentran en rangos entre 18 a 22 años fue el

segmento en cuanto a edades que mayor porcentaje presentó con respuesta correcta siendo este el 62.26%, le siguen el 14.29% de las personas que se encuentran entre los 25 a 39 años.

Al efectuar el análisis según el nivel socioeconómico y la condición laboral se puede manifestar que de los encuestados que respondieron adecuadamente: el 47% es de bajo nivel y según la condición laboral de los que acertaron en su respuesta el 48.52% solo se dedica al estudio y el 26.68 % está inmerso también en el ámbito laboral.

b. Conocimiento sobre la inflación y el valor del dinero.

En función a la respuesta dada en la pregunta de cálculo matemático simple se pretendía conocer si los estudiantes podrían determinar cuántas unidades de artículos se podría adquirir con la misma cantidad de dinero tomando en cuenta una inflación del 2% anual y que dentro de un año se podrá hacer la adquisición; a lo que tan solo 47 estudiantes respondieron correctamente y 99 indican no saber, representado por el 27% de encuestados, ver figura 13.

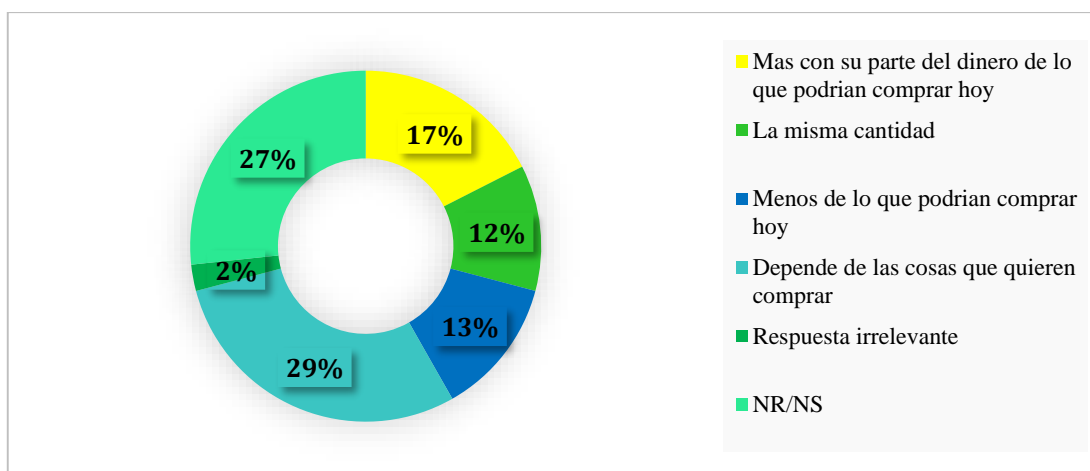


Figura 13 *La inflación y el valor del dinero*

Si se estudia desde la óptica sociodemográfica el 8.09 % de encuestados los cuales son de bajo nivel respondieron correctamente, por otro lado, en cuanto a los rangos de edades, es posible notar que el 24.26% de estudiantes los cuales tienen entre 18 a 24 años indicaron que todo giraba en torno a lo que se desee comprar, mientras que tan solo el 8.89% de este mismo grupo respondió acertadamente indicando que en el futuro se adquirirá una menor cantidad de lo que se podría comprar al día de hoy.

b) Cálculo de tasas e intereses

a. Conocimiento del valor del dinero en el tiempo

Este conocimiento se midió al realizar la siguiente pregunta “Usted prestó USD 20 a un amigo una noche y él le devolvió estos USD 20 al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?”.

La mayoría de encuestados respondieron que el dinero prestado ha sido devuelto sin intereses, ver figura 14.

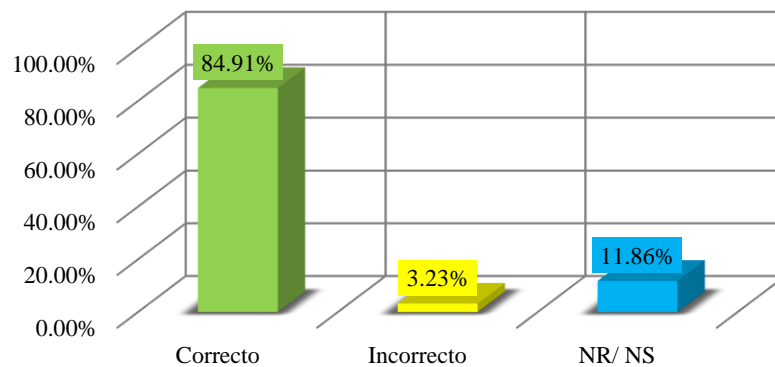


Figura 14 Conocimiento del valor del dinero en el tiempo

Al visualizar las respuestas según la región donde habitan los estudiantes, se pudo detectar que del total de encuestados que indicaron la acertada respuesta el 72.24% es del área urbana y el 11.86% del sector rural; a más de ello, si se analiza desde la óptica del género el 48.52% de la población encuestada que respondió correctamente son mujeres y el 35.85% son hombres; adicional a esto, el estudio según los rangos de edades nos revela que el 67.65% y 14.56% de los jóvenes que se encuentran en las edades de 18 a 24 años y de 25 a 39 años respectivamente, respondieron correctamente.

b. Conocimiento sobre interés simple

El instrumento formula una pregunta en la que el encuestado deba suponer que coloca cierta cantidad de dinero en una cuenta, a más de ello debe saber que no puede colocar ni retirar dinero y que existe una tasa de interés del 2% por año, presentados estos datos, debe indicar la cantidad de dinero que se halla en la cuenta al término de un año.

Una vez procesada la información es manifestado que sólo el 24.53% del total investigado dio una respuesta correcta, lo que hace imposible dejar de mencionar que el 45% de los encuestados no sabría calcular cuánto tendría en la cuenta de ahorros al finalizar un año.

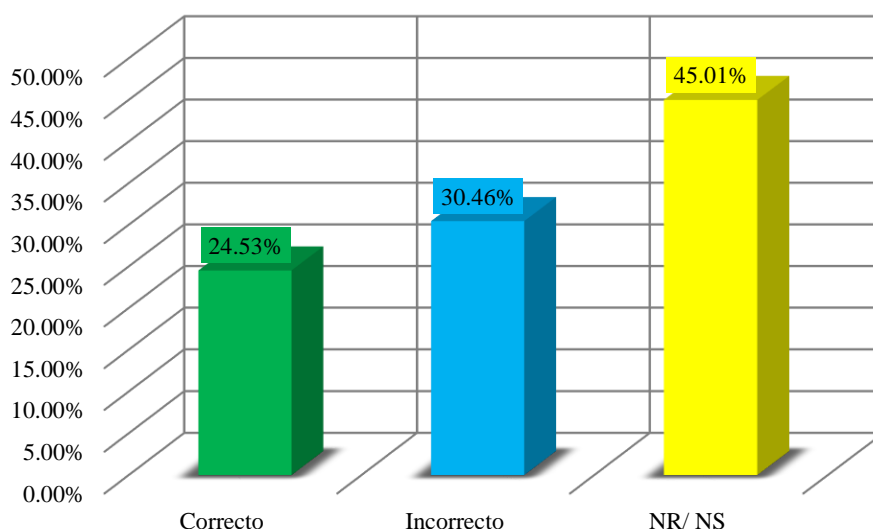


Figura 15 *Conocimiento de interés simple*

El estudio de los datos según el ámbito geográfico, muestra que del total de encuestados que respondieron bien, el 21.29% residen en la región urbana y el 3.23% es del área rural; además al analizar según los rangos de edades se pudo determinar que de las personas que respondieron acertadamente el 17.52% de las personas tienen entre 18 a 24.

c. Conocimiento sobre interés compuesto

Se preguntó a los estudiantes universitarios que con las mismas características de la interrogante anterior indique la cantidad que se tendría al transcurrir de más de un año, a lo que sólo el 23.72% de estudiantes respondió correctamente, es imposible dejar de mencionar que al sumar la cantidad de respuestas incorrectas y respuestas de personas que dicen desconocer el cálculo de interés compuesto sobrepasa el 50% de encuestados.

