



# ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS

INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

**DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS,  
ADMINISTRATIVAS Y DEL COMERCIO  
CARRERA DE INGENIERÍA EN FINANZAS Y  
AUDITORÍA**

**AUTOR: DIEGO FERNANDO MISE GUANOLUISA**

**DIRECTORA: ECON. ALISVA CÁRDENAS MGS.**

**LATACUNGA**

**2018**



*“Aprendí que el coraje no es la ausencia de miedo, sino el triunfo sobre él. El hombre valiente no es aquel que no siente miedo, sino el que conquista ese miedo.”*

*Nelson Mandela*

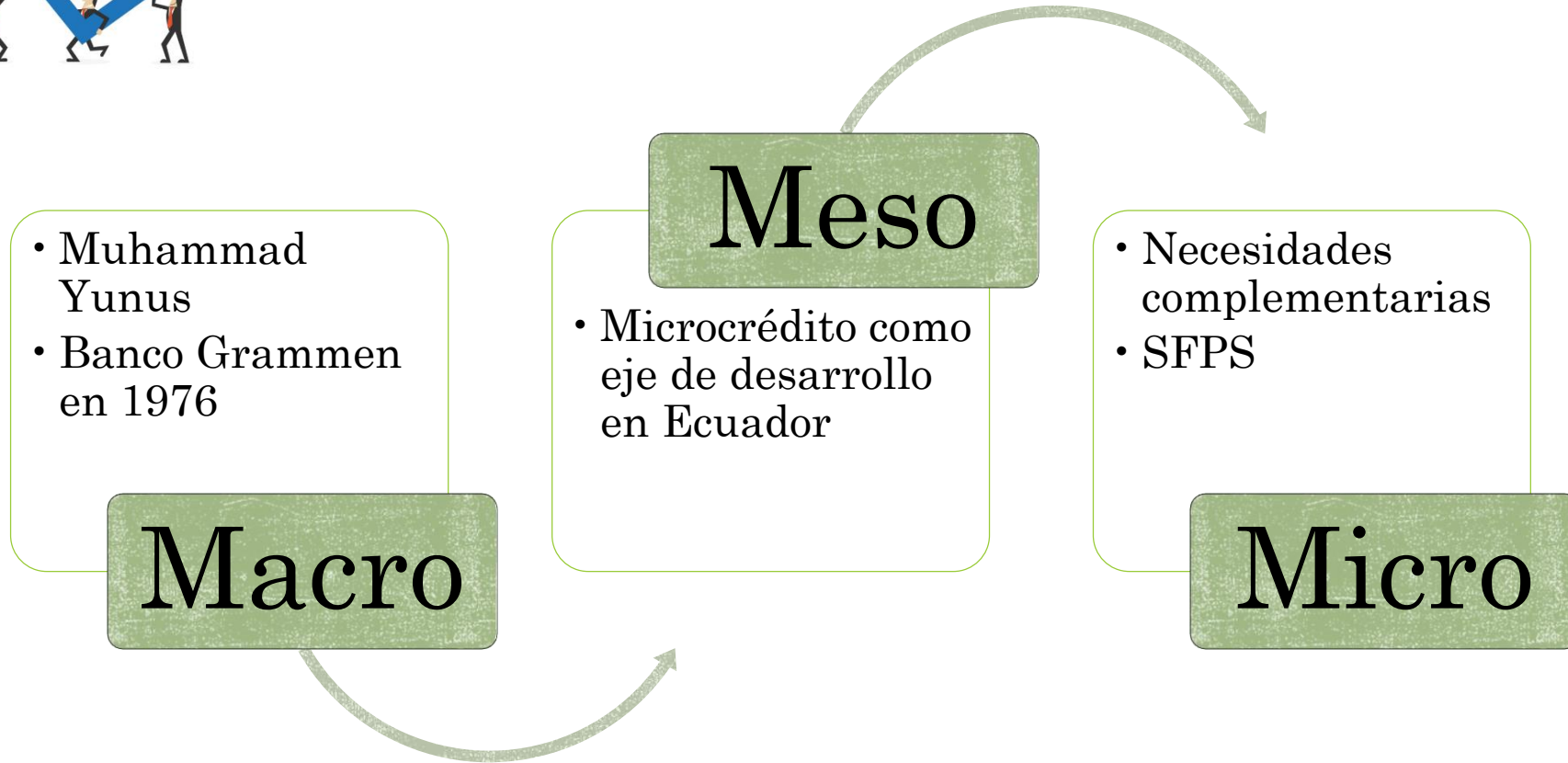


***“ANÁLISIS DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN  
FINANCIERA Y SEGUIMIENTO DEL MICROCRÉDITO Y SU  
INCIDENCIA EN EL CRECIMIENTO ECONÓMICO DE LOS  
MICROEMPREENDEDORES DE LA PARROQUIA ELOY  
ALFARO, CIUDAD DE LATACUNGA, PERIODO 2011- 2016”***



# CAPÍTULO I

## PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN



## ➤ **FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿Cuál es el grado de incidencia de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito otorgado por las instituciones financieras del Sector Financiero Popular y Solidario en el crecimiento económico de los microemprendedores de la Parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga?



## ➤ OBJETIVOS

### General

- Determinar la incidencia de los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito, en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga.



