



**ESPE**  
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO**

**CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA**

**TRABAJO DE TITULACIÓN, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE LICENCIADA  
EN FINANZAS CONTADORA PÚBLICA - AUDITORA**

**TEMA: EL AHORRO INFORMAL Y SU IMPACTO SOCIOECONÓMICO EN LOS  
HOGARES DEL CANTÓN SANTO DOMINGO, DURANTE EL PERÍODO (2016-2020)**

**AUTOR: MARIA PAULA BETANCOURT PROAÑO  
KATHERINE JAZMÍN CASTRO GILER**

**DIRECTOR: DR. JAVIER HERNANDO SANMARTÍN ROJAS PhD**

**2022**



*“El objeto de la **educación** es formar seres aptos para gobernarse a sí mismos, y no para ser gobernados por los demás”*

Herbert Spencer



# Índice

Planteamiento del problema

Objetivos

Variables

Hipótesis

Justificación

Marco teórico

Marco conceptual

Población y muestra

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Resultados

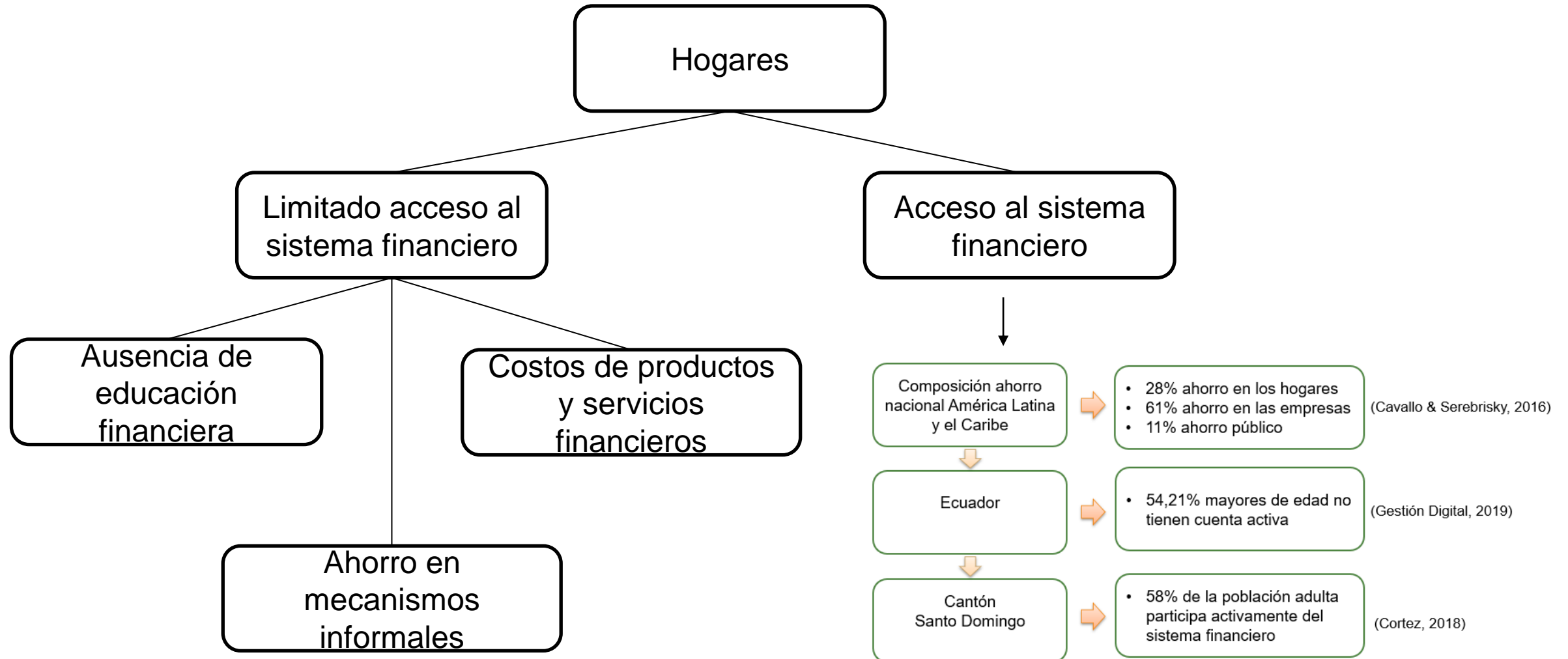
Propuesta

Conclusiones

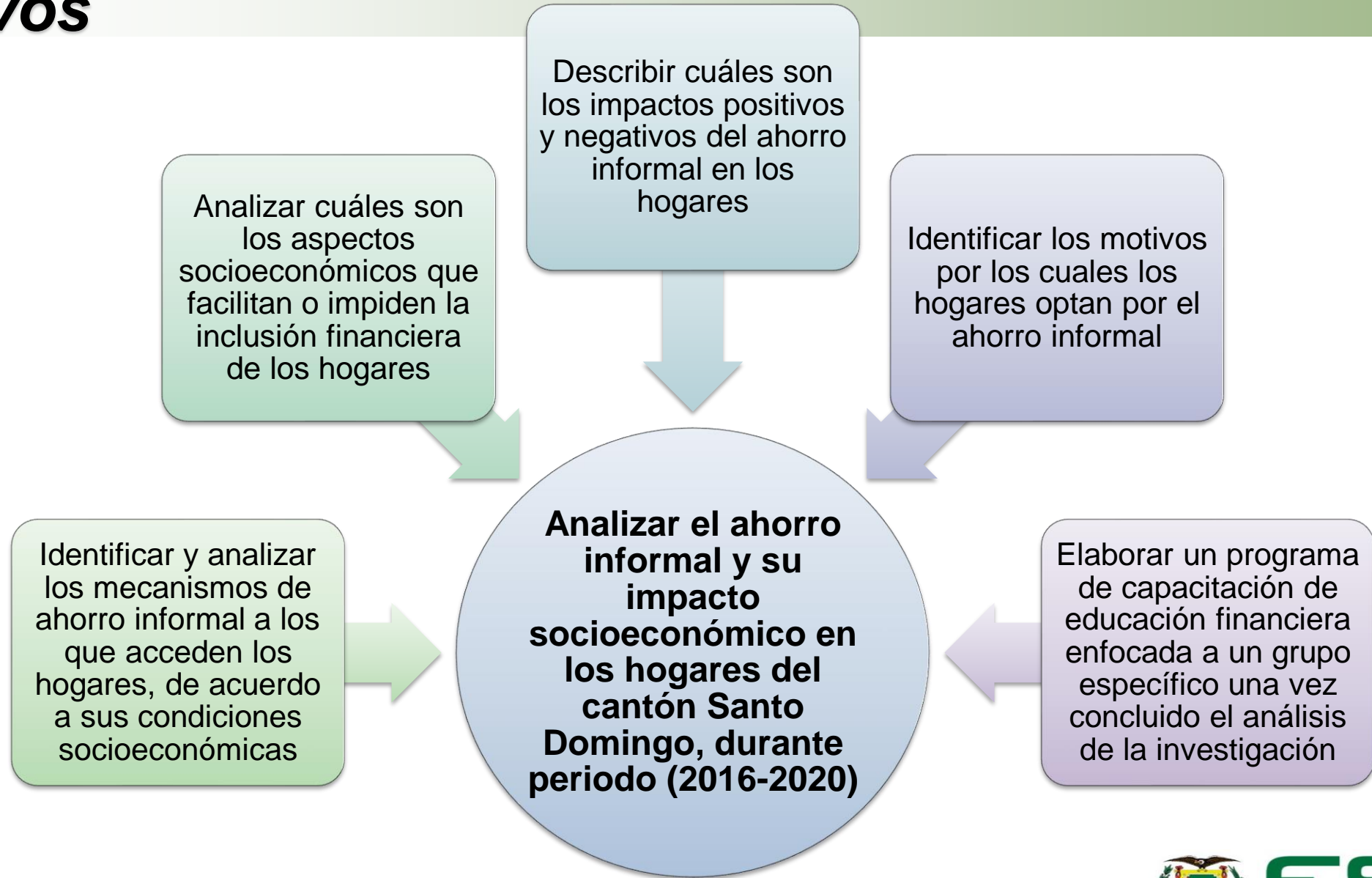
Recomendaciones



# Problema de la investigación



# Objetivos



# Variables de investigación

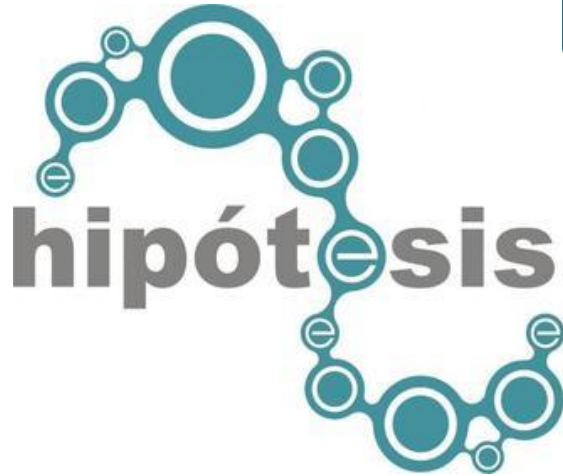
Ahorro informal

Estatus  
socioeconómico

El ahorro informal se infunde a lo largo de varias generaciones convirtiéndose en un tipo de ahorro tradicional

Los mecanismos de ahorro informal limitan el ahorro a largo plazo convirtiéndolo en un ahorro para consumo de muy corto plazo

Los bajos ingresos de las familias y el ahorro informal/tradicional, no permiten la adquisición de activos productivos que mejoren el nivel de vida de la población