El análisis según las edades indica que el 19.25% de personas con respuesta correcta tiene entre 18 y 22 años, y el 13.75% es de género femenino.

c) Riesgo e inflación

Se presenta una pregunta en la que el estudiante demostrará los conocimientos básicos acerca de la inflación; en la que se muestra tres ítems, ver la figura 16:

- Cuando se invierte mucho dinero, también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero; en este caso es demostrado que 256 personas de los estudiantes encuestados tienen nociones de uno de los principios fundamentales de la inversión.
- Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente; a esta premisa 212 estudiantes la indicaron como correcta, mientras que poco más del 40% contestó erróneamente o no tiene desconocimiento acerca del tema.
- Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar, ante este enunciado, es posible visualizar que el 52.83% de respuestas se concentra en la sección del desconocimiento o de la respuesta incorrecta y tan sólo 175 estudiantes de los 371 encuestados lo considera correcto.

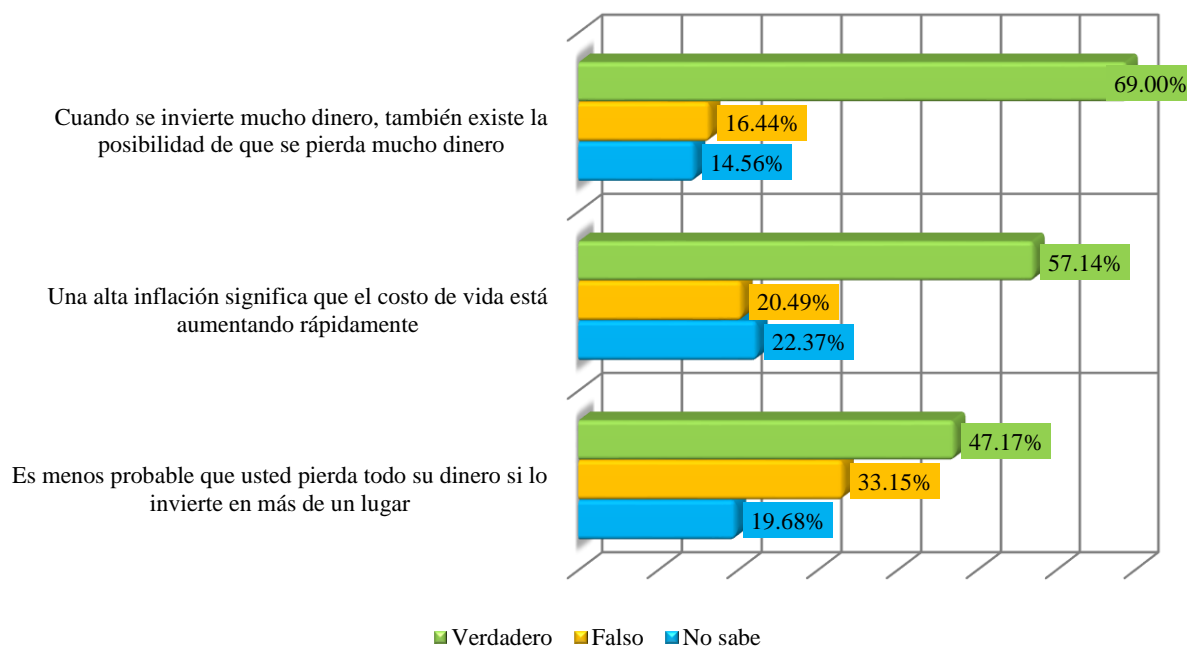


Figura 16 Riesgo e inversión

d) Conocimiento sobre seguro de depósitos

Al preguntar al encuestado si al quebrar una institución financiera entra en liquidación forzosa o quiebra, el dinero de los clientes está asegurado según el 37% de los encuestados, mientras tanto el 33% indica que el cliente no tendría cobertura de sus fondos depositados y el 29% manifiesta desconocer si el dinero está cubierto o no.

Partiendo de las personas que indicaron que el dinero se encuentra asegurado, se generó una interrogante a la que se debía indicar el monto máximo de los recursos depositados que se encuentra cubierto o asegurado. Es posible visualizar a través de la figura 17 que, pesar de haber indicado que el dinero está asegurado el 32.37% desconoce el monto máximo de dinero cubierto.

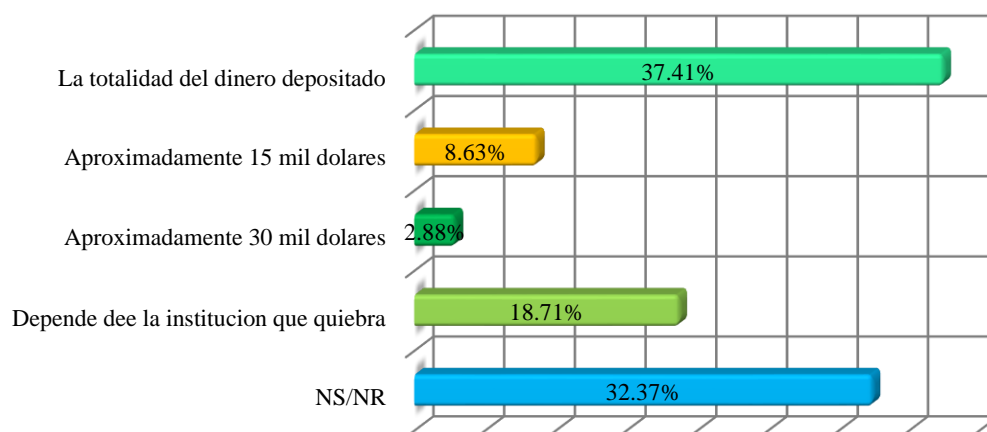


Figura 17 Montos asegurados por entidades financieras.

e) Utilización de otras tecnologías.

El presente apartado revela si los encuestados hacen uso de mecanismos tecnológicos para manejar sus finanzas, ver figura 18.

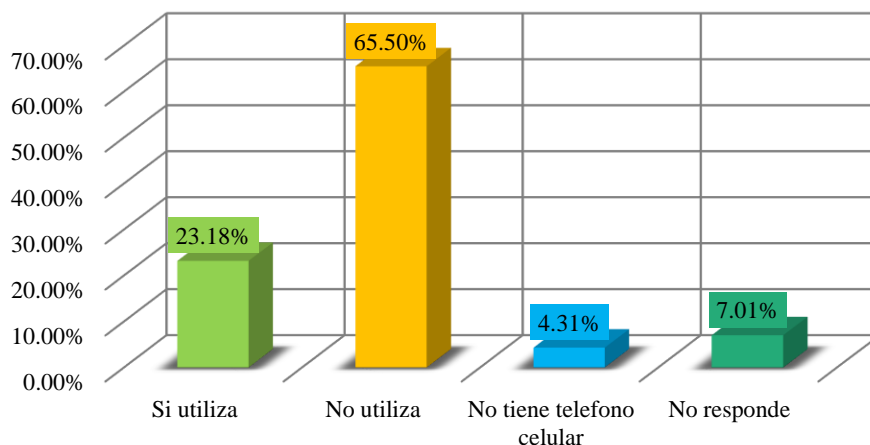


Figura 18 *Uso de dispositivos móviles para efectuar pagos.*

3.6. Puntaje de educación financiera

El puntaje de la educación financiera permite una reducción de sus componentes y así establecer comparaciones con investigaciones de la misma naturaleza; este es obtenido a raíz de la suma de los puntajes promedios presentados por los componentes de las capacidades financieras, los cuales son conocimientos, comportamientos y actitudes.

