



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

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

AUTORES

**OCHOA GUACHAMÍN DIEGO ANDRÉS
VALLADARES GUAMANÍ KAREN SOFÍA**

**LAS FINANZAS PERSONALES DE LOS ESTUDIANTES DE LOS ÚLTIMOS NIVELES DE CARRERA DE LA
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS-ESPE**

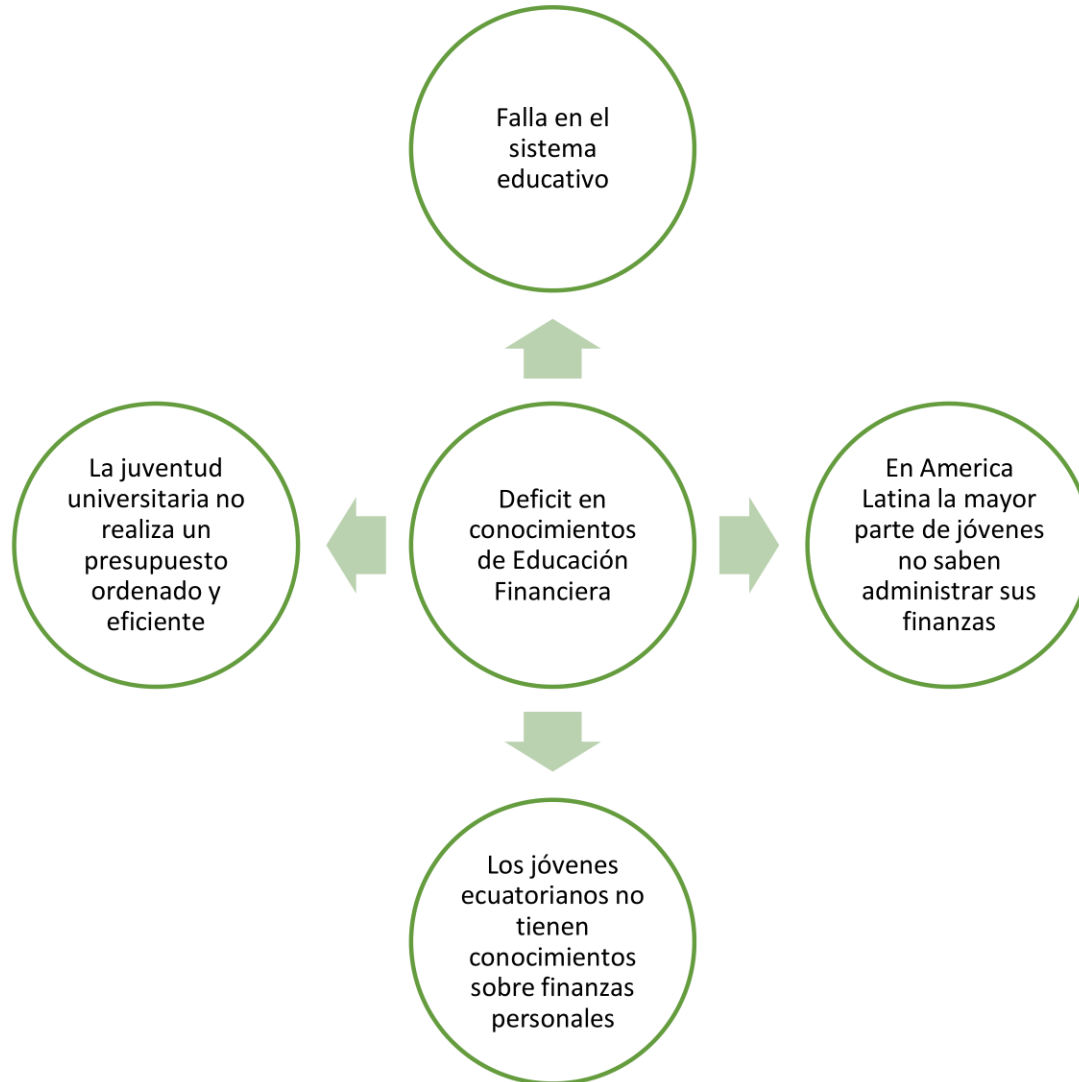
ING. SALAZAR BAÑO, ALFREDO GEOVANNY, PH. D.

DIRECTOR



CAPÍTULO 1

PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN



CAPÍTULO 1

OBJETIVOS

Objetivo General

Analizar el comportamiento de las finanzas personales y su relación con la educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE



Objetivo Específicos

Investigar la importancia de las finanzas personales y su relación con la educación financiera

Determinar el comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE

Evaluar el nivel de educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE

•Relacionar el nivel de educación financiera con el comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE.