# Marco teórico

Teoría económica de John Keynes

Ingreso = valor de la producción = consumo + inversión  
Ahorro = ingreso – consumo  
Ahorro = inversión

Teoría del ciclo de vida

Considerando el comportamiento del ingreso a lo largo del ciclo de vida se puede predecir la trayectoria del consumo y el ahorro

Teoría del ingreso permanente

El consumo depende de la renta permanente

Teoría de las necesidades humanas de Maslow y Heller

Conjunto de necesidades que el individuo busca alcanzar para sentirse satisfecho

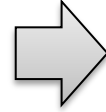
Teoría de Economía Popular

Prácticas económicas y sociales de grupos con características comunes con el fin de generar ingresos y mantener el buen vivir



# Marco referencial

Vieyra (2010)



*Modelo Probit con errores estándar robustos*

Las mujeres que son excluidas del mercado financiero formal buscan acceder a un financiamiento en el mercado informal



Estrada & Rivera (2012)



*Análisis de encuestas y entrevistas*

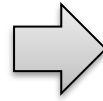
Monto invertido entre 1 a 5 millones de pesos con rendimientos del 70% y 80%, la caída afectó principalmente a la recreación, pago de vivienda y sistema nervioso de las personas







**Jaramillo &  
Daher  
(2016)**

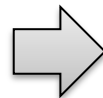


*Análisis de  
grupos  
focales*

Facilitadores y  
obstaculizadores del ahorro:  
social, personal, ciclo de vida,  
situaciones de emergencia