Para determinar el puntaje del conocimiento financiero, tal como indica en la guía metodológica proporcionada por la OCDE/INFE, se recodificó 8 preguntas que contiene el cuestionario las cuales se asocian a este parámetro entre ellas la de matemática básica, inflación, inversión, tasas de interés simple y compuesta, estas dieron lugar al puntaje del conocimiento financiero de los estudiantes universitarios esmeraldeños; la codificación fue de 1 punto a las respuestas correctas y 0 a las demás; es así que el puntaje máximo es 8 y a partir del 6 es una puntuación considerada alta.

El puntaje del comportamiento financiero se estableció a través de la recodificación de 8 preguntas que tienen que ver con conductas hacia el dinero y economía del hogar, tal como

se indica en la tabla 3 Componentes de las Capacidades financieras (Matriz para definición de puntajes), para lo que se puede indicar que el puntaje máximo es de 9 ya que la pregunta sobre la elección de productos financieros tiene un valor de 2 puntos, a más de ello, dentro del puntaje de comportamiento financiero se considera alto a partir de 6 puntos.

El puntaje de actitudes se puede determinar tomando en cuenta la recodificación de las preguntas descritas en la tabla 3 de este documento, dividiendo cada resultado para tres, por lo tanto 3 es considerada una buena puntuación de actitudes financieras.

Es así que los estudiantes de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas, Universidad Técnica Particular de Loja y Universidad Técnica Luis Vargas Torres presentan los siguientes puntajes en conocimiento, comportamiento y actitudes financieras, ver figura 19.

El puntaje de la educación financiera de los universitarios esmeraldeños es obtenido a raíz de la suma de los puntos promedios de los componentes de las capacidades financieras (11,85), cabe resaltar que el conocimiento y comportamiento son fuertes influyentes en la definición de las capacidades y educación financiera, por lo tanto, el puntaje mínimo es 1 y el máximo 22, a más de ello, es considerada alta puntuación a partir de 13.

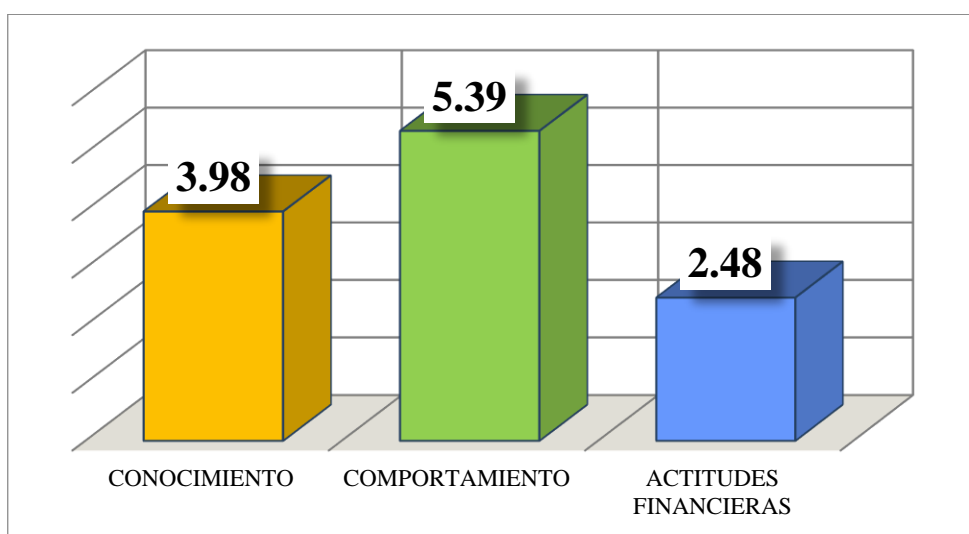


Figura 19 Puntaje de Educación Financiera (Conocimiento, comportamiento y actitudes)

CAPÍTULO IV

4.1. Discusión

La presente investigación ha establecido como objetivo principal el análisis de las capacidades financieras de los jóvenes universitarios de la ciudad de Esmeraldas; para esto se ha apoyado en determinar los conocimientos, identificar los comportamientos y establecer las actitudes financieras del grupo antes mencionado.

La educación financiera es una herramienta que facilita la estabilidad económica a través de instrumentos y destrezas que reflejen adecuados comportamientos y actitudes que conlleven a una estable finanza personal; es así como, proporciona habilidades para el análisis de alternativas e información que fomenten la elección de productos financieros - de ahorro o cuando se presupuestan los ingresos y se planifican los gastos.

En términos generales, este estudio revela que, existe un gran desconocimiento de conceptos financieros tales como interés simple y compuesto, a pesar de esto, premisas entorno a la inversión, división básica, pago de interés en un préstamo son claramente comprendidas; es de resaltar que en todos los países estudiados el sexo masculino y quienes residen en regiones urbanas presentan mayor conocimientos financiero; del mismo modo, la investigación efectuada a los estudiantes universitarios esmeraldeños permite reconocer que existe un gran desconocimiento en otros conceptos financieros como inflación o seguro de depósitos. La mayoría de los estudiantes indicaron que no conocen o no existe un seguro de depósitos, sin embargo el código orgánico monetario y financiero en el artículo 322 señala la existencia de un seguro de depósitos efectuados en las entidades de los sectores financieros privado y popular y solidario, a más de ello el art.328 del mismo código señala que el monto máximo protegido es \$32.000.

La planificación financiera genera estabilidad en las finanzas personales porque promueve el ahorro y la inversión; de ahí que Duque, González y Ramírez (2016) enfatizan en que se presenta una óptima cultura financiera cuando se manejan dos importantes actores: planificación y presupuesto de gastos, respecto a este tema la investigación presenta que cerca de la mitad de los estudiantes participan en la administración del dinero, y más de la mitad de estos establecen presupuestos de sus gastos y planes de manera general o específica

de sus ingresos, mientras que Duque, et al (2016) indicó que más de la mitad de los estudiantes universitarios colombianos desconocen mecanismos que permitan el manejo de sus finanzas y por ende no están habituados a la administración de las finanzas personales.

El insuficiente conocimiento sobre el presupuesto y la escasa información para la elaboración de planes financieros, son indicadores de la poca educación financiera que existe, según estudios desarrollados en países latinoamericanos como Bolivia y México, por otro lado, una investigación en el país colombiano muestra que a pesar de la elaboración de presupuestos de ingresos y planificación de gastos, existe un alto índice que sufre dificultades económicas, lo cual demuestra que no basta con planificar sino hay que controlar o supervisar lo que se planifica, del mismo modo, como anteriormente se indicó, los resultados de esta investigación muestran que la mayoría de los estudiantes planifican, sin embargo más de la mitad presenta dificultades para la cobertura de gastos en los últimos doce meses y han recurrido a un tipo de endeudamiento para cubrir sus necesidades.

Los resultados de este estudio revelan una tendencia por el ahorro, sin embargo, se trata de un ahorro mayormente informal a pesar de la existencia de productos financieros que dan lugar al ahorro formal; así mismo, tal como revelan Arellano, Cámara y Tuesta (2014) la inexistencia de hábitos de ahorro y los escasos conocimientos en materia financiera están fuertemente influenciados por el entorno sociocultural y socioeconómico en el que habita cada individuo; por otro lado, la mayoría de los bolivianos encuestados según manifiesta Mejía, et al., (2015) preestablecen recursos para destinarlos al ahorro.