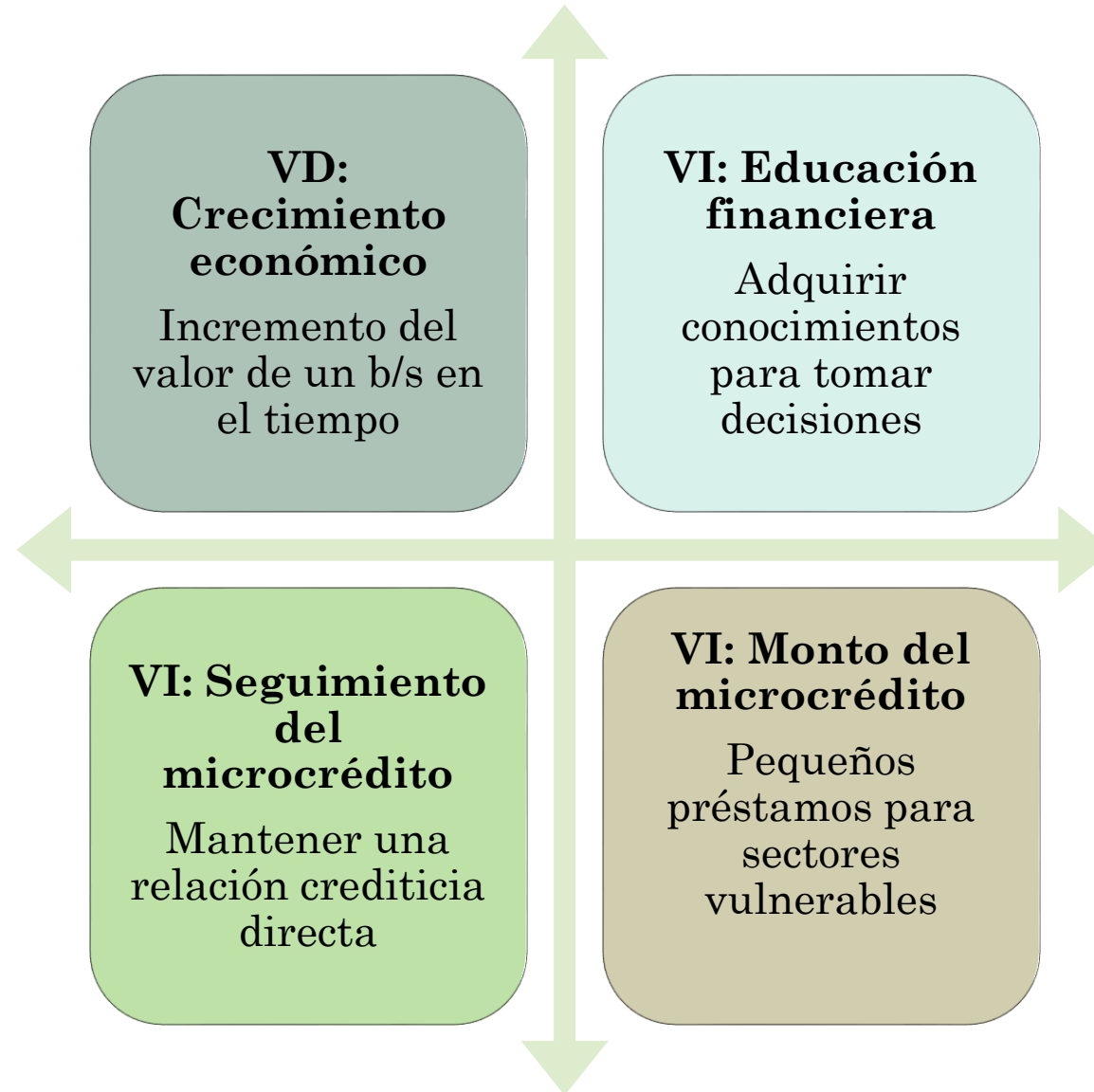
# Específicos

- Determinar las entidades financieras que conforman el sector Financiero Popular y Solidario de la parroquia Eloy Alfaro, y la forma en que realizan programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito.
- Analizar el uso y destino del microcrédito otorgado a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.
- Determinar el nivel de educación financiera y seguimiento del microcrédito a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.
- Analizar si el microcrédito otorgado por las instituciones financieras de la parroquia Eloy Alfaro, contribuyen en el crecimiento económico de los microemprendedores.
- Proponer un programa de educación financiera direccionado a forjar conocimientos financieros (herramientas), que ayuden a generar crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, ciudad de Latacunga.



# CAPÍTULO II

## FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL





# VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN

## Variable dependiente

Y= Crecimiento económico

## Variables independientes

X1=Educación financiera

X2=Seguimiento del microcrédito

X3=Monto del microcrédito

## HIPÓTESIS



**H<sub>0</sub>:** Los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito no inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga.