**Andrade  
(2016)**

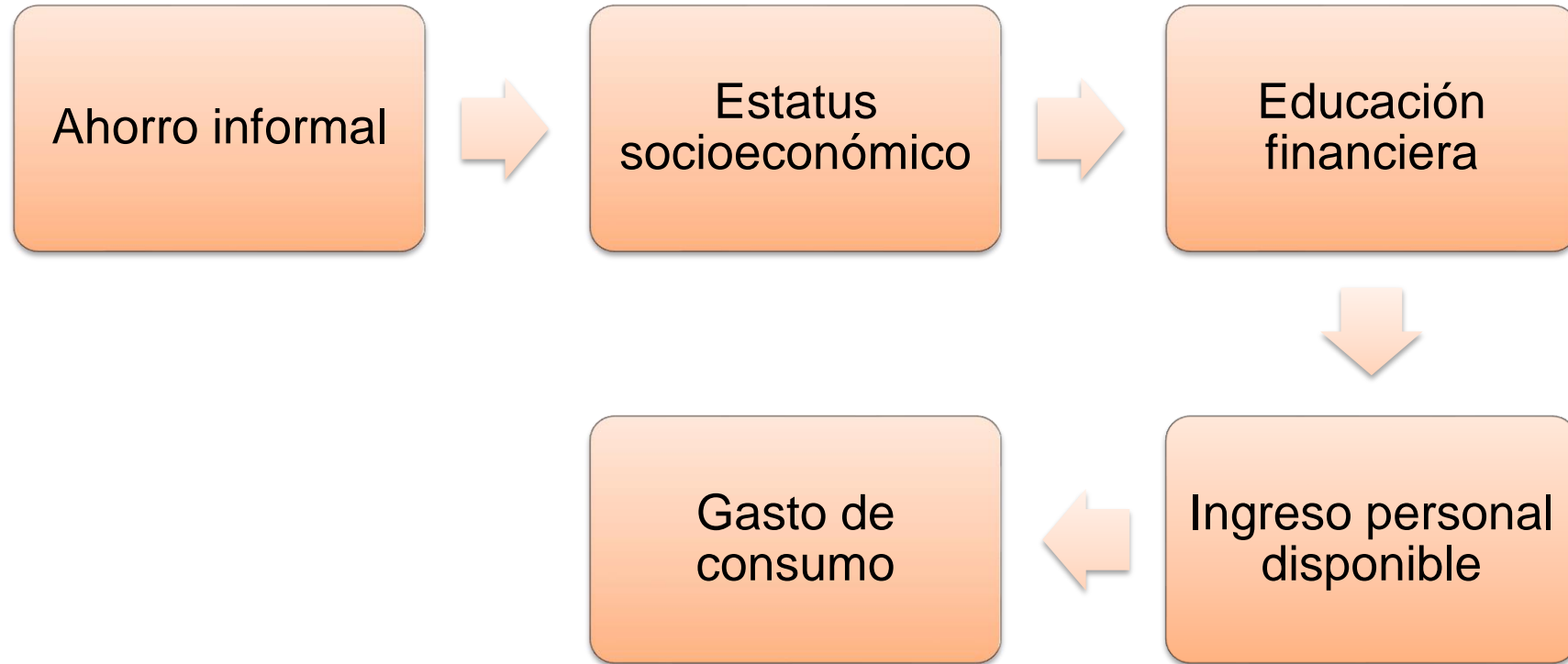


*Análisis de  
encuestas*

Satisfacción de necesidades  
de los socios-autoconsumo e  
ingresos-bienestar de sus  
familias-ahorro



# Marco conceptual



## Enfoque

Mixto

## Alcance

Descriptivo

## Según fuentes de información

Primaria y Secundaria

## Control de variables

No experimental

# Metodología



## Método

Inductivo

## Población y muestra

TOTAL DE HOGARES DEL CANTÓN SANTO DOMINGO:  
ÁREA URBANA Y RURAL

Área Urbana	Área Rural	Total
70.906	24.315	95.221

*n = 383 hogares*

## Técnicas e instrumentos

Investigación documental  
Encuesta  
Entrevista



**ESPE**  
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

# Resultados

Zona urbana

## Análisis encuestas

Zona rural

			Género		Total
			Femenino	Masculino	
Edad	Entre 17 a 27 años	% del total	4,80%	6,10%	10,90%
	Entre 28 a 35 años	% del total	8,50%	7,80%	16,40%
	Entre 36 a 50 años	% del total	14,00%	42,00%	56,00%
	Entre 51 a 64 años	% del total	5,10%	6,80%	11,90%
	Mayores a 65 años	% del total	1,00%	3,80%	4,80%
Total		% del total	33,40%	66,60%	100,00%

			Género		Total
			Femenino	Masculino	
Edad	Entre 17 a 27 años	% del total	2,00%	15,80%	17,80%
	Entre 28 a 35 años	% del total	10,90%	21,80%	32,70%
	Entre 36 a 50 años	% del total	23,80%	11,90%	35,60%
	Entre 51 a 64 años	% del total	3,00%	5,90%	8,90%
	Mayores a 65 años	% del total	0,00%	5,00%	5,00%
Total		% del total	39,60%	60,40%	100,00%

			Número de miembros del hogar				Total
			2	3	4	5 o más	
Ingresos mensuales	Menos de \$200	% del total	1,00%	0,30%	1,20%	1,40%	3,90%
	\$201 a \$400	% del total	2,70%	1,70%	4,20%	4,80%	13,40%
	\$401 a \$600	% del total	3,80%	3,10%	11,30%	6,80%	25,00%
	\$601 a \$800	% del total	3,10%	1,70%	12,30%	11,60%	28,70%
	Mayor a \$800	% del total	0,30%	0,70%	6,90%	10,20%	18,10%
	No ahorran informal	% del total	1,70%	0,70%	5,80%	2,70%	10,90%
Total		% del total	12,60%	8,20%	41,70%	37,50%	100%

			Número de miembros del hogar				Total
			2	3	4	5 o más	
Ingresos mensuales	Menos de \$200	% del total	1,00%	3,00%	0,00%	1,00%	5,00%
	\$201 a \$400	% del total	3,45%	6,95%	14,95%	8,95%	34,30%
	\$401 a \$600	% del total	16,80%	2,00%	18,80%	6,90%	44,50%
	\$601 a \$800	% del total	2,00%	0,00%	2,25%	3,00%	7,25%
	Mayor a \$800	% del total	0,00%	1,00%	1,00%	2,00%	4,00%
Ninguno		% del total	2,95%	1,00%	1,00%	0,00%	4,95%
Total		% del total	26,20%	13,95%	38,00%	21,85%	100,00%



## Zona urbana

			Género		Total
			Femenino	Masculino	
Nivel de educación	Cuarto nivel (posgrados)	% del total	1,00%	0,70%	1,70%
	Tercer nivel (Tecnología, ingeniería, licenciatura)	% del total	8,50%	25,60%	34,10%
	Bachillerato	% del total	16,00%	33,40%	49,50%
	Primaria	% del total	7,20%	6,80%	14,00%
	Sin estudios	% del total	0,70%	0,00%	0,70%
	<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>33,40%</b>	<b>66,60%</b>	<b>100,00%</b>

			Género		Total
			Femenino	Masculino	
Nivel de educación financiera	Alta	% del total	0,30%	25,90%	26,30%
	Media	% del total	17,10%	20,80%	37,90%
	Baja	% del total	16,00%	19,80%	35,80%
	<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>33,40%</b>	<b>66,60%</b>	<b>100,00%</b>