Proponer una guía de mejores prácticas financieras

CAPÍTULO 1

HIPÓTESIS

Hipótesis Nula

La educación financiera no influye en las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE

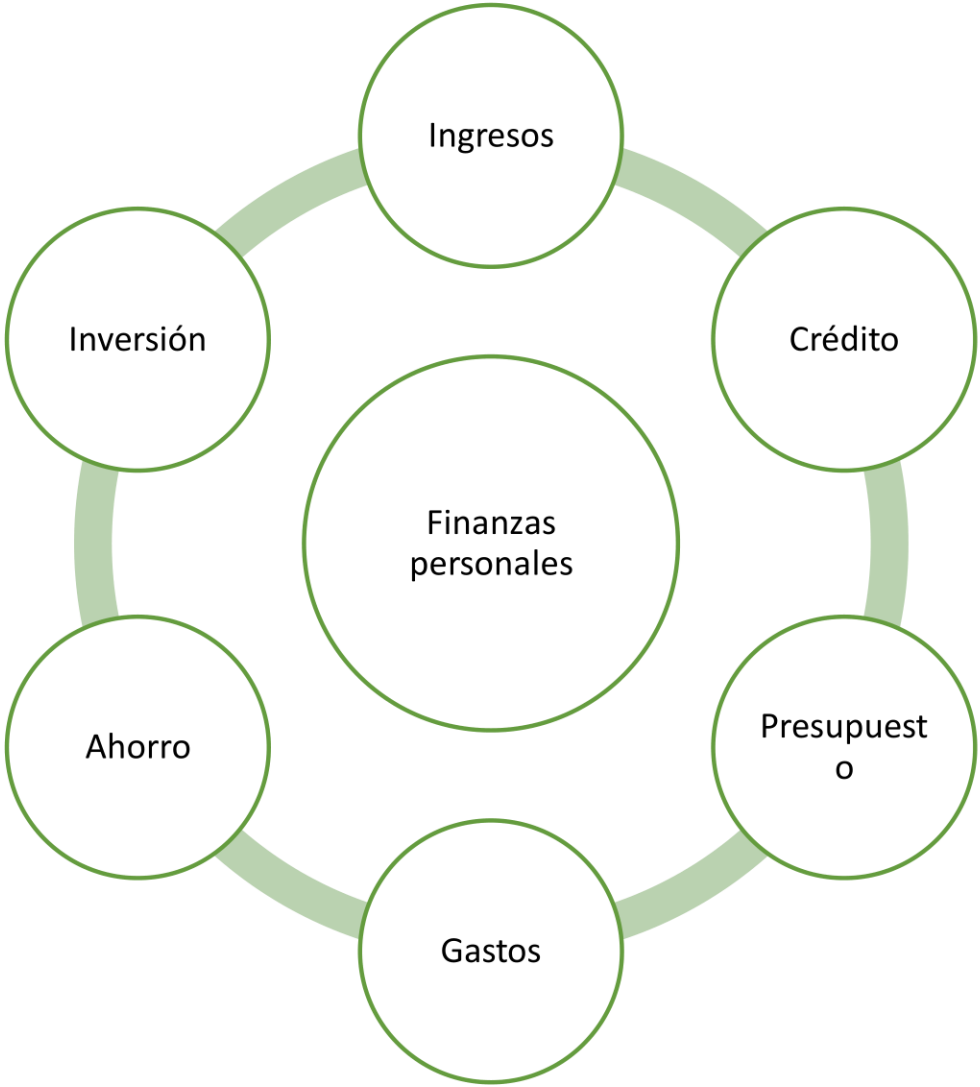
Hipótesis Alternativa

La educación financiera influye en las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE



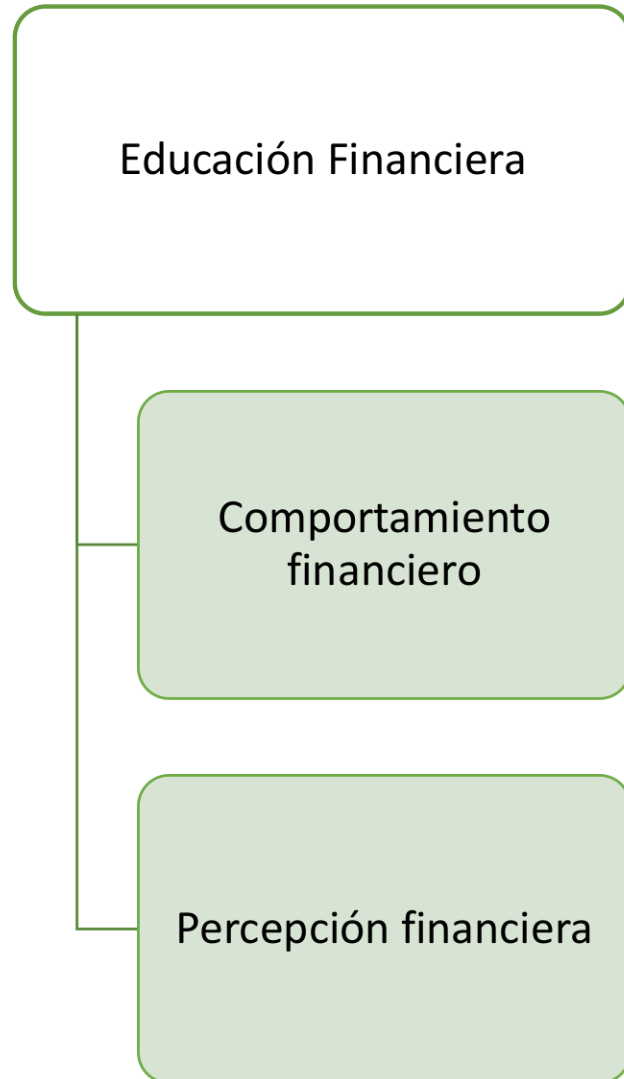
CAPÍTULO 2

MARCO TEÓRICO



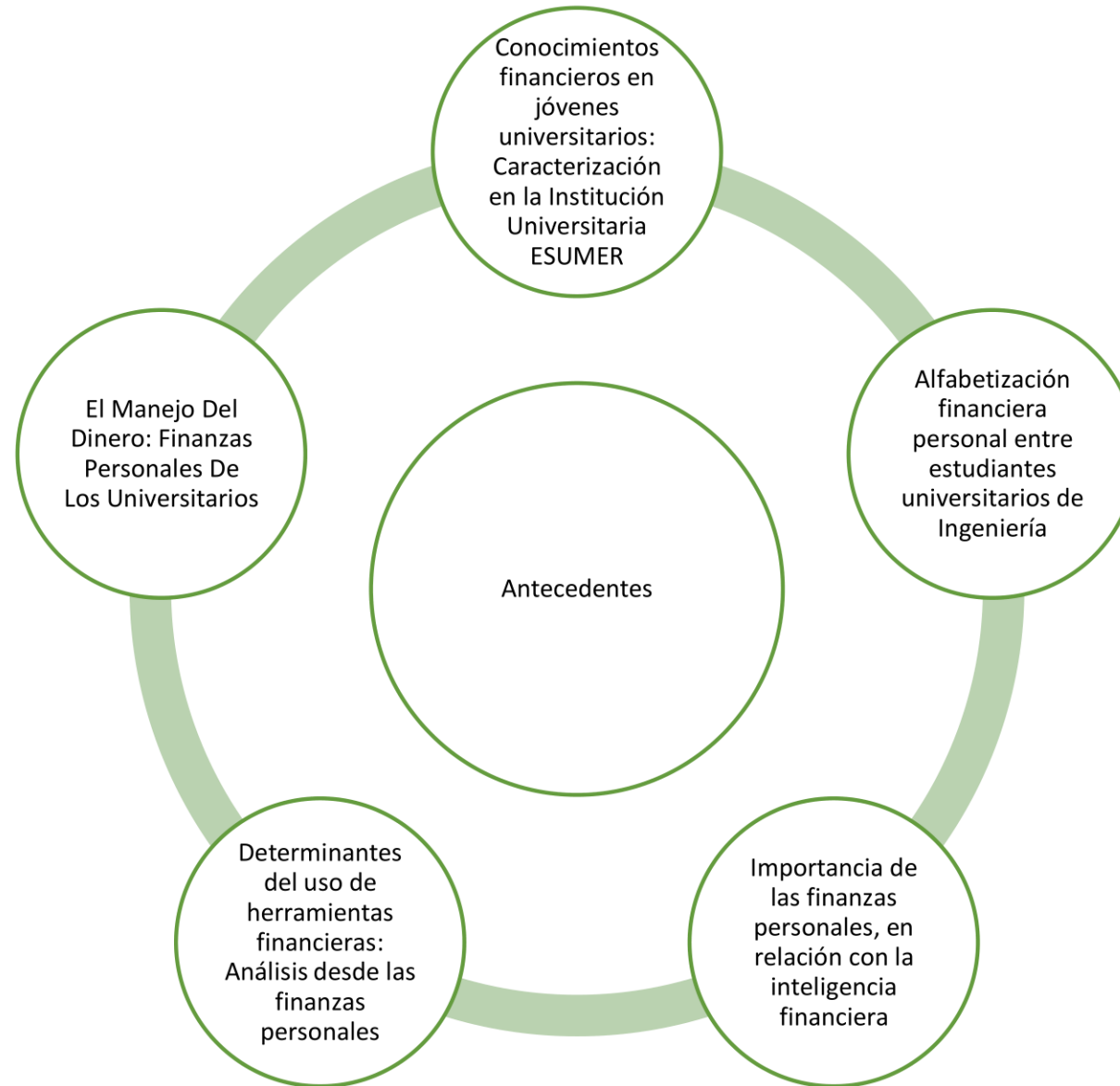
CAPÍTULO 2

MARCO TEÓRICO



CAPÍTULO 2

ESTADO DEL ARTE



CAPÍTULO 3

MARCO METODOLÓGICO

Es importante determinar los métodos de investigación que se utilizarán después de definir el problema, las teorías utilizadas para resolverlo y los objetivos.