**H<sub>1</sub>:** Los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro de la ciudad de Latacunga.

# CAPÍTULO III METODOLOGÍA

## ENFOQUE

- Cuantitativo

## MODALIDAD

- Investigación de campo
- Bibliográfica-documental

## METODOLOGÍA

- Exploratorio
- Descriptivo
- Analítico



# POBLACIÓN Y MUESTRA

ACTIVIDAD	CANTIDAD	% MUESTRA	TOTAL
Comercial	317	49,7%	119
Servicios	201	31,5%	76
Industrial	109	17,1%	41
Agrícola	11	1,7%	4
<b>TOTAL</b>	<b>638</b>	<b>100%</b>	<b>240</b>

$$n = \frac{z^2 N p q}{(N - 1) E^2 + z^2 p q}$$

$$n = 240$$

Fuente: (GAD Municipio de Latacunga, 2017)



# CAPÍTULO IV

## RESULTADOS

# CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS



# OBJETIVO N°1

- **Determinar las entidades financieras que conforman el sector Financiero Popular y Solidario de la parroquia Eloy Alfaro, y la forma en que realizan programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito.**

**Instituciones  
Financieras  
ubicadas en  
la Parroquia  
Eloy Alfaro**

N	RAZÓN SOCIAL	DIRECCIÓN	UNBICACIÓN GOOGLE MAPS	PARROQUIA
1	Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen del Cisne Ltda.	Av. Simón Rodríguez y Panamá	<a href="https://goo.gl/maps/R1zi3Kikrzq">https://goo.gl/maps/R1zi3Kikrzq</a>	Eloy Alfaro
2	Cooperativa de Ahorro y Crédito Uniblock	Av. Simón Rodríguez y Paraguay	<a href="https://goo.gl/maps/sp2ZHDboxur">https://goo.gl/maps/sp2ZHDboxur</a>	Eloy Alfaro
3	Cooperativa de Ahorro y Crédito Runa Shungo	Av. 5 de Junio y Av. Cotopaxi	<a href="https://goo.gl/maps/LHS7wgU1Dvr">https://goo.gl/maps/LHS7wgU1Dvr</a>	Eloy Alfaro
4	Cooperativa de Ahorro y Crédito Tawantinsuyo	Av. Cotopaxi y calle las Pampas	<a href="https://goo.gl/maps/ih7bb4ctdNT2">https://goo.gl/maps/ih7bb4ctdNT2</a>	Eloy Alfaro
5	Caja de Ahorro y Crédito Unión y Progreso	Av. Simón Rodríguez (Barrio la Calera)	<a href="https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2">https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2</a>	Eloy Alfaro



**Han disminuido considerablemente las entidades financieras del sector.**



5	Caja de Ahorro y Crédito Unión y Progreso	Av. Simón Rodríguez (Barrio la Calera)	<a href="https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2">https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2</a>	Eloy Alfaro
6	Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Señor de la Calera	Av. Simón Rodríguez (Barrio la Calera)	<a href="https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2">https://goo.gl/maps/9E5pvjPTeBA2</a>	Eloy Alfaro
7	Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay	Av. Marco Aurelio Subia y Río Guayas	<a href="https://goo.gl/maps/e9kEo7RhKjt">https://goo.gl/maps/e9kEo7RhKjt</a>	Eloy Alfaro
8	Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato	Av. 5 de Junio y Marco Aurelio Subia	<a href="https://goo.gl/maps/ubEnRfrNTqn">https://goo.gl/maps/ubEnRfrNTqn</a>	Eloy Alfaro
9	Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Solidaria	Av. 5 de Junio 2-22 y las Pampas 2-22	<a href="https://goo.gl/maps/4NwhBzZbBH82">https://goo.gl/maps/4NwhBzZbBH82</a>	Eloy Alfaro
10	Cooperativa de Ahorro y Crédito Semillas de Pangua	Av. 5 de Junio y Marco Aurelio Subia	<a href="https://goo.gl/maps/zhH48AUBw8N2">https://goo.gl/maps/zhH48AUBw8N2</a>	Eloy Alfaro

## ¿Ha participado en algún programa de Educación Financiera que realice alguna institución financiera?

Tabla cruzada del nivel de seguimiento del crédito

		Escoja el motivo de la visita de su asesor de crédito				Total
		Verificar su actividad comercial	Ofrecerle nuevos productos financieros	Notificarle su nivel de morosidad del crédito	No fue visitado	
¿Con qué frecuencia recibe visitas por parte de su asesor de crédito?	1 vez cada tres meses	0	0	2	0	2
	Una vez al año	6	10	5	0	21
	Solamente cuando incurre en mora	0	0	59	0	59
	Nunca	0	0	0	124	124
<b>Total</b>		6	10	66	124	206
<b>PORCENTAJE</b>		2,9%	4,9%	32,0%	60,2%	100%

Opciones	Frecuencia	Porcentaje válido
Si	63	26%
No	177	74%
<b>Total</b>	240	100%



Escoja las instituciones financieras que le otorgaron los créditos



Instituciones financieras	Respuestas		Porcentaje de casos
	N	Porcentaje	
COAC Virgen del Cisne	40	14,4%	19,4%
COAC Uniblock	20	7,2%	9,7%
COAC Runa shungo	4	1,4%	1,9%
COAC Tawantinsuyo	6	2,2%	2,9%
Caja de Ahorro y Crédito Unión y Progreso	2	,7%	1,0%
Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Señor de la Calera	2	,7%	1,0%
COAC Sumak Kawsay	4	1,4%	1,9%
COAC COORAMBATO	6	2,2%	2,9%
COAC Acción Solidaria	4	1,4%	1,9%
COAC Semillas de Pangua	8	2,9%	3,9%
Otros	182	65,5%	88,3%
<b>Total</b>	278	100,0%	135,0%

## OBJETIVO N°2

- Analizar el uso y destino del microcrédito otorgado a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.

### Preguntas de verificación

- ¿Los créditos recibidos los destinó a?
- ¿En qué uso los créditos?