Respecto a los productos financieros, es posible indicar que tanto en el estudio de Mejía et al., (2015) como en la presente investigación más de la mitad de encuestados ha optado por estos, sin acceder a ningún tipo de información que permita comparar y determinar la mejor opción, así mismo, en México (Meraz, 2008) las familias que poseen productos financieros no se han informado sobre ellos, mientras que, la mayoría de los encuestados bolivianos mencionaron que examinan los productos a elegir.

Tanto en el conocimiento como en el comportamiento en el análisis de Mejía (2015) se puede indicar que, las personas que viven en el área urbana y quienes son de sexo masculino muestran mejores conductas financieras, pues al examinar de acuerdo a una escala de niveles, más de la mitad de los casos estudiados señalaron estar completamente de acuerdo con el

pago a tiempo de sus deudas e indican también que establecen metas a largo plazo y supervisan individualmente los asuntos financieros, cabe resaltar que en este estudio revela que cerca del 40% de los ecuatorianos encuestados manifiesta no establecer metas financieras a largo plazo; y respecto a los resultados de esta investigación se puede indicar que los universitarios esmeraldeños mantienen el mismo comportamiento en cuanto a pago de deudas, control personal de asuntos financieros y metas a largo plazo.

El país chileno (Ormazábal, Sepúlveda y Silva, 2016) se sitúa en el mejor puntaje de educación financiera en relación a los países en los que se ha desarrollado una investigación con idénticas características, cabe resaltar que este puntaje se ha generado por el alto comportamiento de los encuestados, en Bolivia según Mejía et al., (2015) existe el mayor índice de capacidades financieras que en Ecuador, Perú y Colombia; el país ecuatoriano por su parte, ocupa el tercer lugar de cuatro en educación financiera, no obstante, el índice de capacidades financieras de los universitarios esmeraldeños está por debajo de todas las investigaciones similares, una de las posibles razones es que el índice de conocimiento de conceptos financieros es bajo en relación según las especificaciones propuestas por la organización para la cooperación de desarrollo económico.

Se pudo detectar que (Chiñas, Sainz Sánchez y Alonso, 2017) los universitarios colombianos y mexicanos presentan un inadecuado manejo de las cuestiones entorno al dinero lo cual imposibilita desarrollar planificaciones financieras, a pesar de esto se puede declarar que cuentan con una cultura de ahorro pero en términos informales, al igual que los estudiantes esmeraldeños, respecto al manejo de productos y servicios financieros es posible indicar que los cajeros automáticos son los más frecuentados al igual que las tarjetas de crédito, un dato notable es que los estudiantes colombianos presentan mayor independencia financiera pues la mayoría se encuentran en el ámbito laboral.

Instituciones y organismos internacionales motivan a que las autoridades gubernamentales emitan leyes para que se genere un mayor compromiso en la sociedad respecto a la educación financiera, de ahí que, la Constitución de la República del Ecuador señala la obligatoriedad para que organismos gubernamentales y entidades del sistema financiero se vean involucrados y desarrollen planificaciones para efectuar programas en cuanto a educación financiera, de modo que la ciudadanía obtenga los adecuados conocimientos para desarrollar

comportamientos y actitudes que faciliten un bienestar financiero; ahora bien, a pesar de la existencia de programas para desarrollar capacidades financieras en organismos estatales, es posible cuestionarse el desconocimiento dentro de la academia de conceptos básicos e importantes como seguro de depósitos, tasas de interés, valor del dinero en el tiempo e inflación y este desconocimiento asociado a la falta de planificación financiera da como resultado una frágil educación financiera.

CAPÍTULO V

5.1. Conclusiones

Con base en los objetivos se obtuvieron las siguientes conclusiones:

- Respecto al conocimiento es posible indicar que, la mayoría de encuestados cuentan con nociones de matemática básica, sin embargo, existe desconocimiento en temas tales como interés simple e interés compuesto, inflación y a la existencia del seguro de depósitos; a pesar de ello la mayoría de los estudiantes encuestados tienen claro uno de los principios básicos de la inversión “a mayor inversión mayor riesgo”, otro dato a resaltar es que los productos financieros le son familiares a los jóvenes universitarios esmeraldeños; dado que se cuenta con escaso conocimiento de estos conceptos financieros, resulta influyente de manera negativa para el puntaje de educación financiera.
- Es posible indicar respecto al segundo objetivo, que la comunidad estudiantil demostró tener comportamientos financieros al hacer uso de la elaboración de presupuesto y planificación ya sea exacta o de manera general, sin embargo, a pesar de la existencia de la planificación gran parte de los estudiantes ha tenido complicaciones en la cobertura de gastos, por estas razones han recurrido a reducción de gastos, trabajos extra y a retiro de dinero de sus ahorros. Otra conducta financiera es que, los productos y servicios financieros más usados son cuenta de ahorro, tarjetas de crédito y el servicio de cajeros automáticos; es de resaltar que existen tres formas de ahorro por las que hay mayor tendencia, entre ellos se encuentra el ahorro en los hogares, depósito de dinero en una cuenta de ahorro y dejar dinero en la cuenta de ahorros; aspectos como los ya mencionados junto a la comparación para la elección de productos financieros, y el cuidado del dinero, han permitido que el puntaje del comportamiento financiero esté cerca del índice mínimo aceptado.
- Las actitudes financieras se hacen visibles en el cuidado del dinero ya sea al ahorrar o invertir, es por ello que los universitarios esmeraldeños consideran adecuado arriesgar el dinero en el caso de una inversión, además indican estar en desacuerdo

con considerar que el dinero se lo debe destinarlo al gasto o con gastar el dinero y no ahorrarlo para el futuro.

5.2. Recomendaciones

- Realizar un análisis de las capacidades financieras por cada universidad de la ciudad de Esmeraldas para tener una perspectiva más amplia sobre las finanzas personales en los universitarios.
- Reforzar los conceptos básicos que debilitan las capacidades financieras a través de programas de educación financiera que permitan generar sólidas conductas hacia los recursos financieros y promueva la dinámica ahorro -inversión.
- Fomentar la creación de espacios y programas que provengan desde la academia, en los que se establezcan refuerzos en conceptos financieros, ejemplos prácticos sobre las conductas y actitudes financieras.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- 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>.
- Arellano, A, Cámara, N & Tuesta, D. (2014). El efecto de la autoconfianza en el conocimiento financiero. Madrid. España. Recuperado el 22 de diciembre de 2018 de la web: <https://www.bbvaesearch.com/wp-content/uploads/2014/10/WP14-27-El-efecto-de-la-autoconfianza-en-el-conocimiento-financiero.pdf>.
- Asociación de Jóvenes Empresarios. (2009). Productos financieros y alternativas de financiación. Imprime: Grupo Milán, S.L. Zaragoza. España. Recuperado el 26 de noviembre de 2018 de la web https://www.camarazaragoza.com/docs/Guia_productos_financieros_y_alternativa_16602.pdf
- Cárdenas, R. (2008). PRESUPUESTOS: TEORÍA Y PRÁCTICA. Segunda edición. México. México, D.F McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. ISBN-10: 970-10-6698-7. Recuperado el 18 de noviembre de 2018 en la web: <https://es.scribd.com/doc/221513921/Presupuestos-Teoria-y-Practica>
- Chiñas, J, Sainz, M, Sánchez, D & Alonso, A. (2017). Educación financiera en estudiantes de licenciatura en contaduría. ISSN: 2448-5101. Recuperado el 10 de enero de 2019 de la web: <http://www.web.facpya.uanl.mx/Vinculategica/Revistas/R3/226%20-%20234%20-%20Educacion%20financiera%20en%20estudiantes%20de%20licenciatura%20en%20contaduria.pdf>
- Comité Económico y Social Europeo. (2011). Educación financiera y consumo responsable de productos financieros. Recuperado el 27 de mayo de 2018 <https://www.eesc.europa.eu/resources/docs/qe-30-12-894-es.pdf>
- Dixon, M. (2008). Rethinking Financial Capability Lessons from economic psychology and behavioural finance. Inglaterra. Recuperado el 14 de octubre de 2018 https://www.ippr.org/files/images/media/files/publication/2011/05/financal_capabilities_1515.pdf
- Duque, E, González & Ramírez J. (2016). Conocimientos financieros en jóvenes universitarios: Caracterización en la institución universitaria ESUMER. Revista de Pedagogía 2016, 37. Recuperado el 3 de 06 de 2018. Disponible en: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=65950543003>. ISSN 0798-9792
- Fernández, J. (2017). Módulo valor del dinero en el tiempo: Interés simple e interés compuesto. Colombia. ISBN 978-958-782-055-3. Recuperado el 25 de noviembre de 2018 de la web