Diseño de la investigación

Población y muestra

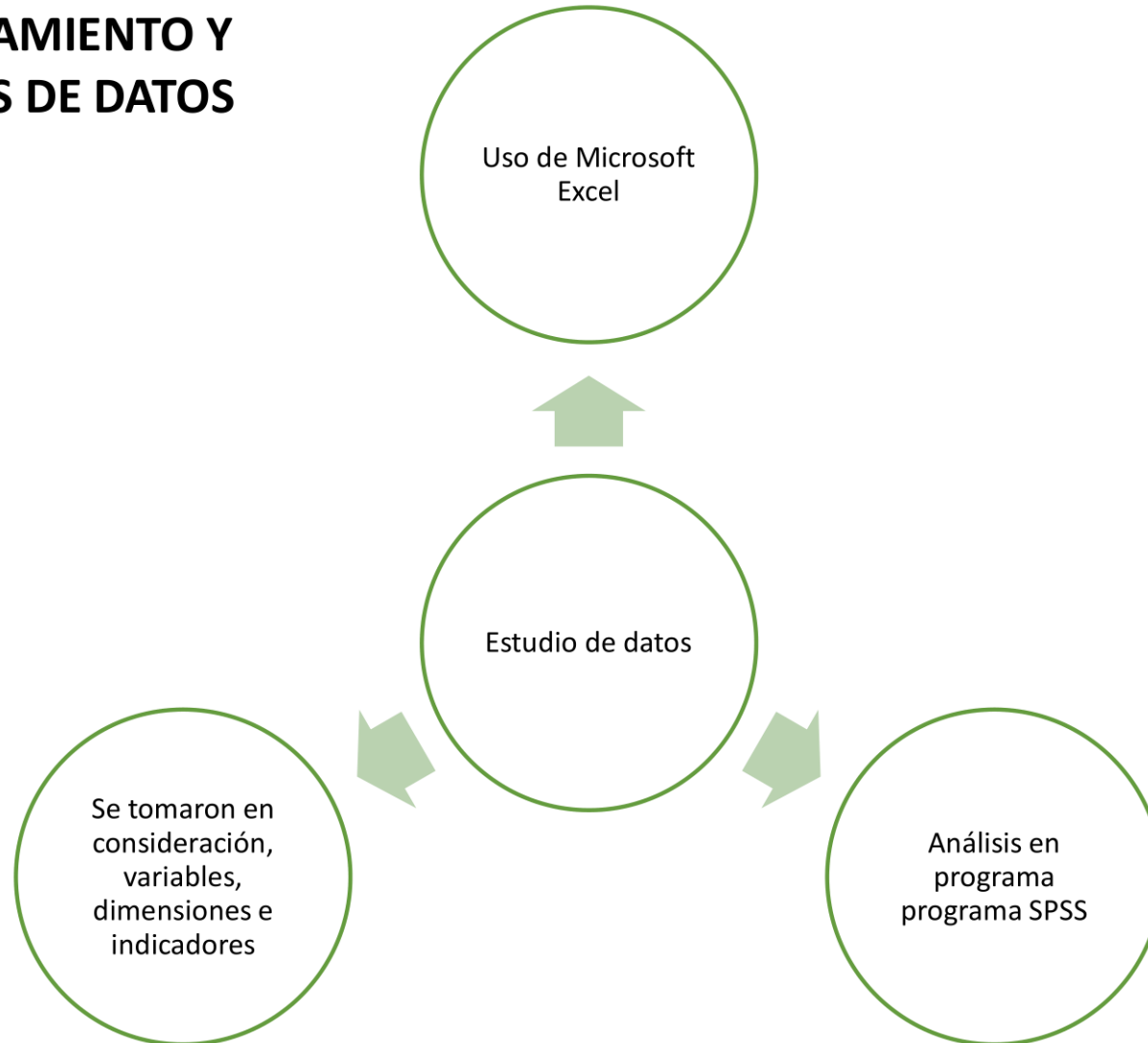
RESULTADOS DEL ESTUDIO DE POBLACIÓN Y MUESTRA

CARRERA	Población por semestre				Total población	Porcentaje por semestre				Porcentaje total población	Muestra por semestre				Muestra total población
	Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno	
[PRES] BIOTECNOLOGIA / [PRES] BIOTECNOLOGIA (J)	65	43	49	46	203	32.02%	21.18%	24.14%	22.66%	10.15%	10.5	6.9	7.9	7.4	33
[PRES] CIVIL / [PRES]INGENIERIA CIVIL (J)	46	55	35	2	138	33.33%	39.86%	25.36%	1.45%	6.90%	7.4	8.9	5.6	0.3	22
[PRES] COMERCIO EXTERIOR (J)	56	58	55	0	169	33.14%	34.32%	32.54%	0.00%	8.45%	9.0	9.3	8.9	0.0	27
[PRES] EDUCACION INICIAL (J)	49	78	46	0	173	28.32%	45.09%	26.59%	0.00%	8.65%	7.9	12.6	7.4	0.0	28
[PRES] ELEC AUTOMATIZA CONTROL / [PRES]ELECTRONICA Y AUTOMAT(J)	41	28	17	26	112	36.61%	25.00%	15.18%	23.21%	5.60%	6.6	4.5	2.7	4.2	18
[PRES] ELEC TELECOMUNICACIONES / [PRES]TELECOMUNICACIONES (J)	42	19	18	21	100	42.00%	19.00%	18.00%	21.00%	5.00%	6.8	3.1	2.9	3.4	16
[PRES] GEOGRAFICA MEDIO AMBI / [PRES]TECNOLOGIAS GEOESPACI(J)	14	17	31	28	90	15.56%	18.89%	34.44%	31.11%	4.50%	2.3	2.7	5.0	4.5	14
[PRES] MECANICA (J)	44	42	11	11	108	40.74%	38.89%	10.19%	10.19%	5.40%	7.1	6.8	1.8	1.8	17
[PRES] MERCADOTECNIA (J)	37	32	38	1	108	34.26%	29.63%	35.19%	0.93%	5.40%	6.0	5.2	6.1	0.2	17
[PRES] SISTEMAS E INFORMATICA / [PRES] SOFTWARE (J) / [PRES] TECNOLOGIAS INFOR (J)	43	39	32	1	115	37.39%	33.91%	27.83%	0.87%	5.75%	6.9	6.3	5.2	0.2	19
[PRES] TURISMO (J)	25	40	36	0	101	24.75%	39.60%	35.64%	0.00%	5.05%	4.0	6.4	5.8	0.0	16
[PRES]ADMIN. DE EMPRESAS (J)	51	60	33	1	145	35.17%	41.38%	22.76%	0.69%	7.25%	8.2	9.7	5.3	0.2	23
[PRES]CONTAB. Y AUDITORIA (J)	37	20	37	0	94	39.36%	21.28%	39.36%	0.00%	4.70%	6.0	3.2	6.0	0.0	15
[PRES]MECATRONICA (J)	67	53	26	15	161	41.61%	32.92%	16.15%	9.32%	8.05%	10.8	8.5	4.2	2.4	26
[PRES]MEDICINA (R)	0	0	1	0	1	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.05%	0.0	0.0	0.2	0.0	0
[PRES]PEDAGOGIA ACTIV. FISI(J)	51	55	76	0	182	28.02%	30.22%	41.76%	0.00%	9.10%	8.2	8.9	12.2	0.0	29
TOTAL	668	639	541	152	2000					100.00%	108	103	87	24	322