ENCUESTADO	VERIFICACIÓN USO	PONDERACIÓN
1	v	1
2	v	1
3	f	0
4	f	0
5	f	0
6	f	0
7	v	1
8	f	0
9	v	1
10	v	1
11	f	0
12	v	1
13	f	0
14	No tiene créditos	0

### RESULTADOS

ÍTEM	TOTAL	PORCENTAJE
Total encuestados que solicitaron un crédito	206	100%
Total encuestados verificados	112	54%



# OBJETIVO N°3

- Determinar el nivel de educación financiera y seguimiento del microcrédito a los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, a través de encuestas.

## Nivel de seguimiento

		Escoja el motivo de la visita de su asesor de crédito				Total
		Verificar su actividad comercial	Ofrecerle nuevos productos financieros	Notificarle su nivel de morosidad del crédito	No fue visitado	
¿Con qué frecuencia recibe visitas por parte de su asesor de crédito?	1 vez cada tres meses	0	0	2	0	2
	Una vez al año	6	10	5	0	21
	Solamente cuando incurre en mora	0	0	59	0	59
	Nunca	0	0	0	124	124
<b>Total</b>		<b>6</b>	<b>10</b>	<b>66</b>	<b>124</b>	<b>206</b>
<b>PORCENTAJE</b>		<b>2,9%</b>	<b>4,9%</b>	<b>32,0%</b>	<b>60,2%</b>	<b>100%</b>



**Pregunta N° 14. De la siguiente matriz, seleccione a qué definición pertenece cada enunciado**

Enunciado	Definición	Respuesta
a) Dinero en efectivo	..... Presupuesto	<b>e</b>
b) Vehículo, local comercial, maquinaria	..... Caja	<b>a</b>
c) Lo que necesito para que mi negocio funcione mensualmente	..... Utilidad	<b>g</b>
d) Deudas con proveedores, instituciones financieras	..... Rentabilidad	<b>f</b>
e) Registro de ingresos y egresos, para saber cuánto dinero poseo	..... Pasivos	<b>d</b>
f) Es la capacidad de generar mayores ingresos que egresos	..... Activos	<b>b</b>
g) Ganancia obtenida de la diferencia entre ingresos y egresos	..... Capital de trabajo	<b>c</b>

**Pregunta N° 15. Del siguiente listado marque con una X ¿cuál es un producto o servicio financiero?**

Listado	Producto Financiero	Servicio Financiero	Desconozco
a) Préstamos	X		
b) Cajero automático		X	
c) Tarjeta de débito		X	
d) Cuenta de Ahorros	X		
e) Giros y transferencias		X	
f) Sobregiros	X		
g) Tarjeta de crédito	X		



# Tabulación y ponderación de resultados



## Cálculo global del nivel de E.F

Encuestado 1					
Pregunta N°14			Pregunta N°15		
Definición	Respuesta	Calificación	Términos financieros	Respuesta	Calificación
Presupuesto	c	0	Préstamos	p	1
Caja	a	1	Cajero automático	p	0
Utilidad	e	0	Tarjeta de débito	s	1
Rentabilidad	d	0	Cuenta de ahorros	s	0
Pasivos	f	0	Giros y transferencias	p	0
Activos	b	1	Sobregiros	p	1
Capital de trabajo	g	0	Tarjetas de crédito	s	0
<b>TOTAL</b>		<b>2</b>	<b>TOTAL</b>		<b>3</b>
<b>Total pregunta 14 y 15</b>		<b>5</b>	<b>TOTAL ACUMULADO</b>		<b>5</b>

Nivel	A	B	C	TOTAL (B*C)
	Respuestas esperadas	Rangos *	Total muestra	
<b>Alto</b>	14 de 14	14	240	<b>3360</b>
<b>Medio</b>	9 de 14	9	240	<b>2160</b>
<b>Bajo</b>	5 de 14	5	240	<b>1200</b>
<b>Nulo</b>	0 de 14	0	240	<b>0</b>



**RESULTADOS**

NIVEL	RANGOS	PONDERACIÓN
ALTO	2160 - 3360	
<b>MEDIO</b>	<b>1200 - 2159</b>	<b>1270</b>
BAJO	1 - 1199	
NULO	0	

## OBJETIVO N°4

- Analizar si el microcrédito otorgado por las instituciones financieras de la parroquia Eloy Alfaro, contribuyen en el crecimiento económico de los microemprendedores.