## Zona rural

			Género		Total
			Femenino	Masculino	
Nivel de educación	Primaria	% del total	4,00%	16,80%	20,80%
	Bachillerato	% del total	26,70%	30,70%	57,40%
	Tercer nivel (Tecnología, ingeniería, licenciatura)	% del total	8,90%	12,90%	21,80%
	<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>39,60%</b>	<b>60,40%</b>	<b>100,00%</b>

			Género		Total
			Femenino	Masculino	
Nivel de educación financiera	Alta	% del total	2,00%	6,90%	8,90%
	Media	% del total	11,90%	25,90%	37,80%
	Baja	% del total	25,70%	27,60%	53,30%
	<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>39,60%</b>	<b>60,40%</b>	<b>100,00%</b>



# Zona urbana

			Acceso a crédito				Total
			No he tenido acceso	Sí, con un familiar	Sí, con una persona que cobra intereses	Sí, en una entidad financiera	
Ocupación	Actividades del Hogar	% del total	2,70%	1,00%	0,30%	1,00%	5,10%
	Desempleada	% del total	1,00%	0,70%	0,00%	0,00%	1,70%
	Dueño de negocio	% del total	36,90%	6,10%	2,70%	7,80%	53,60%
	Empleado/a formal con prestaciones	% del total	6,80%	5,80%	1,40%	7,80%	21,80%
	Empleado/a informal sin prestaciones	% del total	8,50%	5,10%	0,00%	2,40%	16,00%
	Jubilada	% del total	1,40%	0,00%	0,00%	0,30%	1,70%
<b>Total</b>		<b>% del total</b>	<b>57,30%</b>	<b>18,80%</b>	<b>4,40%</b>	<b>19,50%</b>	<b>100,00%</b>

			Instrumentos de ahorro					Total
			Ahorro en el hogar	Comprando bienes	Con algún familiar/terceras personas	Con personas que pagan intereses	Ninguno	
Destino del ahorro informal	Entretenimiento (viajes, fiestas)	% del total	0,51%	0,00%	0,28%	0,24%	0,00%	1,03%
	Gastos del hogar	% del total	3,35%	1,54%	5,05%	2,62%	0,00%	12,56%
	Atender emergencias	% del total	19,57%	3,24%	10,82%	5,23%	0,00%	38,86%
	Inversión en negocios o bienes	% del total	13,14%	5,29%	5,06%	4,44%	0,00%	27,93%
	Retiro o vejez	% del total	0,00%	0,00%	0,18%	0,17%	0,00%	0,35%
	Pago de deudas	% del total	3,70%	0,85%	2,50%	1,30%	0,00%	8,35%
	No ahorran informal	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,92%	10,92%
	<b>Total</b>		<b>40,27%</b>	<b>10,92%</b>	<b>23,89%</b>	<b>14,00%</b>	<b>10,92%</b>	<b>100,00%</b>



# Zona rural

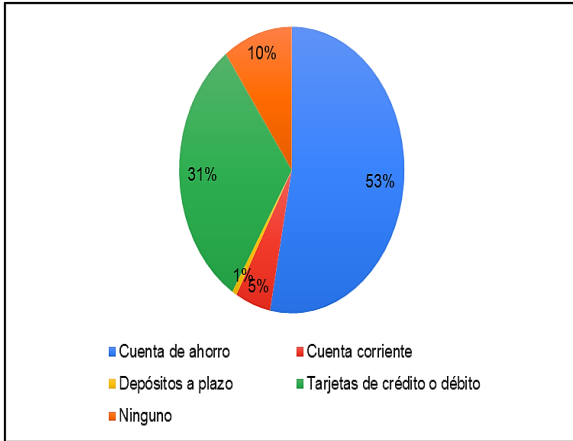
			Acceso a crédito				Total
			No he tenido acceso	Sí, con un familiar	Sí, con una persona que cobra intereses	Sí, en una entidad financiera	
Ocupación	Actividades del Hogar	% del total	6,90%	1,00%	1,00%	2,00%	10,90%
	Desempleada	% del total	4,00%	3,00%	0,00%	0,00%	6,90%
	Dueño de negocio	% del total	6,90%	5,00%	5,00%	9,90%	26,70%
	Empleado/a formal con prestaciones	% del total	31,70%	2,00%	0,00%	5,00%	38,60%
	Empleado/a informal sin prestaciones	% del total	8,90%	5,00%	2,00%	1,00%	16,80%
Total		% del total	58,40%	15,80%	7,90%	17,80%	100%

			Ahorro en el hogar	Comprando bienes	Con algún familiar/terceras personas	Con personas que pagan intereses	Ninguno	Total
Destino del ahorro informal	Entretenimiento (viajes, fiestas)	% del total	1,33%	0,00%	0,33%	0,00%	0,00%	1,66%
	Gastos del hogar	% del total	6,12%	2,97%	12,55%	5,94%	0,00%	27,58%
	Atender emergencias	% del total	14,46%	1,36%	12,72%	5,94%	0,00%	34,48%
	Inversión en negocios o bienes	% del total	3,96%	2,50%	2,79%	2,06%	0,00%	11,31%
	Retiro o vejez	% del total	2,48%	0,50%	7,05%	0,00%	0,00%	10,03%
	Pago de deudas	% del total	3,72%	0,00%	5,28%	0,99%	0,00%	9,99%
	No ahorran informal	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,95%	4,95%
	Total	% del total	32,07%	7,33%	40,72%	14,93%	4,95%	100,00%

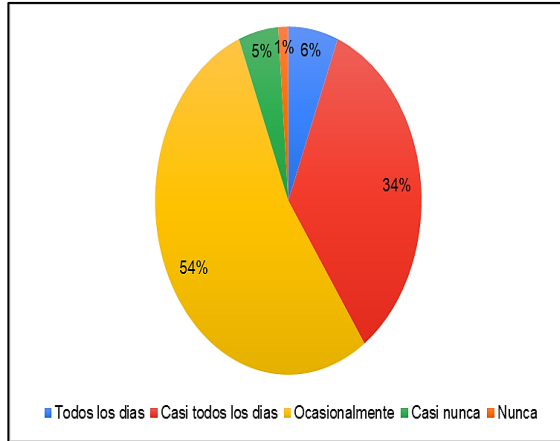


Zona urbana

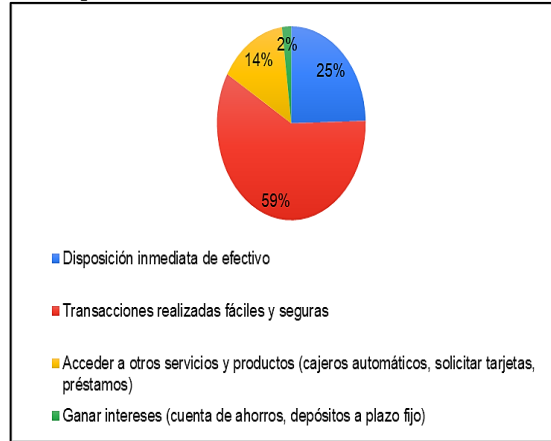
### Disposición de productos financieros