CAPÍTULO 3

MARCO METODOLÓGICO

PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS



DEFINICIÓN DE LAS VARIABLES E INDICADORES A ESTUDIAR

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
Finanzas Personales Administrar dinero, es decir de qué manera planean, organizan, dirigen y controlan sus recursos para satisfacer sus necesidades	Ingresos Entradas de dinero de una persona	1) Nivel de ingresos 2) Fuente de ingresos
	Gastos Salidas de dinero,	1) Nivel de gastos 1) Priorización de gastos 2) Cobertura de gastos imprevistos
	Ahorro Porcentaje de ingresos que no se destina al gasto	1) Nivel de ahorro 2) Motivo de ahorro
	Inversión Esperar que generen ingresos adicionales en un futuro	1) Nivel de inversión 2) Tendencia a la inversión
	Crédito Contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero	1) Nivel de conocimiento sobre las tasas de interés 2) Capacidad de pago 3) Nivel de endeudamiento 4) Importancia del Historial crediticio
	Presupuesto Es un resumen de los ingresos estimados y de cómo serán gastados	1) Nivel de elaboración de presupuesto
	Comportamiento financiero Se refiere a la gestión financiera, disponibilidad de ahorro de emergencia, gestión del crédito, entre otros que tiene el individuo en su vida	1) Gestión financiera 2) Metas financieras
Educación financiera En el proceso adquieren una mejor comprensión de conceptos y productos financieros y desarrollan habilidades necesarias para tomar decisiones, evaluar riesgos, oportunidades financieras, y mejorar su bienestar	Percepción Financiera Se refiere a la actitud y conocimiento financiero que tiene cada individuo para tomar decisiones	1) Conocimiento financiero 2) Actitud financiera
	Nivel socioeconómico	Edad Sexo Estado Civil Número de hijos
VARIABLES SOCIOECONÓMICAS	Nivel socioeconómico	Edad Sexo Estado Civil Número de hijos

CAPÍTULO 3

MARCO METODOLÓGICO

ANÁLISIS DE VARIABLES E INDICADORES EN PROGRAMA AMOS



Se realizó el promedio general de cada una de las preguntas que contenían los indicadores expuestos con anterioridad, para luego, obtener un índice correlacional utilizando la siguiente ecuación:

$$\frac{\text{Promedio Individual} - \text{Promedio General}}{\text{Desviación estandar}}$$

Mediante un modelo grafica denominado diagrama de camino (path diagrama) que presenta el programa AMOS versión 22, se midieron las relaciones entre variables, a partir de los promedios obtenidos.

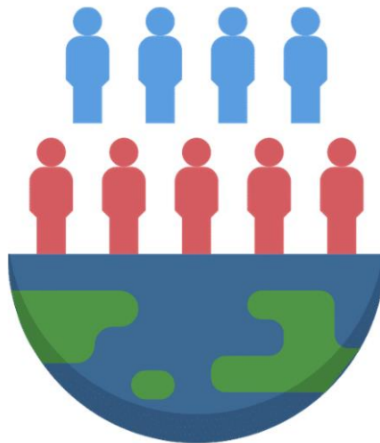
CAPÍTULO 4

RESULTADOS

ANÁLISIS SOCIODEMOGRÁFICO

Género

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Masculino	163	50,6%	50,6%	50,6%
Femenino	159	48,4%	48,4%	100%
Total	322	100%	100%	