https://repository.usta.edu.co/bitstream/handle/11634/9943/valor_del_dinero_5dic.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Fuentes, A. (2009). ABC De Educación Financiera. México. México DF. Recuperado el 28 de mayo de 2018 de la página web <https://es.slideshare.net/luzdali/abc-educacion-financiera>
- García, N, Grifoni, A, López, J & Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación Actual Y Perspectivas. Editorial Cyngular. ISBN Obra Completa: 978-980-6810-67-9 Recuperado el 4 de mayo de 2018 de la página web https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf
- Garay, G. (2016). Índice de analfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera (p.3). Universidad Católica Boliviana “San Pablo”, Unidad Académica Cochabamba. JEL: FO, F19
- Gitman, L & Zutter, Ch. (2016). Principios de Administración financiera. Decimocuarta Edición. Pearson Educación. ISBN: 978-607-32-3721-5. México D.F. México.
- Gitman, L & Joehnk. (2009). Fundamentos de Inversiones. Décima Edición. Pearson Educación. México. ISBN: 978-970-26-1514-9. Recuperado el 25 de noviembre de 2018 de la web <https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>
- Gómez, F. (2009) Educación Financiera: Retos Y Lecciones A Partir de Experiencias Representativas en el Mundo Proyecto Capital. Bogotá. Colombia. Recuperado el 31 de mayo de 2018 de la web: <http://www.asbasupervision.com/es/todos/virtual-library/financial-inclusion/financial-literacy/177-educacion-financiera-retos-y-lecciones-a-partir-de-experiencias-representativas-en-el-mundo/file>
- Higuera, R & Serrano, F. (2014). La importancia de la educación financiera en las inversiones y el crédito. Recuperado el 14 de octubre de 2018 de la página web el día <https://es.scribd.com/document/219288770/117-La-Importancia-de-La-Educacion-Financiera-en-Las-Inversiones-y-El-Credito0>
- Igual, D. (2008). Conocer los productos y servicios bancarios: Productos de tesorería, de inversión, de financiación, leasing, Factoring, renting, tarjetas. Editorial Profit. Barcelona. España. ISBN: 078-84-96998-68-1 Recuperado el 2 de julio de 2018. Disponible en el sitio web https://books.google.com.ec/books?id=P30WgGOM5-cC&pg=PA29&dq=productos+de+ahorro&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwj57MD13v_bAhXEEZAKHWsQCH8Q6AEIJjAA#v=onepage&q&f=false
- INVERCO. (2018). Fondos de pensiones. Qué son los fondos de pensiones. Inverco: Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones. España. Recuperado el 11 de diciembre de 2018 de la web: <http://www.inverco.es/28/29/33>

- Kempson, E., Collar, S. & Moore, N. (2005), 'Measuring financial capability: An exploratory study', *Consumer Research* (37). Recuperado el 15 de octubre de 2018 de la página web: <http://www.bristol.ac.uk/media-library/sites/geography/migrated/documents/pfrc0510.pdf>
- King, S. (1982). *Different Seasons*. Recuperado el 29 de enero de 2019 de la web: https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&ved=2ahUKEwjGuYeryZLgAhWRTd8KHTEUDzUQFjAAegQIBxAC&url=https%3A%2F%2Frepolibros.files.wordpress.com%2F2015%2F05%2F1982-las-cuatro-estaciones-different-seasons.pdf&usg=AOvVaw0C2_tHtN_vwci_-XiLrWso
- 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 de mayo de 2018. <http://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarial-ucsg/article/view/37>
- López, P. (2010). Encuesta De Educación Financiera 2010- Primer Semestre Programa de Iniciación a la Investigación en Economía y Finanzas. Programa Educatec Financieramente. Recuperado El 4 de junio de 2018. Disponible en la web: <https://es.slideshare.net/frecuencia/encuesta-educacion-financiera-itesm-cem-2010-primer-semester>
- Martínez, R. (2010) *Productos financieros básicos y su cálculo*. España. Recuperado el 2 de julio de 2018. Disponible en el sitio web <https://books.google.com.ec/books?id=9HvuDQAAQBAJ&pg=PA191&dq=PRODUCTOS+DE+AHORRO&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwui2veD2oDcAhVNPJAKHVhKBHcQ6AEIQDAF#v=onepage&q=PRODUCTOS%20DE%20AHORRO&f=false.ISBN:978858454-979-2010>
- Meraz, P. (2008). *Primera Encuesta Sobre Cultura Financiera En México Banamex-Unam*. Universidad Nacional Autónoma de México. Facultad de Psicología. México. Recuperado el 20 de abril de 2018 de la web: https://www.banamex.com/compromiso-social/pdf/encuesta_corta_final.pdf
- Mejía, D, Pallota, A, & Egúsquiza, E. (2015). *Encuesta de medición de las capacidades financieras en los países andinos. Informe comparativo 2014 (report)*. Lima: CAF. Recuperado el 23 de abril de 2018 de la web <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/740>
- Mejía, D., Pallotta, A., Egúsquiza, E., & Palán, C. (2015). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Ecuador 2014 (report)*. Lima: CAF. Recuperado el 23 de diciembre de 2018 de la web: <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/744>

- Newman, G. (2006). El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales. Recuperado el 19 de diciembre de 2018 de la web <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=76109911>
- OECD. (2005). Improving Financial Literacy. ISBN 92-64-012567. Recuperado el 31 de mayo de 2018 de la web: https://read.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/improving-financial-literacy_9789264012578-en#page14
- OECD INFE. (2011). Measuring Financial Literacy: Core Questionnaire in Measuring Financial Literacy: Questionnaire and Guidance Notes for conducting an Internationally Comparable Survey of Financial literacy. Paris: OECD Recuperado e 16/07/2018. <https://www.oecd.org/finance/financial-education/49319977.pdf>
- OECD. (2012). Pisa 2012 Financial Literacy Framework. Recuperado el 1/06/2018 de la página web: <http://www.oecd.org/pisa/pisaproducts/46962580.pdf>
- Olmedo, L. (2009). Las finanzas personales. Revista Escuela de Administración de Negocios [en línea] 2009, (enero-abril). Recuperado el 2/07/2018 Disponible en:<<http://uaech.redalyc.org/articulo.oa?id=20612980007>> ISSN 0120-8160
- Ormazábal, F., Sepúlveda, A., & Silva, N. (2016). Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos: Chile 2016 (report). Santiago de Chile: SBIF (Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile). Recuperado el 23 de diciembre de 2018 de la web: <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/985>
- Panadero, H. (2009). “Conocimientos financieros de los jóvenes universitarios. Estudio piloto sobre educación financiera en tres universidades catalanas.” Recuperado el 04/06/2018. Estudio encargado por el IEF – Institut d’Estudis Financers. Barcelona. España. Disponible en la web: <https://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:7-z-6MkotEMJ:https://www.iefweb.org/file/1366715854.921c0087b1183b230d0080a351378a12.pdf+&cd=1&hl=es&ct=clnk&gl=ec>
- Ramírez, C, García, N Pantoja, C & Zambrano, A. (2009). Fundamentos de matemáticas financieros. Editorial Universidad Libre Sede Cartagena. ISBN: 978-958-8621-03-6. Cartagena de Indias. Colombia. Recuperado el 23 de octubre 25 de noviembre de 2018 de la web: https://www.uv.mx/personal/cbustamante/files/2011/06/MATEMATICAS_FINANCIERAS.pdf
- Reddy, R, Bruhn, M & Tan, G. (2013) Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros. Colombia. Recuperado el 30/5/2018 de la web: <http://www.bancomundial.org/content/dam/Worldbank/document/LAC/Capacidades%20Financieras%20en%20Colombia.pdf>