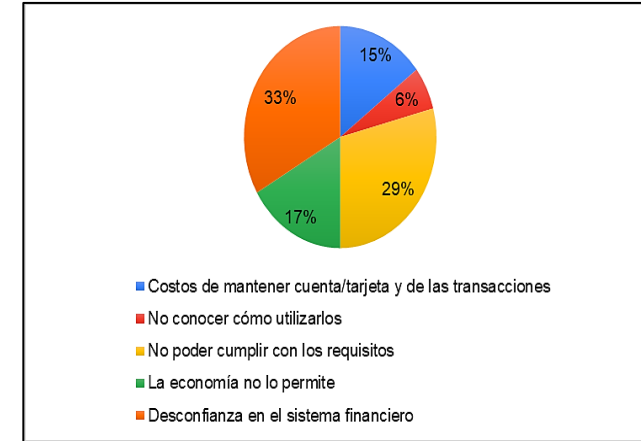
### Frecuencia de uso de los productos financieros



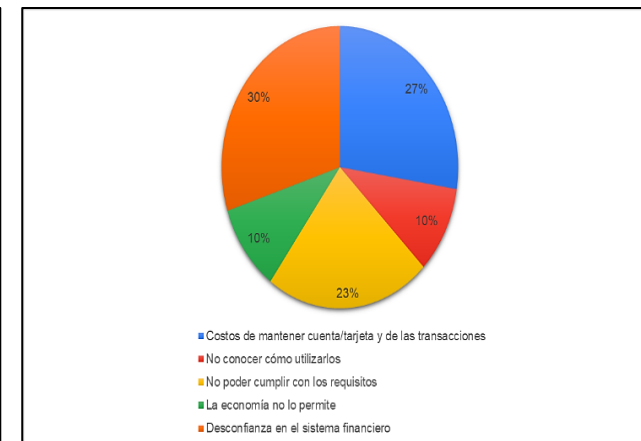
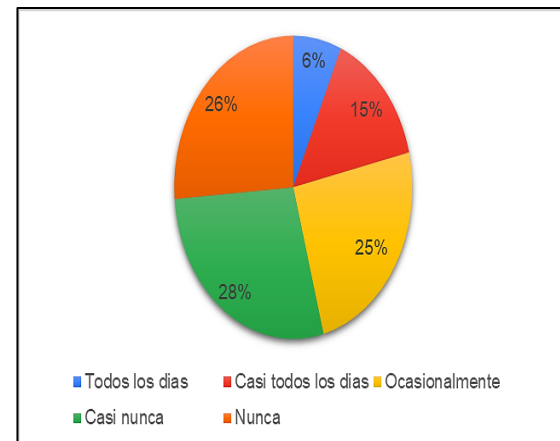
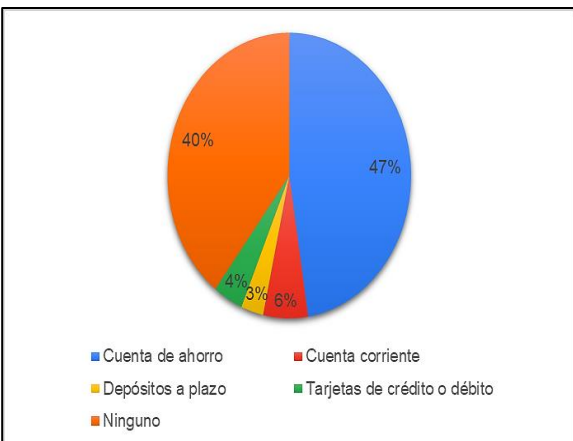
### Beneficios de disponer de productos financieros



### Obstáculos de inclusión financiera



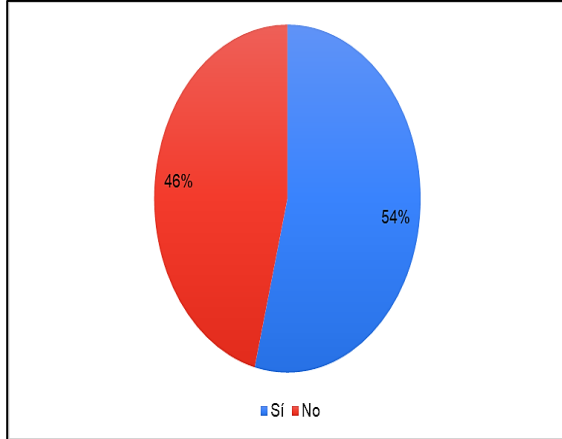
Zona rural



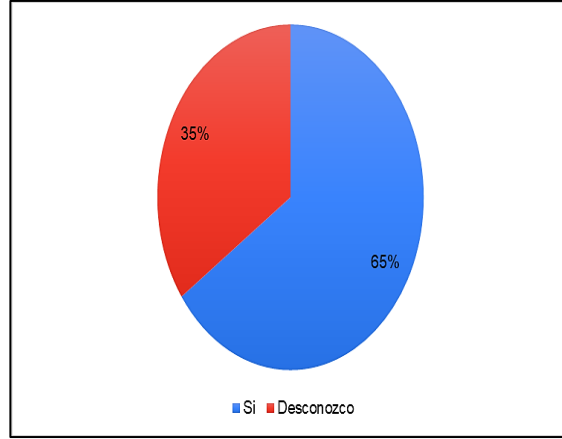


Zona urbana

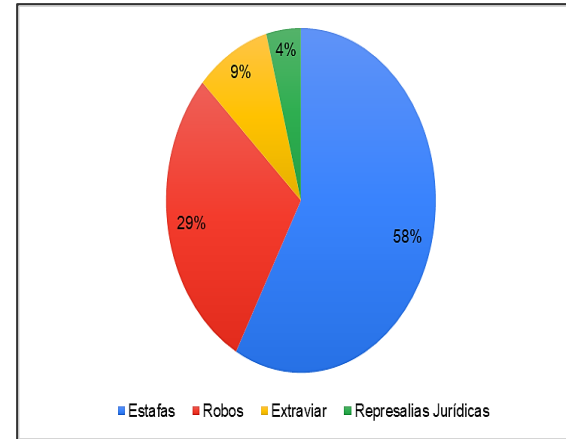
### Ahorro informal en generaciones anteriores