Edad

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
20 años	5	1,6%	1,6%
21 años	22	6,8%	8,4%
22 años	74	23,0%	31,4%
23 años	65	20,2%	51,6%
24 años	56	17,4%	68,9%
25 años	45	14,0%	82,9%
26 años	24	7,5%	90,1%
27 años	12	3,7%	94,1%
28 años	3	0,9%	95,0%
29 años	6	1,9%	96,9%
30 años	3	0,9%	97,8%
33 años	4	1,2%	99,1%
34 años	3	0,9%	100%
Total	322	100%	

CAPÍTULO 4 RESULTADOS

ANÁLISIS SOCIODEMOGRÁFICO

Semestre

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Sexto	64	19,9%	19,9%
Séptimo	95	29,5%	49,4%
Octavo	119	37,0%	86,3%
Noveno	44	13,7%	100%
Total	322	100%	



Fuente de ingresos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Trabajo	162	50,3%	50,3%
Manutención (padres o familiares)	149	46,3%	96,6%
Pareja o cónyuge	5	1,6%	98,1%
Beca ESPE	2	0,6%	98,8%
Otro	4	1,2%	100%
Total	322	100%	

CAPÍTULO 4 RESULTADOS

ANÁLISIS SOCIODEMOGRÁFICO

	Promedio mensual de sus ingresos	Promedio mensual de sus gastos	Promedio mensual de sus ahorros	Promedio anual de sus inversiones	Total, de sus fondos de emergencia para gastos imprevistos	Total de sus deudas mensuales por gastos financieros: pagos de tarjetas de crédito y otras obligaciones financieras (Prestamos)
Media	254,51	179,56	58,00	265,07	258,28	57,26
Mediana	150,00	100,00	30,00	0,00	30,00	0,00
Moda	100	100	50	0	2	0
Mínimo	0	0	0	0	0	0
Máximo	3000	2300	1000	15000	10000	2000

CAPÍTULO 4

RESULTADOS

MODELO GENERAL DE ECUACIONES ESTRUCTURALES

Se aplicó el análisis factorial confirmatorio. Grande y Abascal (2007) afirmaron que el Alfa de Cronbach del modelo debe arrojar un valor superior a 0,7 para poder utilizar el mismo enfoque demostrado por ellos.



Alpha de Cronbach

Ítems de la escala	Correlación del ítem con el total de la escala	Alpha de Cronbach si el ítem es eliminado
GM	0,482	0,818
GI	0,394	0,825
CR	0,517	0,816
PR	0,594	0,807
IA	0,560	0,813
CINV	0,474	0,821
CCR	0,640	0,801
MFIN	0,591	0,807
CPROD	0,541	0,815
CESP	0,488	0,818
Alpha de la escala		0,830

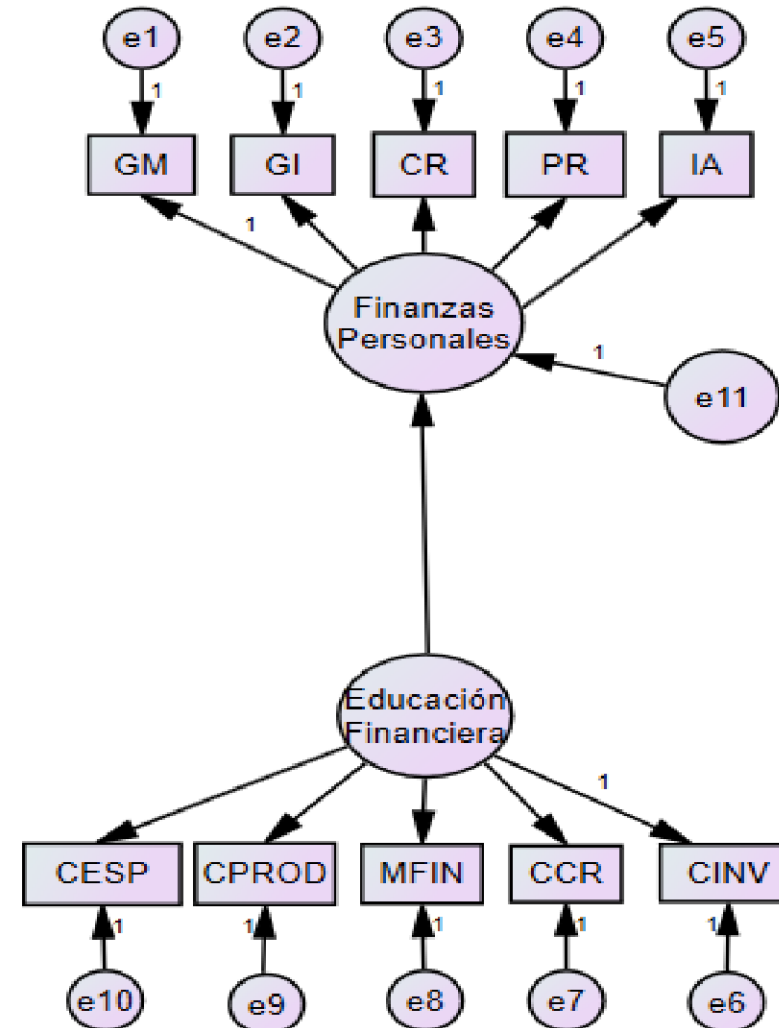
CAPÍTULO 4

RESULTADOS

MODELO GENERAL DE ECUACIONES ESTRUCTURALES

Análisis de la relación entre variables

Tal como se observa en la figura el modelo está compuesto por una variable endógena latente= Finanzas Personales, 10 variables endógenas observadas (GM, GI, CR, PR, IA, CINV, CCR, MFIN, CPROD, CESP) y 12 variables exógenas latentes (Educación Financiera, e1, e2, e3, e4, e5, e6, e7, e8, e9, e10, e11).