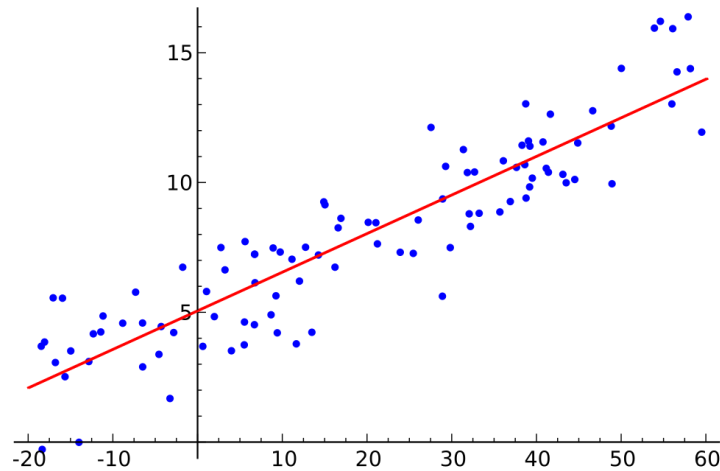
### Tabla cruzada

**RESULTADOS**



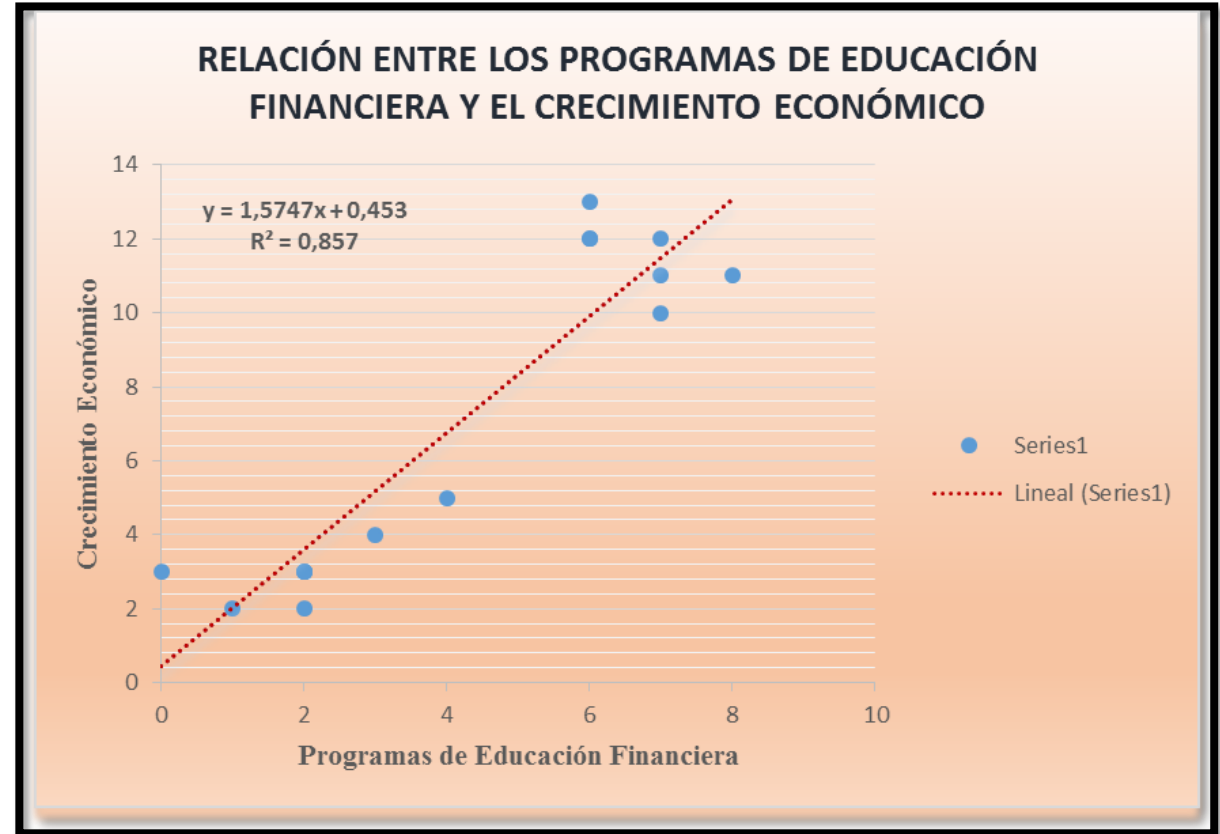
	Seleccione el tipo de crédito que solicitó						Total	
	Microcrédito	%	Crédito de consumo	%	Microcrédito (Bancos comunales)	%		
¿Ha generado ganancias en su negocio en el período 2011-2016?	Si	74	36%	2	1%	2	1%	78
	No	122	59%	2	1%	4	2%	128
<b>Total</b>	<b>196</b>	<b>95%</b>	<b>4</b>	<b>2%</b>	<b>6</b>	<b>3%</b>	<b>206</b>	

# MODELO DE REGRESIÓN LINEAL SIMPLE



# RELACIÓN ENTRE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO

ACTIVIDAD COMERCIAL	PROGRAMAS DE E.F (X)	CRECIMIENTO ECONÓMICO (Y)
Venta Legumbres	6	13
Venta de ropa	6	12
Venta de abarrotes	7	12
Ferreterías	6	12
Venta de calzado	2	3
Venta de películas	2	3
Papelerías	1	2
Bloqueras	7	10
Panaderías	2	3
Internet	4	5
Peluquerías	3	4
Taller de costura	2	2
Mecánicas automotriz	7	11
Restaurantes	8	11
Agricultura	0	3



**Ecuación**

$$y = a + bx$$

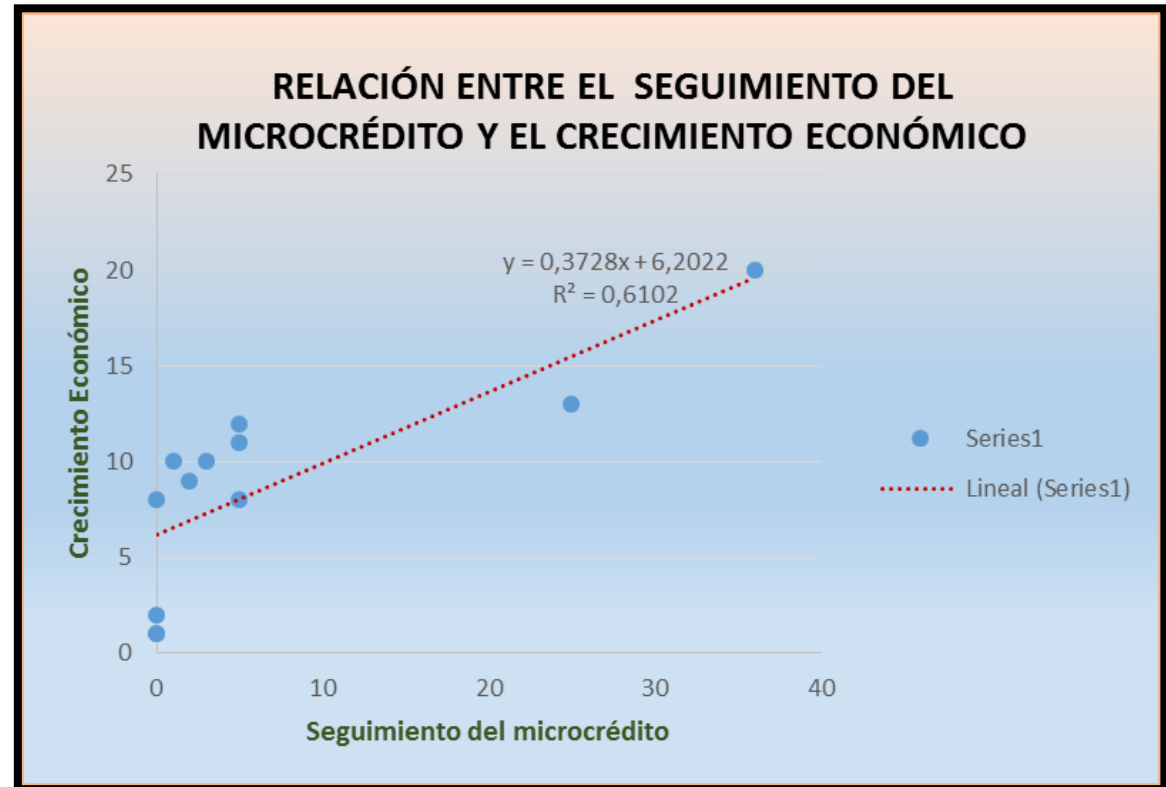
$$y = 0,453 + 1,5747x$$

$$R = 0,875$$



# RELACIÓN ENTRE EL SEGUIMIENTO DEL MICROCRÉDITO Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO

ACTIVIDAD COMERCIAL	SEGUIMIENTO (X)	CRECIMIENTO ECONÓMICO (Y)
<b>Comercial</b>		
Verificar su actividad comercial	5	8
Ofrecerle nuevos productos financieros	5	12
Notificarle su nivel de morosidad del crédito	36	20
<b>Industrial</b>		
Verificar su actividad comercial	0	8
Ofrecerle nuevos productos financieros	2	9
Notificarle su nivel de morosidad del crédito	5	11
<b>Servicios</b>		
Verificar su actividad comercial	1	10
Ofrecerle nuevos productos financieros	3	10
Notificarle su nivel de morosidad del crédito	25	13
<b>Agrícola</b>		
Verificar su actividad comercial	0	1
Ofrecerle nuevos productos financieros	0	1
Notificarle su nivel de morosidad del crédito	0	2



**Ecuación**

$$y = a + bx$$

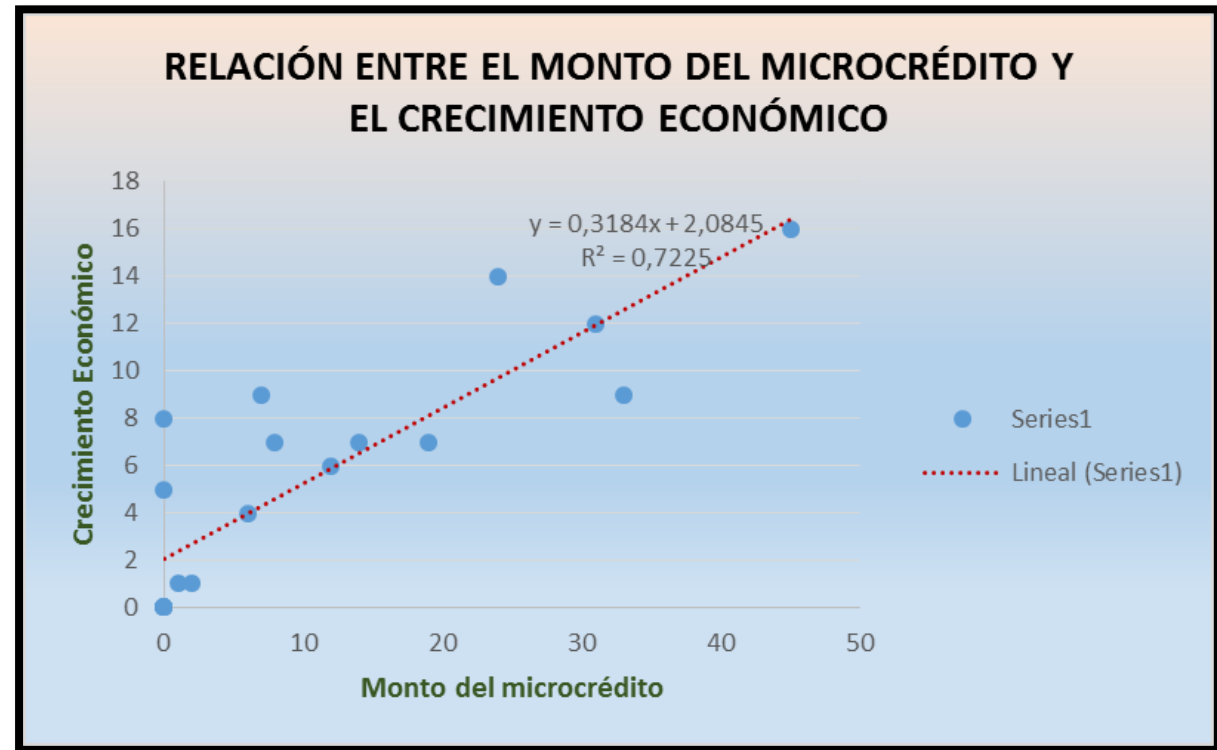
$$y = 0,3728 + 6,202x$$

$$R = 0,6102$$



# RELACIÓN ENTRE EL MONTO DEL MICROCRÉDITO Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO

ACTIVIDAD COMERCIAL	MONTO (X)	CRECIMIENTO ECONÓMICO (Y)
<b>COMERCIAL</b>		
De \$1 - \$1000	7	9
De \$1000 - \$3000	12	6
De \$3000 - \$5000	45	16
De \$5000 - \$10000	33	9
Mayor a \$10000	6	4
<b>INDUSTRIAL</b>		
De \$1 - \$1000	0	0
De \$1000 - \$3000	0	0
De \$3000 - \$5000	0	5
De \$5000 - \$10000	24	14
Mayor a \$10000	14	7
<b>SERVICIOS</b>		
De \$1 - \$1000	0	8
De \$1000 - \$3000	8	7
De \$3000 - \$5000	31	12
De \$5000 - \$10000	19	7
Mayor a \$10000	2	1
<b>AGRICOLA</b>		
De \$1 - \$1000	1	1
De \$1000 - \$3000	0	0
De \$3000 - \$5000	0	0
De \$5000 - \$10000	0	0
Mayor a \$10000	0	0



**Ecuación**

$$y = a + bx$$

$$y = 2,084 + 0,3184x$$

$$R = 0,7225$$



# COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS

N°	Modelo de regresión lineal simple	Coefficiente de correlación (R)
1	Educación Financiera vs crecimiento económico	0,86
2	Seguimiento del microcrédito vs crecimiento económico	0,61
3	Monto del microcrédito recibido vs crecimiento económico	0,72



## RESULTADOS

La H0 se rechaza, es decir que se acepta la H1 en la cual se afirma que los programas de educación financiera y seguimiento del microcrédito inciden en el crecimiento económico de los microemprendedores de la parroquia Eloy Alfaro, de la ciudad de Latacunga.



# PROPUESTA



# Modelo operativo para los participantes PE

N°	TEMAS	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDAD	RECURSOS	FORMAS DE EVALUACIÓN	TIEMPO
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>Créditos</li> <li>Tablas de amortización</li> <li>Riesgo de morosidad</li> </ul>	<p>Proporcionar información financiera, a través de charlas para promover el uso adecuado de los recursos crediticios adquiridos.</p>	<p>Conocer los términos y condiciones al adquirir una obligación crediticia.</p>	<p>Charla sobre de las tasas de interés, tablas de amortización y riesgo de morosidad.</p>	<p>Talento humano</p>	<p>Taller práctico</p>	<p>30 minutos</p>
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>Manejo adecuado de los recursos crediticios</li> </ul>	<p>Proporcionar información financiera, a través de charlas para promover el uso adecuado de los recursos crediticios adquiridos.</p>	<p>Identificar las ventajas y desventajas de inversión de los recursos monetarios adquiridos.</p>	<p>Charla sobre el manejo eficiente de los créditos Charla sobre cómo evitar el sobreendeudamiento</p>	<p>Talento Humano</p>	<p>Taller práctico</p>	<p>30 minutos</p>



# Modelo operativo para los participantes PSE

N°	TEMAS	OBJETIVOS	METAS	ACTIVIDAD	RECURSOS	FORMAS DE EVALUACIÓN	TIEMPO
1	<ul style="list-style-type: none"> <li>Términos financieros</li> <li>Productos y servicios financieros</li> </ul>	Proporcionar conocimientos en temas financieros, a través de talleres para promover una cultura financiera, que ayude al crecimiento económico en los beneficiarios de los créditos.	Identificar los diferentes beneficios de los productos y servicios financieros que otorgan las instituciones financieras.	Exposición de los diferentes productos y servicios financieros que oferta la entidad financiera. Exposición de los beneficios y requisitos para acceder a dichos productos y servicios financieros.	Humanos y Económicos	Dinámicas de grupo Talleres prácticos	Primera semana (1 hora 1/2)
2	<ul style="list-style-type: none"> <li>Créditos</li> <li>Tablas de amortización</li> <li>Riesgo de morosidad</li> </ul>	Proporcionar conocimientos en temas financieros, a través de talleres para promover una cultura financiera, que ayude al crecimiento económico en los beneficiarios de los créditos.	Conocer los términos y condiciones al adquirir una obligación crediticia.	Exposición del proceso de concesión de un crédito. Charla sobre de las tasas de interés, tablas de amortización y riesgo de morosidad.	Humanos y Económicos	Dinámicas en grupo Talleres prácticos Test de evaluación de conocimientos	Segunda semana (1 hora 1/2)
3	<ul style="list-style-type: none"> <li>Administración del negocio</li> <li>Contabilidad básica</li> <li>Uso y destino de los créditos</li> </ul>	Generar herramientas financieras a través de talleres prácticos, para mejorar la administración del negocio.	Eficiente administración de los negocios de los beneficiarios de los créditos.	Elaborar un presupuesto contable y un estado de resultados Exposición sobre la utilización eficiente de los recursos crediticios	Humanos y Económicos	Talleres prácticos Dinámicas en grupos Test de evaluación de conocimientos	Tercera semana (1 hora 1/2)





## Módulo 1

### Módulo 1. Introducción a las finanzas microempresariales

#### 1. Finanzas personales y del negocio:

- 1.1 Educación financiera
  - 1.1.1 Beneficios
  - 1.1.2 Planificación financiera
  - 1.1.3 Términos financieros
- 1.2 Productos financieros
  - 1.2.1 Cuentas corrientes y de ahorro
  - 1.2.2 Préstamos y tarjetas de crédito
- 1.3 Servicios financieros
  - 1.3.1 Cajeros automáticos y banca electrónica

## Módulo 2

### Módulo 2. Administración de recursos financieros

#### 1. Proceso de concesión de un crédito

- 1.1 Créditos
  - 1.1.1 Ventajas y desventajas
  - 1.1.2 Tabla de amortización
  - 1.1.3 Tasas de interés
  - 1.1.4 Riesgo de morosidad
  - 1.1.5 Administración del crédito

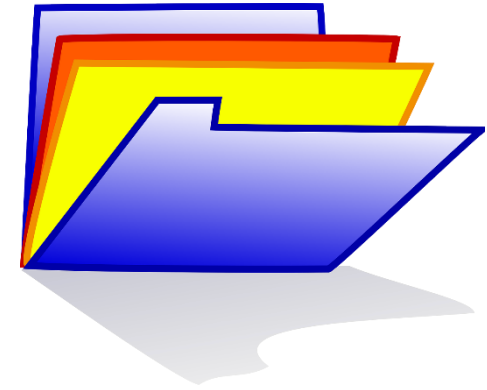
## Módulo 3

### Módulo 3. Herramientas para administrar el negocio

#### 1. Técnicas administrativas:

- 1.1 Contabilidad básica
  - 1.1.1 Términos contables
  - 1.1.2 Cómo realizar registros contables
  - 1.1.3 Elaboración de un estado de resultados
  - 1.1.4 Elaboración de un presupuesto
- 1.2 Administración de negocios

# ANEXOS







# CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES



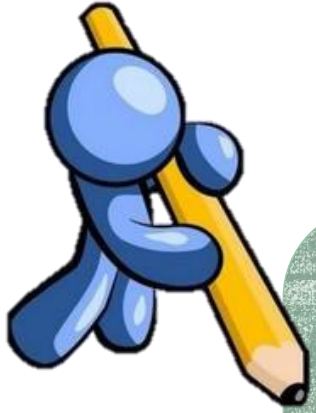


# Conclusiones:



- Los microemprendimientos de la parroquia Eloy Alfaro aportan significativamente al desarrollo económico local, debido a que el sector dedicado a la fabricación de bloques, son aquellas que generan la mayor cantidad de plazas laborales en la localidad; es decir que en base a la eficiente utilización del microcrédito, se puede generar nuevas fuentes de empleo que ayuden a disminuir los elevados índices de desempleo en la ciudad.

- El microcrédito no está siendo usado como apalancamiento de los negocios, debido a que un gran porcentaje de microemprendedores al mantener un flujo constante de ingresos, solicitan créditos para gasto corriente, pero los mismos son otorgados dentro del segmento de microcréditos y no de consumo; suponiendo que los asesores de crédito realizan dicha acción basándose en las leyes vigentes para cumplir las metas institucionales.



Existe un vacío dentro de la normativa de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, debido a que limita a la población el acceso a cierto producto financiero a aquellos propietarios de negocios, quienes no pueden acceder a créditos de consumo mediante la justificación de sus ingresos por su actividad comercial; es decir según la ley sólo podrán acceder a los diferentes tipos de microcréditos, lo que ocasiona que dichos recursos sean mal utilizados.

# Recomendaciones:

➤ Se recomienda a las instituciones financieras, universidades, organismos gubernamentales y entidades privadas, promover la generación de una cultura financiera en los pobladores de la ciudad de Latacunga, mediante la aplicación de programas de educación financiera que faciliten la inclusión de niños, jóvenes y adultos en conocimientos financieros.

➤ Se recomienda continuar con la investigación realizada y tomar interés en investigar a más sectores vulnerables del cantón Latacunga, que podrían presentar niveles similares de educación financiera, que limiten el crecimiento económico de los negocios por la mala utilización de los recursos crediticios.

➤ Se recomienda la aplicación de un modelo multivariante, con las variables especificadas en la presente investigación, con el objetivo de determinar un modelo en el cual se especifique adecuadamente la relación de las variables en su conjunto y obtener resultados precisos que ayuden a pronosticar de mejor manera el crecimiento económico de los microemprendedores.

➤ A los organismos competentes, revisar la normativa de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero y verificar los vacíos que existe en la aplicación de la misma, debido a que genera una cierta desventaja hacia los microemprendedores, dado que no se les permite financiar gastos corrientes, mediante su actividad comercial.



*“Hay dos formas de enfrentar la vida; una es el orgullo, creyendo que lo sabes todo, la otra es la humildad, reconociendo que tienes que mucho que aprender.”*

*Marysol Belfran*



# GRACIAS!!