- Satck, K. (2006). Principios de la educación de adultos y diseño del plan de estudios de la educación financiera. Washington, D.C. Recuperado de la página web el día 31/05/2018 https://oicolombia.com.co/upload/edu_financiera/Conceptos_financieros/Guia_de_implementacion_05.pdf
- Zapata, A, Cabrera, E, Hernández, J & Martínez, J. (2016). Educación financiera entre jóvenes universitarios: Una visión general. Revista Administración y Finanzas. 2016, 2-6: 1-8. ISSN: 2410-342X. ECOFRAN. Recuperado 13/04/2018 de la página web: https://ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol3num9/Revista_de_Administracion_y_Finanzas_V3_N9_1.pdf
- Zosa, G & Plúa, G. (2017). Educación Financiera en la Asociación Interprofesional de Ebanistas del Cantón Jipijapa. Recuperado el 4/06/2018. Disponible en la web: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/22056/1/TESIS%20EDUCACION%20FINANCIERA%20plagio%20%281%29.pdf>

ANEXOS

Anexo 1: Encuesta aplicada a estudiantes universitarios de la ciudad Esmeraldas (Metodología OECD-INFE)

Buenos días/tardes: mi nombre es Tamara Arroyo, soy estudiante de la PUCE-ESMERALDAS, curso el IX nivel de la carrera Contabilidad y Auditoría, hoy, estoy desarrollando un estudio sobre el conocimiento que tienen los estudiantes universitarios esmeraldeños con relación a los temas financieros. Muchas gracias por su colaboración.

Dii.a Región

Urbano	1	Rural	2
--------	---	-------	---

DATOS GENERALES DEL HOGAR

D1. Por favor, ¿podría indicarme su estado civil? (**RESPUESTA ÚNICA**)

Casado	1	Conviviente	4
Soltero	2	Viudo	5
Separado/divorciado	3		

D2.a ¿Cuántos niños y adolescentes menores de 18 años viven con usted? (**ESPONTÁNEA**)

Anotar _____

D2.b ¿Cuántas personas mayores de 18 años viven con usted (incluido (a) su pareja)? Por favor no se cuente a usted mismo. (**ESPONTÁNEA**).

Anotar _____

ECONOMÍA DEL HOGAR

LEER: Ahora voy a pasar a preguntarle sobre temas relacionados con la economía del hogar. En estas preguntas, puedo preguntarle acerca de usted personalmente o acerca de su hogar. Por favor, puede decirme:

F1. ¿Quién es el responsable de las decisiones relacionadas con el manejo diario del dinero en su hogar? (**RESPUESTA ÚNICA**).

Usted	1	Otra persona	6
Usted y su pareja [opción no válida si no tiene pareja en D1]	2	Nadie	7
Usted y otro miembro de la familia (o familiares)	3	No sabe	97
Su pareja [opción no válida si no tiene pareja en D1]	4		
Otro miembro de la familia (o familiares)	5		

LEER: La siguiente pregunta está relacionada con el presupuesto familiar. Un presupuesto familiar se utiliza para decidir qué parte de los ingresos de la familia se utilizarán para el gasto, el ahorro o el pago de las cuentas. Si usted vive solo, responda las siguientes preguntas en función a su propio presupuesto.

F2.a ¿Su familia tiene un presupuesto? (**ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA**)

Sí (CONTINUAR A F2b)	1	No (Pasar A C1a)	2	No sabe (Pasar A C1a)	97
-------------------------------	---	---------------------------	---	--------------------------------	----

F2.b (SOLO SI RESPONDE COD 1 EN F2a) ¿Su familia utiliza este presupuesto para planificar exactamente el uso del dinero o para planificar de manera muy general? **(RESPUESTA ÚNICA)**.

Planificar exactamente	1	Planificar de manera muy general	2	No sabe (Pasar A C1a)	97
------------------------	---	----------------------------------	---	------------------------------	----

F2.c (SOLO SI RESPONDE COD 1 EN F2a) ¿Su familia sigue el plan elaborado para la utilización del dinero? **(LEER OPCIONES – RESPUESTA ÚNICA)**

Siempre	3	A veces	2	Nunca	1	No sabe	97
---------	---	---------	---	-------	---	---------	----

PRODUCTOS FINANCIEROS

PARA TODOS

C1.a Por favor, ¿me puede decir si usted ha oído hablar de alguno de estos productos financieros? ¿Algún otro? **(RESPUESTA MÚLTIPLE) (INSISTIR)**

C1. A Conocimiento	
Cuenta corriente	1
Cuenta de depósito a plazo	2
Cuenta de ahorro	3
Inversiones en bolsa, fondos de Inversión	4
Préstamo para la compra de equipos, maquinarias, etc.	5
Préstamo para la compra de mercaderías	6
Préstamo personal	7
Tarjeta de crédito	8
Préstamo vehicular	9
Préstamo hipotecario	10
Fondos de pensiones – FFAA	11
Fondo de pensiones – IESS	12
Seguro de salud – PRIVADO	13
Seguro de salud – FFAA/POLICIA	14
Seguro de salud – IESS(Seguro Integral de Salud)	15
Seguro de vida	16
Seguro SOAT- Vehicular	17
Préstamo de cooperativas	18
Ahorro en cooperativas	19
Remesa o giro del exterior	21
Servicio de banca electrónica (transferencias electrónicas, pago de servicios, banca celular, compras por internet, etc.)	22
Servicio de cajeros automáticos	23
Otros: _____	94
Ninguno	96
No sabe	97

C1.b (SOLO SI RESPONDE CODIGOS DE C1a) ¿Y ahora me puede decir si en el actualidad usted tiene alguno de estos productos (personalmente o conjuntamente con otra u otras personas)? (RESPUESTA MÚLTIPLE)

C1. B TENENCIA	
Cuenta corriente	1
Cuenta de depósito a plazo	2
Cuenta de ahorro	3
Inversiones en bolsa, fondos de Inversión	4
Préstamo para la compra de equipos, maquinarias, etc.	5
Préstamo para la compra de mercaderías	6
Préstamo personal	7
Tarjeta de crédito	8
Préstamo vehicular	9
Préstamo hipotecario	10
Fondos de pensiones – FFAA	11
Fondo de pensiones – IESS	12
Seguro de salud – PRIVADO	13
Seguro de salud – FFAA/POLICIA	14
Seguro de salud – IESS(Seguro Integral de Salud)	15
Seguro de vida	16
Seguro SOAT- Vehicular	17
Préstamo de cooperativas	18
Ahorro en cooperativas	19
Remesa o giro del exterior	21
Servicio de banca electrónica (transferencias electrónicas, pago de servicios, banca celular, compras por internet, etc.)	22
Servicio de cajeros automáticos	23
Otros: _____	94
Ninguno	96
No sabe	97