CAPÍTULO 4

RESULTADOS

MODELO GENERAL DE ECUACIONES ESTRUCTURALES

Validez y confiabilidad

La carga de cada factor con respecto al modelo es importante porque muestra cuánto contribuye a definir la estructura en cuestión, por lo tanto, debe ser significativa, es decir, un valor superior a 0,7 o al menos 0,5 (Hair et al., 2010). El único valor que posee una carga de 0.452 es el indicador GI.

Indicadores	Cargas Estandarizadas	Coefficiente crítico	R2
Finanzas	0.931	7.138	0.867
Personales			
GM	0.549		0.301
GI	0.452	6.419	0.204
CR	0.594	7.790	0.353
PR	0.661	8.316	0.437
CCR	0.717	8.753	0.514
MFIN	0.65	8.286	0.422
CPROD	0.603	7.918	0.364
CESP	0.546	7.411	0.298
CINV	0.547		0.300
IA	0.627	8.056	0.393

CAPÍTULO 4

RESULTADOS

Bondad de ajuste de modelo propuesto

Bondad de ajuste	Escala propuesta	Niveles de aceptación	Autor
Medidas de ajuste global			
Chi cuadrado	184.229	Valores bajos (depende del tamaño de la muestra)	Jöreskog y Sörbom, 1986
Grados de libertad	34		
Chi cuadrado normada (CMIN/DF)	5.419	Valores entre 2 y o hasta 5, recomendado valores < 3	Jöreskog y Sörbom, 1986
Índice de bondad de ajuste (GFI)	0.893	> 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986
Error de aproximación cuadrático medio (RMSEA)	0.117	< 0.08	Steiger, 1990
Índice de bondad de ajuste (AGFI)	0.827	> 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986; Hair et al.,1999
Medidas de ajuste incremental			
Índice de ajuste normado (NFI)	0.81	> 0,90	Bentler, 1990
Índice de ajuste incremental (IFI)	0.84	Valor más próximo a 1	Bollen, 1989
Índice de ajuste comparativo (CFI)	0.838	Valor más próximo a 1	Bentler, 1990
Medidas de ajuste de parsimonia			
Índice de ajuste normado de parsimonia (PNFI)	0.633	> 0.50	
Índice de bondad de ajuste de parsimonia (PGFI)	0.552	> 0.50	

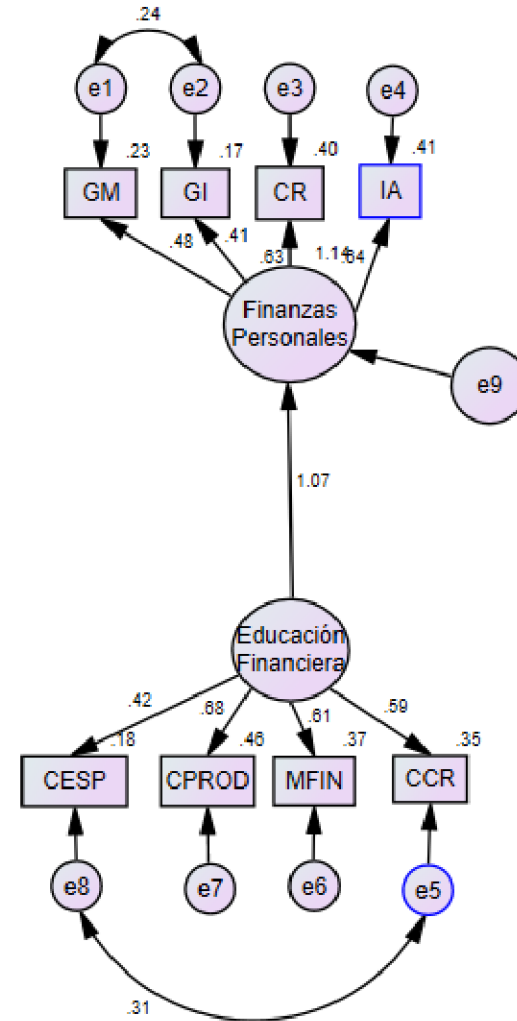
CAPÍTULO 4

RESULTADOS

MODELO GENERAL DE ECUACIONES ESTRUCTURALES

Análisis del modelo ajustado

Entre mayor cantidad de error exista, menos se están explicando los indicadores correspondientes. Se puede observar, que los reactivos e5, e6 y e8 son los de mayor cantidad. Por ende, a criterio de los investigadores, las variables a eliminar serán 1 por cada variable latente. Entonces, se procederá a eliminar PR (e4 de 0.39) y CINV (e6 de 0.49).