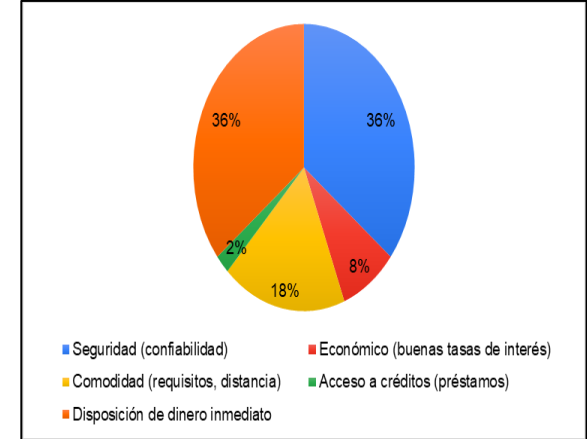
### Percepción del riesgo



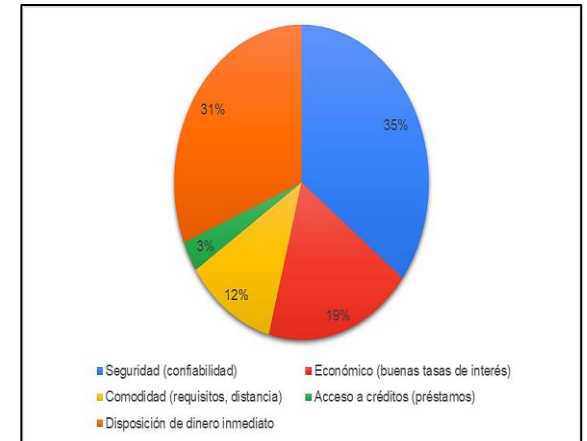
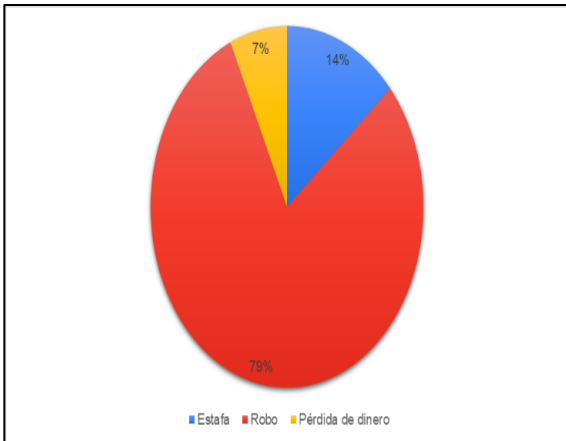
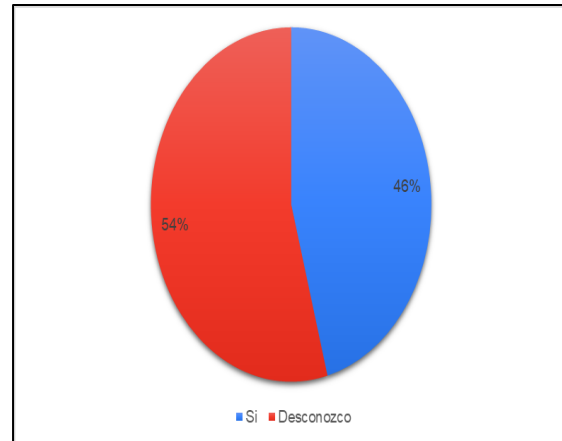
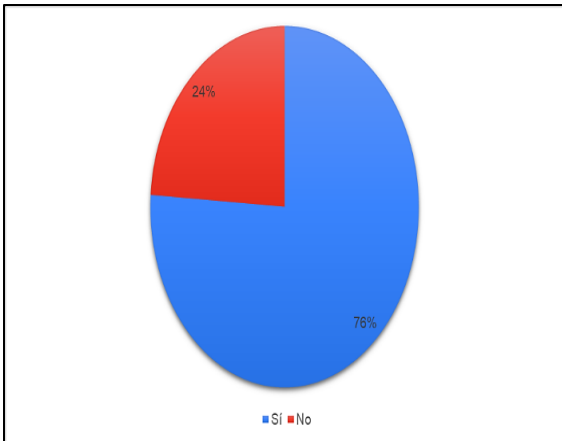
### Tipos de riesgos



### Beneficios de ahorro informal



Zona rural



## Zona urbana

			Ingresos mensuales						
			Menos de \$200	\$201 a \$400	\$401 a \$600	\$601 a \$800	Mayor a \$800	No ahorran informal	Total
Consumo mensual	Menos de \$200	% del total	3,80%	6,10%	5,10%	0,70%	0,00%	0,00%	15,70%
	\$201 a \$400	% del total	0,00%	7,30%	13,70%	3,10%	0,00%	0,00%	24,10%
	\$401 a \$600	% del total	0,10%	0,00%	6,20%	23,50%	0,30%	0,00%	30,10%
	\$601 a \$800	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	1,40%	6,50%	0,00%	7,90%
	Mayor a \$800	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,30%	0,00%	11,30%
	No ahorran informal	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,90%	10,90%
<b>Total</b>		<b>% del total</b>	<b>3,90%</b>	<b>13,40%</b>	<b>25,00%</b>	<b>28,70%</b>	<b>18,10%</b>	<b>10,90%</b>	<b>100%</b>