C1.c (SOLO SI RESPONDE CODIGOS DE C1a) Y en los últimos dos años, ¿cuál de los siguientes productos financieros ha elegido (personalmente o conjuntamente), aunque ya no los tenga actualmente? (RESPUESTA MÚLTIPLE)

C1. A ELECCIÓN	
Cuenta corriente	1
Cuenta de depósito a plazo	2
Cuenta de ahorro	3
Inversiones en bolsa, fondos de Inversión	4
Préstamo para la compra de equipos, maquinarias, etc.	5
Préstamo para la compra de mercaderías	6
Préstamo personal	7
Tarjeta de crédito	8
Préstamo vehicular	9
Préstamo hipotecario	10
Fondos de pensiones – FFAA	11
Fondo de pensiones – IESS	12
Seguro de salud – PRIVADO	13
Seguro de salud – FFAA/POLICIA	14
Seguro de salud – IESS(Seguro Integral de Salud)	15
Seguro de vida	16
Seguro SOAT- Vehicular	17
Préstamo de cooperativas	18
Ahorro en cooperativas	19
Remesa o giro del exterior	21
Servicio de banca electrónica (transferencias electrónicas, pago de servicios, banca celular, compras por internet, etc.)	22
Servicio de cajeros automáticos	23
Otros: _____	94
Ninguno	96
No sabe	97

Si responde algún código de 1 a 94 en C1c, continuar con C2. Si no responde ningún código de 1 a 94 en C1c, pasar a MP1

C2. (SOLO SI RESPONDE CODIGOS DE C1c A EXCEPCIÓN DE COD 4) ¿Cuál de las siguientes opciones describe mejor la manera como eligió el último producto financiero que adquirió? (RESPUESTA ÚNICA)

Comparé varios productos de diferentes instituciones financieras antes de tomar mi decisión	1
Comparé varios productos de una institución financiera	2
No comparé con ningún otro producto	3
Intenté comparar, pero no encontré información sobre otros productos	4

C3. (SOLO SI RESPONDE CODIGOS DE C1c A EXCEPCIÓN DE COD 4) ¿Cuáles fuentes de información siente que influyen más cuando decide elegir algún producto de las entidades financieras (bancos, financieras, cooperativas, etc.? (RESPUESTA MÚLTIPLE)

Categoría	Canal	Código
Información proporcionada por la entidad financiera	Por correo postal	1
	Página de internet de la entidad	2
	Vía telefónica	3
	De manera presencial/contacto personal/ promotores	4
	Afiches y pancartas publicitarias en la entidad	5
Orientación y asesoría	Recomendación de un asesor financiero independiente un operador de valores de bolsa	6
	Consejo de amigos o familiares (que no trabajan en entidades financieras)	7
	Consejo de amigos o familiares (que trabajan en entidades financieras)	8
	Asesoría por parte de la empresa donde trabajo	9
Medios de comunicación	Artículos / publicidad en periódicos	10
	Publicidad en radio	11
	Publicidad en televisión	12
	Publicidad en internet	13
	Mi propia experiencia anterior	14
	Otras fuentes	94

CONDUCTAS Y ACTITUDES HACIA EL DINERO (AHORRO/GASTO)

PARA TODOS

MP1. Voy a leer algunas afirmaciones sobre actitudes y comportamientos hacia el dinero. ¿Me podría decir si estas afirmaciones se relacionan con usted? Por favor utilice una escala de 1 a 5, donde 1 quiere decir que está completamente en desacuerdo y 5 que está completamente de acuerdo. **(RESPUESTA ÚNICA POR FILA)**

	Completamente en desacuerdo 1	En desacuerdo 2	ni de acuerdo ni en desacuerdo 3	De acuerdo 4	Completamente de acuerdo 5
a. Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo	1	2	3	4	5
b. Tiendo a vivir el día y no me preocupo por el mañana	1	2	3	4	5
c. Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro	1	2	3	4	5
d. Pago mis cuentas a tiempo.	1	2	3	4	5
e. Estoy dispuesto a arriesgar algo de mi propio dinero cuando hago una inversión	1	2	3	4	5
f. Vigilo personalmente mis asuntos financieros.	1	2	3	4	5
g. Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas	1	2	3	4	5
h. El dinero está ahí para ser gastado.	1	2	3	4	5

M2. A veces la gente encuentra que sus ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado a usted? **(ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA)**

Sí (CONTINUAR A M3)	1	No (Pasar A P1)	2	No aplica(no tiene ningún ingreso personal)(Pasar A P1)	98
---------------------	---	-----------------	---	---	----

M3. (SOLO SI RESPONDE COD 1 EN M2) ¿Qué hizo para cubrir sus gastos la última vez que esto sucedió? ¿Hizo algo más? **(ESPONTÁNEA –RESPUESTA MÚLTIPLE)**

Retiré dinero de los ahorros	1	Saqué bienes o alimentos fiados	11
Reduje los gastos	2	Sobregiré con autorización mi línea de crédito	12
Vendí algo que me pertenece	3	Usé la tarjeta de crédito para un avance en efectivo o para pagar las facturas / comprar alimentos.	13
Hice trabajos extra, gané dinero extra	4	Tomé un préstamo personal de una entidad financiera (incluidas las cooperativas de crédito bancarias o de microfinanzas)	14
Tomé prestado alimentos o dinero de familiares y amigos	5	Tomé un préstamo de un proveedor informal/ prestamista.	15
Obtuve prestamos de mi empleador o sueldos adelantados	6	Me atrasé en los pagos/ fui más allá de la cifra acordada.	16
Empeñé algo que me pertenece	7	Hice un sobregiro no autorizado	17
Tomé un préstamo de fondos colectivos	8	Pagué mis cuentas tarde; fallé en los pagos	18
Hipotecué un activo (por ejemplo poner en hipoteca o garantía contra préstamo la vivienda)	9	Otras respuestas	19
Solicité un préstamo/ retiré dinero de mi fondo de pensiones.	10		

PARA TODOS

P1. En el caso que usted pierda su principal fuente de ingresos, ¿cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos sin pedir prestado dinero o sin mudarse de su vivienda? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Menos de una semana	1	Más de seis meses	5
Por lo menos una semana, pero no un mes	2	No sabe	97
Por lo menos un mes, pero no tres meses	3		
Por lo menos tres meses, pero no seis meses	4		

P2. En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de cualquiera de las siguientes formas (así tenga o no el dinero todavía)? (**RESPUESTA MÚLTIPLE**)

Ahorra en el hogar (alcancía o “debajo del colchón”)	1	Ahorra en algún fondo colectivo informal	6
Deja una cantidad de dinero en su cuenta de ahorros o corriente	2	Compra de productos de inversión financiera, distintos de los fondos de pensiones (tales como bonos, fondos de inversión, acciones, inversiones en bolsa, etc.)	7
Deposita dinero en una cuenta de ahorros	3	Ahorra de otra manera como compra de ganado o propiedades	8
Deposita dinero en una cuenta / depósito a plazo fijo	4	No ha estado ahorrando activamente (incluye: No ahorro / no tengo dinero para ahorrar)	96
Da dinero a la familia para ahorrar en su nombre	5		

EVALUACIÓN DE CONCEPTOS

K1. Imagine que cinco hermanos reciben una donación / regalo de 1,000 dólares. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿cuánto recibe cada uno? (**ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA**)

Anotar _____ No sabe

K2. Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los 1,000 dólares y la inflación se mantiene en 2% anual. En el plazo de un año, ¿ellos van a poder comprar...? (**RESPUESTA ÚNICA**)

Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy	1	Depende de las cosas que quieren comprar	4
La misma cantidad	2	No sabe	97
Menos de lo que podrían comprar hoy	3	Respuesta irrelevante	999

K3. Usted prestó 20 dólares a un amigo una noche y él le devolvió estos 20 dólares al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo? (**ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA**)

Anotar _____ No sabe

K4.a Supongamos que pone 100 dólares en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses? (**ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA**)

Anotar _____ No sabe

K4.b ¿Y con la misma tasa de interés de 2%, cuánto tendría la cuenta al final de cinco años? Sería... (**RESPUESTA ÚNICA**)

Más de 110 dólares	1	Es imposible decir con la información dada	4
Exactamente 110 dólares	2	No sabe	97
Menos de 110 dólares	3		

K5. Me gustaría saber si usted piensa que las siguientes afirmaciones son verdaderas o falsas... **(LEER CADA OPCIÓN – RESPUESTA ÚNICA POR FILA)**

	Verdadero	Falso	No sabe
Si alguien le ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, también existe la posibilidad de que usted pierda mucho dinero.	1	2	97
Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente	1	2	97
Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar	1	2	97

K6.a Si un cliente tiene un depósito en un banco, financiera o cooperativa de ahorro y crédito, y esta entidad quiebra, ¿el dinero del cliente se encuentra cubierto / asegurado, o no? **(ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA)**

Sí (CONTINUAR A K6 b)	1	No (PASAR A K7)	2	No sabe (PASAR A K7)	97
------------------------------	---	------------------------	---	-----------------------------	----

K6.b (SOLO SI RESPONDE COD 1 EN K6a) ¿Sabe cuál es el monto máximo aproximado de dinero que se encuentra cubierto o asegurado? **(RESPUESTA ÚNICA)**

La totalidad del dinero depositado	1	Depende de la institución que quiebra	4
Aproximadamente 15 mil dólares	2	No sabe	97
Aproximadamente 30 mil dólares	3		

PARA TODOS

K7. ¿Usted utiliza su teléfono celular para realizar pagos por teléfono? **(ESPONTÁNEA - RESPUESTA ÚNICA)**

Sí utiliza	1	No utiliza	2	No tiene teléfono celular	3	No sabe	97
------------	---	------------	---	---------------------------	---	---------	----

DATOS EDUCATIVOS / LABORALES

PARA TODOS

D4. ¿Cuál es el nivel educativo más alto que usted ha alcanzado? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Sin nivel educativo/ sin instrucción	1	Secundaria incompleta	5	Universitaria incompleta	9
Preescolar	2	Secundaria completa	6	Universitaria completa	10
Primera incompleta	3	Técnica superior incompleta	7	Maestría /Doctorado	11
Primera completa	4	Técnica superior completa	8		

D5. ¿Y cuál de estas opciones describe mejor su situación laboral actual? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Soy trabajador por cuenta propia, soy mi propio jefe y no tengo Empleados	1	Estoy retirado (recibo jubilación)	7
Soy dueño o socio de un negocio propio y tengo al menos un Empleado	2	Estoy desempleado	8
Trabajo a tiempo completo como empleado	3	No estoy trabajando por incapacidad, o enfermedad prolongada	9
Trabajo a tiempo parcial como empleado	4	Vivo de alquileres, utilidades, intereses y/o dividendos (soy rentista)	10
Estoy estudiando	5	Otro	94
Me dedico a los quehaceres del hogar y la familia	6		

D5a. (SOLO SI RESPONDE COD 1 o 2 EN D5) Cuando ofrece sus servicios de trabajo, ¿usted emite o da recibo, vale, factura o comprobante de pago por el pago de su sueldo o salario siempre, a veces o nunca? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Siempre	3	A veces	2	Nunca	1	No tiene recibos	98
---------	---	---------	---	-------	---	------------------	----

D5b. SOLO SI RESPONDE COD 3 o 4 EN D5) En su trabajo actual, ¿usted recibe beneficios laborales como vacaciones, gratificación o seguro de salud, o no? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Sí recibe	1	No recibe	2	No sabe	97
-----------	---	-----------	---	---------	----

PARA TODOS

D6. Considerando todas las fuentes de ingresos que entran en su hogar cada mes, ¿diría usted que el ingreso de su hogar es regular y estable, o no? **(ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA)**

Sí	1	No	2	No sabe	97
----	---	----	---	---------	----

D7.a Y finalmente, ¿podría decirme en cuál de estos rangos se ubica el ingreso de su hogar? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Menos de \$100	1	De \$ 201 a \$400	3	De \$801 a \$1,600	5	Más de \$3,200	7
De \$100 a \$ 200	2	De \$401 a \$800	4	De \$1,601 a \$3,200	6		

CLASIFICACIÓN DE LA NSE

1. ¿Cuál es el grado de instrucción alcanzado por el jefe de hogar?

Ninguno / Analfabeto	1	0 Ptos.	Superior técnica completa	7	3 Ptos.
Primaria incompleta	2	1 Ptos.	Superior técnica incompleta	8	
Primaria completa	3		Superior universitaria completa	9	4 Ptos.
Secundaria incompleta	4	2 Ptos.	Post grado	10	
Secundaria completa	5				
Superior técnica incompleta	6				

2. A. ¿El jefe de hogar es un trabajador dependiente, es independiente, o no trabaja actualmente

No trabaja	1	PASAR A P3 (Puntaje educación menos 1 pt)
Trabajador dependiente	2	APLICAR P2b y P2c
Trabajador independiente	3	APLICAR P2b y P2c

2a. ¿De la siguiente lista, ¿cuál diría usted que es la principal ocupación del jefe de hogar?

1 punto		3 puntos	
Obrero eventual	1	Empleado de rango intermedio, técnico	15
Vendedor ambulante	2	Transportista, taxista, chofer propietario	16
Servicio doméstico	3	Funcionario público de rango intermedio	17
Obrero poco especializado/ de limpieza	4	Oficial FF.AA./Policía	18
Empleado poco esp./mensajero, vigilante	5	Prof. indep, abogado, catedrático, consultor	19
Subalterno de las FF.AA./Policía	6	Funcionario profesional de Sector Público	20
Campesino/ pequeño agricultor	7	Ejecutivo profesional del Sector Privado	21
Pescador	8	Pequeño empresario (de 5 a 20 trabajadores)	22
Artesano	9	4 puntos	
2 puntos		Gerente, alto ejecutivo	23
Obrero especializado, mecánico, chofer, electricista	10	Empresario (más de 20 trabajadores)	24
Vendedor comisionista	11		
Pequeño comerciante (con puesto)	12		
Profesor escolar, profesor no universitario	13		
Agricultor mediano	14		

3. ¿Cuál de los siguientes bienes posee en su hogar?

	Si	No
Refrigeradora en buen estado	1	2
Lavadora de ropa en buen estado	1	2
Servicio doméstico (empleada permanente o por horas)	1	2

4. ¿Cuántas personas conforman el hogar? _____ (SIN CONTAR A EMPLEADOS DE LA VIVIENDA)

5. ¿Cuántos baños tiene dentro de su hogar o no tiene ninguno? _____

6. De esta lista, ¿cuál es el material predominante en los pisos de su vivienda?

		Ptos		Ptos.
Tierra	1	0	Piso tapizado / parquet / granito	4
Cemento	2	1		
Losa / mosaico / vinilo / madera sin pulir (tablón) / machimbre	3	2	Alfombrado / mármol	5

DATOS DEL ENTREVISTADO

Edad			
Género	Masculino 1		Femenino 2
Institución Educativa			
Carrera		NIVEL	
Dirección del lugar de residencia			