CAPÍTULO 4

RESULTADOS

Bondad de ajuste de modelo ajustado

Bondad de ajuste	Escala propuesta	Niveles de aceptación	Autor
Medidas de ajuste global			
Chi cuadrado	50.077	Depende de la cantidad de la muestra	Jöreskog y Sörbom, 1986
Índice de bondad de ajuste (GFI)	0.964	Superior a 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986
Error de aproximación cuadrático medio (RMSEA)	0.078	Valores inferiores a 0,08	Steiger, 1990
Chi cuadrado normada (CMIN/DF)	2.946	Valores entre 2 y o hasta 5	Jöreskog y Sörbom, 1986
Índice de bondad de ajuste (AGFI)	0.923	Superior a 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986; Hair et all.,1999
Medidas de ajuste incremental			
Índice de ajuste normado (NFI)	0.924	Superior a 0,90	Bentler, 1990
Índice de ajuste incremental (IFI)	0.948	Valor más próximo a 1	Bollen, 1989
Índice de ajuste comparativo (CFI)	0.948	Valor más próximo a 1	Bentler, 1990

CAPÍTULO 5

PROPUESTA



Nombre del módulo	Contenido	Duración
Módulo 0: Bienvenida y explicación del módulo	<ul style="list-style-type: none"> • Bienvenida a los estudiantes • Explicación de los módulos que se presentarán durante un mes • Objetivo a alcanzar • Presentación de los aprendizajes esperados • Metodología a implementar 	2 horas
Módulo 1: Gestión presupuestaria	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización del presupuesto • Teorías del presupuesto • Estrategias para elaborar un presupuesto • Elaboración de un presupuesto general 	2 horas por dos días
Módulo 2: Aspectos básicos de un eficiente comportamiento financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización del comportamiento financiero • Teorías del comportamiento financiero • Análisis de necesidades vs recursos financieros 	2 horas por un día
Módulo 3: Interpretación de la información financiera y económica	<ul style="list-style-type: none"> • Estudio de la economía internacional • Análisis de la economía nacional • Estudio de comportamiento financiero que se tiene sobre su presupuesto • Ejecución de ejercicios en clase 	3 horas por un día
Módulo 4: Costos y beneficios de las decisiones financieras	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización de las decisiones financieras • Teorías de las decisiones financieras • Beneficios de las decisiones financieras eficientes • Análisis de los riesgos financieros 	2 horas por un día

CAPÍTULO 5 PROPUESTA



Nombre del módulo	Contenido	Duración
Módulo 5: Aspectos generales del crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización del crédito • Teorías del crédito • Riesgos de un crédito • Beneficios económicos de los créditos • Intereses y sus tipos 	3 horas por un día
Módulo 6: La correcta utilización de los medios de pago	<ul style="list-style-type: none"> • Tipos de medios de pago • Riesgos en el uso de tarjetas de crédito • Pagos en mora • Historial crediticio • Estrategias para utilizar los medios de pago de forma eficiente • Ejercicio sobre medios de pago 	2 horas por dos días
Módulo 7: El ahorro y sus beneficios	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptos sobre ahorro • Formas de ahorrar • Los problemas sobre el ahorro • Comportamiento financiero eficiente 	2 horas
Módulo 8: La inversión	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptos y teorías sobre inversión • Retroalimentación de los aprendido • Análisis de inversiones exitosas nacionales • Desarrollo de un plan de inversión 	2 horas por tres días

CONCLUSIONES



La educación financiera mejora la probabilidad de que las personas creen un proyecto de vida significativo al fomentar el autoexamen y la responsabilidad financiera.

A través de la aplicación de un cuestionario se obtuvo que el promedio mensual de ingresos de la muestra estudiada es de \$254,51, y de sus gastos se encontró en \$179,56.

Los estudiantes no ahorran en grandes cantidades, ya que el máximo alcanzado es de \$58; esto se relacionado con sus bajos ingresos.

La mayor parte de estudiantes presentan niveles medios, más no óptimos, debido a que, una gran cantidad de los estudiantes reciben su dinero de sus padres, becas o tutores, lo que provoca que presenten cierta irresponsabilidad en el manejo de sus finanzas

El alfa de Cronbach, el cual dio como resultado un valor de 0.83, el cual al ser superior a 0.7 se establece en un nivel de consistencia buena en la relación existente entre las Finanzas personales y la Educación financiera



RECOMENDACIONES

Es necesario que el Gobierno brinde materiales educativos sobre finanzas para crear una cultura financiera en el país.

En cuanto a las Universidades se recomienda que incentiven la creación de programas y espacios basados en establecer conceptualmente la importancia de las Finanzas Personales y su relación con la Educación Financiera.

Es imperativo que se realice un trabajo relacionado a la educación financiera donde se tenga en cuenta variables como la innovación en productos e instituciones financieras, el crecimiento económico, la percepción del mercado de valores y la protección a los inversionistas.

Se recomienda que la población en general que fomenten el conocimiento y las habilidades financieras desde su hogar.



ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

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

AUTORES

OCHOA GUACHAMÍN DIEGO ANDRÉS
VALLADARES GUAMANÍ KAREN SOFÍA

MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN

ING. SALAZAR BAÑO, ALFREDO GEOVANNY, PH. D.

DIRECTOR