			Ingresos mensuales						
			Menos de \$200	\$201 a \$400	\$401 a \$600	\$601 a \$800	Mayor a \$800	No ahorran informal	Total
Ahorro mensual	\$1 a \$25	% del total	1,20%	6,00%	3,40%	1,00%	0,00%	0,00%	11,60%
	\$26 a \$60	% del total	2,70%	3,70%	4,20%	3,80%	0,00%	0,00%	14,40%
	\$61 a \$100	% del total	0,00%	3,70%	16,40%	13,00%	0,70%	0,00%	33,80%
	\$101 a \$300	% del total	0,00%	0,00%	0,70%	10,20%	17,40%	0,00%	28,30%
	Más de \$300	% del total	0,00%	0,00%	0,30%	0,70%	0,00%	0,00%	1,00%
	No ahorran informal	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,90%	10,90%
<b>Total</b>		<b>% del total</b>	<b>3,90%</b>	<b>13,40%</b>	<b>25,00%</b>	<b>28,70%</b>	<b>18,10%</b>	<b>10,90%</b>	<b>100%</b>



# Zona rural

		Menos de \$200	\$201 a \$400	\$401 a \$600	\$601 a \$800	Mayor a \$800	No ahorran informal	Total	
Consumo mensual	Menos de \$200	% del total	5,00%	33,30%	7,10%	1,00%	0,00%	0,00%	46,40%
	\$201 a \$400	% del total	0,00%	1,00%	23,90%	2,75%	2,00%	0,00%	29,65%
	\$401 a \$600	% del total	0,00%	0,00%	13,50%	2,50%	2,00%	0,00%	18,00%
	\$601 a \$800	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00%	1,00%
	No ahorran informal	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,95%	4,95%
<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>5,00%</b>	<b>34,30%</b>	<b>44,50%</b>	<b>7,25%</b>	<b>4,00%</b>	<b>4,95%</b>	<b>100,00%</b>	

		Ingresos mensuales							Total
		Menos de \$200	\$201 a \$400	\$401 a \$600	\$601 a \$800	Mayor a \$800	No ahorran informal	Total	
Ahorro mensual	\$1 a \$25	% del total	3,00%	11,90%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	19,90%
	\$26 a \$60	% del total	2,00%	15,00%	15,50%	1,25%	0,00%	0,00%	33,75%
	\$61 a \$100	% del total	0,00%	7,40%	23,00%	3,00%	0,00%	0,00%	33,40%
	\$101 a \$300	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	2,00%	3,00%	0,00%	5,00%
	Más de \$300	% del total	0,00%	0,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,00%	3,00%
No ahorran informal	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,95%	4,95%	
<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>5,00%</b>	<b>34,30%</b>	<b>44,50%</b>	<b>7,25%</b>	<b>4,00%</b>	<b>4,95%</b>	<b>100,00%</b>	



# Análisis consolidado

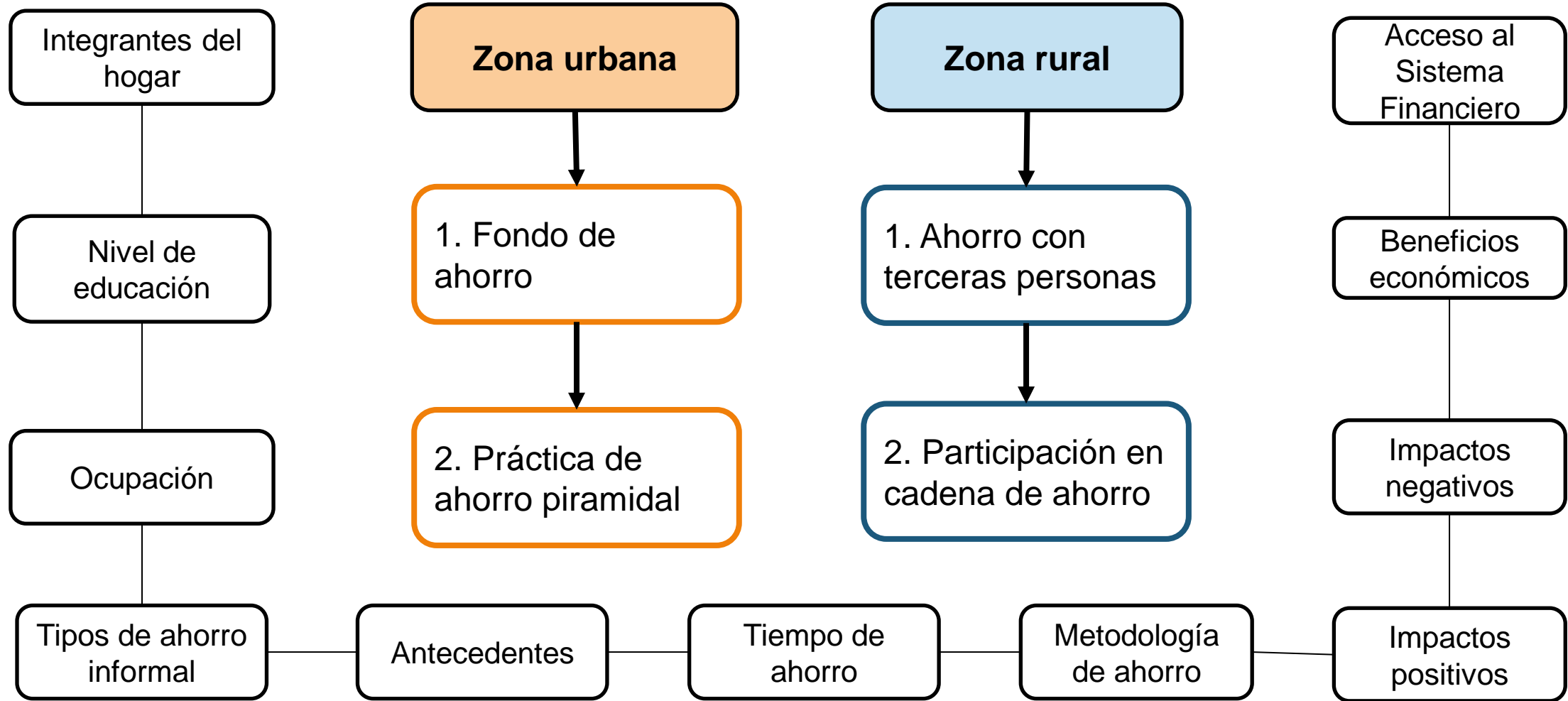
				Instrumentos de ahorro				Ninguno	Total
				Ahorro en el hogar	Comprando bienes	Con algún familiar/con terceras	Con personas que pagan intereses		
Destino del ahorro informal		Entretenimiento (viajes, fiestas)	% del total	2,00%	0,00%	0,80%	0,80%	0,00%	3,60%
	Corto plazo	Gastos del hogar	% del total	5,10%	1,50%	6,30%	3,80%	0,00%	16,70%
		Pago de Deudas	% del total	2,50%	1,40%	5,10%	1,00%	0,00%	10,00%
		Atender emergencias	% del total	18,00%	2,50%	10,90%	4,80%	0,00%	36,20%
	Largo plazo	Inversión en negocios o bien	% del total	5,60%	2,00%	2,50%	1,80%	0,00%	11,90%
		Retiro o vejez	% del total	5,60%	2,50%	2,30%	1,80%	0,00%	12,20%
		No ahorran informalmente	% del total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,40%	9,40%
		<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>38,80%</b>	<b>9,90%</b>	<b>27,90%</b>	<b>14,00%</b>	<b>9,40%</b>	<b>100,00%</b>

Ingresos mensuales									
			Menos de \$200	\$201 a \$400	\$401 a \$600	\$601 a \$800	Mayor a \$800	No ahorran informal	Total
	Inmueble	% del total	0,18%	0,55%	11,15%	7,78%	7,42%	2,30%	29,38%
	Maquinaria	% del total	0,14%	1,18%	0,55%	1,86%	0,75%	0,34%	4,82%
	Vehículo	% del total	0,17%	1,21%	6,46%	7,18%	7,11%	2,04%	24,17%
Bienes	Aparatos electrónicos /eléctricos	% del total	0,86%	5,24%	7,61%	7,11%	1,62%	3,48%	25,92%
	No posee	% del total	2,35%	5,05%	2,54%	2,91%	0,68%	2,18%	15,71%
	<b>Total</b>	<b>% del total</b>	<b>3,70%</b>	<b>13,23%</b>	<b>28,31%</b>	<b>26,84%</b>	<b>17,58%</b>	<b>10,34%</b>	<b>100%</b>

		Instrumentos de ahorro					
		Ahorro en el hogar	Comprando bienes	Con algún familiar/terceras personas	Con personas que pagan intereses	Ninguno	Total
Bienes	Inmueble	12%	3,00%	9,00%	2,71%	2,67%	29,38%
	Maquinaria	2,87%	0,31%	0,78%	0,73%	0,13%	4,82%
	Vehículo	9,30%	3,21%	4,94%	4,06%	2,66%	24,17%
	Aparatos electrónicos /eléctricos	7,78%	1,61%	9,38%	4,98%	2,17%	25,92%
	No posee	6,85%	1,77%	3,80%	1,52%	1,77%	15,71%
	<b>Total</b>	<b>38,80%</b>	<b>9,90%</b>	<b>27,90%</b>	<b>14,00%</b>	<b>9,40%</b>	<b>100%</b>



# Análisis entrevistas



# Discusión

*Generaciones anteriores han influido para que los hogares opten por el ahorro informal*

- Zona rural (76%) mayor influencia que la urbana (54%)
- Optan principalmente por ahorro en el hogar y por medio de terceras personas

*El ahorro informal no limita el ahorro a largo plazo*

- Destinan principalmente los ahorros a gastos de mediano - largo plazo (60%)
- Gastos para atender emergencias, inversión en negocios y gastos del hogar

*No se evidencia dependencia de los ingresos y del ahorro informal para la adquisición de bienes productivos*

- Zona urbana principalmente han adquirido vehículos e inmuebles
- Zona rural principalmente han adquirido aparatos electrónicos/eléctricos



# Conclusiones

Zona Urbana	Zona Rural
Dueños de negocios	Empleados formales con prestaciones
Bachillerato/Tercer nivel	Primaria/Bachillerato
I=\$401-\$800	I=\$401-\$600
C=\$201-\$600	C=hasta \$400
A=\$61-\$300	A=\$26-\$100
Vehículos, inmuebles (H3)	Aparatos electrónicos/eléctricos (H3)
<ul style="list-style-type: none"><li>• Los instrumentos de ahorro preferidos: alcancías y cadenas</li><li>• Destino del ahorro atender emergencias (H2)</li><li>• Edad 36-50 años</li><li>• Género masculino</li><li>• Miembros del hogar 4 o más</li></ul>	

En la zona rural se evidenció menor inclusión financiera que en la urbana, los principales obstáculos: desconfianza en el sistema financiero y los costos de acceder a productos y servicios.

**Impactos positivos:** atender emergencias, incentivo de ahorro grupal y mayores montos de ahorro, recibir rendimientos (pirámides).

**Impactos negativos:** falta de garantías como resguardo del dinero ahorrado y pérdidas/robos que afectan la economía del hogar.

## Motivos

- Disposición de dinero inmediato/Ahorro en el hogar
- Seguridad/Ahorro con familiares y amigos
- Influencia de generaciones anteriores (H1)



# Recomendaciones

Promover prácticas de educación financiera desde la educación primaria, de modo que, los niños y adolescentes puedan replicarlas en sus hogares, y no se repitan estos resultados a futuro que refleja bajos niveles de educación financiero

Las entidades que conforman el sistema financiero promuevan campañas de educación financiera principalmente en las zonas rurales, de modo que, las personas recuperen la confianza en el mismo; además realizar un estudio socioeconómico para a quienes pertenecen a un estrato social bajo considerar reducir los costos de mantener las cuentas y obtener tarjetas

La Superintendencia de Bancos cree una estrategia de difusión de contenido informativo en redes sociales sobre los riesgos y desventajas de ahorrar en los diferentes mecanismos de ahorro informal para captar la atención de la audiencia y promover las prácticas regulares de ahorro

Instituciones educativas de tercer nivel promuevan talleres de vinculación con la sociedad relacionados a las buenas prácticas de ahorro formal capacitando a la población sobre los beneficios de participar en el sistema financiero

Se sugiere que, para futuras investigaciones sobre ahorro informal, se oriente este trabajo hacia el estudio a profundidad de cada uno de los factores socioeconómicos que influye a la sociedad a ahorrar informalmente





*¡Gracias!*



**ESPE**  
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA