



**Análisis de la Educación Financiera en la toma de decisiones de Endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía**

Guacapiña Yanchapaxi, Joselyn Alexandra

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

Mgs. Palacios Velarde, Juan Cristóbal

13 de septiembre del 2021

## Document Information

<b>Analyzed document</b>	Trabajo de Titulación _ Joselyn Guacapiña.pdf (D111294027)
<b>Submitted</b>	8/15/2021 6:56:00 AM
<b>Submitted by</b>	
<b>Submitter email</b>	jaguacapina@espe.edu.ec
<b>Similarity</b>	2%
<b>Analysis address</b>	jcpalacios5.espe@analysis.arkund.com

## Sources included in the report

<b>W</b>	URL: <a href="https://www.elcomercio.com/actualidad/educacion-financiera-poblacion-empresas-bce.html">https://www.elcomercio.com/actualidad/educacion-financiera-poblacion-empresas-bce.html</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>3</b>
<b>W</b>	URL: <a href="https://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarial-ucsg/article/viewFile/37/33">https://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarial-ucsg/article/viewFile/37/33</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>3</b>
<b>W</b>	URL: <a href="http://repositorio.unan.edu.ni/10106/1/2990.pdf">http://repositorio.unan.edu.ni/10106/1/2990.pdf</a> Fetched: 8/10/2021 1:36:57 AM		<b>1</b>
<b>W</b>	URL: <a href="https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28922/1/T4383ig.pdf">https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28922/1/T4383ig.pdf</a> Fetched: 2/25/2021 12:01:10 PM		<b>1</b>
<b>W</b>	URL: <a href="https://pdfcoffee.com/finanzas-personales-7-pdf-free.html">https://pdfcoffee.com/finanzas-personales-7-pdf-free.html</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>7</b>
<b>W</b>	URL: <a href="https://www.redalyc.org/pdf/206/20612980007.pdf">https://www.redalyc.org/pdf/206/20612980007.pdf</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>1</b>
<b>W</b>	URL: <a href="http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/3342/1/Julia_Tesis_bachiller_2019.pdf">http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/3342/1/Julia_Tesis_bachiller_2019.pdf</a> Fetched: 12/6/2020 4:49:18 AM		<b>1</b>
<b>W</b>	URL: <a href="https://sede.educacion.gob.es/publiventa/PdfServlet?pdf=VP18891.pdf&amp;area=E">https://sede.educacion.gob.es/publiventa/PdfServlet?pdf=VP18891.pdf&amp;area=E</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>1</b>
<b>W</b>	URL: <a href="http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30183/1/TESIS%20CR%C3%89DITO.pdf">http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30183/1/TESIS%20CR%C3%89DITO.pdf</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>1</b>
<b>W</b>	URL: <a href="http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1692/TS_JMJC_2018.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y">http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1692/TS_JMJC_2018.pdf?sequence=1&amp;isAllowed=y</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>2</b>
<b>W</b>	URL: <a href="http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/3084/1/Ort%C3%ADz%20Campos%252C%20Madelein%20Loreto.pdf">http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/3084/1/Ort%C3%ADz%20Campos%252C%20Madelein%20Loreto.pdf</a> Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM		<b>1</b>
<b>SA</b>	<b>TESIS MARGARITA VINZA MARZO_2020-1.pdf</b> Document TESIS MARGARITA VINZA MARZO_2020-1.pdf (D85605230)		<b>1</b>

- W** URL: <http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/8288/1/02%20IEF%20192%20TRABAJO%20DE%20GRADO.pdf>  2  
Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM
- W** URL: [https://metodoinvestigacion.files.wordpress.com/2008/02/el-proceso-de-investigacion\\_carlos-sabino.pdf](https://metodoinvestigacion.files.wordpress.com/2008/02/el-proceso-de-investigacion_carlos-sabino.pdf)  2  
Fetched: 8/15/2021 6:57:00 AM



PALACIOS VELARDE JUAN CRISTÓBAL  
CC: 1705259594  
ID: I00033488



# ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL  
COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

CERTIFICACIÓN

Certifico que el trabajo de titulación, "Análisis de la Educación Financiera en la toma de decisiones de Endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía" fue realizado por la señorita **Guacapiña Yanchapaxi, Joselyn Alexandra** el cual ha sido revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de verificación de similitud de contenido; por lo tanto cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que lo sustente públicamente.

Sangolquí, 16 de agosto de 2021

---

**Mgs. Palacios Velarde, Juan Cristóbal**

CI: 1705259594



# ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL  
COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA

Yo, **Guacapiña Yanchapaxi, Joselyn Alexandra**, con cédula de ciudadanía N° 1724496409, declaro que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación **"Análisis de la Educación Financiera en la toma de decisiones de Endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía"** es de mi autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Sangolquí, 16 de agosto de 2021

---

**Guacapiña Yanchapaxi, Joselyn Alexandra**

Ci: 1724496409



# ESPE

UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS  
INNOVACIÓN PARA LA EXCELENCIA

DEPARTAMENTO DE CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y DEL  
COMERCIO

CARRERA DE FINANZAS Y AUDITORÍA

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN

Yo, **Guacapiña Yanchapaxi, Joselyn Alexandra**, con cédula de ciudadanía N° 1724496409, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación **"Análisis de la Educación Financiera en la toma de decisiones de Endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía"** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi/nuestra responsabilidad.

Sangolquí, 16 de agosto de 2021

---

**Guacapiña Yanchapaxi, Joselyn Alexandra**

CI: 1724496409

## Dedicatoria

*Dedico este trabajo a Dios por haberme permitido llegar hasta este punto, el sacrificio fue grande pero siempre me dio la fortaleza necesaria para continuar y lograr alcanzar mis objetivos.*

*A mi abuelita Isidora por su apoyo y lucha incondicional ha hecho posible el cumplimiento de este sueño, gracias por siempre creer en mí e inculcarme valores, principios y virtudes para ser de mí una mujer de bien; asimismo por brindarme protección y cariño.*

*A mis tías Elsa y Sandra por haber estado siempre conmigo cuidándome desde los primeros años, también porque cuando parecía decaer ellas estuvieron presentes incentivándome para seguir luchando por cada uno de mis sueños.*

*Estoy segura que la culminación de este proceso manifiesta en cada uno de mis familiares la satisfacción y alegría, además es un llamado para seguirnos preparando de forma espiritual, personal y profesional para que nunca dejemos de lograr los sueños y anhelos que tenemos.*

## **Agradecimiento**

*Agradezco a Dios por darme sabiduría, fortaleza y fe necesaria durante esta etapa profesional; también por llenar de luz mi vida y nunca dejarme caer. A mis familiares que me han acompañado, ayudado y brindando su apoyo incondicional para concluir este camino, gracias por su cariño y amor transmitido me dio las fuerzas para alcanzar este gran sueño.*

*A la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, por ofrecerme la oportunidad de formarme como un profesional de calidad. Agradezco a mis amigas, pocas pero que con su amistad verdadera estuvieron siempre conmigo apoyándome y aconsejándome durante mi proceso y desarrollo académico.*

*Quiero agradecer a mis docentes en especial al Eco. Juan Palacios, por su disponibilidad y generosidad para guiarme en la elaboración de mi tesis, gracias a su experiencia, consejos y guías ahora estoy culminando con el presente trabajo.*

## Contenido

URKUND ANALYSIS RESULT .....	2
CERTIFICACIÓN .....	4
RESPONSABILIDAD DE AUDITORÍA.....	5
AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN.....	6
<b>Dedicatoria</b> .....	7
<b>Agradecimiento</b> .....	8
Índice de las Tablas .....	14
Índice de las Figuras.....	18
<b>Resumen</b> .....	20
<b>Abstract</b> .....	21
Capítulo I.....	22
Aspectos Generales.....	22
<b>Planteamiento del Problema</b> .....	22
<b>Árbol de Problemas</b> .....	23
<b>Formulación del problema</b> .....	23
<b>Diagnóstico</b> .....	24
<b>Justificación</b> .....	25
<b>Objetivo General</b> .....	26
<b>Objetivos Específicos</b> .....	26
<b>Hipótesis</b> .....	26

	10
<b>Matriz de Operacionalización de la Variables</b> .....	28
Variable Independiente.....	28
Variable Dependiente .....	29
Capítulo II.....	30
Marco Teórico .....	30
<b>Fundamentos Teóricos</b> .....	30
Teoría Financiera.....	30
Teoría de la Decisión .....	31
<b>Fundamentos Conceptuales</b> .....	33
Educación Financiera .....	33
Finanzas Personales .....	38
Ingresos y Gastos .....	41
Presupuesto Familiar .....	42
Ahorro.....	46
Inversión.....	47
Crédito.....	49
Sistema Financiero .....	52
Deuda y Endeudamiento .....	52
<b>Fundamentos Legales</b> .....	55
Constitución de la República del Ecuador .....	55
Código Orgánico Monetario y Financiero.....	56

Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero .....	56
Capítulo III.....	58
Marco Metodológico.....	58
<b>Enfoque de Investigación</b> .....	58
Enfoque Cuantitativo .....	58
<b>Tipo de Investigación</b> .....	58
Investigación de Campo .....	58
<b>Alcance de la Investigación</b> .....	59
Método Descriptivo .....	59
Método Explicativo.....	59
<b>Población y Muestra</b> .....	60
Población .....	60
Muestra .....	61
<b>Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos</b> .....	63
Encuesta y Observación.....	63
Validez y Confiabilidad .....	65
<b>Técnicas de Análisis de Datos</b> .....	65
<b>Técnicas de Comprobación de la Hipótesis</b> .....	66
Capítulo IV .....	67
Resultados .....	67
<b>Análisis de los Resultados</b> .....	67

	12
Información Socioeconómica .....	67
Inclusión Financiera .....	78
Endeudamiento .....	88
Determinación del grado de endeudamiento .....	98
Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de las familias con deudas, mediante el modelo de regresión lineal .....	99
Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, excepto los hogares que tienen un conocimiento medio de temas financieros; a través del modelo de regresión lineal.....	110
<b>Comprobación de Hipótesis</b> .....	121
<b>Capítulo V</b> .....	123
<b>Propuesta</b> .....	123
<b>Título de la Propuesta</b> .....	123
<b>Antecedentes</b> .....	123
<b>Justificación</b> .....	124
<b>Objetivos</b> .....	124
Objetivo General.....	124
Objetivos Específicos .....	125
<b>Alcance del Programa</b> .....	125
<b>Metodología</b> .....	125
<b>Diseño del Plan Operativo</b> .....	126
Modelo Operativo.....	126

<b>Cronograma</b> .....	130
<b>Presupuesto</b> .....	130
Capítulo VI .....	131
Conclusiones y Recomendaciones .....	131
<b>Conclusiones</b> .....	131
<b>Recomendaciones</b> .....	133
Referencias.....	136
Apéndice .....	143

## Índice de las Tablas

<b>Tabla 1.</b> <i>Operacionalización de la Variable Independiente: Educación Financiera</i> .....	28
<b>Tabla 2.</b> <i>Operacionalización de la variable dependiente: Endeudamiento</i> .....	29
<b>Tabla 3.</b> <i>Términos relacionados con la Educación Financiera</i> .....	36
<b>Tabla 4.</b> <i>Matriz clasificatoria de gastos</i> .....	41
<b>Tabla 5.</b> <i>Principales razones para ahorrar</i> .....	46
<b>Tabla 6.</b> <i>Tipos de ahorro</i> .....	47
<b>Tabla 7.</b> <i>Segmentación de la Cartera de Crédito</i> .....	50
<b>Tabla 8.</b> <i>Interpretación del grado del endeudamiento</i> .....	55
<b>Tabla 9.</b> <i>Número de familias Cantón Mejía</i> .....	61
<b>Tabla 10.</b> <i>Muestra por parroquias del Cantón Mejía</i> .....	62
<b>Tabla 11.</b> <i>Género del encuestado</i> .....	67
<b>Tabla 12.</b> <i>Estado civil de los encuestados</i> .....	68
<b>Tabla 13.</b> <i>Nivel educativo alcanzado del encuestado</i> .....	69
<b>Tabla 14.</b> <i>Situación laboral actual de los hogares del Cantón Mejía</i> .....	71
<b>Tabla 15.</b> <i>Salario mensual de los hogares del Cantón Mejía</i> .....	72
<b>Tabla 16.</b> <i>Gastos mensuales del hogar</i> .....	74
<b>Tabla 17.</b> <i>Ahorro mensual de las familias</i> .....	75
<b>Tabla 18.</b> <i>Administración de los ingresos familiares</i> .....	76
<b>Tabla 19.</b> <i>Conocimiento general sobre temas financieros</i> .....	78
<b>Tabla 20.</b> <i>Transacciones que realiza habitualmente en el Sistema Financiero</i> .....	79
<b>Tabla 21.</b> <i>Productos Financieros que conoce y ha utilizado</i> .....	81
<b>Tabla 22.</b> <i>Instituciones financieras que usan los hogares del Cantón Mejía</i> .....	82
<b>Tabla 23.</b> <i>Forma en la que eligió su último producto financiero</i> .....	83
<b>Tabla 24.</b> <i>Criterios para decidirse por un producto financiero</i> .....	85

<b>Tabla 25.</b> <i>Familias que han recibido material sobre Educación Financiera.....</i>	86
<b>Tabla 26.</b> <i>Material de Educación Financiera que su institución financiera ofrece o preferiría ...</i>	87
<b>Tabla 27.</b> <i>Frases con las que se identifican los hogares del Cantón Mejía.....</i>	88
<b>Tabla 28.</b> <i>Acciones que hizo para cubrir sus gastos en los últimos 12 meses.....</i>	90
<b>Tabla 29.</b> <i>Tiempo en el que puede seguir cubriendo los gastos del hogar .....</i>	91
<b>Tabla 30.</b> <i>Deudas que tienen los hogares del Cantón Mejía .....</i>	93
<b>Tabla 31.</b> <i>Razones por las que las familias tienen una(s) deuda(s).....</i>	94
<b>Tabla 32.</b> <i>Montos actuales de los préstamos de los hogares del Cantón Mejía .....</i>	95
<b>Tabla 33.</b> <i>Pagos mensuales de los préstamos de las familias del Cantón Mejía.....</i>	97
<b>Tabla 34.</b> <i>Grado de endeudamiento global de las familias del Cantón Mejía .....</i>	99
<b>Tabla 35.</b> <i>Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas....</i>	100
<b>Tabla 36.</b> <i>Resumen del grado de endeudamiento de las familias que tienen deudas.....</i>	100
<b>Tabla 37.</b> <i>Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, mediante el modelo de Regresión Lineal.....</i>	102
<b>Tabla 38.</b> <i>Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas hasta \$5.000,00.....</i>	104
<b>Tabla 39.</b> <i>Resumen del grado de endeudamiento de las familias que tienen deudas hasta \$5.000,00 .....</i>	104
<b>Tabla 40.</b> <i>Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas de hasta \$5.000,00.....</i>	106
<b>Tabla 41.</b> <i>Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas mayores a \$5.000,00.....</i>	107
<b>Tabla 42.</b> <i>Resumen del grado de endeudamiento de las familias que tienen deudas mayores a \$5.000,00 .....</i>	107

<b>Tabla 43.</b> <i>Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00.....</i>	109
<b>Tabla 44.</b> <i>Resumen del conocimiento de educación financiera, excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros.....</i>	110
<b>Tabla 45.</b> <i>Resumen del grado de endeudamiento de las familias, excepto las que tienen un conocimiento medio de temas financieros.....</i>	111
<b>Tabla 46.</b> <i>Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros.....</i>	113
<b>Tabla 47.</b> <i>Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas hasta \$5.000,00; excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros .....</i>	114
<b>Tabla 48.</b> <i>Resumen del grado de endeudamiento de las familias con deudas hasta \$5.000,00; excepto las que tienen un conocimiento medio de temas financieros .....</i>	115
<b>Tabla 49.</b> <i>Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas hasta \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros.....</i>	117
<b>Tabla 50.</b> <i>Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas mayores a \$5.000,00; excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros.....</i>	118
<b>Tabla 51.</b> <i>Resumen del grado de endeudamiento de las familias con deudas mayores a \$5.000,00; excepto las que tienen un conocimiento medio de temas financieros.....</i>	119
<b>Tabla 52.</b> <i>Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros.....</i>	121
<b>Tabla 53.</b> <i>Proceso de ejecución de la propuesta durante dos semanas .....</i>	127

<b>Tabla 54.</b> <i>Cronograma de Ejecución de la Propuesta</i> .....	130
<b>Tabla 55.</b> <i>Presupuesto de Ejecución de la Propuesta</i> .....	130

## Índice de las Figuras

<b>Figura 1.</b> <i>Árbol de Problemas</i> .....	23
<b>Figura 2.</b> <i>Estado civil</i> .....	68
<b>Figura 3.</b> <i>Nivel educativo alcanzado</i> .....	70
<b>Figura 4.</b> <i>Situación laboral actual de las familias del Cantón Mejía</i> .....	71
<b>Figura 5.</b> <i>Salarios mensuales de los hogares del Cantón Mejía</i> .....	73
<b>Figura 6.</b> <i>Ahorro mensual de las familias del Cantón Mejía</i> .....	75
<b>Figura 7.</b> <i>Conocimiento general sobre temas financieros</i> .....	78
<b>Figura 8.</b> <i>Forma en la que eligió su último producto financiero</i> .....	84
<b>Figura 9.</b> <i>Familias que han recibido material sobre Educación Financiera</i> .....	86
<b>Figura 10.</b> <i>Tiempo en el que una familia puede seguir cubriendo los gastos del hogar</i> .....	92
<b>Figura 11.</b> <i>Deudas que tienen los hogares del Cantón Mejía</i> .....	93
<b>Figura 12.</b> <i>Montos actuales de préstamos de los hogares del Cantón Mejía</i> .....	96
<b>Figura 13.</b> <i>Pagos mensuales de los préstamos de las familias del Cantón Mejía</i> .....	97
<b>Figura 14.</b> <i>Relación entre el nivel de conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de las familias del Cantón Mejía</i> .....	101
<b>Figura 15.</b> <i>Interpretación de los valores que entrega el Coeficiente de Correlación de Pearson</i> .....	102
<b>Figura 16.</b> <i>Relación entre el nivel de conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas de hasta \$5.000,00</i> .....	105
<b>Figura 17.</b> <i>Relación entre el nivel de conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00</i> .....	108
<b>Figura 18.</b> <i>Relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros</i> .....	112

**Figura 19.** *Relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas hasta \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros ..... 116*

**Figura 20.** *Relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros ..... 120*

## **Resumen**

El presente trabajo de investigación tuvo por objetivo determinar la importancia de contar con conocimientos de educación financiera en la eficiente toma de decisiones de endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía, misma que fue llevada a cabo a través del enfoque cuantitativo y en la investigación de campo se empleó la encuesta como técnica e instrumento de recolección de información para el análisis, esta se estudió en una muestra de 384 familias que residen en el Cantón Mejía; luego se comprobó la hipótesis nula por medio del modelo de regresión lineal simple, la cual precisa una relación inversa baja entre el nivel de conocimiento de temas financieros y el grado de endeudamiento de los hogares Mejienses, por ello, se efectuó los análisis correspondientes de los resultados mediante tablas, esquemas y gráficos; además, se llevó a cabo un estudio minucioso y detallado con la finalidad de obtener información eficiente para lograr cumplir con los objetivos proyectados en la investigación. Finalmente, se establecieron las conclusiones y recomendaciones oportunas para que sirva de apoyo para futuros estudios.

### **Palabras claves:**

- **EDUCACIÓN FINANCIERA**
- **FINANZAS PERSONALES**
- **TOMA DE DECISIONES**
- **ENDEUDAMIENTO**

### **Abstract**

The objective of this research work was to determine the importance of having knowledge of financial education in the efficient making of indebtedness decisions in the homes of Cantón Mejía, which was carried out through the quantitative approach and in field research. The survey was used as a technique and instrument for collecting information for the analysis, this was studied in a sample of 384 families residing in the Canton Mejía; Then the null hypothesis was verified by means of the simple linear regression model, which requires an inverse relationship between the level of knowledge of financial issues and the degree of indebtedness of Mejienses households, therefore, the corresponding analyzes of the results were carried out. by means of tables, diagrams and graphs; Furthermore, a meticulous and detailed study was carried out in order to obtain efficient information to achieve the objectives projected in the investigation. Finally, the appropriate conclusions and recommendations were established to serve as support for future studies.

#### **Keywords:**

- **FINANCIAL EDUCATION**
- **PERSONAL FINANCE**
- **DECISION MAKING**
- **INDEBTEDNESS**

## Capítulo I

### Aspectos Generales

#### Planteamiento del Problema

Los cambios que se generan continuamente en el entorno económico-financiero han provocado que las personas tomen conciencia cada vez más sobre la importancia de contar con conocimientos de educación financiera como parte del proceso de administrar los recursos para mejorar su calidad de vida y su bienestar económico. Tapia & Yáñez (2019) señalan que en “el país nueve de cada diez ecuatorianos jamás han recibido capacitación sobre educación financiera, según la encuesta de inclusión financiera que fue presentada en agosto del año pasado por el Banco Central del Ecuador”. En este aspecto, la falta de conocimientos sobre la gestión de finanzas personales está ausente a pesar de que la Superintendencia de Bancos determinó que todas las instituciones financieras controladas por esta institución deben desplazar programas de educación financiera para sus clientes, colaboradores y público en general (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013).

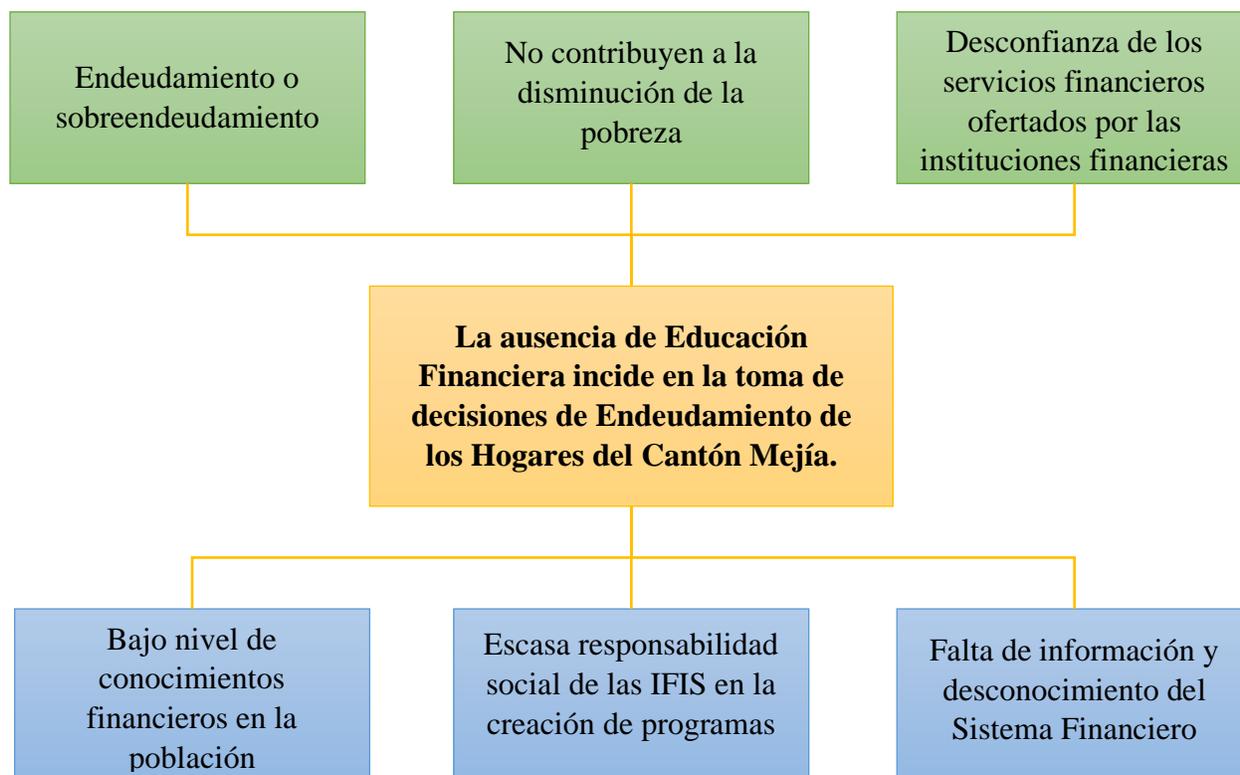
Es evidente que la ausencia de comprensión sobre los conceptos básicos de finanzas personales es un problema para tomar decisiones financieras equivocadas, debido a la ausencia de interés de conocer más de las opciones financieras disponibles; además, constantemente se ven vulnerados los derechos como consumidor financiero por la carencia de conocimiento del mismo. Por lo tanto, el nivel de endeudamiento es una inquietud latente en los hogares ecuatorianos, debido a que este tema está ligado a la situación económica actual que el país y el mundo entero está atravesando, ya que es notorio que las familias siguen endeudándose y eso se debe a que ciertas necesidades básicas se están cubriendo con más recursos de lo que reciben mensualmente por su actividad económica.

Por consiguiente, si no se trata este problema de forma apropiada e inmediata puede provocar un sobre endeudamiento en las personas o familias, ocasionando un desajuste en el bienestar y la calidad de vida al tomar decisiones económicas riesgosas. Para mitigar esta situación, en la presente investigación se presenta un plan operativo para fortalecer el conocimiento financiero para que comprendan el manejo y beneficios de los productos y servicios financieros, para tomar decisiones apropiadas sobre sus finanzas personales.

### Árbol de Problemas

**Figura 1**

*Árbol de Problemas*



### Formulación del problema

¿La educación financiera incide en la toma de decisiones de endeudamiento de los hogares del Cantón Mejía?

## Diagnóstico

En la actualidad la educación financiera en América Latina y el Caribe es sustancial para diferentes actores del mundo y la región, siendo esta una herramienta para promover el crecimiento económico y la equidad social en cuanto a la estabilidad financiera. Según el Banco de Desarrollo de América Latina (2020) señala que el nivel de inclusión financiera ha aumentado durante los últimos diez años, sin embargo, sigue existiendo sectores donde la población no tiene acceso al uso de productos y servicios financieros.

En el país existe una carencia en cuanto a la inclusión y educación financiera, por este motivo es que la población no tiene conocimiento sobre el manejo de las finanzas personales a pesar de que las instituciones financieras tienen la obligación de desarrollar programas de educación financiera para sus clientes y público en general. Por otra parte, Romero (como se citó en Tapia & Yáñez, 2019) indica que el Banco Central del Ecuador (BCE) es consciente que el alcance de los programas no está reflejando la verdad del cumplimiento con la población, y declara que aproximadamente la mitad de la población no está bancarizada; además, señala que es importante el esfuerzo de otras entidades públicas y privadas como el sector de la educación, pues propone que se implemente la cultura financiera en el pensum escolar de la formación de niños y jóvenes.

En este sentido, se ha tomado como objeto de estudio al territorio del Cantón Mejía que tiene aproximadamente 21.130 familias según el Censo de Población y Vivienda, de las cuales 7.302 viven en la cabecera cantonal y 13.828 viven en las siete parroquias (Instituto Nacional de Estadística y Censo - INEC, 2010). Estas zonas son un punto importante para que diversas instituciones financieras o centros de capacitación ofrezcan sus servicios de capacitación en educación financiera, ya que la mayor parte de los habitantes se dedican a actividades

agrícolas o de comercio, mismas que se encuentran conformadas por grupos de familias que buscan diariamente generar ingresos.

### **Justificación**

El presente trabajo tiene como propósito determinar la importancia de contar con conocimientos de educación financiera en la eficiente toma de decisiones de endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía. Conociendo que la educación financiera en la actualidad tiene una participación baja entre las personas y la sociedad, con un amplio conocimiento en educación financiera las personas, unidades familiares, negocios y entidades podrán tomar decisiones idóneas enfocadas al desarrollo económico, social y cultural del sector como del país; es decir, una correcta decisión en la que se fomente la cultura de una administración y planificación de los recursos económicos.

La investigación está basada en una metodología cuantitativa, para el levantamiento de la información se utilizó un cuestionario que se aplicó a la población del Cantón Mejía, mismo que fue de gran ayuda para determinar el nivel de endeudamiento y de educación financiera, así como las razones de endeudamiento y su impacto en las finanzas personales. Además, se pudo identificar de manera general si las instituciones financieras han ofrecido algún tipo de programa sobre educación financiera a sus clientes como a la población, y el efecto que ha tenido en cuanto a las decisiones financieras que han tomado hacia la economía personal y familiar.

Por otro lado, es importante señalar que con la elaboración de este proyecto se obtuvo información de gran utilidad para crear una propuesta de un programa de educación financiera que servirá para fortalecer y mejorar el conocimientos de finanzas personales y familiares de la población Mejiense. Además, esta investigación podría ser de gran importancia para que el sector financiero planifique y organice de mejor manera más talleres o cursos de inclusión

financiera para la población y a su vez que estos sean de fácil acceso, brindando así una colaboración valiosa para que las personas y familias dejen atrás el miedo y la desconfianza por la falta de información.

En este sentido, el presente estudio aporta al conocimiento de uno de los temas importantes en el proceso de delinear políticas para una adecuada inclusión financiera de la población ecuatoriana.

### **Objetivo General**

Determinar la importancia de contar con conocimientos de educación financiera en la eficiente toma de decisiones de endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía.

### **Objetivos Específicos**

- Estudiar en las familias del Cantón Mejía los niveles de endeudamiento y de educación financiera.
- Conocer las razones de endeudamiento de las familias del Cantón Mejía y determinar la relación entre el nivel de endeudamiento y nivel de educación financiera, y su impacto en las finanzas personales.
- Analizar de manera general el papel del sistema financiero, mercados e instituciones, en la educación financiera de sus clientes y su impacto real en las familias del Cantón Mejía.
- Proponer un programa para fomentar la educación financiera en las familias del Cantón Mejía, que permita generar decisiones de endeudamiento de acuerdo a sus necesidades, y así promover la inclusión financiera con impacto positivo en las finanzas familiares.

### **Hipótesis**

Ho: Una mayor educación financiera de las familias del Cantón Mejía, no incentiva su endeudamiento.

Hi: Una mayor educación financiera de las familias del Cantón Mejía, incentiva su endeudamiento.

## Matriz de Operacionalización de la Variables

### *Variable Independiente*

**Tabla 1**

*Operacionalización de la Variable Independiente: Educación Financiera*

Conceptualización	Dimensión	Indicadores	Ítems	Instrumento
Proceso que permite a la población tener información más clara de los costos y riesgos de los productos y servicios financieros, con la finalidad de tomar decisiones acertadas para mejorar su calidad de vida.	Caracterización socio económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nivel de estudios cursados</li> <li>Situación laboral actual</li> <li>Nivel de ingresos</li> <li>Zona de residencia</li> </ul>	¿Cuál es el ingreso mensual de su hogar?	Encuesta
	Inclusión Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>Acceso y uso de los productos financieros</li> <li>Medios de pago y educación financiera</li> <li>Acceso y uso de los canales financieros</li> </ul>	Durante los últimos 6 meses, ¿Ha recibido charlas o material sobre Educación Financiera por parte de alguna entidad financiera o entidades de gobierno?	
	Conocimiento Financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>Productos y servicios financieros</li> <li>Planificación financiera</li> <li>Derechos y obligaciones del Sistema Financiero</li> </ul>	¿Podría decirme cómo calificaría su conocimiento general sobre temas financieros? Dirías que es...	

**Variable Dependiente****Tabla 2***Operacionalización de la variable dependiente: Endeudamiento*

Conceptualización	Dimensión	Indicadores	Ítems	Instrumento
Es la capacidad que tiene una persona para cubrir las obligaciones contraídas, sin caer en la morosidad, en otras palabras, el tamaño proporcional de la deuda con relación a los ingresos.	Tipos de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Préstamos personales</li> <li>• Tarjetas de crédito</li> <li>• Préstamos hipotecarios</li> </ul>	Por favor, ¿me puede decir si conoce y si ha utilizado alguno de estos productos financieros ofrecidos por las entidades financieras (bancos y cooperativas) o aseguradoras?	Encuesta
	Capacidad de endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Carga financiera</li> <li>• Finalidad del préstamo</li> </ul>	¿Qué cantidad destina mensualmente para el pago de sus deudas?	
	Comportamiento del usuario	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hábitos</li> <li>• Prácticas crediticias</li> </ul>	¿Cuál de las siguientes opciones describe mejor la manera cómo eligió el último producto financiero que tuvo o tiene?	

## Capítulo II

### Marco Teórico

#### Fundamentos Teóricos

##### *Teoría Financiera*

Las finanzas aparecieron a inicios del siglo XX, forma parte de la rama de la economía, sin embargo, no se ha abordado lo suficiente en temas de finanzas familiares a sabiendas que los hogares manejan recursos económicos diariamente, además sirve para la toma de decisiones, por lo que deben de planificar la disponibilidad de sus recursos que son dirigidos para el bienestar personal y familiar. Carangui, Garbay, & Valencia (2017) afirman que el estudio más antiguo de finanzas personales fue en 1920 por Hazel Kyrk relativo a la economía de consumo y la economía familiar, debido a que la economía familiar está relacionada con las personas que forman una unión familiar y la economía de consumo muestra que las personas consumen dependiendo del tipo de ingresos que tengan (pág. 2).

Copeland & Weston (1946) indican en su teoría como y porque las personas toman decisiones de entre diferentes alternativas que conforman las finanzas, estas incluyen un análisis de valores en "... títulos bursátiles, administración de portafolios, contabilidad financiera, políticas de finanzas corporativas, finanzas públicas, banca comercial y finanzas internacionales ..." (pág. 15). Este modelo teórico tiene como objetivo principal la toma de decisiones en activos financieros riesgosos.

Por otro lado, Merton (1977) afirma que dentro de las finanzas modernas la conducta financiera perfecta está representada por funciones de preferencias individuales y específicas, en cambio las decisiones óptimas de administración de empresas e intermediarios financieros siguen criterios establecidos por las organizaciones que cumplen dentro del sistema económico-financiero. Por el contrario, la teoría financiera asume que la conducta de

compradores y vendedores es individual y que puede representarse por la función de utilidad, es decir el comportamiento de las personas o familias en relación de la rentabilidad y el riesgo.

Neumann & Morgenstern (1944) indican que la teoría de la utilidad esperada evalúa situaciones donde las personas toman decisiones en condiciones de incertidumbre, explicando el comportamiento del ser humano para que lleguen a una decisión racional. Por ello, los autores plantearon un conjunto de axiomas (completitud, transitividad, continuidad e independencia) que demuestran que existe la probabilidad de asignar un orden a las preferencias, el resultado es dirigido a una maximización de la utilidad; por lo que, para que las decisiones sean racionales las preferencias tienen que ser conscientes, así se logrará maximizar los resultados debido a que la probabilidad será más alta.

En el presente caso, esta teoría permitirá verificar si las personas con más educación financiera, tienen mejores preferencias de consumo y ahorro (inversión) que les permite optimizar sus recursos, generando una mayor utilidad, en términos de mejorar su calidad de vida y rentabilidad financiera.

### ***Teoría de la Decisión***

Las contribuciones de los anteriores autores han permitido resolver como las personas deciden de entre un conjunto de opciones, la mejor, basándose en las preferencias y la información con la que cuentan en ese momento; además de identificar previamente las consecuencias de cada una de estas opciones. Sin embargo, Simon (1955) crítica a la teoría de los neoclásicos en creer que el ser humano es completamente racional en sus decisiones y que este actúa siguiendo el principio optimizador o maximizador de la utilidad esperada, sino que a su juicio es la satisfacción para terminar con la búsqueda tan pronto como se encuentre una alternativa satisfactoria esta puede ser aceptada. Sobre todo, da a conocer que la racionalidad es limitada por las limitaciones de información y capacidad analítica del ser

humano, por lo tanto, las decisiones son satisfactorias y no óptimas, el coste de información es clave para colocar un umbral o nivel de satisfacción en el proceso de búsqueda de rendimientos (Simon, 1955).

Por otra parte, los psicólogos Tversky & Kahneman (1979) señalan que la conducta de las personas difiere completamente en la práctica de cómo se plantea en la teoría de la utilidad esperada. Por eso desarrollaron la Teoría de la Perspectiva o aversión a las pérdidas dentro de las finanzas conductuales, la cual destaca que cuando hay incertidumbre con relación a los resultados el ser humano tiende a optar por las recompensas seguras a otras menos probables; es decir, la perspectiva de pérdidas tiene un impacto emocional que la de ganancias y tienden a percibir como si fuera de 50/50, aunque el valor de las primeras sea menor. Esto se debe al efecto posibilidad, los resultados son sobreestimados; en cambio, los resultados casi ciertos son subestimados debido al efecto certeza.

Actualmente las finanzas conductuales (Behavioral Finance) son un nuevo campo de investigación que se orienta al análisis del proceso de toma de decisiones que enfrentan las personas en situaciones de incertidumbre o riesgo. Por lo tanto, Shiller (2006) nos dice que es el estudio de la influencia de la psicología y la sociología en el comportamiento financiero de las personas y el efecto que tiene en el mercado financiero, es decir, se basa en factores cognitivos (forma en que la gente piensa) y asuntos emocionales que afecta el proceso de la toma de decisiones. Fernández, Ladrón, & Madrid (2017) argumentan que las finanzas conductuales se fundamentan en dos pilares: los heurísticos y los sesgos; los heurísticos son estrategias, métodos o atajos que usan para tomar decisiones de manera más fácil, sin embargo, muchas de las veces estos atajos fáciles son los más peligrosos, por lo que el riesgo podría ser mayor, ya que pueden conducir a decisiones incorrectas (pág. 8).

Por otra parte, los sesgos se derivan de una decisión rápida por no analizar los valores reales de manera consciente, por esta razón se asume que las personas que toman decisiones financieras tienen una capacidad limitada de almacenar y recuperar la información de la memoria de forma inmediata, ya que por la presión y el tiempo limitado causa que la mente use atajos mentales para tomar una decisión. En otras palabras, las finanzas conductuales indican que los profesionales usan reglas heurísticas para procesar la información y éstos tienen opiniones sesgadas que los inclinan a cometer errores (sesgos heurísticos) (Fernández, Ladrón, & Madrid, 2017, pág. 11).

A la luz de la teoría anterior, esta permitirá comprender el comportamiento de las personas basadas en la información que poseen relacionada con su nivel de educación financiera y las opciones que les presenta el mercado en el que se desenvuelven.

## **Fundamentos Conceptuales**

### ***Educación Financiera***

Existen diversas definiciones que se han acuñado de investigaciones realizadas por instituciones y autores acerca de la educación financiera, sin embargo, no han podido llegar a una definición única. La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) es una institución internacional encargada de diseñar y promover políticas únicas para que los gobiernos concienticen la importancia de la educación financiera, por ello se creó la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés) para intercambiar opiniones y experiencias sobre este tema. La cual define a la educación financiera como:

“El proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, mediante información, instrucción y/o asesoramiento objetivo, logran desarrollar habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar

decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico” (OCDE, 2005, pág. 4).

Para el Banco de España (2008) la educación financiera “permite a los individuos mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias y necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas bien de un endeudamiento excesivos o de posiciones de riesgo inadecuadas” (pág. 11).

Por otra parte, la Superintendencia de Bancos del Ecuador indica que la educación financiera es:

“Un proceso mediante el cual la población aprende o mejora la comprensión de los conceptos, características, costos y riesgos de los productos y servicios financieros, adquiere habilidades para conocer sus derechos y obligaciones y tomar decisiones a través de la información y asesoría objetiva recibida a fin de actuar con certeza y de esta manera mejorar sus condiciones y calidad de vida” (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013).

En resumen, podemos decir que la educación financiera no solo consiste en transmitir información y conocimientos en finanzas, ya que también sirve para mejorar las habilidades y capacidades para evitar el endeudamiento excesivo, prevenir los delitos, abusos y estafas, comprender los beneficios y riesgos que están relacionados con los productos y servicios, entre otros temas financieros. La formación en cuestiones financieras ayuda a la administración del dinero, la utilización de los productos y servicios financieros, y a tomar decisiones efectivas para mejorar el bienestar económico individual y familiar.

### **Alfabetización Financiera.**

Vitt et al. (2000, como se citó en Isasi Cayo et al., 2016) define a la alfabetización financiera como:

“La capacidad de leer, analizar, gestionar y comunicar acerca de las condiciones financieras personales que afectan el bienestar material. Incluye la capacidad de discernir las opciones financieras, hablar de dinero y asuntos financieros, planear para el futuro, y responder de manera competente a los acontecimientos de la vida que afectan las decisiones financieras diarias, incluyendo los acontecimientos en la economía general” (pág. 16).

Por otra parte, la OCDE (2018) define a la alfabetización financiera como “una combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento necesarios para tomar decisiones financieras sólidas y, en última instancia, lograr el bienestar financiero individual” (pág. 4). Entonces, la alfabetización financiera es el conocimiento y la comprensión de los conceptos financieros con el fin de tomar decisiones a corto, mediano o largo plazo de forma consciente sobre los riesgos y oportunidades financieras; además, posee la capacidad para valorar las opciones financieras, manejar los recursos económicos y cuestiones financieras, y responder de manera eficaz a los problemas de la vida cotidiana que afectan a las decisiones financieras (Isasi Cayo, Raicovi Nazal, & Eyzaguirre Vasquez, 2016).

Microfinance Opportunities (como se citó en López Vera, 2016) explica que hay que tener en cuenta la diferencia entre tres términos comúnmente usados en la educación financiera y que pese a estar relacionados no significan lo mismo.

**Tabla 3***Términos relacionados con la Educación Financiera*

<b>Educación Financiera</b>	Describe el conocimiento, habilidades y actitudes necesarias para que las personas adquieran las mejores prácticas para el manejo de dinero en lo que se refiere a cinco campos esenciales: ingreso, gasto, ahorro, endeudamiento e inversión.
<b>Alfabetización Financiera</b>	Es la habilidad de tener un juicio formado para tomar buenas decisiones con respecto al uso y manejo de dinero.
<b>Capacidad Financiera</b>	Se refiere al contexto en donde se usa la educación y alfabetización financiera ya que de ellas se deriva la toma de decisión óptima sobre lo que le conviene o no en término de gestión de dinero.

*Fuente:* López Vera (2016, pág. 4)

### **Importancia de la Educación Financiera y Alfabetización Financiera.**

La educación financiera es importante porque entrega métodos o herramientas para que las personas hagan uso de los productos y servicios financieros, permitiendo tomar decisiones óptimas para ayudar a su bienestar a través del equilibrio de las finanzas personales. Según Villada, López, & Muñoz (2017) la importancia de la educación financiera comprende tres aspectos claves: a) adquirir conocimientos de finanzas; b) desarrollar capacidades y habilidades para usar los conocimientos en beneficio propio; y, c) ejercer la responsabilidad financiera mediante la gestión de las finanzas personales (pág. 3). De esta manera, la formación en temas financieros no solo se va a limitar a personas adultas, sino que se puede iniciar desde la niñez haciendo hincapié en cada una de las fases del ciclo escolar. Mientras más pronto inicie la educación financiera ayuda a que sepan cómo utilizar la amplia gama de productos y servicios financieros que ofrecen los mercados financieros, cada vez estos se han vuelto muy atractivos para las personas que buscan grandes rentabilidades.

Por ello, las personas que no tengan formación en esta materia van a estar expuestos a más riesgos financieros que a oportunidades cuando se incorporen al sistema financiero. Para

Ceyla, Peña, & López (2020) la importancia radica en el conocimiento que las personas tienen para entender aspectos como el ahorro, la inversión, la buena administración del crédito, el manejo del riesgo en asuntos financieros, entre otros; además de permitir una mayor participación de la sociedad en diversos productos y servicios que oferta el sector financiero, lo cual genera un mayor nivel de inclusión financiera y una reducción de la pobreza (pág. 4).

### **Consecuencias de la Falta de Educación Financiera.**

La carencia de conocimientos sobre educación financiera puede estar asociado a diversos factores como el nivel socioeconómico, género, edad, lugar de residencia (urbano o rural), nivel de escolaridad, etnia, entre otros aspectos relacionados con la persona. Lusardi (2008 como se citó en Raccanello & Herrera Guzmán, 2014) sostiene que la carencia de formación básica en finanzas ocasiona la mala gestión del dinero llevando a tomar decisiones peligrosas con resultados negativos en el bienestar personal o familiar cuyo impacto puede durar en el tiempo. En consecuencia, el individuo está expuesto a diversos fraudes o abusos por parte de las propias instituciones financieras o por terceros, el fraude más común entre los inversionistas es la promesa de rendimientos excesivos sin asumir algún riesgo (págs. 6 - 7).

Según Finerio (2020) manifiesta que la falta de conocimiento o formación en el ámbito financiero conduce a que las personas acudan a métodos de ahorro y crédito en el sector financiero informal, lo que representa un riesgo para su patrimonio ya que acaban pagando altas tasas de interés por el desconocimiento de las fuentes tradicionales de productos o servicios financieros más favorables. Otro problema es que la mayoría de los individuos no tienen un balance de su presupuesto mensual y no analizan los productos financieros para elegir de forma consiente, por lo tanto, ocasiona un mayor crecimiento de sus deudas lo que dificulta que personas y familias hagan frente a algún imprevisto. Por consiguiente, es importante agilizar la capacitación de educación financiera para que más individuos puedan

obtener mayores oportunidades y beneficios por el uso de productos y servicios financieros, sin embargo, se debe tener en cuenta de que estos no terminen siendo gastos o endeudamientos ligados a decisiones equivocadas.

### ***Finanzas Personales***

Revisando lo que se ha visto anteriormente, las finanzas personales se refieren a la gestión de los recursos (bienes o dinero) de una persona o familia a lo largo de su vida; es decir, la capacidad que tiene el individuo para realizar un análisis financiero personal o familiar. De acuerdo a Palacios (2011, como se citó en Olin Gutiérrez, 2014) considera que las finanzas personales se centran principalmente en gestionar el patrimonio de cualquier familia, incluyendo la fijación de objetivos financieros, la planificación de un presupuesto, reducción de gastos, solicitud y uso de préstamos o tarjetas de crédito, protección contra fraudes y estafas, entre otras. En cambio, Tyson E. (2008, como se citó en Isasi Cayo et al., 2016) afirma que las finanzas personales van más allá que sólo gestionar el dinero, sino que se trata de hacer que todas las piezas de la vida financiera se combinan, es decir, salir de la ignorancia financiera. Al igual que planificar las vacaciones, administrar las finanzas personales requiere de un plan para dar mejor uso al tiempo y dinero (pág. 20).

Por otra parte, Romero (2016, como se citó en Talavera & Vargas, 2020) manifiesta que con una planificación financiera se obtiene metas factibles y permite que otras variables económicas, financieras o sociales influyen en la toma de decisiones, además, accede a tomar el control sobre el ciclo de sus finanzas, para conseguir el éxito financiero a través de las decisiones personales o familiares y estas tengan un mayor alcance al momento de estructurar una planificación financiera personal, debido a que tiene un soporte el cual sirve para realizar un análisis del costo de oportunidad de las decisiones que realicen (pág.30). En base a la teoría determinada se dijo que las decisiones están influenciadas por el conocimiento sobre el

entorno que les rodea, así se utilizará de forma eficiente los recursos económicos que disponen. Además, las finanzas personales son importantes dado que influyen en la vida personal o familiar, a tal punto de que la salud y tranquilidad van a depender de la buena salud financiera que mantengan para sacar el mayor beneficio a su dinero y satisfacer las necesidades económicas.

### **Pilares de las Finanzas Personales.**

Anteriormente se determinó el éxito financiero y la ruta a seguir para conseguirlo, sin embargo, Sarmiento J. (como se citó en Olmedo Figueroa, 2009) examinó cuatro paradigmas de las finanzas personales que indican algunas creencias erróneas en el manejo del dinero, pero a su vez confirma el porqué de los principios de las finanzas, y el motivo por el cual la economía familiar pueden y deben usar estos pilares con la finalidad de maximizar el beneficio económico.

***Paradigma del Progreso.*** Se precisa por la cantidad de bienes que poseen, es decir entre más bienes mayor será el progreso económico, pero debe existir un equilibrio entre los activos, pasivos y las posesiones que generan sostenibilidad; en otras palabras, las deudas que tengan y den satisfacción por medio de los bienes que adquieren más el patrimonio producido (Sarmiento J. cómo se citó en Olmedo Figueroa, 2009, pág. 6).

***Paradigma Financiero.*** Indica que entre más activos posea mayores ingresos debe ganar, como se puede evidenciar en las empresas, entre más filiales o almacenes tienen más dinero producen, sin embargo, la pregunta para los hogares es ¿Entre más casas, tarjetas de crédito o carros tengan...? (Sarmiento J. cómo se citó en Olmedo Figueroa, 2009).

***Paradigma del Ingreso Bajo.*** Muestra que el problema no se encuentra en el ingreso sino en la forma de cómo se administra el dinero. Según una encuesta de ingresos y gastos realizada por DANE (Departamento Administrativo Nacional de Estadística de Colombia)

concluyeron que los trabajadores sienten la necesidad de un aumento adicional a su salario mensual para lograr cumplir sus metas u objetivos, sin embargo, culminaron que los niveles de ingresos altos mantienen un hábito de vivir endeudados o al día, mientras que los que tienen niveles de ingresos bajos y altos el ahorro no es representativo (Sarmiento J. cómo se citó en Olmedo Figueroa, 2009, págs. 6 - 7).

***Paradigma de la Buena Suerte.*** Las personas tienen en cuenta este patrón al momento del análisis financiero a pesar de que no existe una justificación financiera razonable. Pero no se sabe cuánto se debe aguardar para adquirir esa riqueza tan anhelada (Sarmiento J. cómo se citó en Olmedo Figueroa, 2009, págs. 7 - 8).

#### **Objetivo de las Finanzas Personales.**

Olmedo Figueroa (2009) considera que el objetivo es mostrar una decisión en dos posibles escenarios: el primer escenario es la búsqueda de un alto nivel de vida, donde las personas adquieren bienes lujosos, altos niveles de endeudamiento y bajos niveles de ahorro, sin embargo, esto tiene un alto riesgo si quiere satisfacer las necesidades ante la sociedad y ante sí mismo. El segundo es a través de acciones propias y apoyadas en la planeación financiera, la cual genera responsabilidad y altos niveles de seguridad para crear una independencia financiera.

Mediante la planeación financiera se intenta lograr metas factibles en el entorno económico, financiero y social, a la vez entender las variantes que impactan en la toma de decisiones financieras como la inflación, tasas de interés, PIB, riesgo país, etc. que afectan en cierta parte al éxito financiero que quieren lograr, además, ayuda a visualizar y controlar el ciclo financiero personal. Las decisiones que se toman serán sólidas cuando estas se relacionen con la planeación financiera y con todo lo que esta implica en su análisis, y el costo de oportunidad por la elección que se realice.

## ***Ingresos y Gastos***

Los ingresos son un incremento de los recursos económicos de la persona, estos pueden provenir de salarios, rendimiento de capitales, pago de pensión y de otros ingresos. En cambio, los gastos reducen el beneficio de la persona o familia, o en su defecto, aumenta la deuda o pérdida de dinero, los gastos pueden clasificarse en fijos o variables. Los gastos fijos son los que permanecen constantes o fijos durante un largo tiempo, por ejemplo: la renta, seguros, pensión escolar, etc.; en cambio los gastos variables son aquellos que varían basándose en sus actividades, por ejemplo: servicios básicos, gastos personales, transporte, etc.

Olmedo Figueroa (2009) para clasificar los gastos propuso una matriz de doble entrada para determinar el cumplimiento de los objetivos y fijar cómo se gasta, y si para cumplir su objetivo requiere de algún ajuste. La siguiente matriz se divide en cuatro secciones e indica cómo percibir los gastos en relación a la importancia y el tiempo que se tiene para proyectar el valor del gasto (págs. 16 - 17).

**Tabla 4**

*Matriz clasificatoria de gastos*

		<b>Urgente</b>	<b>No Urgente</b>
<b>IMPORANTE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Arriendo o cuota de vivienda</li> <li>• Servicios públicos, administración</li> <li>• Mercado</li> <li>• Colegios</li> <li>• Salud</li> <li>• Gasolina</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ahorro pensión</li> <li>• Base para compra de vivienda</li> <li>• Fondo para emergencia</li> <li>• Ahorro para automóvil</li> <li>• Seguros</li> <li>• Ahorro para esparcimiento y otros (vacaciones)</li> <li>• Impuestos</li> </ul>	

	Urgente	No Urgente
<b>NO IMPORTANTE</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gastos excesivos en tecnología y comunicaciones</li> <li>• Consumos de tarjeta de crédito</li> <li>• Gastos altos en cuidado de personal</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vacaciones “apalancadas”</li> <li>• Carros lujosos y a crédito</li> <li>• Ropa costosa</li> <li>• Vivienda costosa</li> <li>• Demasiados restaurantes lujosos</li> </ul>

*Fuente:* Olmedo Figueroa (2009, pág. 17)

### ***Presupuesto Familiar***

El presupuesto es una herramienta financiera eficaz a la hora de gestionar las finanzas personales y familiares, este instrumento ayuda a diseñar e implementar estrategias al momento de planear los ingresos, gastos e inversiones. Registra de forma sistemática, conjunta y ordenada los ingresos y la planeación de los gastos durante un periodo determinado, es decir, los ingresos estimados y cómo serán gastados. El objetivo de recopilar la información financiera y económica es determinar el superávit o déficit que tiene una economía familiar (Aibar Ortíz, 2017, pág. 5). El presupuesto es una parte importante de la planificación financiera para asegurar que una familia tendrá éxito de lograr sus metas y objetivos financieros, y una vez realizado se puede ir comprobando si lo pronosticado se cumple, es decir, si están gestionando bien los recursos y si cumple los objetivos, o si existe distorsión para poder corregir. Aibar Ortíz (2017) señala las siguientes características que tiene el presupuesto familiar.

***Unidad Familiar:*** Está conformado por un grupo de personas que tienen un lazo familiar, y que comparten un espacio, ingresos y gastos; también, puede estar formada por un único miembro, aunque no haya un grupo de personas que integren la unidad familiar se aplica de igual manera el término. Por otra parte, hay casos de personas sin relaciones familiares, a pesar de que dividan algunos gastos y cada uno sea económicamente independiente. En este contexto es fundamental identificar y demarcar correctamente dicha unidad para elaborar el

presupuesto de la familia, e incluir a todos los miembros en su construcción, control y evaluación (Aibar Ortíz, 2017).

**Recopilación de ingresos y gastos:** Para construir un presupuesto óptimo y que se acople a la realidad económica y financiera es necesario saber todos los ingresos y gastos que efectuó la unidad familiar. Para ello, se requiere de un trabajo en conjunto de todas las personas de la unidad familiar, sobre todo los gastos que han hecho, ya que los ingresos son sencillamente identificados y registrados (Aibar Ortíz, 2017).

**Periodo de tiempo:** Es sustancial identificar el periodo de tiempo para dar cumplimiento al presupuesto, de esta manera enfrentar los ingresos y gastos que se ejecutan en dicho periodo, puesto que se podrá hablar de un presupuesto mensual, trimestral, semestral, etc. (Aibar Ortíz, 2017).

Por lo tanto, la construcción de un presupuesto familiar tiene el propósito de analizar los gastos para determinar la situación financiera en la que se encuentra la familia. Si la familia gasta todos sus ingresos y no tiene dinero para ahorrar o invertir, debe limitar ciertos gastos que son innecesarios, para acumular fondos para necesidades futuras.

### **Beneficios del Presupuesto.**

El presupuesto es un instrumento que permite planificar constantemente el cómo lograr los objetivos o metas en el tiempo. Según Olmedo Figueroa (2009) considera los siguientes beneficios del presupuesto:

- Controlar la situación financiera personal o familiar, con la finalidad de reducir el riesgo financiero que se encuentra implícito en cada actividad o decisión que se realice con el uso y manejo del dinero.

- Ayudar a obtener activos que manifiesten mejor la calidad de vida, sin desequilibrar o complicar el progreso de las metas previamente establecidas.
- Permite comparar los resultados a través del tiempo, ya que presenta la ruta que está siguiendo y de esta forma accede a realizar correcciones al plan, además reparar las diferencias financieras y estratégicas.
- Sirve como instrumento para la disminución del consumo excesivo y el coherente uso del dinero, al mismo tiempo contribuye como medio de comunicación entre los miembros que conformaron la construcción del presupuesto.
- Encontrar los vacíos o doble contabilización de valores que dificultan o desvían el logro de los objetivos.

#### **Proceso de la Planeación Financiera.**

La planeación es un proceso sistemático que busca cumplir las metas u objetivos antes fijados mediante estrategias, en otras palabras, estrategias financieras con alcances considerables a los netamente financieros. Por lo que, Olmedo Figueroa (2009) examinó cinco etapas que ayudan para conseguir el éxito financiero que desean.

***Etapas 1.- Revise su Situación Financiera Actual.*** Valorar la situación financiera actual examinando los ingresos, gastos y el patrimonio que tiene; además, elaborar un panorama financiero de la situación actual (Olmedo Figueroa, 2009).

***Etapas 2.- Determine sus Metas Financieras.*** Fijar metas financieras que se ajusten a su nivel de vida y situación financiera actual, asimismo determinar el coste de cada una de las metas y el tiempo en el cual va a usar el dinero para cumplir con la meta. Por ello, se debe dividir los logros de acuerdo al plazo en el que se planea conseguir (Olmedo Figueroa, 2009).

- Metas a corto plazo, estas se conseguirán en un tiempo inferior a un año.
- Metas a mediano plazo pueden tener un tiempo entre 1 año a 5 años.

- Metas a largo plazo, estas frecuentemente tienen un tiempo superior a los 5 años.

Los plazos obedecen a determinantes del mercado dentro de la economía en la que se desenvuelven, además se evidencia en esta etapa que las metas u objetivos es lo fundamental para construir el plan financiero.

***Etapa 3.- Desarrollemos un Plan de Acción.*** Los elementos que se debe tener en cuenta en la elaboración del plan son: a) debe ser flexible para cambiar de acuerdo a la situación financiera, sin comprometer las metas fijadas; b) permite cambiar los activos físicos en dinero, de manera rápida y fácil sin perder tanto valor; c) mecanismos internos de protección para situaciones inesperadas que puedan afectar al logro de las metas; d) reducción de impuestos mediante herramientas financieras; y, e) construir un presupuesto y planificar estrategias innovadoras para alcanzar las metas financieras futuras (Olmedo Figueroa, 2009).

***Etapa 4.- Pongamos en Marcha el Plan.*** El plan construido tiene como fin que pueda ser cumplido, en otras palabras, las metas financieras tienen el propósito de que el plan no le obligue a revisar el logro de cada gasto. Se debe conservar siempre positivo en la consecución del plan, sin importar los inconvenientes que puedan presentarse, deben mantenerse en la ruta trazada (Olmedo Figueroa, 2009).

***Etapa 5.- Controle su Progreso, Revalúe y Reconsidere su Plan.*** Evaluar de forma periódica para ver el progreso de las etapas anteriores y establecer si necesita algún ajuste en el plan de acción o las metas, además deben asegurarse que las metas se encuentran conectadas al plan, de esta forma facilitará el desarrollo y consecución de la misma (Olmedo Figueroa, 2009).

## Ahorro

Montoya (2005, como se citó en Isasi Cayo et al., 2016) define que “El ahorro es aquella cantidad separada del gasto que se destina a una meta específica. Esta meta puede ser una inversión, que es cualquier cosa que se adquiere para obtener un ingreso o beneficio futuro, con esto se está generando más riqueza” (pág. 22). Entonces el ahorro es la parte del ingreso que no se utiliza para gastarlo y que se reserva para ser usado en alguna emergencia futura, a través de diversos mecanismos financieros ofrecidos por una institución autorizada por la ley para captar dinero del público. García Gómez (2011) alude que ahorrar es el primer paso para formar un patrimonio, ya que permite contar con un respaldo financiero para cumplir las metas familiares y personales, asimismo brinda tranquilidad financiera y bienestar económico.

Según una publicación de “Educación financiera, el dinero y su futuro” de BANSEFI (como se citó en García Gómez, 2011) existen cuatro razones principales para ahorrar, las cuales son:

**Tabla 5**

*Principales razones para ahorrar*

<b>Razones principales para ahorrar</b>	<b>Ejemplos</b>
Protegerse contra eventos inesperados	Enfrentar gastos inesperados y salir de apuros en situaciones de incertidumbre como enfermedades, desempleo o accidentes
Prepararse para eventos esperados	Construir una casa, financiar la educación de los hijos, tener un fondo que permita vivir la vejez con tranquilidad, prepararse para eventos especiales, como las bodas, fiestas, etc.
Realizar gastos opcionales	Usar el monto para fines específicos como compras, viajes, arreglos de la casa, etc.
Aprovechar oportunidades de inversión	Generalmente mediante el ahorro formal o usando el monto ahorrado para invertir en bienes duraderos, iniciar un negocio, abrir una cuenta de inversión, etc.

*Fuente:* García Gómez (2011, pág. 39)

También existen dos formas de ahorrar, de manera informal y formal. A continuación, se resumen las ventajas y desventajas de cada una.

**Tabla 6**

*Tipos de ahorro*

<b>Formas de ahorrar</b>	<b>Ventajas</b>	<b>Desventajas</b>
Ahorro formal	<ul style="list-style-type: none"> <li>• El dinero está protegido por una institución financiera.</li> <li>• El dinero produce ganancias a través de intereses</li> <li>• Mayor facilidad para obtener un crédito</li> <li>• No hay tentación de gastarlo</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• No disponer inmediatamente el dinero</li> <li>• Riesgo de mercado y sistemáticos</li> </ul>
Ahorro informal	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disponibilidad inmediata del dinero</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Robo o pérdida</li> <li>• Uso indebido por tenerlo a la mano</li> </ul>

*Fuente:* García Gómez (2011, pág. 39)

### ***Inversión***

Gitman & Joehnk (2009) manifiestan que la inversión es “cualquier instrumento en el que se depositan fondos con la expectativa de que genere ingresos positivos y/o conserve o incremente su valor” (pág. 3). En otros términos, es la colocación de una parte de los recursos económicos para la adquisición de activos financieros con el fin de obtener beneficios en un futuro a resultado del desembolso o inversión realizada en el pasado; además, toda inversión implica un grado de incertidumbre debido a que no está garantizado la devolución del dinero.

#### **Clasificación de las Inversiones.**

*Por su naturaleza:*

- a. **Inversiones de Capital.** - son los que están destinados a formar parte del capital de un negocio para su expansión o mejorar su producción, además este tipo de inversión puede tomar forma de deuda, capital o ambos (Ramírez, 2021).
- b. **Inversiones de Obligaciones.** - son préstamos emitidos a largo plazo para captar fondos externos y que formen parte de la empresa emisora, por lo tanto, quien adquirió la obligación se convierte en acreedor y tiene derecho a cobrar intereses y a recaudar el capital (Bolsa de Valores de Quito, 2020).
- c. **Inversiones Financieras.** - son valores percibidos de entidades financieras, como: bancos, mutualistas, etc.; con el fin de garantizar la rentabilidad y son normalmente a corto plazo (Rankia, 2013)
- d. **Inversiones en otros activos:** son bienes de diferentes características que pueden generar rentabilidad adicional para la persona u empresa, el beneficio se obtendrá al momento de su venta, tales como: bienes inmuebles, obras de arte, metales, etc. (Rankia, 2013).

*Por el tiempo:*

- a. **Corto Plazo.** – estas inversiones se caracterizan por alcanzar períodos de hasta 3 años, pero se necesita un manejo apropiado por lo que tienen un alto riesgo.
- b. **Mediano Plazo.** – estas inversiones van desde los 3 años hasta los 5 años, y están pensados para los que no quieren esperar mucho tiempo para obtener beneficios.
- c. **Largo Plazo.** – estas inversiones alcanzan períodos superiores de 5 años, se caracterizan por requerir una cantidad simbólica de dinero y porque no tiene un alto riesgo (Official CFD Partner , s.f.).

*Rentabilidad:*

- a. **Renta variable.** - son aquellos instrumentos donde la rentabilidad de la inversión es incierta, es decir que no está garantizada la rentabilidad del activo; además, existe la posibilidad de perder la inversión por su rentabilidad negativa (Sevilla Arias, s.f.)
- b. **Renta fija.** - son aquellos títulos que ofrecen una cierta rentabilidad periódica fija, sin embargo, algunos rendimientos están garantizados en el contrato y otros tienen rendimientos específicos, pero sin garantía (Gitman & Joehnk, 2009, pág. 9).

### **Tipos de Inversionistas.**

Según Westreicher (2020) los inversionistas se pueden clasificar en tres tipos, son:

- a. *Conservador.* - es aquel que invierte principalmente en instrumentos de renta fija puesto que prefiere un retorno seguro, dicho de otra manera, es aquel que tiene mayor aversión al riesgo.
- b. *Moderado.* - es aquel que invierte en instrumentos de renta fija o variable, además busca el equilibrio entre el riesgo y el retorno.
- c. *Agresivo.* - es aquel que espera un alto rendimiento por lo que involucra un mayor riesgo, al mismo tiempo su principal instrumento de inversión es en acciones.

### **Crédito**

Tello & Quispe (2018) define como crédito al préstamo de dinero por parte de las instituciones financieras mediante préstamos y líneas de crédito. El crédito es una operación financiera en la que el acreedor realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero al deudor, es decir que usa capital de un tercero por un tiempo definido a cambio de devolver el capital más una cantidad de interés. Las instituciones financieras ofrecen diversos tipos de préstamos para diferentes necesidades.

### Tipos de Crédito.

Existen varios tipos de crédito cada uno con tasas de interés distintas por sus garantías, monto y plazo, a continuación, se muestra los diferentes créditos.

**Tabla 7**

*Segmentación de la Cartera de Crédito*

<b>Categoría de Crédito</b>	<b>Detalle</b>	<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Tasa máxima</b>
Productivo	Adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.	Productivo Agrícola y Ganadero	8,53%
		Productivo Corporativo	9,33%
		Productivo Empresarial	10,21%
		Productivo Pymes	11,83%
Comercial Ordinario	Adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluido para fines productivos.	Crédito Comercial Ordinario	11,83%
Comercial Prioritario	Adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén en el segmento comercial ordinario.	Comercial Prioritario Corporativo	9,33%
		Comercial Prioritario Empresarial	10,21%
		Comercial Prioritario Pymes	11,83%
Consumo Ordinario	Otorgado con garantía prendaria o fiduciaria. Anticipo de efectivo o consumo con tarjetas de crédito corporativas.	Crédito Consumo Ordinario	17,30%
Consumo Prioritario	Compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva o comercial.	Crédito Consumo Prioritario	17,30%
Educativo	Otorgado para la formación y capacitación profesional o técnica del talento humano.	Crédito Educativo	9,50%
		Crédito Educativo Social	7,50%

<b>Categoría de Crédito</b>	<b>Detalle</b>	<b>Tipo de Crédito</b>	<b>Tasa máxima</b>
Vivienda de Interés Público	Otorgado con garantía hipotecaria para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso.	Crédito Vivienda de Interés Público	4,99%
Inmobiliario	Otorgado con garantía hipotecaria para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia.	Crédito Inmobiliario	11,33%
Microcrédito	Otorgado con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala.	Microcrédito Agrícola y Ganadero	20,97%
		Microcrédito Minorista	28,50%
		Microcrédito de Acumulación Ampliada	23,50%
		Microcrédito de Acumulación Simple	25,50%
Inversión Pública	Financia programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, la responsabilidad de otorgar es el Estado.	Crédito de Inversión Pública	9,33%

*Nota:* Elaboración propia a partir de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015), según la Resolución No. 043-2015-F y el Banco Central del Ecuador (2021).

### **Tasa de Interés.**

Es una cantidad de dinero que deberá pagar el deudor por el crédito o préstamo a quien le prestó, normalmente corresponde un porcentaje del total del monto solicitado, sin embargo, este porcentaje puede ser fijo o variable, dependiendo si está sujeto algún índice variable como la inflación. Los intereses suelen pagarse mensualmente, trimestralmente, anualmente, etc., según las condiciones del préstamo (Comisión para el Mercado Financiero, s.f.).

### ***Sistema Financiero***

El sistema financiero es “el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos” (Superintendencia de Bancos del Ecuador, s.f.). Esta institución juega un papel importante en el funcionamiento y desarrollo de la economía, la participación de las instituciones financieras permite distribuir los fondos obtenidos de los ahorradores entre las personas que requieren de créditos; además, contribuye al bienestar de la población promoviendo un desarrollo sano del sistema financiero para seguir generando riqueza. Un sistema financiero tiene la capacidad y la eficiencia para movilizar los recursos financieros y poder asignar en productos financieros para maximizar los recursos de los clientes.

### ***Deuda y Endeudamiento***

El modelo económico de los individuos implica tomar decisiones de consumo, deuda y ahorro para maximizar su utilidad; generalmente cuando el ingreso es bajo suelen hacer uso de una institución financiera para contraer una deuda y consumir más que su ingreso corriente, permitiendo que tengan un consumo estable a largo plazo. La OCDE señala que la deuda de los hogares está compuesta por dos tipos de crédito: crédito al consumo y crédito hipotecario. El crédito al consumo incluye los créditos que han sido contraídos como las tarjetas de crédito, líneas de crédito, préstamos sobre nómina y arrendamientos financieros, generalmente es a corto o mediano plazo. El crédito hipotecario está respaldado por bienes raíces y generalmente es de largo plazo (OCDE, 2005)

Según Dynan & Kohn (2007, como se citó en Jambo Cristóbal, 2018) afirma que existen ciertos factores que influyen en el endeudamiento, como, por ejemplo, aumentar el interés por

el consumo presente si reduce el riesgo o incertidumbre, ocasionando incrementar la deuda. Además, las tasas de interés bajas o el aumento del ingreso futuro hacen que se vuelva atractivo el endeudarse; asimismo, el aumento del precio de los bienes raíces incrementa el déficit, por el efecto riqueza, cuando se usa las casas como colateral en un préstamo. También la falta de educación financiera puede contribuir al endeudamiento de los hogares. Otros factores que explican el endeudamiento de los hogares es la desregulación del sector financiero, descenso de la inflación, reducción de la volatilidad macroeconómica, bajas tasas de desempleo, entre otros.

Berbis et al. (2010) indica que los hogares que más se endeudan no son lo más pobres, sino aquellos que carecen de un cierto nivel económico para cubrir sus necesidades y hallarse en el mismo estrato económico de su entorno, además, las personas pobres tienen un bajo nivel de endeudamiento financiero debido a que nadie le concede un crédito, pero si presentan deudas informales (como se citó en Benavides & Ipiales, 2017, pág. 23). Cuando los pagos de una deuda se vuelven una carga excesiva se trata de un sobreendeudamiento, puede medirse de forma subjetiva de acuerdo a la percepción del individuo para pagar su deuda, o de forma objetiva cuando la medida de endeudamiento rebasa cierto nivel.

Según el informe de resultados de la Encuesta de Condiciones de Vida (ECV) del INEC, Benavides & Ipiales (2017) (Benavides & Ipiales, 2017) argumentan que alrededor de 400 familias ecuatorianas están excesivamente endeudadas con instituciones financieras y tarjetas de crédito, debido a que el pago que realizan mensualmente supera el salario que reciben, por lo que la capacidad de pago de los hogares está causando una crisis financiera al no tomar medidas correctivas a tiempo. También puede repercutir dicha crisis en las instituciones financieras y al país, debido a que si las personas no tienen recursos económicos (dinero) para

cubrir la cartera de los bancos, estos se ven en la necesidad de quebrar y esto genera un efecto negativo conllevando a un declive económico del país.

Por otro lado, un informe de Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil (2012, como se citó en Benavides & Ipiales, 2017) muestra que los hogares ecuatorianos ante el déficit de ingresos y la falta de liquidez, se ven en la necesidad del uso de las tarjetas de crédito, este producto ha surgido actualmente como medio de pago tanto de bienes como de servicios de primera necesidad y también suntuarios ante la falta de liquidez, sin embargo, la facilidad de adquirir cualquier artículo ha ocasionado problemas en los hogares por el sobreendeudamiento.

#### **Cálculos del Endeudamiento.**

El grado de endeudamiento de un hogar generalmente se mide como una razón deuda sobre ingresos, este indicador permite determinar qué porcentaje de los ingresos percibidos son destinados para el pago de deudas contraídas, es preciso señalar que un hogar estará endeudado cuando al menos haya contraído una deuda en un periodo determinado. Se calcula con la siguiente fórmula:

$$\text{Grado de endeudamiento} = \frac{\sum \text{deudas familiares}}{\sum \text{ingreso neto familiar}}$$

*Fuente:* Benavides & Ipiales (2017)

El resultado obtenido de la ecuación se puede interpretar de la siguiente forma:

**Tabla 8***Interpretación del grado del endeudamiento*

<b>Resultado</b>	<b>Interpretación</b>
0% - 30%	Grado de endeudamiento ideal, es improbable que tenga situaciones de sobre endeudamiento.
30% - 40%	Es algo peligroso ya que está superando el 30% de sus ingresos y deberá hacer ajustes para volver a un nivel de endeudamiento saludable.
40% - 60%	Alta probabilidad de caer en una situación de iliquidez que compromete la salud financiera familiar.
60% o más	Se encuentra en una situación de sobre endeudamiento, provocando inestabilidad financiera del hogar.

*Fuente:* Benavides & Ipiales (2017, pág. 26)

Urcuango Conumba (2014) sostiene que la Asociación de Bancos Privados del Ecuador considera que una persona está sobre endeudada cuando ha comprometido al menos 85% de sus ingresos para pagar las deudas tanto en el sector formal como en el informal. Los hogares que tienen deudas excesivas se dicen que están sobre endeudadas, esta se puede medir de forma subjetiva cuando el hogar posee dificultad para cumplir con el pago de las obligaciones, o de forma objetiva cuando el ratio de endeudamiento sobrepasa los niveles establecidos (pág. 44).

## **Fundamentos Legales**

### ***Constitución de la República del Ecuador***

La Constitución de la República del Ecuador presentada por la Asamblea Constituyente (2008) determina en los artículos 52, 55 y 66 numeral 25 que el Estado garantiza los derechos de los ciudadanos para acceder a bienes y servicios públicos o privados de óptima calidad, elegir libremente, así mismo recibir información veraz y no fraudulenta sobre su contenido y características. Esta ley coloca instrumentos de control de calidad y los métodos de defensa del

consumidor, el arreglo o compensación por deficiencias, daños o mala calidad de los bienes o servicios; y, los usuarios y consumidores pueden constituir asociaciones que promuevan la información de educación sobre sus derechos (págs. 39 – 50).

### ***Código Orgánico Monetario y Financiero***

Por otra parte, expresa en los artículos 60 y 62 que la Superintendencia de Bancos y Seguros lleva a cabo la vigilancia, auditoría, intervención y control de las actividades económicas y los servicios que ofrezcan las instituciones públicas y privadas, atendiendo el interés general y acogiéndose a las normas vigentes; dicho organismo expresa mediante resolución las normas necesarias para su aplicación, sin afectar las disposiciones legales ni las regulaciones emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Asamblea Nacional, 2014, págs. 11 - 12).

### ***Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero***

De acuerdo a los artículos 1 y 2 numeral 6 todas las instituciones financieras que se sujetan a la Superintendencia de Bancos y Seguros tienen la obligación de desplegar programas de educación financiera para sus clientes, colaboradores y público en general, con la finalidad de ayudar en la capacitación de conocimientos en el ámbito financiero, procurando que dicho aprendizaje conlleve a tomar decisiones económicas óptimas a nivel personal y social. Sobre todo, el objetivo principal de los programas según el artículo 4 es brindar conocimiento para entender las ventajas y desventajas, los riesgos y el buen manejo de los productos y servicios financieros, así como desarrollar la capacidad para analizar la información y tomar decisiones debidamente informados (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013, págs. 1 - 3).

En cambio, los artículos 10 y 11 señalan que los programas de educación financiera se desarrollan a partir de un público objetivo, los cuales se dividen en grupos homogéneos

teniendo en cuenta criterios económicos, demográficos y pluriculturales, estos programas deben tomar aspectos importantes del ciclo de vida de las personas y se organizan en temas; el primero hace énfasis al público objetivo, y el segundo a temas relacionados con la temática básica dada por la Superintendencia de Bancos y Seguros. Su difusión se podrá realizar a través de los medios de comunicación como son: radio, televisión, internet, medios escritos, etc.; y, para una mayor profundidad de las necesidades de cada grupo determinado se ejecutará publicaciones especializadas y conferencias encaminadas a asociaciones, centros de enseñanza, entre otros (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013, págs. 5 - 8).

## **Capítulo III**

### **Marco Metodológico**

#### **Enfoque de Investigación**

##### ***Enfoque Cuantitativo***

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo, debido a que la información fue recolectada mediante una encuesta estructurada y posteriormente se realizó la medición numérica para el análisis estadístico correspondiente, con la finalidad de determinar el nivel de educación financiera y de endeudamiento de los hogares del Cantón Mejía, así como el grado de relación que existe entre las variables que son objeto de estudio; después, realizar una propuesta de un programa para fomentar la educación financiera y promover la inclusión financiera.

Blasco & Pérez (2007) describe que el enfoque cuantitativo “está fundamentado en probabilidades, tiene medición penetrante y controlada, es objetivo y posee datos sólidos y repetibles que están guiados al resultado a diferencia del enfoque cualitativo que está centrado en fenómenos y la comprensión, tiene observación natural sin control, es subjetivo” (como se citó en Albinati Oviedo, 2019; pág. 98).

#### **Tipo de Investigación**

##### ***Investigación de Campo***

Esta investigación está enfocada a la población en especial a las familias del Cantón Mejía, por lo que, para el desarrollo y cumplimiento de los objetivos de la investigación la recolección de los datos es de forma directa con las personas involucradas, con la finalidad de determinar la relación entre el nivel de endeudamiento y el nivel de educación financiera de las familias del Cantón Mejía, y el impacto en sus finanzas personales.

Según Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio (2018) afirman que la investigación de campo tiene como objetivo extraer información de la situación más real o natural posible, por esto se lleva a cabo fuera del laboratorio para estudiarlos tal y como se presentan, mediante la manipulación de la una o más variables (pág. 146). Este método se enfoca en comprender, observar e interactuar con las personas en su entorno natural, es decir recopilar nuevos datos de fuentes primarias para un propósito específico.

### **Alcance de la Investigación**

#### ***Método Descriptivo***

Hernández Sampieri, et al. (2018) manifiestan que la investigación descriptiva “busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población” (pág. 80). En otras palabras, trata de medir y recoger información de forma independiente o conjunta sobre las variables propuestas, sin embargo, su objetivo no es señalar cómo se relacionan las mismas.

Por tal motivo se aplicó este método de investigación, ya que ayudó a establecer una descripción más profunda de la problemática, se aplicó el método a las familias del Cantón Mejía con la finalidad de medir las variables de estudio, siendo la educación financiera una variable independiente y el endeudamiento una variable dependiente; así pues, se logró fijar los factores que inciden en la toma de decisiones de endeudamiento de los hogares.

#### ***Método Explicativo***

El método explicativo según Hernández Sampieri, et al. (2018) se utiliza para establecer las causas de los eventos, sucesos o fenómenos en concreto, es decir, busca explicar por qué ocurre y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables. Este método es más estructura porque proporciona un sentido de entendimiento del fenómeno al

que hace referencia, además implica los propósitos de los métodos exploratorio, descriptivos y correlacionales (págs. 83 - 84).

El actual estudio aplicó el método explicativo, el mismo que contribuyó para obtener información más real y completa sobre la situación, además sirvió para comprobar la hipótesis planteada en base al objeto de estudio.

## **Población y Muestra**

### ***Población***

La población es el conjunto de todos los elementos que concuerdan con determinadas especificaciones para la investigación (Selltiz et al., 1980 como se citó en Hernández Sampieri, et al., 2018). La población se sitúa en torno a las características de contenido, lugar y el tiempo; para evitar errores se debe realizar una adecuada delimitación del universo o población, ya que las características de una población no dependen solo de los objetivos de estudio sino de otras razones. Hernández Sampieri et al. (2018) expresan que el estudio no es mejor por tener la población más grande, sino por la calidad de un trabajo investigativo debidamente delimitado en base al planteamiento del problema (pág. 174).

Por lo tanto, para elaborar este proyecto se tomó como universo de estudio a las familias del Cantón Mejía, de acuerdo al resultado del censo poblacional y vivienda realizado por el INEC (2010) tiene aproximadamente un total de 21.130 hogares de los cuales 7.302 viven en la cabecera cantonal Machachi y 13.828 viven en las demás parroquias que conforman este cantón, presenta una estructura promedio de 4 miembros por familia.

La distribución de las familias por circunscripción territorial es la siguiente:

**Tabla 9***Número de familias del Cantón Mejía*

<b>Parroquias</b>	<b>N° familias</b>	<b>Peso</b>
Alóag	2.332	11,04%
Aloasí	2.525	11,95%
Cutuglahua	4.206	19,91%
El Chaupi	372	1,76%
Machachi	7.302	34,56%
Manuel Cornejo Astorga	973	4,60%
Tambillo	2181	10,32%
Uyumbicho	1230	5,86%
<b>Total</b>	<b>21.130</b>	<b>100,00%</b>

*Fuente:* Instituto Nacional de Estadística y Censo – INEC (2010)

**Muestra**

La muestra es un subgrupo o subconjunto de los elementos que pertenecen a la población (Hernández Sampieri, et al., 2018). La población es finita por lo que se procedió a calcular el tamaño de la muestra de forma probabilística, para que todos los miembros de la población tengan la posibilidad de ser elegidos al azar, se considera un margen de error del 5% el cual está permitido para este tipo de investigaciones. El tamaño de la muestra se calculó con la siguiente fórmula:

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

Donde:

n = Tamaño de la muestra

N = Tamaño de la población

Z = (1.98) para un nivel de confianza del 95%

p = Proporción de la población con la característica esperada (0.5)

q = Proporción de la población sin la característica esperada, 1 – p (0.5)

e = Error de muestra (5% = 0.05)

$$n = \frac{1.98^2 * 21.130 * 0.5 * 0.5}{0.05^2 * (21.130 - 1) + 1.98^2 * 0.5 * 0.5}$$

$$n = 384$$

Dando como resultado 384 familias a ser encuestadas que se seleccionaron mediante un muestreo aleatorio estratificado tanto en la cabecera cantonal como en las diferentes parroquias del Cantón Mejía. Otzen & Manterola (2017) indican que la muestra aleatorio estratificado son estratos seleccionados de la población, es decir, se extrae subgrupos de unidades de análisis dado que tienen características diferentes del universo (pág. 2). Para la aplicación de la encuesta se consideró el porcentaje equivalente al total de familias del Cantón Mejía; a continuación, se detalla la muestra por cada parroquia.

**Tabla 10**

*Muestra por parroquias del Cantón Mejía*

<b>Parroquias</b>	<b>N° familias</b>	<b>Peso</b>	<b>Muestra (*)</b>
Alóag	2.332	11,04%	42
Aloasí	2.525	11,95%	46
Cutuglahua	4.206	19,91%	76
El Chaupi	372	1,76%	7
Machachi	7.302	34,56%	133
Manuel Cornejo Astorga	973	4,60%	18
Tambillo	2181	10,32%	40
Uyumbicho	1230	5,86%	22
<b>Total</b>	<b>21.130</b>	<b>100,00%</b>	<b>384</b>

*Nota:* (\*) Número de familias encuestadas por cada parroquia, de acuerdo al porcentaje equivalente del total de familias del Cantón Mejía.

La recolección de la información se llevó a cabo mediante un muestro intencional y convencional, esto quiere decir, el investigador seleccionó a aquellas familias que más le convenía y a las que accedieron a ser encuestadas; en vista a la situación actual por la que se está atravesando en el país (COVID - 19). Otzen & Manterola (2017) señalan que el muestreo intencional permite elegir a subgrupos característicos de una población muy variable, mientras que el muestreo convencional selecciona aquellos casos que son convenientemente accesibles o por proximidad de los sujetos para el investigador (pág. 4).

### **Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos**

Un instrumento de recolección de datos es, en principio, cualquier recurso que utiliza el investigador para aproximarse al fenómeno de estudio y extraer información relevante. Sabino (1992) afirma que es mediante un adecuado levantamiento de los instrumentos de recolección de la información para que la investigación logre conseguir la precisa relación entre la teoría y los hechos.

### ***Encuesta y Observación***

El presente trabajo utilizó como técnica e instrumento la encuesta y la observación directa para la recolección de la información, mismos que están dirigidos a la muestra tomada de la población total; mediante estos medios se buscó determinar la importancia de tener conocimientos de educación financiera para la eficiente toma de decisiones de endeudamiento en los hogares del Cantón Mejía.

El instrumento base utilizado para la elaboración del presente cuestionario fue de la Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los Países Andinos: Colombia, Ecuador, Perú y Bolivia (2014) y el Cuestionario OCDE/INFE (2018); estos instrumentos están divididos en preguntas de Caracterización Socioeconómica y de Diagnóstico de Educación Financiera. Se eligieron las preguntas de acuerdo a las variables dependiente e independiente, con el fin

de abordar conocimientos, actitudes y comportamientos relacionados con el tema de educación financiera; después de aplicar la prueba piloto se modificó algunas preguntas y se redujo el número de preguntas para disminuir el tiempo de aplicación.

Se utilizó la escala de Likert para calificar el nivel de conocimiento sobre educación financiera y el grado de endeudamiento que mantienen las familias del Cantón Mejía, dado que es ideal para medir actitudes, opiniones o comportamientos de las personas; esta escala ayuda a determinar de mejor manera la intensidad y la fuerza de una respuesta a diferencia de una respuesta más cerrada (“sí” o “no”).

La encuesta a aplicar es de carácter aleatorio estratificado debido a que existe en el Cantón Mejía ocho parroquias, por lo que es necesario tomar en cuenta a cada una de estas con el objetivo de poder recolectar la mayor cantidad posible de información para que sirva de base en el desarrollo y cumplimiento con los objetivos planteados en la investigación. Teniendo en cuenta que la muestra es de 384 familias a encuestar como se presenta en la Tabla 10 se procedió a realizar la equivalencia al peso del total de familias del Cantón Mejía, así se obtuvo datos más específicos y con relación entre los encuestados.

El cuestionario se aplicó de dos formas; la primera de forma presencial a las parroquias de Alóag, Aloasí, Machachi y Tambillo; la segunda, mediante el formulario de Google que fue realizado para las demás parroquias. El modelo del cuestionario se presenta en el Apéndice 1 de la presente investigación.

Por otra parte, la observación directa es una técnica fundamental usada en todos los campos de la ciencia, esta reside en el uso sistemático de los sentidos dirigidos a la captación de la realidad que se está estudiando (Sabino, 1992). En cambio, la encuesta es básica de las ciencias sociales y parte de la premisa de que, si se necesita información de los problemas es

mejor preguntarles directamente a las personas involucradas para luego sacar conclusiones de los datos recolectados (Sabino, 1992, pág. 77).

### ***Validez y Confiabilidad***

La validez es una herramienta que ayuda a medir las cualidades para las que ha sido construida, es decir, indica el nivel con el que se puede deducir conclusiones a partir de los resultados obtenidos. Por otro lado, la confiabilidad de un instrumento de recolección de datos se refiere al grado en el que las puntuaciones están libres de la desviación producida por los errores casuales y otro, cuando causa los mismos resultados al aplicar en una misma muestra (Sabino, 1992, pág. 99).

Para esta investigación se dio uso a la encuesta como herramienta de recolección de datos, la misma que fue diseñada y a su vez estructurada conforme a los lineamientos metodológicos, esta encuesta fue validada por el Eco. Juan Palacios docente de la carrera de Finanzas y Auditoría de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, gracias a su amplia experiencia se pudo lograr la aprobación y validación después de un proceso de revisión, contribución y corrección en la prueba piloto se logró obtener una encuesta óptima para proceder a aplicar a la muestra que se va a investigar.

### **Técnicas de Análisis de Datos**

Una vez finalizado la recopilación de los datos, se procedió al respectivo análisis de los resultados que fueron obtenidos gracias a la encuesta aplicada, para ello se utilizó el software estadístico llamado Package for the Social Sciences (SPSS) v.25, mismo que ayudó a tabular y analizar los resultados que obtuvimos y a su vez nos facilitó el análisis a través de los gráficos que representamos de cada uno de los resultados de las preguntas propuestas en la encuesta que se explicó en su respectivo orden. El análisis de la información se realizó de la siguiente forma:

- Análisis de los datos estadísticos, se procede a relacionar las variables de educación financiera con el endeudamiento
- Se dará una explicación de cada resultado estadístico en base al marco teórico
- Finalmente, se determina las conclusiones y recomendaciones que sean necesarias

### **Técnicas de Comprobación de la Hipótesis**

La siguiente hipótesis estadística se planteó en la presente investigación.

Hipótesis Nula ( $H_0$ ): Una mayor educación financiera de las familias del Cantón Mejía, no incentiva su endeudamiento.

Hipótesis Alternativa ( $H_1$ ): Una mayor educación financiera de las familias del Cantón Mejía, incentiva su endeudamiento.

Para la comprobación de la hipótesis se utilizó las técnicas estadísticas como tablas de contingencia, correlación de Pearson teniendo como margen de error del 5%, este porcentaje indica lo que se puede tolerar para esta investigación y un nivel de confianza del 95%.

## Capítulo IV

### Resultados

#### Análisis de los Resultados

En el presente capítulo se procede a analizar los resultados obtenidos de la encuesta aplicada a las familias del Cantón Mejía, misma que se encuentra dividida en tres secciones que son: Información Socioeconómica, Inclusión Financiera y Endeudamiento.

#### *Información Socioeconómica*

##### **P1: Género**

De acuerdo a los datos del INEC, 21.130 familias del Cantón Mejía viven en la cabecera cantonal y 13.828 en las demás parroquias, por esta razón se ha considerado como zona de estudio debido a que la mayor parte de la población se encuentra principalmente en los campos o se dedican a realizar actividades del sector agropecuario. Gracias a ese constante esfuerzo y dedicación las familias buscan cada día mejorar su calidad de vida; a continuación, se muestra el total de hombres y mujeres que participaron de esta investigación.

**Tabla 11**

*Género del encuestado*

<b>Género</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
Femenino	189	49,2%
Masculino	195	50,8%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

Del total de las familias encuestadas del Cantón Mejía, el 50.8% corresponde a los hombres y el 49,2% restante a las mujeres; se podría decir que ambos géneros tienden a prestar el mismo interés en asuntos económicos-financieros, para lograr una buena calidad de vida de su hogar.

## P2: Estado Civil

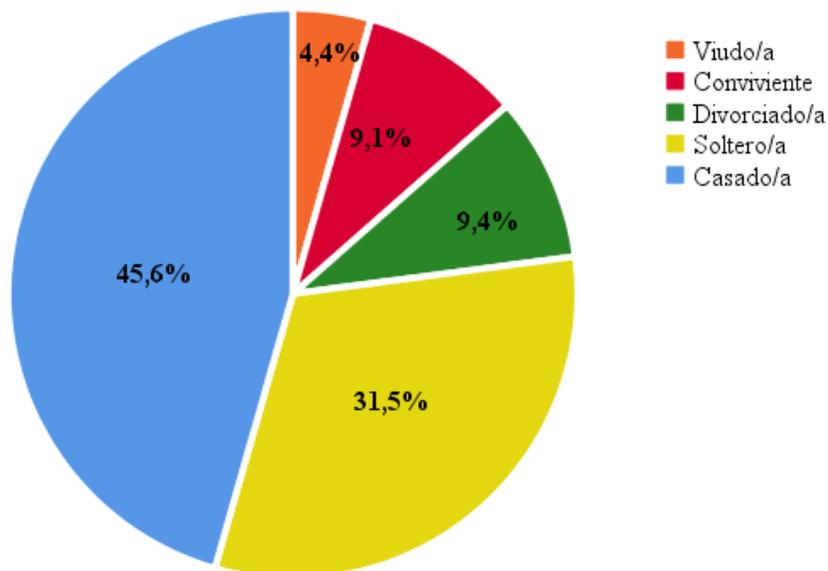
**Tabla 12**

*Estado civil de los encuestados*

Estado civil	Frecuencia	Porcentaje válido
Casado/a	175	45,6%
Conviviente	35	9,1%
Divorciado/a	36	9,4%
Viudo/a	17	4,4%
Soltero/a	121	31,5%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 2**

*Estado civil*



Se puede observar que la mayor parte de las familias que fueron encuestadas el 45.57% se encuentra casado/a, seguido por el 31.51% que es soltero/a y el resto se encuentra distribuido entre viudo/a (4.43%), conviviente o de unión libre (9.11%) y divorciado/a (9.38%). Justamente como se mencionó en los capítulos anteriores la unidad familiar no solo está

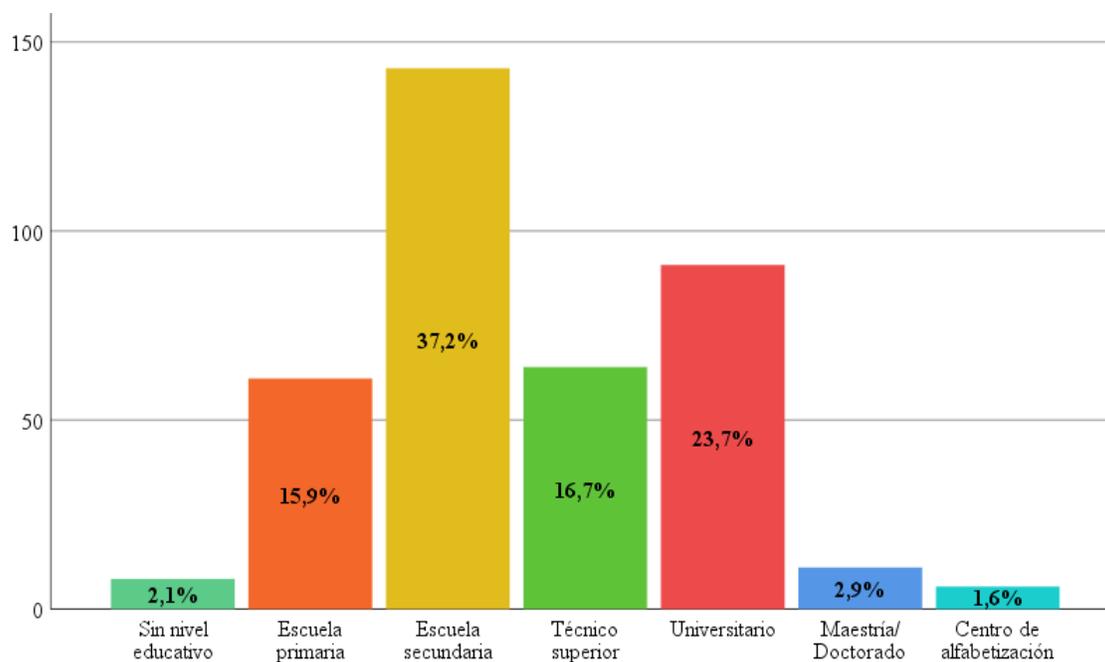
formada por un grupo de personas sino puede ser un único miembro, pero todos comparten el objetivo de obtener éxito en sus metas financieras personales o familiares.

**P3: ¿Cuál es el nivel educativo más alto que usted ha alcanzado?**

**Tabla 13**

*Nivel educativo alcanzado del encuestado*

<b>Nivel educativo</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
Sin nivel educativo	8	2,1%
Escuela primaria	61	15,9%
Escuela secundaria	143	37,2%
Técnico superior	64	16,7%
Universitario	91	23,7%
Maestría/ Doctorado	11	2,9%
Centro de alfabetización	6	1,6%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 3***Nivel educativo alcanzado*

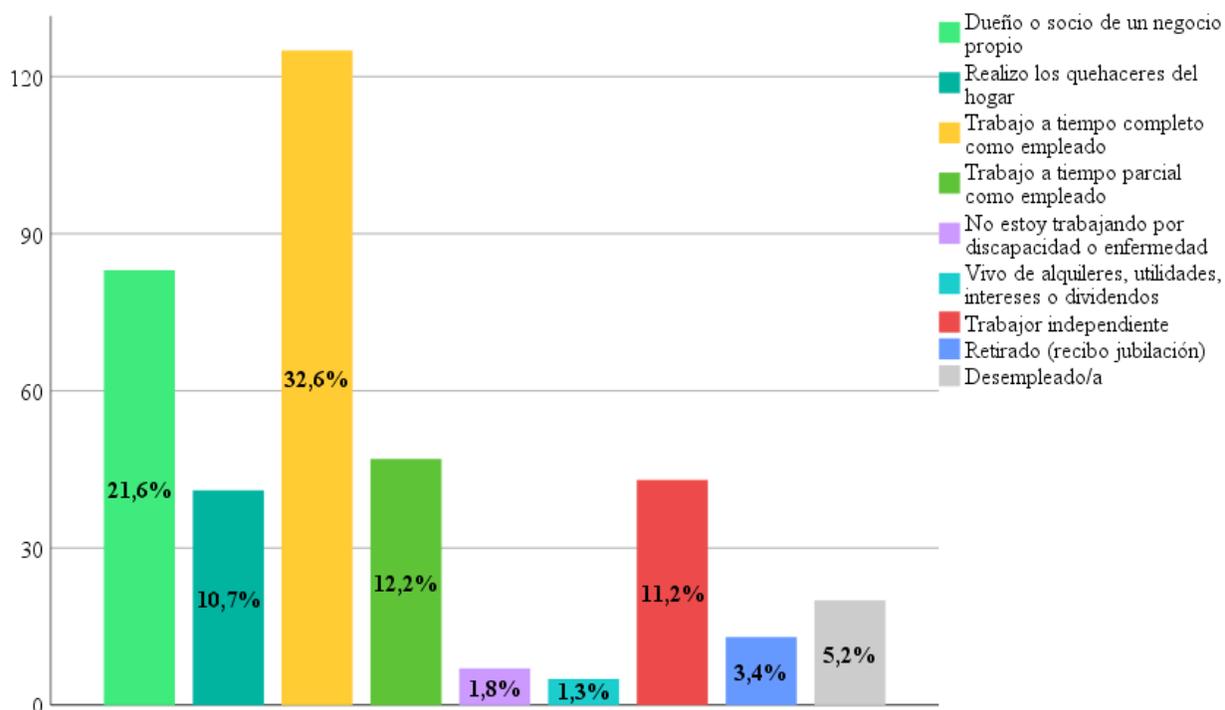
En cuanto al nivel educativo más alto que han alcanzado, el 37.2% de los participantes de las familias apenas han terminado la secundaria, el 23.7% han conseguido un título de Educación Superior (universitario), el 16.7% ha obtenido un título de Educación Superior (no universitario), el 15.9% tiene un nivel educativo primario; mientras que, entre el centro de alfabetización, maestría/doctorado y sin nivel educativo existe un porcentaje casi equivalente.

Actualmente el acceso a la educación es un derecho que todos los ecuatorianos gozan de manera gratuita, sin embargo, por lo antes mencionado vemos que la mayor parte de la población apenas logra culminar la secundaria, siendo este el nivel de educación más alto que alcanzan las familias de las zonas rurales y existe una cierta parte que logran ingresar a la universidad, pero muchas de las veces no consiguen terminarla por problemas económicos o sociales.

**P4: ¿Cuál de estas opciones describe su situación laboral actual?**

**Tabla 14***Situación laboral actual de los hogares del Cantón Mejía*

Situación laboral	Frecuencia	Porcentaje válido
Dueño o socio de un negocio propio	83	21,6%
Realizo los quehaceres del hogar	41	10,7%
Trabajo a tiempo completo como empleado	125	32,6%
Trabajo a tiempo parcial como empleado	47	12,2%
No estoy trabajando por discapacidad o enfermedad	7	1,8%
Vivo de alquileres, utilidades, intereses o dividendos	5	1,3%
Trabajador independiente	43	11,2%
Retirado (recibo jubilación)	13	3,4%
Desempleado/a	20	5,2%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 4***Situación laboral actual de las familias del Cantón Mejía*

La situación laboral de las familias encuestadas del Cantón Mejía se sitúa en que la mayoría trabaja a tiempo completo como empleado (32.6%), luego el 21.6% sigue siendo un porcentaje significativo que nos señala que existen personas o familias que han establecido un negocio propio o son socios de estos. Por otra parte, el 12.2% tienen trabajos a tiempo parcial como empleados, el 11.2% son trabajadores independientes, el 10.7% realizan los quehaceres del hogar y el resto se encuentra dividido en situaciones de desempleo, retiro, por alguna discapacidad/enfermedad o viven de alquileres, utilidades, etc. Esto quiere decir que la mayor parte de los hogares del Cantón Mejía perciben ingresos que forman parte de la estructura de las finanzas familiares.

**P5: ¿Cuál es el ingreso mensual de su hogar?**

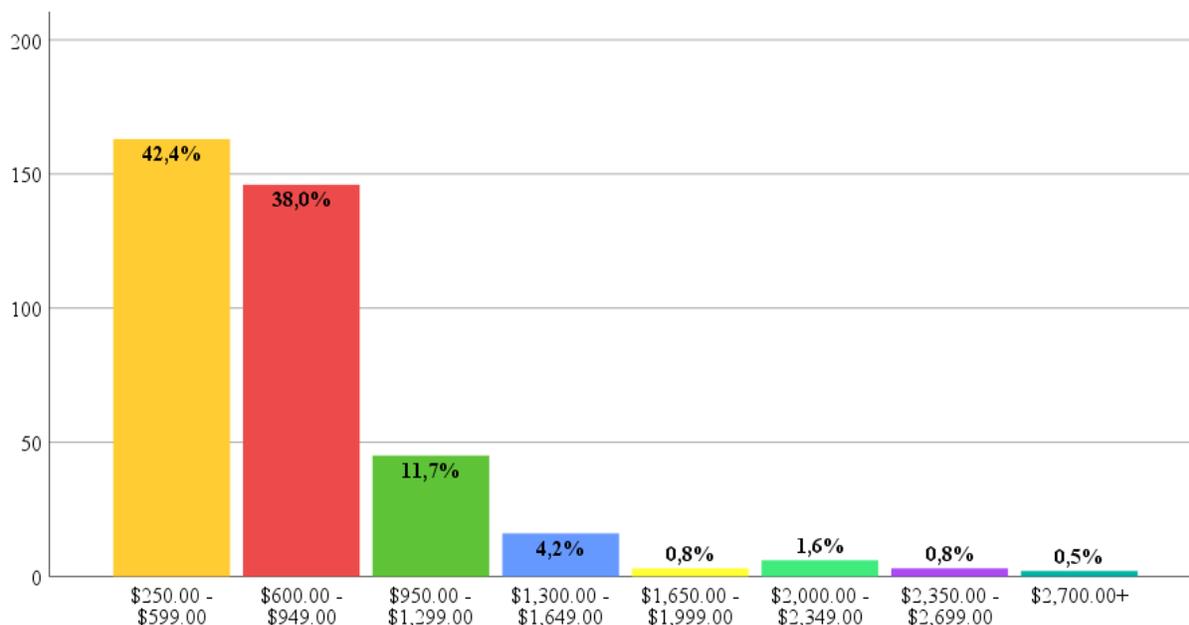
**Tabla 15**

*Salario mensual de los hogares del Cantón Mejía*

<b>Rango de salarios mensuales</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
\$250,00 - \$599,00	163	42,4%
\$600,00 - \$949,00	146	38,0%
\$950,00 - \$1.299,00	45	11,7%
\$1.300,00 - \$1.649,00	16	4,2%
\$1.650,00 - \$1.999,00	3	0,8%
\$2.000,00 - \$2.349,00	6	1,6%
\$2.350,00 - \$2.699,00	3	0,8%
>\$2.700,00	2	0,5%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 5**

*Salarios mensuales de los hogares del Cantón Mejía*



Del total de encuestados se observó que existen ingresos variados, pero con porcentajes significativos; el 42.4% señaló que su hogar cuenta mensualmente con ingresos de \$250,00 a \$599,00; esto apunta a que habitualmente las familias del Cantón Mejía logran cubrir sus necesidades con un poco más de un salario básico, mientras que el 38% llegan a tener ingresos de \$600,00 a \$949,00 y menos del 19% indicó que en sus hogares ingresan valores mayores a \$1.000,00. De acuerdo a la información anterior, se puede concluir que los ingresos que forman parte de un hogar no solo van a depender de la educación, actividad laboral sino también del número de miembros que aporten a las finanzas familiares.

**P6: De manera principal ¿Cuál es el destino de sus ingresos mensuales? (Opción Múltiple)**

**Tabla 16***Gastos mensuales del hogar*

<b>Gastos</b>	<b>N° familias (*)</b>	<b>Porcentaje de caso (**)</b>
Ahorro	124	32,3%
Alimentación	372	96,9%
Arriendo/ Dividendo	93	24,2%
Entretenimiento u ocio	33	8,6%
Estudios	191	49,7%
Pago de deudas	235	61,2%
Salud	195	50,8%
Servicios Básicos	348	90,6%
Transporte	194	50,5%
Vestimenta	187	48,7%

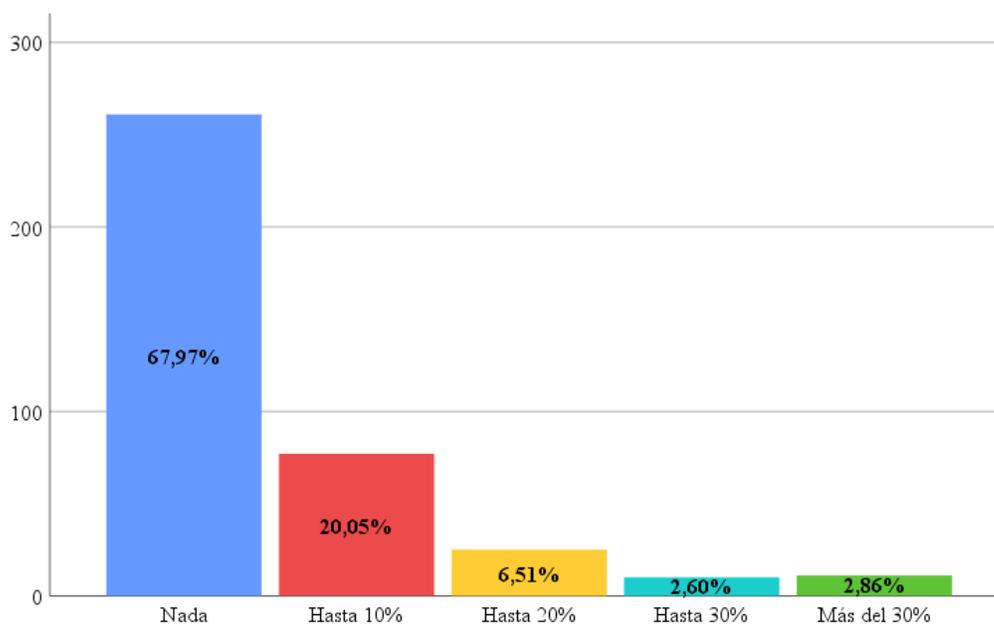
*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

Respecto a los gastos en los que se destina el ingreso de una familia va a depender del tipo de ingresos que tengan, se evidencia de acuerdo a la matriz de clasificación de gastos de Olmedo Figueroa (2009) que el 96.9% de los hogares priorizan a la alimentación, un 90.6% los servicios básicos, el 61.2% pago de deudas, un 50.8% la salud, el 50.5% en transporte, un 49.7% los estudios y 48.7% la vestimenta como los más importantes y urgentes. Por otra parte, existen pocas familias que tienen una cuenta de ahorro (32.3%) por lo que se asume que se considera que es importante pero no urgente, mientras que, el gasto de arriendo/dividendo (24.2%) lo que significa que la mayoría de las familias encuestadas tienen acceso a vivienda propia y (8.6%) considera que el gasto de entretenimiento u ocio no es importante ni urgente.

**P7: ¿Qué porcentaje de los ingresos del hogar, ahorra mensualmente?**

**Tabla 17***Ahorro mensual de las familias*

Ahorro mensual	Frecuencia	Porcentaje válido
Nada	261	68,0%
Hasta 10%	77	20,1%
Hasta 20%	25	6,5%
Hasta 30%	10	2,6%
Más del 30%	11	2,9%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 6***Ahorro mensual de las familias del Cantón Mejía*

Del total de encuestados, se observa que gran cantidad de familias no tienen el hábito o costumbre de ahorrar (67.9%), en tanto que el 20.5% ahorra hasta un 10% de los ingresos y el resto está distribuido en porcentajes menores que muestran que hay pocos hogares que ahorran en más del 20% de sus ingresos. El contar con ahorros permite tener un respaldo

financiero para cumplir las metas u objetivos personales o familiares, además de que brinda tranquilidad y bienestar económico o financiero; sin embargo, se percibe que actualmente muchas familias no ahorran, esto podría deberse a la situación económica y social por la cual está atravesando el país y el mundo entero.

En definitiva, la pandemia (COVID -19) por la cual se está atravesando podría ser uno de los factores por los que las personas o familias hoy en día no ahorran, ya que en el último año hubo un aumento del desempleo lo que ocasionó que muchas personas pierdan su principal fuente de ingresos y en ciertos casos hubo una disminución del salario, de igual forma algunos microemprendimientos y pequeñas empresas tuvieron que cerrar sus puertas; estas situaciones han debilitado la economía familiar al no contar con los ingresos suficientes por la falta de empleo y por la dificultad para obtener una nueva plaza laboral.

**P8: ¿Acostumbra a realizar algunas de las siguientes cosas para administrar su dinero?**

**(Opción Múltiple)**

**Tabla 18**

*Administración de los ingresos familiares*

<b>¿Cómo administra el dinero?</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Hace un plan para administrar sus ingresos y gastos	41	10,7%
Mantiene una nota de sus gastos	107	27,9%
Mantiene el dinero para las facturas separado del dinero del gasto diario	97	25,3%
Toma nota de las próximas facturas para asegurarse de que no se va a olvidar de pagarlas	67	17,4%
Usa una aplicación bancaria o una herramienta para administrar el dinero y hacer un seguimiento de sus gastos	39	10,2%

<b>¿Cómo administra el dinero?</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Organiza pagos automáticos para gastos regulares	60	15,6%
Ninguno	141	36,7%

*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

De la muestra tomada para la investigación se ve que el 36.7% de familias no realizan ninguna acción para administrar sus ingresos, mientras que el 27.9% mantiene una nota de sus gastos, el 25.3% mantiene el dinero para las facturas separado del dinero del gasto diario y el 17.4% se asegura de tomar nota de las próximas facturas para no olvidarse de pagarlas; con esto, se deduce que gran parte de los hogares no realizan una planificación financiera de sus ingresos ni gastos por lo que es evidente la pésima administración, si vemos la Tabla 15 a más de cubrir los gastos de primera necesidad un 11.9% de los encuestados cubren mensualmente el gasto de pago de deudas; además, se nota que los problemas financieros no se encuentran en el ingreso que perciben sino más bien en la forma en la que administran el mismo.

De acuerdo a lo anterior, se observa que la mayoría de las familias del Cantón Mejía no realiza ninguna gestión de los recursos (bienes o dinero), por lo que, se podría afirmar que la problemática no se encuentra en el ingreso que perciben mensualmente sino en la forma de cómo lo administran; la carencia de conocimientos básicos sobre finanzas nos lleva a tal punto de tomar decisiones peligrosas que a la larga tienen impacto en el bienestar personal y familiar, asimismo se exponen a fraudes o abusos por las propias entidades financieras o terceros.

### ***Inclusión Financiera***

**P9: ¿Podría decirme cómo calificaría su conocimiento general sobre temas financieros?**

**Diría que es...**

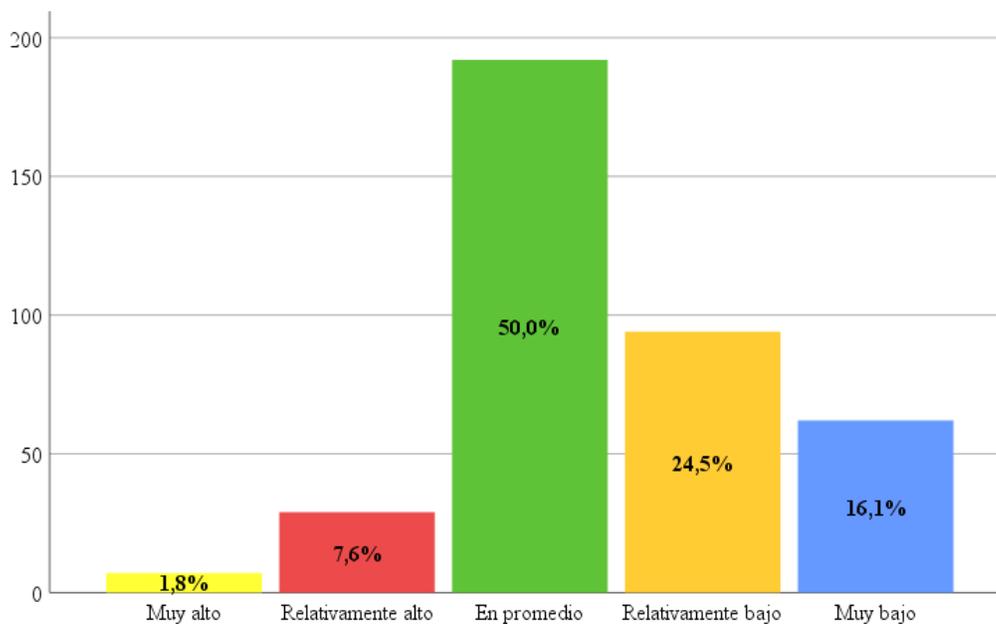
**Tabla 19**

*Conocimiento general sobre temas financieros*

<b>Conocimiento sobre temas financieros</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
Muy alto	7	1,8%
Relativamente alto	29	7,6%
En promedio	192	50,0%
Relativamente bajo	94	24,5%
Muy bajo	62	16,1%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 7**

*Conocimiento general sobre temas financieros*



En cuanto al conocimiento general sobre temas financieros, las familias encuestadas en su mayoría señalaron que el 50% tienen una calificación promedio, en tanto que el 24.5% indica que sus conocimientos sobre finanzas son relativamente bajos y el 16.1% califica sus conocimientos sobre esta materia como muy bajos; sin embargo, se podría afirmar que la población del Cantón Mejía todavía mantiene un nivel limitado de conocimientos sobre educación financiera.

Por ende, la falta de la formación en cuestiones financieras o económicas es un problema debido a que ocasiona el desequilibrio entre las finanzas personales y la calidad de vida. El aprendizaje de esta materia trae varios beneficios a nivel individual o familiar; ya que no solo consiste en la transmisión de información o conocimientos sino en mejorar las habilidades y capacidades para la administración del dinero, la utilización de los productos y servicios financieros, y a tomar decisiones efectivas sobre los riesgos y oportunidades financieras de la vida cotidiana.

**P10: ¿Qué transacciones realiza habitualmente en el sistema financiero? (Opción Múltiple)**

**Tabla 20**

*Transacciones que realiza habitualmente en el Sistema Financiero*

<b>Transacciones que realiza</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Retiro de dinero/remesas	152	39,6%
Depósitos, ahorro e inversiones	162	42,2%
Retiros y pagos utilizando el celular	130	33,9%
Pagos con tarjetas de débito o crédito	119	31,0%
Pago con cheques	6	1,6%

<b>Transacciones que realiza</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Transferencias entre cuentas	168	43,8%
Retiros en cajeros automáticos	199	51,8%
Ninguno	33	8,6%

*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

Del total de la muestra, se examinó que habitualmente el 51.8% de los miembros de las familias del Cantón Mejía realizan retiros en cajeros automáticos; mientras tanto, en porcentajes casi similares notamos que el 43.8% ejecuta transferencias entre cuentas, el 42.2% efectúa depósitos, ahorros e inversiones y el 39.6% suele hacer retiros de dinero/remesas. Sin embargo, existe una baja participación de operaciones como el retiro y pago utilizando el celular (33.9%), el pago con tarjetas de débito o crédito (31%) y el pago con cheques (1.6%).

Por otro lado, hay una pequeña participación (8.6%) de encuestados que señalaron que no realizan ninguna transacción u operación en el sistema financiero, esto podría deberse a que una cierta parte de la población todavía recurre a métodos tradicionales de ahorro y crédito en el sector financiero informal o por acontecimientos con instituciones del sistema financiero formal decidieron dejar de usar sus productos y servicios.

**P11: Por favor, ¿me puede decir si conoce alguno de estos productos financieros ofrecidos por las entidades financieras? (Opción Múltiple)**

**Tabla 21***Productos Financieros que conoce y ha utilizado*

<b>Productos Financieros</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Crédito de Consumo	154	40,1%
Crédito Comercial	107	27,9%
Crédito de Vivienda	96	25,0%
Cuentas de Ahorros	275	71,6%
Cuentas Corrientes	109	28,4%
Depósitos a Plazo	90	23,4%
Fondos de Garantía	11	2,9%
Fondos de Inversión	20	5,2%
Microcrédito	113	29,4%
Negocios Fiduciarios	7	1,8%
Seguros	81	21,1%
Tarjetas de Crédito	150	39,1%
Tarjetas de Débito	207	53,9%
Ninguno	37	9,6%

*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

Respecto a los productos financieros ofertados por las entidades financieras, el 71.6% de las familias que fueron encuestadas establecen que conocen y han utilizado las cuentas de ahorros, el 53.9% ha utilizado las tarjetas de débito, mientras que el 40.1% comprende sobre el crédito de consumo y el 39.1% a manejado las tarjetas de crédito. En cambio, el resto de productos financieros tienen un porcentaje menor al 30%, esto podría deberse a la carencia de

conocimientos económicos o financieros que mantiene la población del Cantón Mejía para hacer uso de los diversos productos y servicios del Sistema Financiero; con esto, se consolida que la falta de conocimientos sobre temas financieros conduce a que la mayoría de las personas no analicen las ventajas o desventajas que existen entre los productos y servicios financieros lo que conlleva a resultados negativos que muchas de las veces terminan afectando el bienestar individual o familiar.

**P12: De los productos financieros seleccionados anteriormente, ¿me puede decir en que institución financiera ha utilizado? (Opción Múltiple)**

**Tabla 22**

*Instituciones financieras que usan los hogares del Cantón Mejía*

<b>Institución financiera</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Bancos	302	78,6%
Cooperativas	192	50,0%
Aseguradoras	29	7,6%
Ninguno	37	9,6%

*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

Conforme a la pregunta anterior, se analizó que el 78.6% de familias del Cantón Mejía hacen uso de las instituciones bancarias, en cambio el 50% corresponde a las Cooperativas de Ahorro y Crédito; estas instituciones financieras son las principales en ofrecer sus productos y servicios financieros al pueblo Mejiense. Por otra parte, mediante la observación directa se pudo determinar que en su mayoría existen Cooperativas de Ahorro y Crédito que funcionan dentro del Cantón Mejía, sin embargo, se puede percibir mediante la aplicación de la encuesta

que la mayoría de personas encuestadas utilizan las instituciones bancarias por su confianza y seguridad.

**P13: ¿Cuál de las siguientes opciones describe mejor la manera cómo eligió el último producto financiero que tuvo o tiene?**

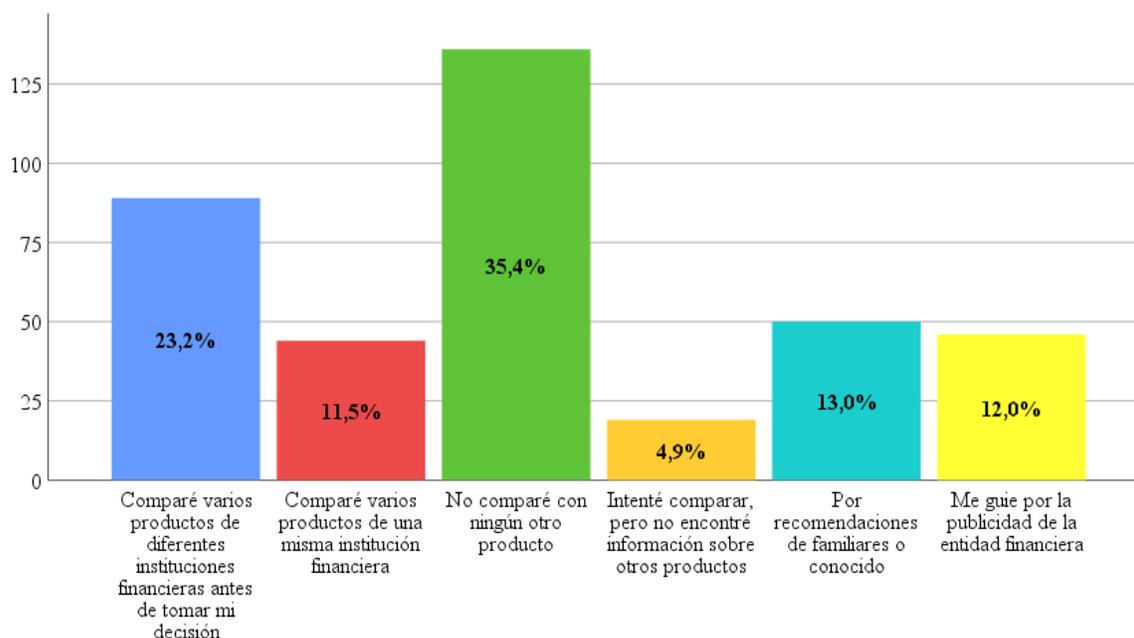
**Tabla 23**

*Forma en la que eligió su último producto financiero*

<b>¿Cómo eligió su último producto financiero que tiene o tuvo?</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
Comparé varios productos de diferentes instituciones financieras antes de tomar mi decisión	89	23,2%
Comparé varios productos de una misma institución financiera	44	11,5%
No comparé con ningún otro producto	136	35,4%
Intenté comparar, pero no encontré información sobre otros productos	19	4,9%
Por recomendaciones de familiares o conocido	50	13,0%
Me guie por la publicidad de la entidad financiera	46	12,0%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 8**

*Forma en la que eligió su último producto financiero*



Del total de familias encuestadas, se contempla que el 35.4% de las personas al adquirir algún(o/os) producto(s) financiero(s) no toman la decisión de comparar el producto con otras instituciones financieras, pero un 23.2% de la muestra aludió que compara varios productos de diferentes instituciones financieras antes de tomar la decisión de adquirir el producto o servicio financiero; además, el 13% eligió por recomendación de familiares o amigos, en cambio el 12% se guió por la publicidad de las entidades financieras y un 11.5% considera en comparar varios productos o servicios de la misma institución financiera.

En relación a la información anterior, se podría inferir en que hay un porcentaje elevado de personas o familias debido a que la gran mayoría apenas han terminado la primaria o la secundaria, por ello al contratar algún producto financiero no suelen realizar algún análisis para comparar si dicho producto es mejor que los demás de las otras instituciones financieras. En comparación con los que tienen una educación de tercer nivel o cuarto nivel se observa que

hay pocas personas que logran alcanzar estos niveles de educación, sin embargo, esto no quiere decir que todos aquellos que tienen una buena educación realizan un análisis al contratar algún producto o servicio financiero, en vista de que no todas las profesiones reciben temas de economía o finanzas en sus mallas curriculares.

**P14: ¿Qué criterios considera importantes para decidirse por un producto financiero?**

**(Opción Múltiple)**

**Tabla 24**

*Criterios para decidirse por un producto financiero*

<b>¿Qué criterios son importantes para elegir un producto financiero?</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Acceder a otros servicios y productos	81	21,1%
Buenas tasas de interés	257	66,9%
Calificación de riesgo de la entidad	82	21,4%
Entidad financiera esté cerca	66	17,2%
No pidan tantos requisitos	210	54,7%
Otros	3	0,8%

*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

La gran mayoría de familias encuestadas del Cantón Mejía consideran que es importante para tomar la decisión de contratar un producto financiero, es tener buenas tasas de interés y que no pidan tantos requisitos, representando el 66.9% y 54.7% respectivamente. También, el 21.4% encontró importante a la calificación de riesgos de la entidad financiera, un 21.1% en que puedan acceder a otros productos y servicios financieros, y el resto por su parte

sugirió que la entidad financiera se encuentre cerca de su hogar, los procesos en línea sean más fáciles y que la institución financiera esté legalmente constituida.

**P15: Durante los últimos 6 meses, ¿Ha recibido charlas o material sobre Educación Financiera por parte de alguna entidad financiera o entidades de gobierno?**

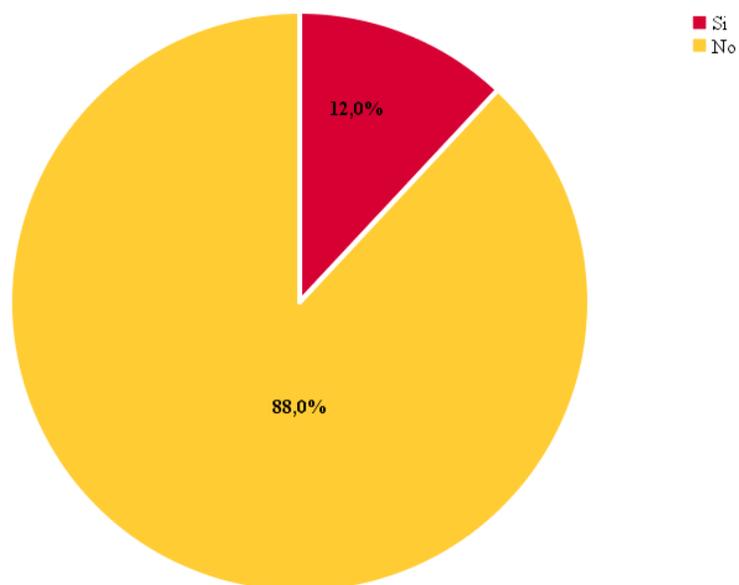
**Tabla 25**

*Familias que han recibido material sobre Educación Financiera*

¿Ha recibido material sobre Educación Financiera?	Frecuencia	Porcentaje válido
Si	46	12,0%
No	338	88,0%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 9**

*Familias que han recibido material sobre Educación Financiera*



El 88% de familias encuestadas no han recibido charlas o material sobre educación financiera en los últimos seis meses, mientras que el 12% señaló que sí han recibido charlas o

materiales de educación financiera por parte de alguna institución financiera o entidad del gobierno. Por tanto, se podría aseverar que hay un nivel bajo de enseñanza sobre finanzas personales y una baja participación del Sistema Financiero para desplegar programas de educación financiera para sus clientes, colaboradores o público en general, lo que los lleva a incumplir con el art. 1 y 2 de las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero.

**P16: De las siguientes opciones, ¿sabe cuál ofrece su institución en la actualidad? Y, ¿cuál preferiría?**

**Tabla 26**

*Material de Educación Financiera que su institución financiera ofrece o preferiría*

Programas de Educación Financiera	Ofrece		Preferiría	
	N°	Porcentaje	N°	Porcentaje
Charlas generales sobre economía o finanzas personales	34	8,9%	103	26,8%
Programas de formación (capacitación periódica en temas de economía o finanzas personales)	26	6,8%	94	24,5%
Página web de educación económica y financiera	64	16,7%	55	14,3%
Cursos de economía o finanzas	9	2,3%	40	10,4%
Material educativo en economía o finanzas, impreso o digital (cartillas, folletos, libros, etc.)	8	2,1%	28	7,3%
Videos sobre economía o finanzas básicas	5	1,3%	20	5,2%
No sabe	238	62,0%	-	-
Ninguno	-	-	44	11,5%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

Se puede observar del total de encuestados que el 62% no saben los programas de educación financiera que ofrece su institución financiera, en tanto un 16.7% conocen que su institución tiene una página web que ofrece temas sobre educación económica y financiera, y el

resto se encuentra distribuido en los demás programas de educación financiera con porcentajes menores al 10%. Dicho de otra manera, la mayoría de familias encuestadas no saben o nunca han recibido alguno(s) de estos programas por parte de alguna institución financiera u otra entidad del gobierno.

Por otra parte, el 26.8% indicaron que preferirían que su institución financiera les proporcione charlas generales sobre economía o finanzas personales, un 24.5% desea que le ofrezcan programas de formación (capacitación periódica en temas de economía o finanzas personales) y el 14.3% quiere una página web de educación económica y financiera. Con esto quiero decir, en su mayoría las personas o familias desean recibir algún(o/os) programa(s) de educación financiera por el Sistema Financiero o por otro entidad, sin embargo, el 11.5% señaló que no quisiera recibir algún programa de educación financiera, esto podría deberse a que todavía no toman conciencia sobre la importancia de aprender sobre temas económicos o financieros para mejorar su nivel de vida.

### ***Endeudamiento***

#### **P17: Por favor, escoja 2 frases con las que más se identifique (Opción Múltiple)**

**Tabla 27**

*Frases con las que se identifican los hogares del Cantón Mejía*

<b>¿Con qué frases se idéntica?</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Antes de comprar algo o endeudarse, considera cuidadosamente si puedo pagarlo	261	68,0%
Trato de cubrir las necesidades de hoy y no me preocupo por el mañana	72	18,8%
Primero pago mis deudas y lo que me sobre para las necesidades de la casa	150	39,1%
Estoy dispuesto a arriesgar algo de mi propio dinero cuando hago una inversión	59	15,4%

Vigiló personalmente mis asuntos financieros	77	20,1%
Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas	43	11,2%
El dinero se hizo para ser gastado y no para guardarlo	5	1,3%

*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

En cuanto a las dos frases con las que principalmente se identifican las familias del Cantón Mejía son: antes de comprar algo o endeudarme, consideran cuidadosamente si pueden pagarlo (68%) y primero pago mis deudas y lo que me sobre para las necesidades de la casa (39.1%). Asimismo, un 20.1% dijo que vigilan personalmente sus asuntos financieros y el 18.8% indico que tratan de cubrir las necesidades de hoy y no preocuparse por el mañana, estos siguen siendo porcentajes representativos, ya que el resto de enunciados se llevan a cabo en porcentajes menores.

Lo mencionado anteriormente, se puede concluir que las personas o familias antes de hacer uso del dinero determinan si va a poder cubrir el pago de dicha deuda, ya que la facilidad de adquirir cualquier bien, servicio o préstamo puede ocasionar problemas por el endeudamiento o sobreendeudamiento; además, el destinar los ingresos principalmente para el pago de deudas puede volver con el tiempo en una carga excesiva para la persona u hogar, debido a que el pago mensual superara el salario que reciben y por ende tendrán menos dinero para cubrir sus necesidades. En cambio, el no preocuparse por el futuro es no poder enfrentarse a eventos inesperados, por lo que es preciso que cada persona y familia reserve una parte de sus ingresos para contar con un respaldo financiero.

**P18: En los últimos 12 meses, le pasó que sus ingresos no le alcanzaron para cubrir sus gastos, si fue así ¿Qué hizo para cubrirlos? (Opción Múltiple)**

**Tabla 28***Acciones que hizo para cubrir sus gastos en los últimos 12 meses*

<b>¿Qué hizo para cubrir sus gastos en los últimos 12 meses?</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Empeñe algo que me pertenece	26	6,8%
Hice trabajos extras, gané dinero extra	106	27,6%
Hipoteque un activo	28	7,3%
Obtuve préstamos de mi empleador o sueldos adelantados	36	9,4%
Obtuve préstamos de familiares o amigos	57	14,8%
Pagué mis cuentas tarde; fallé en los pagos	47	12,2%
Reduje los gastos	187	48,7%
Retire dinero de los ahorros	89	23,2%
Sobregiro con autorización mi línea de crédito	4	1,0%
Solicité un préstamo de un prestamista informal	9	2,3%
Solicité un préstamo personal de una entidad financiera	45	11,7%
Retire dinero de mi fondo de pensiones	5	1,3%
Usé la tarjeta de crédito para un avance de dinero	38	9,9%
Si le alcanzó	54	14,1%
Otros	5	1,3%

*Nota:* (\*) No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. (\*\*) Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

La mayor parte de los hogares encuestados del Cantón Mejía en los últimos 12 meses tomaron la decisión de reducir sus gastos (48.7%) para seguir sustentando sus necesidades, en tanto el 27.6% realizó otros trabajos para así ganar un ingreso extra y un 23.2% fue retirando su dinero de sus ahorros. Se pudo notar que tanto personas como unidades familiares

cuando existe un aprieto para cubrir con normalidad todos los gastos tienden a reducir aquellos consumos que no son importantes ni necesarios; y, en caso de que esta decisión no ayude a la situación deciden buscar otras fuentes de ingresos donde no deban asumir algún riesgo, como son: los trabajos extras o retirar sus ahorros.

Sin embargo, se observó anteriormente que la mayoría de encuestados no suelen ahorrar como se puede observar en la Tabla 17 por lo cual buscan alternativas para cubrir sus gastos o satisfacer las necesidades personales o familiares, lo que implica que por la falta de liquidez deban usar los créditos de consumo a corto o mediano plazo, como son: las líneas de crédito, las tarjetas de crédito, préstamos informales (familiares, amigos o terceros), adelantos de sueldos, etc. O bien, los créditos hipotecarios para poder consumir más que su ingreso corriente, lo que le permite tener un consumo más estable a largo plazo, pero al mismo tiempo aumenta la incertidumbre.

**P19: 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?**

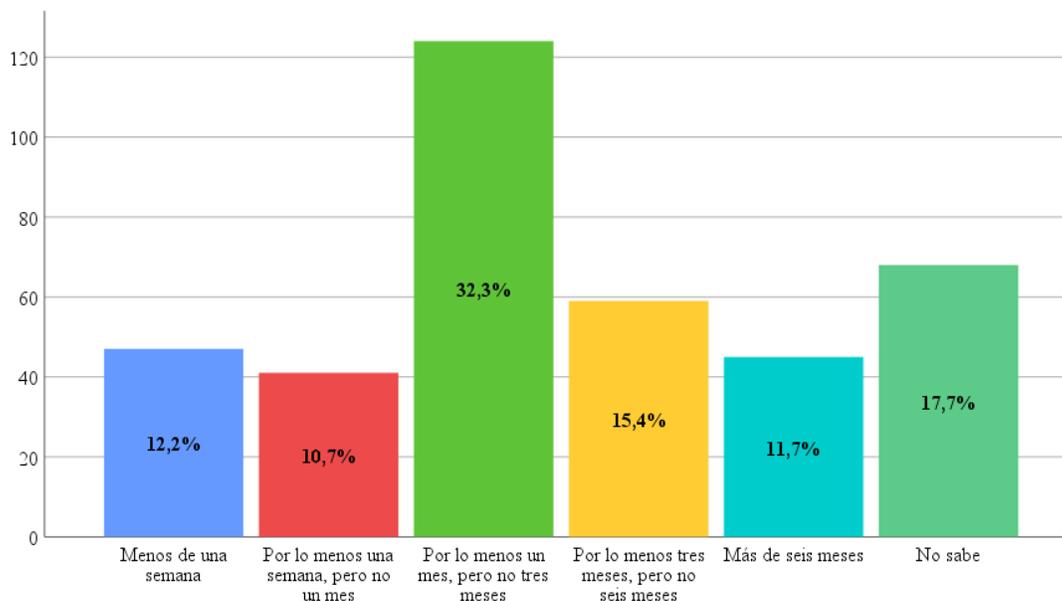
**Tabla 29**

*Tiempo en el que puede seguir cubriendo los gastos del hogar*

<b>¿Cuánto tiempo puede seguir cubriendo sus gastos?</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
Menos de una semana	47	12,2%
Por lo menos una semana, pero no un mes	41	10,7%
Por lo menos un mes, pero no tres meses	124	32,3%
Por lo menos tres meses, pero no seis meses	59	15,4%
Más de seis meses	45	11,7%
No sabe	68	17,7%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 10**

*Tiempo en el que una familia puede seguir cubriendo los gastos del hogar*



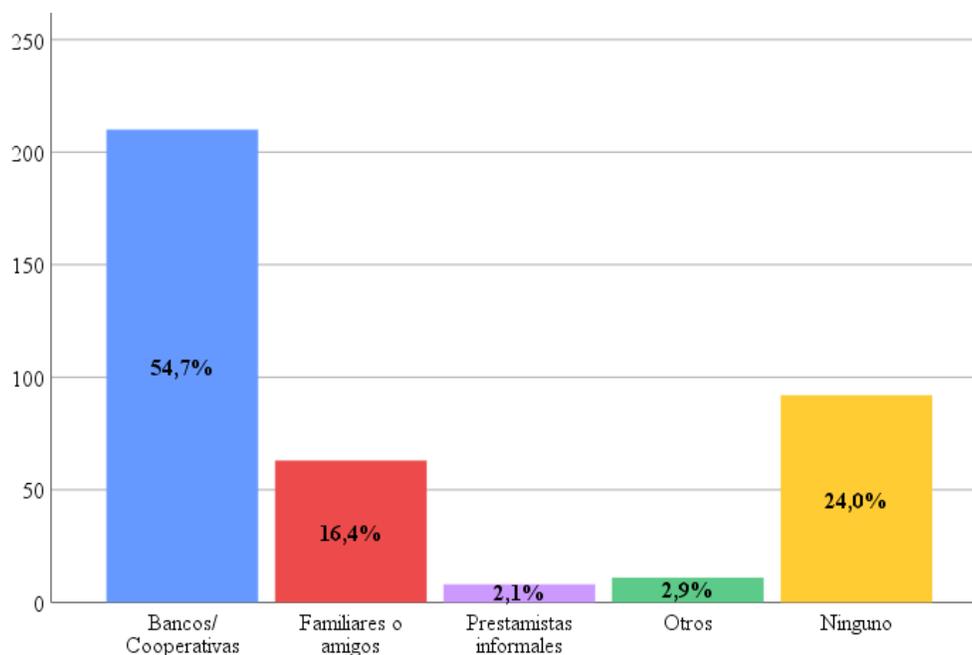
Del total de familias encuestadas se pudo notar que el 32.3% respondió que en el caso de que pierdan su principal fuente de ingresos pueden seguir cubriendo sus gastos por lo menos un mes, pero no tres meses; en cambio el 17.7% señaló que no sabe el tiempo que puede seguir cubriendo las necesidades sin tener que recurrir a pedir prestado dinero o mudarse de su vivienda y otros opinaron que pueden tener liquidez en su hogar por lo menos tres meses, pero no seis meses.

Ante la pésima gestión del dinero las personas no tienen el control sobre sus finanzas personales o familiares lo que influye en la toma de decisiones, debido a que no analizan el costo de oportunidad de la decisiones que se realice. Con esto quiero decir que una planificación financiera es de gran ayuda para asegurar que la familia podrá hacer frente ante cualquier situación financiera, ya que los resultados podrán compararse y pueden realizar correcciones de ser necesarias.

**P20: Mantiene deudas actualmente en...**

**Tabla 30***Deudas que tienen los hogares del Cantón Mejía*

<b>Tiene deudas con:</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
Bancos/ Cooperativas	210	54,7%
Familiares o amigos	63	16,4%
Prestamistas informales	8	2,1%
Otros	11	2,9%
Ninguno	92	24,0%
<b>Total</b>	<b>384</b>	<b>100%</b>

**Figura 11***Deudas que tienen los hogares del Cantón Mejía*

Del total de la muestra, se puede ver que habitualmente el 54.7% mantienen deudas en las instituciones bancarias o Cooperativas de Ahorro y Crédito, estas instituciones financieras son las principales a las que acuden personas y familias para solicitar un crédito o préstamo; sin embargo, el 24% de encuestados no mantienen deudas, esto puede deberse a que su

consumo depende del tipo de ingresos que tienen. En cambio, un 16.4% tiene deudas con familiares o amigos, esto podría deberse a la desconfianza que tienen de las instituciones financieras o el miedo por su falta de información prefieren acudir al sector informal, pero la mayoría no analiza el riesgo que puede representar para su patrimonio ya que pueden terminar estafados o pagando altas tasas de interés.

**P21: ¿Cuál fue la razón por la que usted obtuvo la(s) deuda(s)? Para... (Opción Múltiple)**

**Tabla 31**

*Razones por las que las familias tienen una(s) deuda(s)*

<b>Razones por las que obtuvo una(s) deuda(s)</b>	<b>No. Familias (*)</b>	<b>Porcentaje de casos (**)</b>
Aprovechar una oportunidad de negocios	82	28,1%
Comprar un bien mueble o inmueble	106	36,3%
Cubrir otras deudas	75	25,7%
Solucionar una emergencia o un imprevisto	60	20,5%
Pagar su educación o de sus hijos	28	9,6%
Gastos de entretenimiento u ocio	4	1,4%
Otros	4	1,4%

*Nota: (\*)* No. de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta de respuesta múltiple. *(\*\*)* Porcentaje de familias que contestaron afirmativamente en cada una de las opciones de esta pregunta múltiple, respecto a las 384 familias encuestadas.

En cuanto a los motivos por los cuales familias del Cantón Mejía tienen alguna(s) deuda(s) es debido a que la mayoría (36.3%) ha solicitado algún crédito para la compra de un bien mueble o inmueble, como son: equipos electrónicos, vehículos, terrenos, casas, etc.; mientras un 28.1% han decidido aprovechar la oportunidad para iniciar o invertir en algún negocio; pero, el 25.7% de los encuestados han contraído préstamos para cubrir otras deudas

que poseen. Por otro lado, el 20.5% aún es porcentaje representativo que indica que una parte de la muestra adquiere créditos para solucionar alguna emergencia o imprevistos.

Si bien es cierto, estas son las principales razones por las que las personas o familias toman la decisión de contraer algún(os) crédito(s), se debe considerar si son necesarios ya que podrían volverse una carga en el bienestar económico del hogar. Estas deudas excesivas pueden ocasionar un sobreendeudamiento y llegar a afectar a las instituciones financieras y al país, ya que la falta de los recursos económicos para solventar los pagos ocasiona que la cartera de las instituciones del Sistema Financiero deba quebrar, lo que genera un efecto negativo en la economía del país.

**P22. ¿A cuánto asciende el monto de su(s) deuda(s), en este momento?**

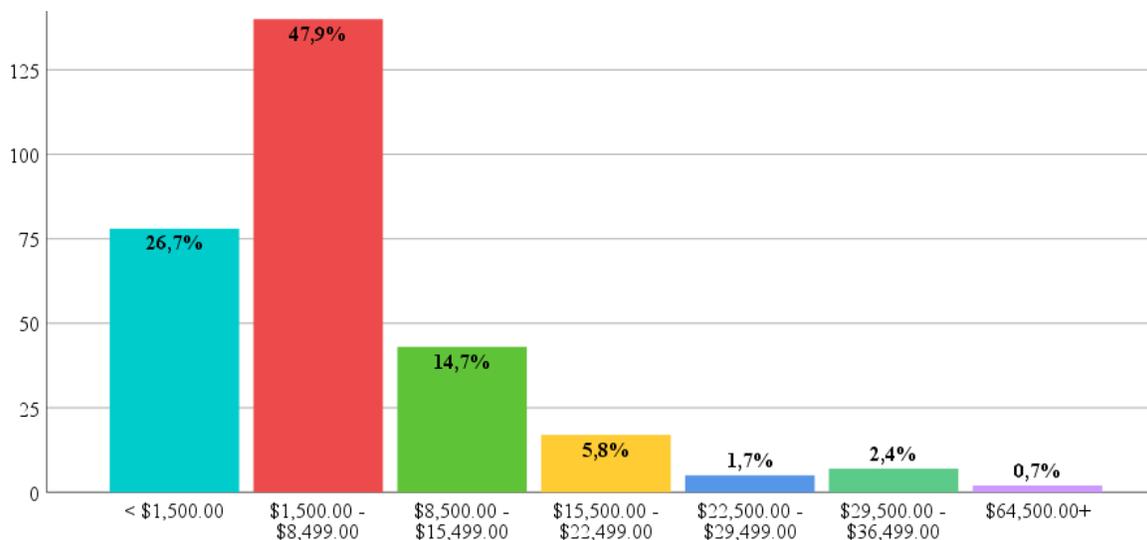
**Tabla 32**

*Montos actuales de los préstamos de los hogares del Cantón Mejía*

<b>Montos actual de la(s) deuda(s)</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
< \$1500,00	78	26,7%
\$1.500,00 - \$8.499,00	140	47,9%
\$8.500,00 - \$15.499,00	43	14,7%
\$15.500,00 - \$22.499,00	17	5,8%
\$22.500,00 - \$29.499,00	5	1,7%
\$29.500,00 - \$36.499,00	7	2,4%
+\$64.500,00	2	0,7%
<b>Total</b>	<b>292</b>	<b>100%</b>
Perdidos	92	
<b>Total</b>	<b>384</b>	

**Figura 12**

*Montos actuales de préstamos de los hogares del Cantón Mejía*



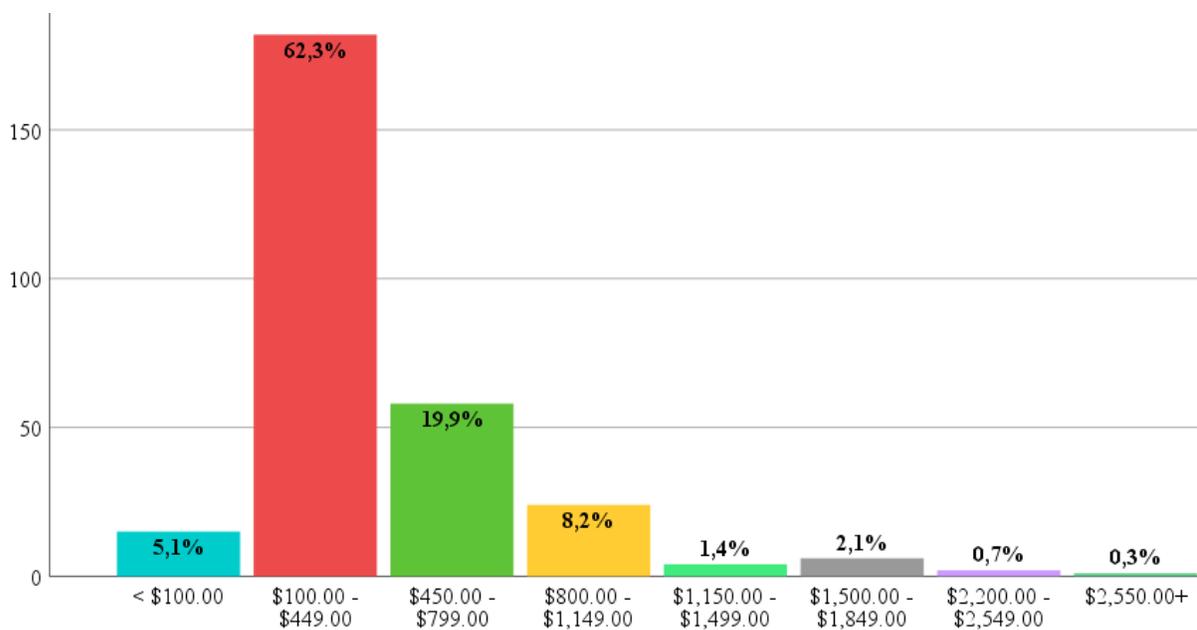
Del total de familias encuestadas se examinó que hay montos de préstamos muy variados, pero el porcentaje más significativo es del 47.9% que indica que los hogares mantienen deudas entre \$1.500,00 a 8.499,00; esto nos da a entender que habitualmente las familias del Cantón Mejía deben cubrir mensualmente el pago de dicho(s) crédito(s) o préstamo(s) con una cierta parte de sus ingresos, mientras que el 26.7% tienen deudas menores a los \$1.500,00 y un 14.7% sostienen valores entre \$8.500,00 a \$15.499,00. Respecto a la información anterior, se puede concluir que los préstamos están formando parte de cada uno de los hogares debido a que la mayoría no analiza su decisión para contraer dicha deuda.

Una de las razones por las que existen altos niveles de deudas se debe a que las personas buscan satisfacer sus necesidades, la principal es mejorar su nivel de vida a través de la compra de bienes lujosos o innecesarios; no obstante, estos vienen acompañados de un alto nivel de riesgo si quieren satisfacer sus necesidades ante la sociedad y ante sí mismos.

**P23. ¿Qué cantidad destina mensualmente para el pago de sus deudas?**

**Tabla 33***Pagos mensuales de los préstamos de las familias del Cantón Mejía*

<b>Pago mensual de la(s) deuda(s)</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje válido</b>
< \$100,00	15	5,1%
\$100,00 - \$449,00	182	62,3%
\$450,00 - \$799,00	58	19,9%
\$800,00 - \$1.149,00	24	8,2%
\$1.150,00 - \$1.499,00	4	1,4%
\$1.500,00 - \$1.849,00	6	2,1%
\$2.200,00 - \$2.549,00	2	0,7%
+\$2.550,00	1	0,3%
<b>Total</b>	<b>292</b>	<b>100%</b>
Perdidos	92	
<b>Total</b>	<b>384</b>	

**Figura 13***Pagos mensuales de los préstamos de las familias del Cantón Mejía*

La gran mayoría de personas encuestadas del Cantón Mejía destinan mensualmente una parte de sus ingresos familiares para cubrir el/los préstamo(s) que mantiene(n), el 62.3% es el valor más relevante en vista que nos expresa que destinan entre \$100,00 a \$449,00; en tanto que el 19.9% pagan cada mes entre \$450,00 a \$799,00 y el resto se encuentra repartido en los demás rangos de valores con porcentajes menores al 9%. En cuanto a la información anterior, se puede concluir que el modelo económico de la mayoría de las familias Mejienses es tomar decisiones de consumo y deuda para maximizar su utilidad.

Conforme a la Tabla 30 se podría asumir que la mayoría de los pagos de préstamos o créditos son para la adquisición de bienes muebles o inmuebles, estos al ser tan atractivos las personas tienden a asumir como un efecto de riqueza; pero sin una correcta administración pueden volverse en contra del bienestar personal o familiar ya que ocasionarían el aumento de su deuda.

### ***Determinación del grado de endeudamiento***

Inicialmente se procedió a determinar de manera individual el grado de endeudamiento de cada una de las familias del Cantón Mejía como se puede ver en el Apéndice 2 para lo cual se utilizó los datos del pago de la deuda y del ingreso mensual, para luego proceder a sumar estos dos factores y calcular el grado de endeudamiento global de las familias involucradas en la investigación. A continuación, se aplicó la fórmula de Benavides & Ipiales para el cálculo.

$$\text{Grado de endeudamiento} = \frac{\$125.092,00}{\$275.877,00} * 100\% = 45\%$$

**Tabla 34**

*Grado de endeudamiento global de las familias del Cantón Mejía*

<b>Nivel</b>	<b>Rangos</b>	<b>Resultado</b>
Bajo	0% - 30%	
Medio	30% - 40%	
<b>Medio Alto</b>	<b>40% - 60%</b>	<b>45%</b>
Alto	60% o más	

Mediante la aplicación correspondiente de la fórmula y a través de la matriz detallada anteriormente se pudo determinar el grado de endeudamiento global de los hogares del Cantón Mejía, mismo que tiene un porcentaje del 45% y se posiciona en un nivel *medio alto*; dicho de otra manera, tanto las personas y las unidades familiares tienen una alta probabilidad de caer en una situación de iliquidez donde deberán comprometer su salud financiera para evitar un sobreendeudamiento, el mismo que causa dificultad para cumplir con el pago de las obligaciones o cuando las deudas sobrepasan los altos niveles de ingresos.

***Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de las familias con deudas, mediante el modelo de regresión lineal***

Para determinar la relación existente entre las variables dependiente e independiente se procedió a formar una matriz con la información reunida en la encuesta, para luego proceder a realizar la regresión lineal. A continuación, se concretó las variables que se usaron para la relación respectiva:

**Variable independiente (X): Educación Financiera**

Para la relación lineal se consideró a las familias que tienen conocimientos sobre temas financieros y mantienen deudas actualmente; para ello, se clasificó al conocimiento en 5 niveles de medición.

**Tabla 35**

*Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas*

<b>Escala de medición</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Conocimiento de EF (*)</b>
Muy bajo	1	4
Relativamente bajo	2	26
En promedio	3	154
Relativamente alto	4	66
Muy alto	5	42
<b>Total</b>		<b>292</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron afirmativamente tener conocimientos de educación financiera y mantener deudas actualmente.

#### **Variable dependiente (Y): Endeudamiento**

Para definir al endeudamiento, se consideró el grado de endeudamiento de los hogares del Cantón Mejía, mismo que está representado por el porcentaje del ingreso mensual que destinan las familias para cancelar su deuda que mantienen actualmente. Por tanto, se consideró la clasificación de Benavides & Ipiales, pero se realizó un único ajuste que consiste en crear un nivel adicional de 0% - 15% para que esta variable tenga los mismos 5 niveles de clasificación que tienen la variable de Educación Financiera.

**Tabla 36**

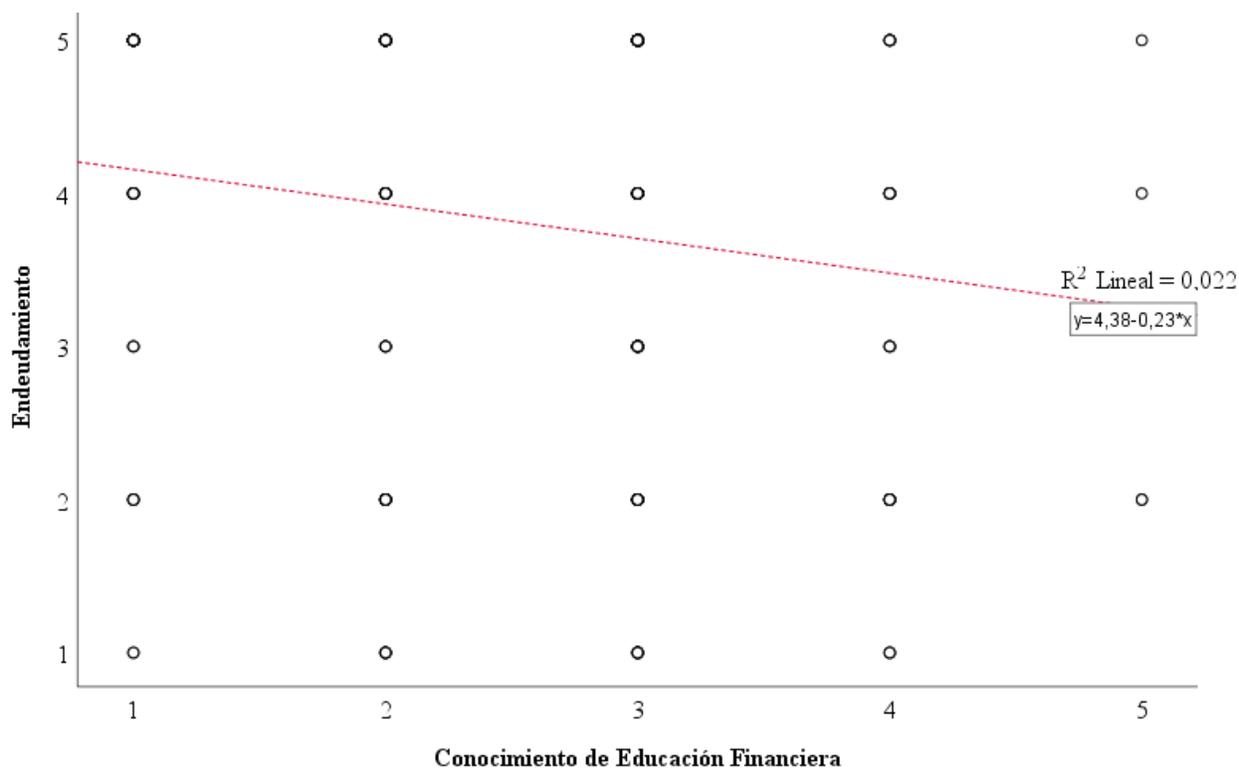
*Resumen del grado de endeudamiento de las familias que tienen deudas*

<b>Escala de medición</b>	<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Familias con deudas (*)</b>
Muy bajo	0%	15%	1	19
Bajo	15%	30%	2	51
Medio	30%	40%	3	31
Alto	40%	60%	4	61
Muy alto	60%	> 60%	5	130
<b>Total</b>				<b>292</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron tener deudas actualmente.

**Figura 14**

*Relación entre el nivel de conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de las familias del Cantón Mejía*



Analizando los datos de las familias que tienen deudas y un nivel de conocimiento de educación financiera se puede observar una pendiente negativa en el gráfico, es decir existe una relación inversa entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento que tienen los hogares del Cantón Mejía. Lo que en primera instancia permite concluir que existe una relación lineal entre las variables anteriormente indicadas y además el comportamiento de la una influye sobre el comportamiento de la otra, en otras palabras, mientras más información de temas financieros reciban menos endeudamiento tendrán las familias. A continuación, se muestra los resultados obtenidos en el SPSS, que son:

**Tabla 37**

*Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, mediante el modelo de Regresión Lineal*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de estimación	Sig. Cambio en F
1	-,149 <sup>a</sup>	,022	,019	1,329	,011

*Nota:* a. Variable independiente: Conocimiento Educación Financiera; b. Variable dependiente: Endeudamiento

El Coeficiente de Correlación de Pearson (R) es de -0.149 entre las variables, lo que quiere decir que existe una correlación negativa débil o no significativa. En cambio,  $R^2$  es el coeficiente de determinación, en este caso muestra el 2.2% de la variación del grado de endeudamiento que se explica por la educación financiera, dicho de otro modo, el comportamiento de los datos solo se puede predecir aproximadamente en un 2% del endeudamiento en función de cuánta educación financiera han recibido los individuos.

**Figura 15**

*Interpretación de los valores que entrega el Coeficiente de Correlación de Pearson*



*Fuente:* (Cuellar Q., Arciniegas H., & Ortiz, 2018, pág. 81)

En cuanto al nivel crítico o de significancia es de 0.011, lo que quiere decir que  $p = 0,011 < 0,05$  esto indica que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), concluyendo que la pendiente de la recta entre ambas variables es diferente de cero, dado que hay evidencia de una relación lineal entre las variables. Por otra parte, la ecuación que se muestra en la Figura 14 indica que por cada familia que reciba conocimientos sobre educación financiera, al menos 4.15 no genera endeudamiento en sus hogares; mientras, que una familia que no tenga educación financiera se espera que se endeuden 4.38.

**Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas hasta USD 5.000, mediante el modelo de regresión lineal.**

Para determinar la relación existente entre las variables objeto de estudio se procedió a formar una matriz con los datos de las familias que tienen deudas hasta \$5.000,00; para luego proceder a realizar la regresión lineal. A continuación, se concretó las variables que se usaron para la relación respectiva:

**Variable independiente (X): Educación Financiera**

Para la relación lineal se consideró la calificación de los cinco niveles de conocimiento sobre temas financieros que tienen las familias del Cantón Mejía.

**Tabla 38**

*Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas hasta \$5.000,00*

<b>Escala de medición</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Conocimiento de EF (*)</b>
Muy bajo	1	2
Relativamente bajo	2	15
En promedio	3	81
Relativamente alto	4	42
Muy alto	5	26
<b>Total</b>		<b>166</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron afirmativamente tener conocimientos de educación financiera y poseer deudas actualmente hasta \$5.000,00

#### **Variable dependiente (Y): Endeudamiento**

Para definir al endeudamiento, se consideró a las familias del Cantón Mejía que tienen deudas hasta \$5.000,00.

**Tabla 39**

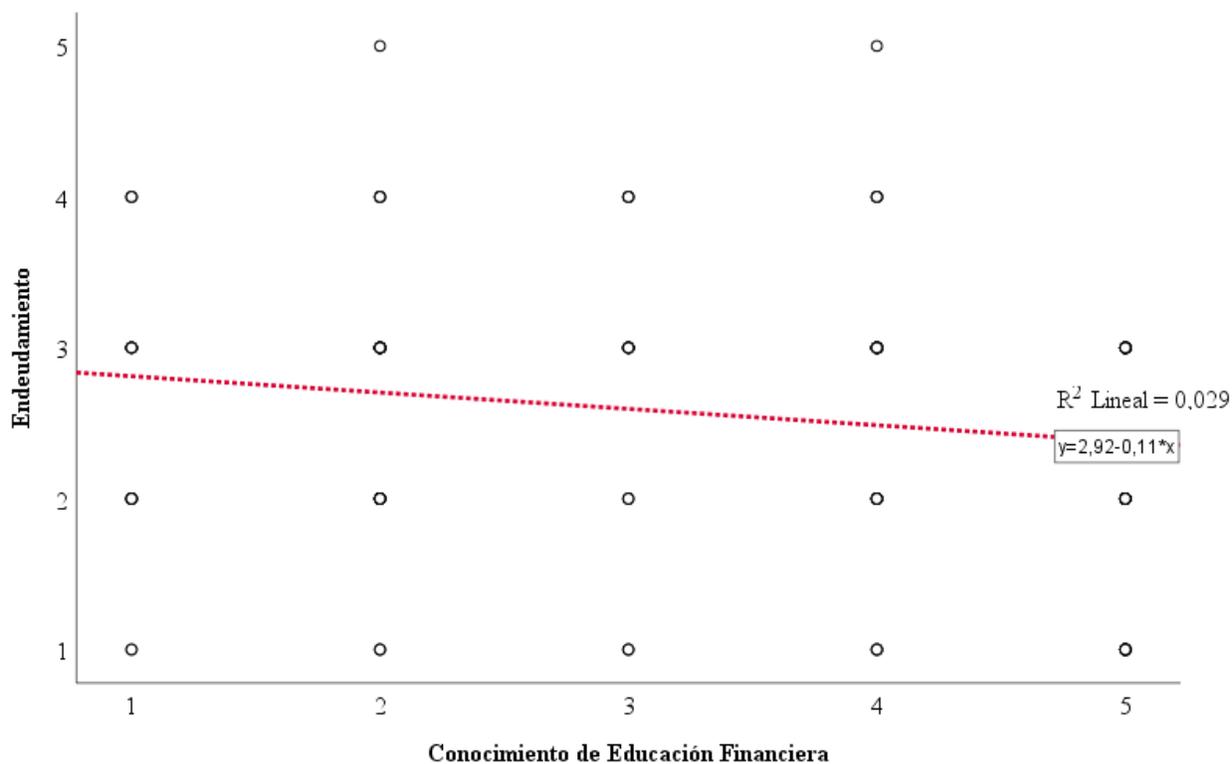
*Resumen del grado de endeudamiento de las familias que tienen deudas hasta \$5.000,00*

<b>Escala de medición</b>	<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Familias con deudas (*)</b>
Muy bajo	0%	15%	1	12
Bajo	15%	30%	2	38
Medio	30%	40%	3	20
Alto	40%	60%	4	34
Muy alto	60%	> 60%	5	56
<b>Total</b>				<b>166</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron tener deudas actualmente hasta \$5.000,00

**Figura 16**

*Relación entre el nivel de conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas de hasta \$5.000,00*



Al observar el gráfico se puede notar que los datos de los hogares con deudas hasta \$5.000,00 y un nivel de conocimiento de educación financiera presentan una pendiente negativa, es decir existe una relación inversa entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento. Esto permite concluir que existe una relación lineal entre las variables citadas, también el comportamiento de la una influye sobre el comportamiento de la otra, en definitiva, mientras más información de temas financieros reciban menos deudas tendrán las familias.

A continuación, se puede observar los resultados obtenidos en el SPSS, que son:

**Tabla 40**

*Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas de hasta \$5.000,00*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de estimación</b>	<b>Sig. Cambio en F</b>
1	-,171 <sup>a</sup>	,029	,023	,894	,028

*Nota:* a. Variable independiente: Conocimiento Educación Financiera; b. Variable dependiente: Endeudamiento

El Coeficiente de Correlación de Pearson (R) es de -0.171 entre las variables, lo que quiere decir que existe una correlación negativa débil o no significativa. Por el contrario, el coeficiente de determinación ( $R^2$ ) es 2.9% de la variación del endeudamiento que se explica por la educación financiera, es decir, el comportamiento de los datos solo se puede predecir aproximadamente en un 3% el endeudamiento en función de cuánta educación financiera ha recibido las personas. En cambio, el nivel crítico o de significancia es de 0.028, lo que quiere decir que  $p = 0,028 < 0,05$  esto indica que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), concluyendo que la pendiente de la recta entre ambas variables es diferente de cero, dado que hay evidencia de una relación lineal entre las variables.

**Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a USD 5.000, mediante el modelo de regresión lineal.**

Para determinar la relación existente entre las variables objeto de estudio se procedió a formar una matriz con los datos de las familias que tienen deudas mayores a \$5.000,00; para luego proceder a realizar la regresión lineal.

### Variable independiente (X): Educación Financiera

Para la relación lineal se consideró la calificación de los cinco niveles de conocimiento sobre temas financieros que tienen las familias del Cantón Mejía.

**Tabla 41**

*Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas mayores a \$5.000,00*

Escala de medición	Clasificación	Conocimiento de EF (*)
Muy bajo	1	2
Relativamente bajo	2	11
En promedio	3	73
Relativamente alto	4	24
Muy alto	5	16
<b>Total</b>		<b>126</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron afirmativamente tener conocimientos de educación financiera y poseer actualmente deudas mayores a \$5.000,00

### Variable dependiente (Y): Endeudamiento

Para definir al endeudamiento, se consideró solo a las familias del Cantón Mejía que tienen deudas mayores a \$5.000,00.

**Tabla 42**

*Resumen del grado de endeudamiento de las familias que tienen deudas mayores a \$5.000,00*

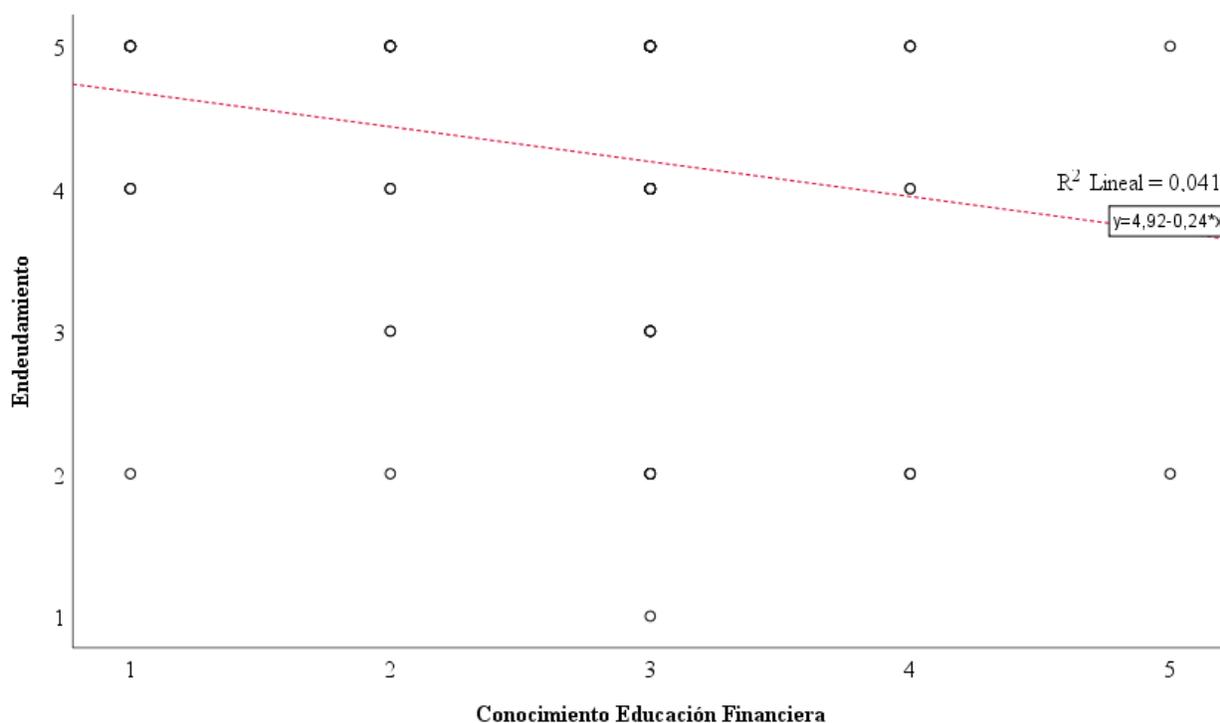
Escala de medición	Desde	Hasta	Clasificación	Familias con deudas (*)
Muy bajo	0%	15%	1	1
Bajo	15%	30%	2	13
Medio	30%	40%	3	11

Escala de medición	Desde	Hasta	Clasificación	Familias con deudas (*)
Alto	40%	60%	4	27
Muy alto	60%	> 60%	5	74
<b>Total</b>				<b>126</b>

Nota: (\*) Resumen de las familias que contestaron tener actualmente deudas mayores a \$5.000,00

### Figura 17

Relación entre el nivel de conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00



Se puede apreciar que los datos de las familias con deudas mayores a \$5.000,00 y un nivel de conocimiento sobre temas financieros presenta en su gráfico una pendiente negativa que indica una relación inversa entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento. Con esto se concluye una relación lineal entre las variables citadas, asimismo

el comportamiento de la una influye sobre el comportamiento de la otra, en resumen, mientras más información de temas financieros reciban las familias o personas menos deudas tendrán.

Más adelante, observamos los resultados obtenidos en el SPSS, que son:

**Tabla 43**

*Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de estimación</b>	<b>Sig. Cambio en F</b>
1	-,203 <sup>a</sup>	,041	,033	1,029	,023

*Nota:* a. Variable independiente: Conocimiento Educación Financiera; b. Variable dependiente: Endeudamiento.

El Coeficiente de Correlación de Pearson (R) es de -0.203 entre las variables, lo que quiere decir que existe una correlación negativa débil o no significativa. Mientras que el coeficiente de determinación ( $R^2$ ) es 4.1% de la variación del endeudamiento que se explica por la educación financiera, es decir, el comportamiento de los datos solo se puede predecir aproximadamente en un 4% el endeudamiento en función de cuánta educación financiera ha recibido las personas. En cambio, el nivel crítico o de significancia es de 0.023, lo que quiere decir que  $p = 0,023 < 0,05$  esto indica que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), concluyendo que la pendiente de la recta entre ambas variables es diferente de cero, dado que hay evidencia de una relación lineal entre las variables.

***Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, excepto los hogares que tienen un conocimiento medio de temas financieros; a través del modelo de regresión lineal***

Para determinar la relación existente entre las variables objeto de estudio se procedió a formar una matriz con los datos de los hogares que tienen deudas actualmente. A continuación, se concretó las variables que se usaron para la relación respectiva:

**Variable independiente (X): Educación Financiera**

Para la relación lineal no se consideró a las familias del Cantón Mejía que tienen un conocimiento promedio sobre educación financiera; sin embargo, se sigue considerando la clasificación de los cinco niveles de conocimiento financiero.

**Tabla 44**

*Resumen del conocimiento de educación financiera, excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Escala de medición</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Conocimiento de EF (*)</b>
Muy bajo	1	4
Relativamente bajo	2	26
En promedio	3	0
Relativamente alto	4	66
Muy alto	5	42
<b>Total</b>		<b>138</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron afirmativamente tener conocimientos de educación financiera, excepto aquellas que tienen un conocimiento medio.

**Variable dependiente (Y): Endeudamiento**

Para definir al endeudamiento, se consideró a todas las familias del Cantón Mejía que tienen deudas actualmente.

**Tabla 45**

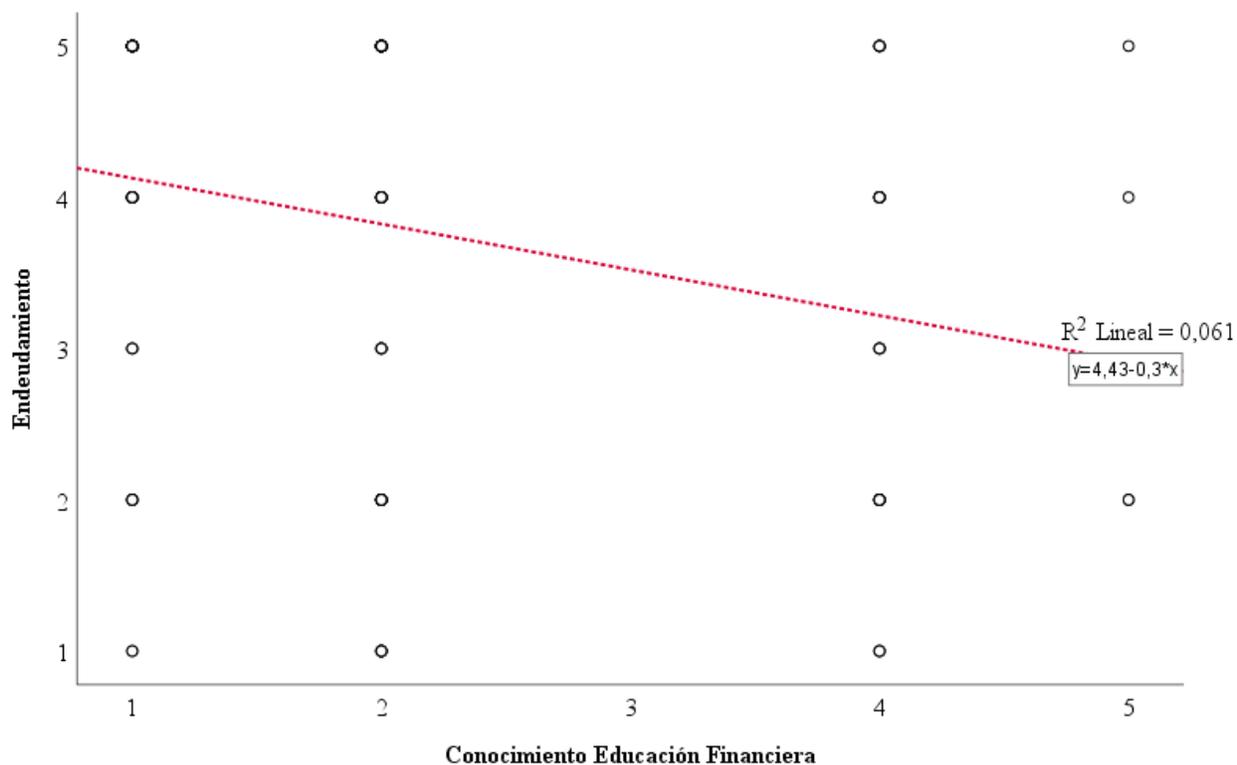
*Resumen del grado de endeudamiento de las familias, excepto las que tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Escala de medición</b>	<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Familias con deudas (*)</b>
Muy bajo	0%	15%	1	11
Bajo	15%	30%	2	25
Medio	30%	40%	3	12
Alto	40%	60%	4	26
Muy alto	60%	> 60%	5	64
<b>Total</b>				<b>138</b>

*Nota: (\*) Resumen de las familias que contestaron tener actualmente deudas, excepto quienes tienen un conocimiento medio sobre temas financieros.*

**Figura 18**

*Relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros*



En el presente gráfico se puede observar que los datos analizados de las familias que tienen conocimientos de educación financiera, excepto aquellas que tienen un conocimiento medio de temas financieros muestra una pendiente negativa, lo que significa que hay una relación inversa entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento. Lo cual, concluye una relación lineal entre las variables citadas, de igual manera el comportamiento de la una influye sobre el comportamiento de la otra, en resumen, mientras más información de temas financieros reciban las familias menos deudas tendrán. Posteriormente, se presenta los resultados que se obtuvieron en el SPSS, que son:

**Tabla 46**

*Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento, excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de estimación</b>	<b>Sig. Cambio en F</b>
1	-,247 <sup>a</sup>	,061	,054	1,360	,003

*Nota:* a. Variable independiente: Conocimiento Educación Financiera; b. Variable dependiente: Endeudamiento

El Coeficiente de Correlación de Pearson (R) es de -0.247 entre las variables, lo que quiere decir que existe una correlación negativa débil o no significativa. Mientras que el coeficiente de determinación ( $R^2$ ) es 6.1% de la variación del endeudamiento que se explica por la educación financiera, es decir, el comportamiento de los datos solo se puede predecir aproximadamente en un 6% el endeudamiento en función de cuánta educación financiera ha recibido las personas. En cambio, el nivel crítico o de significancia es de 0.003, lo que quiere decir que  $p = 0,003 < 0,05$  esto indica que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), concluyendo que la pendiente de la recta entre ambas variables es diferente de cero, dado que hay evidencia de una relación lineal entre las variables.

**Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas hasta USD 5.000, excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros; mediante el modelo de regresión lineal.**

Para determinar la relación existente entre las variables objeto de estudio se procedió a formar una matriz con los datos de los hogares que tienen un conocimiento sobre educación financiero, excepto aquellas que consideran tener un conocimiento medio sobre temas financieros; además solo se consideraron aquellas familias con deudas hasta \$5.000 y luego se

procedió a realizar la regresión lineal. A continuación, se concretó las variables que se usaron para la relación respectiva:

#### **Variable independiente (X): Educación Financiera**

Para la relación lineal no se consideró a las familias del Cantón Mejía que tengan un conocimiento medio sobre temas financieros; sin embargo, se sigue considerando la clasificación de los cinco niveles de conocimiento financiero.

#### **Tabla 47**

*Resumen del conocimiento de educación financiera de las familias con deudas hasta \$5.000,00; excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Escala de medición</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Conocimiento de EF (*)</b>
Muy bajo	1	2
Relativamente bajo	2	15
En promedio	3	0
Relativamente alto	4	42
Muy alto	5	26
<b>Total</b>		<b>85</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron afirmativamente tener conocimientos de educación financiera, excepto aquellas que tienen un conocimiento medio.

#### **Variable dependiente (Y): Endeudamiento**

Para definir al endeudamiento, se consideró solo a las familias que actualmente tienen deudas hasta \$5.000.

**Tabla 48**

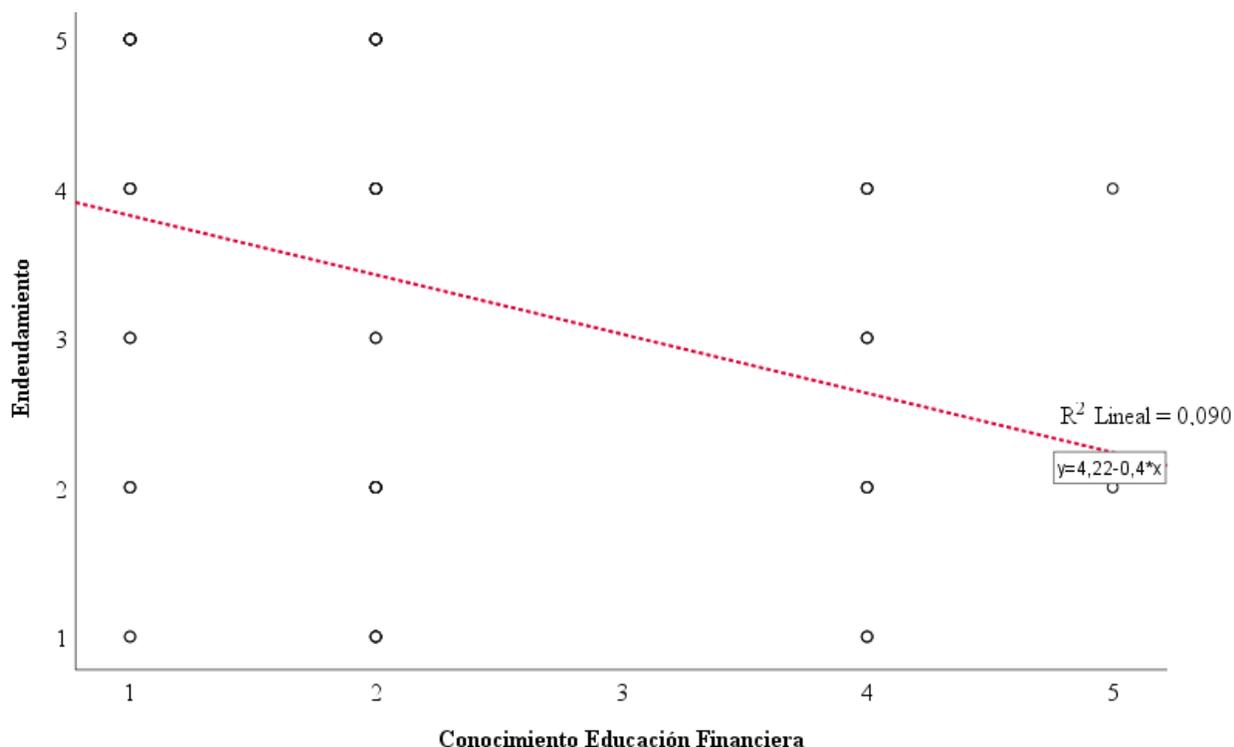
*Resumen del grado de endeudamiento de las familias con deudas hasta \$5.000,00; excepto las que tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Escala de medición</b>	<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Familias con deudas (*)</b>
Muy bajo	0%	15%	1	11
Bajo	15%	30%	2	19
Medio	30%	40%	3	10
Alto	40%	60%	4	17
Muy alto	60%	> 60%	5	28
<b>Total</b>				<b>85</b>

*Nota: (\*) Resumen de las familias que contestaron tener deudas actualmente hasta \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio sobre temas financieros.*

**Figura 19**

*Relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas hasta \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros*



Analizando los datos presentados anteriormente se puede evidenciar que los hogares con deudas hasta \$5.000, excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros presentan una gráfica con una pendiente negativa, es decir que hay una relación inversa entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento. Lo que en primera instancia permite concluir que existe una relación lineal entre las variables indicadas y además el comportamiento de la una influye sobre el comportamiento de la otra, en otras palabras, mientras más información de temas financieros reciban las familias o personas menos endeudamiento tendrán. Mas adelante, se muestra los resultados obtenidos en el SPSS, que son:

**Tabla 49**

*Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas hasta \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de estimación</b>	<b>Sig. Cambio en F</b>
1	-,300 <sup>a</sup>	,090	,079	1,405	,005

*Nota:* a. Variable independiente: Conocimiento Educación Financiera; b. Variable dependiente: Endeudamiento

El Coeficiente de Correlación de Pearson (R) es de -0.300 entre las variables, lo que quiere decir que existe una correlación negativa débil o no significativa. Por el contrario, el coeficiente de determinación ( $R^2$ ) es 9% de la variación del endeudamiento que se explica por la educación financiera, es decir, el comportamiento de los datos se predice en un 9% el endeudamiento en función de cuánta educación financiera ha recibido las personas. En cambio, el nivel crítico o de significancia es de 0.005, lo que quiere decir que  $p = 0,005 < 0,05$  esto señala que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), concluyendo que la pendiente de la recta entre ambas variables es diferente de cero, dado que hay evidencia de una relación lineal entre las variables.

**Análisis de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a USD 5.000, excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros; mediante el modelo de regresión lineal.**

Para determinar la regresión lineal que existente entre las variables objeto de estudio se procedió a formar una matriz con los datos de los hogares que tienen un conocimiento sobre educación financiero, excepto los que tienen un conocimiento medio sobre temas financieros; además deben tener deudas mayores a \$5.000,00.

### **Variable independiente (X): Educación Financiera**

Para la relación lineal no se consideró a las familias del Cantón Mejía que tengan un conocimiento medio sobre temas financieros; sin embargo, se sigue considerando la clasificación de los cinco niveles de conocimiento financiero.

#### **Tabla 50**

*Resumen del conocimiento de Educación Financiera de las familias con deudas mayores a \$5.000,00; excepto las familias que tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Escala de medición</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Conocimiento de EF (*)</b>
Muy bajo	1	2
Relativamente bajo	2	11
En promedio	3	0
Relativamente alto	4	24
Muy alto	5	16
<b>Total</b>		<b>53</b>

*Nota: (\*)* Resumen de las familias que contestaron afirmativamente tener conocimientos de educación financiera, excepto aquellas que tienen un conocimiento medio.

### Variable dependiente (Y): Endeudamiento

Para definir al endeudamiento, se consideró solo a las familias que actualmente tienen deudas mayores a \$5.000.

**Tabla 51**

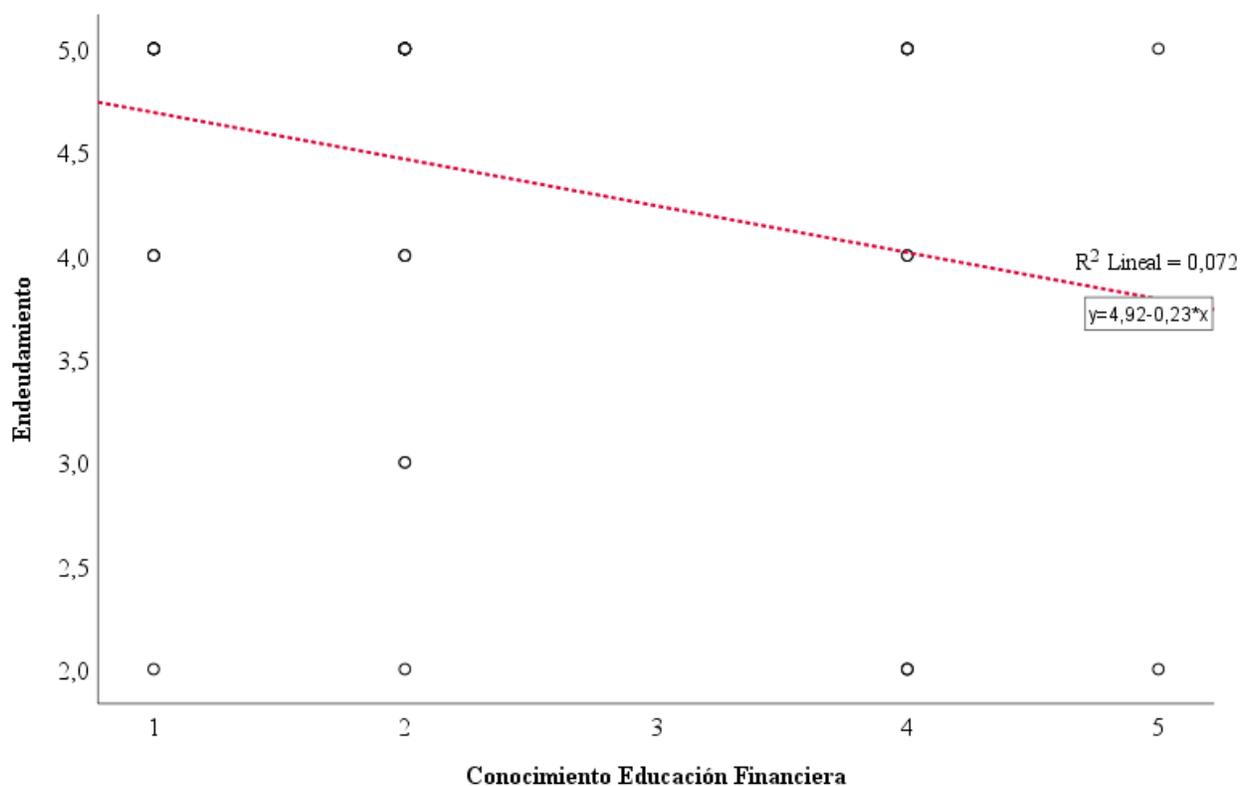
*Resumen del grado de endeudamiento de las familias con deudas mayores a \$5.000,00; excepto las que tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Escala de medición</b>	<b>Desde</b>	<b>Hasta</b>	<b>Clasificación</b>	<b>Familias con deudas (*)</b>
Muy bajo	0%	15%	1	0
Bajo	15%	30%	2	6
Medio	30%	40%	3	2
Alto	40%	60%	4	9
Muy alto	60%	> 60%	5	36
<b>Total</b>				<b>53</b>

*Nota: (\*) Resumen de las familias que contestaron tener actualmente deudas mayores a \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio sobre temas financieros.*

**Figura 20**

*Relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros*



De acuerdo a las matrices realizadas anteriormente se puede observar que las familias con deudas mayores a \$5.000, excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros presentan en el gráfico una pendiente negativa, es decir existe una relación inversa entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento. Esto permite concluir que existe una relación lineal entre las variables citadas, también el comportamiento de la una influye sobre el comportamiento de la otra, en definitiva, mientras más información de temas financieros reciban menos deudas tendrán las familias. A continuación, se puede observar los resultados obtenidos en el SPSS, que son:

**Tabla 52**

*Resultados de la relación entre el conocimiento de educación financiera y el grado de endeudamiento de los hogares con deudas mayores a \$5.000,00; excepto quienes tienen un conocimiento medio de temas financieros*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de estimación</b>	<b>Sig. Cambio en F</b>
1	-,269 <sup>a</sup>	,072	,054	,981	,051

*Nota:* a. Variable independiente: Conocimiento Educación Financiera; b. Variable dependiente: Endeudamiento

El Coeficiente de Correlación de Pearson (R) es de -0.269 entre las variables, lo que quiere indica que existe una correlación negativa débil o no significativa. Mientras tanto, el coeficiente de determinación ( $R^2$ ) es 7.2% de la variación del endeudamiento que se explica por la educación financiera, es decir, el comportamiento de los datos solo se puede predecir aproximadamente en un 7% el endeudamiento en función de cuánta educación financiera ha recibido las personas. En cambio, el nivel crítico o de significancia es de 0.051, lo que quiere decir que  $p = 0,051 > 0,05$  esto indica se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ ), concluyendo que la pendiente de la recta entre ambas variables es diferente de cero, dado que hay evidencia de una relación lineal entre las variables.

### **Comprobación de Hipótesis**

Con el propósito de cumplir el objetivo general de determinar la importancia de contar con conocimientos de educación financiera en la eficiente toma de decisiones de endeudamiento, se realizó 384 encuestas a las familias del Cantón Mejía, estas permitieron determinar los efectos que ayudaron a trazar el modelo de regresión lineal simple para determinar la correlación entre las variables independiente y dependiente; además, identificar las causas, dificultades o falencias que presenta la población objetiva.

Es así que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ) dado, que se confirmó que la hipótesis es falsa, a pesar de que se comprobó que existe una relación o dependencia lineal inversa entre las variables de estudio, esto es, a mayor educación financiera un menor nivel de endeudamiento se espera, si bien el grado de correlación entre las variables independiente y dependiente no es muy alto, esto podría deberse a otros factores que influyen en la decisión de endeudamiento de las familias del Cantón Mejía, como por ejemplo: contar con una vivienda o aprovechar una oportunidad de negocio, entre otros motivos.

## Capítulo V

### Propuesta

#### Título de la Propuesta

Programa de educación financiera direccionado a mejorar la toma de decisiones de las familias del Cantón Mejía, y promover la inclusión financiera.

#### Antecedentes

En la actualidad las finanzas personales constituyen una herramienta ideal para la administración y el manejo de los recursos económicos propios o de la familia, así pueden mejorar su gestión financiera - económica debido a que llevan un buen control sobre lo que poseen. Las personas que aprenden este tema logran establecer el orden de las finanzas personales, debido a que cada vez van tomando conciencia sobre la importancia de la educación financiera, sin embargo, todavía hay una gran parte de la población que no hace un buen uso del dinero y el tiempo que poseen, ya que primero hay que aprender a usarlo para tener una vida económica próspera y exitosa (Galeas, Revelo, & Vicente, 2018, pág. 3).

La mayor parte de la población ecuatoriana no tiene el hábito de gestionar planificadamente sus finanzas personales, lo que conlleva a preocupaciones sobre su capacidad financiera de cada persona o unidad familiar (Galeas et al., 2018). Los beneficios que se obtienen por el manejo correcto de las finanzas personales son verdaderamente importantes, debido a que permite actuar de forma inmediata ante situaciones de riesgo y corregirlos cuando se ha detectado, así se evita más problemas financieros que a veces son difíciles de controlar.

Una vez realizada la investigación y habiendo determinado que contar con conocimientos sobre educación financiera incide en la toma de decisiones de endeudamiento de las familias del Cantón Mejía, se decidió a proponer un plan operativo sobre educación

financiera para que ayude a fortalecer y mejorar la toma de decisiones y a la vez promover la inclusión financiera de todo el Cantón Mejía.

Cabe señalar, que se observa una limitada responsabilidad social por parte de las instituciones financieras, debido a que no hay un despliegue eficiente de los programas de educación financiera para la población.

### **Justificación**

La presente propuesta sirve como apoyo para que la ciudadanía solvente el escaso o nulo conocimiento sobre temas financieros, con el fin de mejorar la administración y el manejo del dinero para lograr una eficiente toma de decisiones, y consecutivamente generen un crecimiento económico para mejorar la calidad de vida de su hogar. Por otra parte, Galeas et al. (2018) señalan que las finanzas personales ayudan a disminuir el índice de pobreza de la clase baja del país, estas no serían tan altas de no ser por la falta de interés de las personas por no contar con una adecuada cultura financiera.

Por esta razón, la propuesta que se propone consta de varias temáticas que aportaran de forma significativa para crear una cultura financiera en la personas, además de complementar o generar los conocimientos para aquellos ciudadanos que perciben recursos y no tiene las bases necesarias para gestionar su dinero de forma eficiente, de esta forma se evitará el endeudamiento o sobreendeudamiento por el mal uso de dinero, tarjetas de crédito o por financiamientos que en mucho de los casos son innecesarios.

### **Objetivos**

#### ***Objetivo General***

Fomentar la educación financiera para generar decisiones de endeudamiento de acuerdo a las necesidades de las familias del Cantón Mejía, y así promover la inclusión financiera con impacto positivo en las finanzas personales o familiares.

**Objetivos Específicos**

- Proporcionar conocimientos sobre finanzas personales para el fortalecimiento de las habilidades y capacidades para una eficiente toma de decisiones.
- Impulsar una adecuada gestión de las finanzas personales mediante herramientas de apoyo para mejorar la calidad de vida.
- Conseguir que la población del Cantón Mejía cuente con conocimientos, habilidades y destrezas necesarias para desenvolverse en el ámbito económico y social.

**Alcance del Programa**

El presente programa de educación financiera tiene como alcance ser impartida a la ciudadanía del Cantón Mejía en un tiempo aproximado de 20 horas, en la planificación se encuentran los temas que serán tratados, tales como: dinero, ahorro, inversión, planificación financiera, crédito, etc. Además, el programa tiene como propósito incrementar los conocimientos en temas de finanzas personales del pueblo del Cantón Mejía para un manejo adecuado de los recursos y para que la toma de decisiones sobre endeudamiento sea acorde a la necesidad de la familia.

**Metodología**

La propuesta se ejecutó una vez que se ha comprobado la hipótesis, la cual afirma que una mayor educación financiera no incentiva en el endeudamiento de las familias, posterior al análisis de cada una de las preguntas que fueron propuestas en la encuesta aplicada a las familias del Catón Mejía se determinó la importancia de contar y fomentar los conocimientos sobre temas financieros con la finalidad de mejorar la planificación financiera, la toma de decisiones, el seguimiento y control de las actividades financieras personales o familiares que realicen.

El presente plan se diseñó conforme a las necesidades de las familias del Cantón Mejía, estas se vieron reflejadas en cada una de las respuestas que nos dieron en la encuesta aplicada; están sustentados en la metodología de la investigación de campo, la observación directa, en modelos estructurados y diseños de planes operativos. Para elaborar el plan operativo se tomó como guía diferentes modelos de programas de educación financiera incluido el de la Superintendencia de Bancos y Seguros, gracias a la trayectoria de estos programas se logró ejecutar un modelo, mismo que tiene como fin compartir conocimientos teóricos y prácticos sobre diferentes temas financieros para que tanto personas y unidades familiares puedan llevar a cabo lo aprendido de este programa a su vida cotidiana.

### **Diseño del Plan Operativo**

La elaboración del programa de educación financiera como se mencionó anteriormente, trata de que las personas generen conocimiento para lograr una eficiente toma de decisiones y un mayor crecimiento económico familiar; además, el programa sirve de herramienta para promover la inclusión financiera de la población del Cantón Mejía. A continuación, se muestra el plan de capacitación mismo que abarca temáticas para el manejo de las finanzas personales, este especialmente consiste en generar conciencia en las personas u hogares para la correcta gestión de los recursos económicos.

### ***Modelo Operativo***

Tabla 53

*Proceso de ejecución de la propuesta durante dos semanas*

Módulo	Objetivos	Temática	Materiales	Forma de capacitación	Responsable	Tiempo
<b>Mi dinero</b>	Desarrollar habilidades y destrezas para gestionar apropiadamente el dinero, ayude al crecimiento económico personal o familiar.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué es el dinero?</li> <li>• Usos del dinero</li> <li>• Presentación del dinero</li> <li>• ¿Cómo gasto mi dinero?</li> <li>• Consumo inteligente</li> </ul>			Capacitadores	3 horas
<b>Ahorro</b>	Fomentar buenos hábitos de ahorro de la población a lo largo de su vida y conocer las modalidades de ahorrar.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué es el ahorro?</li> <li>• Importancia de ahorrar</li> <li>• Beneficios de ahorrar</li> <li>• Formas de ahorrar</li> <li>• Planes de ahorro</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Computadora</li> <li>• Internet</li> <li>• Proyector</li> <li>• Copias de cada tema</li> <li>• Pizarra</li> <li>• Marcadores</li> <li>• Borrador</li> <li>• Hojas de papel bond</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Exposición magistral</li> <li>• Clases dinámicas</li> <li>• Discusión sobre inquietudes</li> <li>• Talleres prácticos</li> </ul>	Capacitadores	3 horas
<b>Planificación financiera</b>	Reconocer la importancia de la planificación para la vida cotidiana, con una correcta elaboración de un presupuesto.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué es la planificación financiera?</li> <li>• Determinando mis ingresos y gastos</li> <li>• El presupuesto y sus beneficios</li> <li>• Pasos para realizar un presupuesto</li> <li>• Consejos para que funcione el presupuesto</li> </ul>			Capacitadores	4 horas

Módulo	Objetivos	Temática	Materiales	Forma de capacitación	Responsable	Tiempo
<b>Crédito</b>	Conocer cuando es pertinente un crédito para la economía personal o familiar, e identificar los sistemas de un endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué es el crédito?</li> <li>• Ventajas y desventajas del crédito</li> <li>• Tipos de crédito</li> <li>• ¿Cuándo un crédito es conveniente?</li> <li>• ¿Qué es una deuda y un sobreendeudamiento?</li> <li>• Historial crediticio</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Computadora</li> <li>• Internet</li> <li>• Proyector</li> <li>• Copias de cada tema</li> <li>• Pizarra</li> <li>• Marcadores</li> <li>• Borrador</li> <li>• Hojas de papel bond</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Exposición magistral</li> <li>• Clases dinámicas</li> <li>• Discusión sobre inquietudes</li> <li>• Talleres prácticos</li> </ul>	Capacitadores	4 horas
<b>Inversión</b>	Fomentar una cultura de inversión para que la población mejore su autonomía financiera, oportunidades y su calidad de vida.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué es la inversión?</li> <li>• Importancia de invertir</li> <li>• Formas de invertir</li> <li>• Tipos de inversionistas</li> <li>• ¿Qué es el riesgo?</li> </ul>			Capacitadores	3 horas
<b>Entidades financieras</b>	Identificar los diversos productos que ofrece las instituciones financieras, asimismo conocer los fraudes financieros a los que están expuestos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ¿Qué son las entidades financieras?</li> <li>• Servicios y productos financieros</li> <li>• Fraudes o delitos financieros</li> </ul>			Capacitadores	3 horas

En la tabla anterior se mostró el modelo operativo que está dirigido a la ciudadanía del Cantón Mejía, este plan de capacitación busca brindar las herramientas básicas necesarias para que las personas o familias que desean adquirir una deuda analicen las posibles desventajas que existen de no tomar una decisión óptima, al mismo tiempo de saber aprovechar de manera eficiente los préstamos con la finalidad de usarlos para mejorar su economía personal o familiar y, que dicha deuda no se vuelva una carga sino que pueda generar una buena rentabilidad a largo plazo. Por otra parte, el plan ayuda a promover la inclusión financiera para que la población aproveche de mejor forma los productos y servicios financieros; también que más personas le dediquen el tiempo e importancia al manejo de las finanzas personales o familiares para tener una vida económica controlada y equilibrada.

Una vez finalizado el programa de capacitación se entregará a cada uno de los participantes un certificado que acredite la participación efectiva del mismo. Por lo contrario, las instituciones financieras podrán favorecerse de ejecutar el presente programa ya que estarán cumpliendo varios aspectos, como: a) cumplir con la norma de desplegar programas de educación financiera que dictaminó la Superintendencia de Bancos y Seguros; b) mitigar posibles riesgos crediticios; c) generar confianza entre sus clientes, colaboradores y público en general; d) mejorar su postura en el mercado financiero a través de su buena imagen, entre otras.

## Cronograma

**Tabla 54**

*Cronograma de Ejecución de la Propuesta*

Módulo	Semana 1			Semana 2		
	Lunes	Miércoles	Viernes	Lunes	Miércoles	Viernes
Mi dinero						
Ahorro						
Planificación financiera						
Crédito						
Inversión						
Sistema Financiero						

## Presupuesto

**Tabla 55**

*Presupuesto de Ejecución de la Propuesta*

Cantidad	Descripción	P. Unitario	V. Total
1	Capacitador	\$ 70,00	\$ 500,00
1	Computadora	\$ 600,00	\$ 600,00
1	Proyector	\$ 100,00	\$ 100,00
1	Alquiler de local (2 semanas)	\$ 200,00	\$ 200,00
100	Bolígrafos	\$ 0,15	\$ 15,00
100	Folletos	\$ 2,00	\$ 200,00
<b>Total</b>			<b>\$ 1.615,00</b>

## Capítulo VI

### Conclusiones y Recomendaciones

#### Conclusiones

De acuerdo a los fundamentos teóricos y conceptuales la educación financiera actualmente es una herramienta muy importante en el ámbito financiero y económico de cada persona o familia, debido que al conocer los aspectos de los productos y servicios financieros estos nos brindan grandes beneficios; además permite tomar decisiones óptimas para ayudar a la calidad de vida del ser humano a través del equilibrio de las finanzas personales dado que es importante en el desarrollo económico del sector y del país. Sin embargo, Galeas et al. (2018) indicaron que la falta de interés de las personas es un factor para el crecimiento del índice de pobreza de la clase baja del país, debido a que no cuentan con una adecuada cultura financiera.

Como resultado del análisis o estudio de campo se establecen las siguientes conclusiones, con la finalidad de responder a cada uno de los objetivos planteados al inicio de la investigación.

- La sumatoria de las respuestas de las 384 familias del Cantón Mejía mostraron el 40.6% tienen bajos niveles de conocimiento de educación financiera, excepto quienes consideraron tener un conocimiento medio sobre temas financieros (50%). Es decir, las familias con bajos niveles de conocimiento financiero no suele tener hábitos financieros, tales como ahorrar, elaborar un presupuesto, comparar las tasas de interés que ofrecen las otras instituciones financieras para solicitar un crédito y no capacitarse sobre temas financieros, en efecto provoca que la economía de una persona o familia se vea afectada al no conocer el costo total del crédito, esto a su vez causa un endeudamiento o sobreendeudamiento.

- El grado de endeudamiento de las familias del Cantón Mejía se determinó en un nivel medio alto con un 45%, ya que la mayoría de los hogares del Cantón Mejía cubren el pago mensual de un crédito o préstamo; asimismo, se evidenció un nivel de conocimiento medio en este ámbito, debido a que la encuesta manifestó que a pesar de conocer los aspectos básicos del crédito hacen un mal uso del mismo, puesto que, gran parte de los encuestados la utilizan como un medio de pago de otras deudas, para solucionar alguna emergencia o adquirir bienes muebles, sin comprender que esto aumenta aún más el nivel de su deuda. Además, se observó que algunas familias presentan problemas para realizar el pago de sus obligaciones debido a que deben cubrir otros compromisos.
- El nivel de conocimiento sobre temas financieros no es el único factor que influye en el nivel de endeudamiento de las familias del Cantón Mejía; ya que este interviene en torno a un 15%. Hay factores culturales como el comprar una casa que ofrece seguridad a futuro o emprender un negocio para contar con una fuente de ingresos directa dadas las dificultades existentes en el mercado de trabajo. En el primer caso, constituye la motivación del 36% de los encuestados y en el segundo caso del 28% de los encuestados. Al segmentar el análisis por nivel de endeudamiento se incrementa el grado de correlación entre el nivel de conocimiento sobre temas financieros y el nivel de endeudamiento.
- La educación financiera tiene mayor influencia, mientras más alto es el nivel de endeudamiento este pasa de -17.1% en las familias con deudas hasta \$5.000,00; mientras que, las familias con deudas mayores a \$5.000,00 es en -20.3%. Al sacar del análisis a las familias que tienen una respuesta un tanto indeterminada “más o menos”, el nivel de correlación lineal entre el grado de conocimiento sobre temas financieros y su nivel de endeudamiento, se incrementa de -14.9% a -24.7%. Al sacar del análisis las familias que presentan una respuesta de conocimiento medio en temas financieros, el

nivel de correlación entre el conocimiento de temas financieros y su grado de endeudamiento se mantiene similar para las familias con menor o mayor nivel de endeudamiento.

- La mayor parte de las familias (62%) señalaron que desconocen los distintos programas de educación financiera que ofrece su institución financiera; sin embargo, un 88% de la muestra indicaron que les gustaría recibir capacitaciones periódicas en temas de economía o finanzas personales para tener una buena salud financiera y tomar decisiones óptimas, a fin de conseguir una mayor rentabilidad de su dinero y satisfacer las necesidades económicas familiares.
- Se observa una relación inversa entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento de los hogares del Cantón Mejía, por lo que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ), por su débil nivel de relación y bajo nivel de significancia, observándose que existen otros factores o variables que son decisivos a la hora de obtener un crédito, como contar con una vivienda, aprovechar una oportunidad de negocio, entre otros. Estos factores no forman parte del presente estudio.

La propuesta planteada del programa de educación financiera está diseñada en seis módulos para que cada niño, joven o adulto pueda participar de la instrucción sobre temas financieros; ya que, la difusión del temario se realizará con clases dinámicas y talleres prácticos para una mejor comprensión y una mayor profundidad de acuerdo a las necesidades, así lograrán beneficios en la vida personal, familiar o en los negocios que lleven a cabo; al mismo tiempo, se ayuda al desarrollo económico, social y cultural del país.

### **Recomendaciones**

Se recomienda a las instituciones del Sistema Financiero y de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria un despliegue óptimo de los programas de educación financiera,

finanzas básicas o alfabetización financiera, con el objetivo de fortalecer el conocimiento de la población y mejorar la inclusión financiera social del país; además, se sugiere que la difusión sea más fácil para una mayor profundidad de las necesidades, dado que al usar tecnicismos dificulta la comprensión, por lo que, es aconsejable que la formación de temas financieros sea más práctico que teórico, de hecho la ejecución de los programas financieros deben ser realizados por profesionales y expertos en la materia para ofrecer un servicio de calidad a sus clientes y público en general.

Al Estado que implemente como política la incorporación de cursos o talleres de finanzas personales en las mallas curriculares de las instituciones educativas, con la finalidad de promover la inclusión financiera para que los alumnos desarrollen aptitudes y habilidades desde temprana edad para un adecuado, consciente y responsable manejo del dinero; así, se incentiva que los estudiantes participen en la capacitación de conceptos básicos de finanzas personales.

Se invita a estudiar en futuras investigaciones el impacto que tienen la formación temprana de la educación financiera en los niños y jóvenes ecuatorianos, asimismo identificar si ha generado mejoras de hábitos y comportamientos financieros entre los estudiantes y la influencia que tiene sobre su vida diaria.

A la población tanto urbano como rural que preste más interés sobre los programas de capacitación de educación financiera para que se inscriban o participen en los mismos, pues la falta de conocimiento en este tema ocasiona vulnerabilidad para hacer un uso eficiente de los productos y servicios financieros, tomar decisiones acordes a las necesidades y evitar fraudes o delitos financieros por parte de las mismas instituciones financieras o terceros.

Finalmente, se propone que se ejecute la propuesta planteada como resultado del presente trabajo de investigación, misma que incluye un programa de capacitación sobre temas

financieros para que, a través de las instituciones financieras, gobiernos centrales, gobiernos municipales, entre otros puedan promover la inclusión financiera y así lograr que más personas implementen en su vida una cultura financiera.

## Referencias

- Aibar Ortíz, M. J. (2017). Finanzas personales: planificación, control y gestión. *Ministerio de Educación, Cultura y Deporte del Gobierno de España*, 20. Obtenido de <https://sede.educacion.gob.es/publiventa/PdfServlet?pdf=VP18891.pdf&area=E>
- Albinati Oviedo, M. R. (2019). Análisis de la Educación Financiera y su incidencia en la gestión financiera de los comerciantes populares de los mercados y plazas de la zona urbana de la ciudad de Ambato provincia de Tungurahua. *Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE*, 208.
- Asamblea Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Manabí: Registro Oficial.
- Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Registro Oficial.
- Banco Central del Ecuador. (2021). *Tasas de interés*. Banco Central del Ecuador. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/docs.php?path=/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2020). *Banco de Desarrollo de América Latina - CAF*. Obtenido de Inclusión y educación financiera, claves para reducir brechas en América Latina y el Caribe : <https://www.caf.com/es/actualidad/noticias/2020/08/inclusion-y-educacion-financiera-claves-para-reducir-brechas-en-america-latina-y-el-caribe/?parent=6457>
- Banco de España. (2008). *Plan de Educación Financiera 2008 - 2012*. Madrid: Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).
- Benavides, C., & Ipiales, Y. (2017). Endeudamiento de los hogares ecuatorianos y repercusión en la calidad de vida. *Universidad Técnica del Norte*, 85. Obtenido de

<http://repositorio.utn.edu.ec/bitstream/123456789/8288/1/02%20IEF%20192%20TRABAJO%20DE%20GRADO.pdf>

Bolsa de Valores de Quito. (2020). *Bolsa de Valores de Quito*. Obtenido de Obligaciones:

<https://www.bolsadequito.com/index.php/blog-2/509-que-son-las-obligaciones>

Carangui, P., Garbay, J., & Valencia, B. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. *Killkana Sociales*, 8.

Ceyla, A., Peña, M. C., & López, C. d. (2020). Determinantes de la alfabetización financiera.

*Redalyc*, 17. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456061607014>

Comisión para el Mercado Financiero. (s.f.). *CMF*. Obtenido de CMF:

<https://www.cmfeduca.cl/educa/600/w3-article-27164.html>

Copeland, T., & Weston, F. (1946). *Financial Theory & Corporate Policy*. Addison-Wesley Publishing Company.

Cuellar Q., J. C., Arciniegas H., J. L., & Ortiz, J. H. (2018). Modelo para la medición de QoE en IPTV. *Universidad Icesi*, 123.

Fernández, Á., Ladrón, R., & Madrid, R. (2017). Las finanzas conductuales en la toma de decisiones. 19.

Finerio. (2020). *Finerio*. Obtenido de Consecuencias de la Falta de Educación Financiera :

<https://blog.finerio.mx/blog/consecuencias-falta-de-educacion-financiera>

Galeas, L., Revelo, P., & Vicente, M. (2018). La planificación de las finanzas personales en el Ecuador durante el 2018. *Digital Publisher*, 24.

- García Gómez, Y. (2011). Características e importancia de la educación financiera para niños, jóvenes y adultos de sectores populares de la ciudad de Oaxaca de Juárez. *Universidad Tecnológica de la Mixteca*, 143. Obtenido de [http://jupiter.utm.mx/~tesis\\_dig/11489.pdf](http://jupiter.utm.mx/~tesis_dig/11489.pdf)
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2009). *Fundamentos de la Inversión*. México: Pearson Educación.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2018). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A.
- Instituto Nacional de Estadística y Censo - INEC. (2010). *Censo de Población y Vivienda*. INEC.
- Isasi Cayo, L. A., Raicovi Nazal, L. K., & Eyzaguirre Vasquez, W. G. (2016). La educación financiera y la importancia de las finanzas personales en la educación superior de los jóvenes de 18-25 años de Lima Metropolitana. 93.
- Jambo Cristóbal, J. M. (2018). Grado de endeudamiento del personal administrativo del Hospital Tingo María. *Universidad Nacional Agraria de la Selva*, 86. Obtenido de [http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1692/TS\\_JMJC\\_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unas.edu.pe/bitstream/handle/UNAS/1692/TS_JMJC_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2015). Resolución No. 043-2015-F. *Registro Oficial*, 7. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion%20No.%20043-2015-F.pdf?dl=0>
- Kahneman, D., & Tversky, A. (1979). Teoría prospectiva: un análisis de la decisión bajo riesgo. *The Econometric Society*, 30.

- López Vera, J. (2016). La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios Ecuatorianos: Una Aproximación Teórica. *ICE-FEE-UCSG*, 10, 6. Obtenido de <https://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarial-ucsg/article/viewFile/37/33>
- Mejía, D., Pallotta, A., Egúsqiza, E., & Palán, C. (2014). *Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los Países Andinos: Colombia, Ecuador, Perú y Bolivia*. Ecuador: Corporación Andina de Fomento. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/744/INFORME%20ECUADOR.pdf?sequence=5https://core.ac.uk/download/pdf/61916142.pdf>
- Merton, R. (1977). An Analytic Derivation of the Cost of Deposit Insurance and Loan Guarantee: An Application of Modern Option Pricing Theory. *Journal of Banking and Finance*.
- Neumann, J. V., & Morgenstern, O. (1944). Teoría de la utilidad esperada.
- OCDE. (2005). *Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness*. Obtenido de <http://www.oecd.org/finance/financial-education/35108560.pdf>
- OCDE. (2018). ECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion. *OECD*, 47. Obtenido de <http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/2018-INFE-FinLit-Measurement-Toolkit.pdf>
- Official CFD Partner . (s.f.). *RO investing*. Obtenido de 3 tipos de Inversiones financieras que deberá conocer antes de decidir operar en los mercados : <https://www.roinvesting.com/es/articulos-financieros/inversiones-financieras>
- Olin Gutiérrez, B. J. (2014). La educación financiera como base para la toma de decisiones personales de inversión. *Universidad Autónoma de Querétaro*, 185.

- Olmedo Figueroa, L. (2009). Las finanzas personales. *Redalyc*, 23. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/206/20612980007.pdf>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *SCIELO*, 6. Obtenido de <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Raccanello, K., & Herrera Guzmán, E. (2014). Educación e inclusión financiera. *Redalyc*, 25. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/270/27031268005.pdf>
- Ramírez, P. (2021). *INICIO*. Obtenido de ¿Qué es una inversión de capital y cuál es su ciclo?: <https://economia3.com/que-es-inversion-de-capital-cual-es-su-ciclo/>
- Rankia. (2013). *Rankia*. Obtenido de Clasificación de las inversiones: <https://www.rankia.com.ar/blog/asesor-personal-inversiones/1885450-clasificacion-inversiones>
- Sabino, C. (1992). *El proceso de investigación*. Obtenido de [https://metodoinvestigacion.files.wordpress.com/2008/02/el-proceso-de-investigacion\\_carlos-sabino.pdf](https://metodoinvestigacion.files.wordpress.com/2008/02/el-proceso-de-investigacion_carlos-sabino.pdf)
- Sevilla Arias, A. (s.f.). *economipedia*. Obtenido de Renta variable: <https://economipedia.com/definiciones/renta-variable.html>
- Shiller, R. J. (2006). Tools for Financial Innovation: Neoclassical versus Behavioral Finance. *The Financial Review*, 8. Obtenido de <http://www.econ.yale.edu/~shiller/pubs/p1180.pdf>
- Simon, H. A. (1955). Behavioral Model of Rational Choice. *The Quarterly Journal of Economics*, 69.

Superintendencia de Bancos del Ecuador. (s.f.). *Superintendencia de Bancos*. Obtenido de Superintendencia de Bancos:

[http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page\\_id=38](http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38)

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2013). *Normas Generales para la Aplicación del a Ley General de Instituciones del Sistema Financiero*. Obtenido de

[https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1\\_XIV\\_cap\\_IV.pdf](https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_XIV_cap_IV.pdf)

Talavera, J. A., & Vargas, J. D. (2020). Estrategias Financieras enfocadas al manejo de las Finanzas personas en la Parroquia Sangolquí Cantón Rumiñahui. *Universidad de las Fuerzas Armadas - ESPE*, 166.

Tapia, E., & Yáñez, C. (06 de Abril de 2019). El 96% de la población no ha recibido educación financiera. *EL COMERCIO*. Obtenido de

<https://www.elcomercio.com/actualidad/educacion-financiera-poblacion-empresas-bce.html>

Tello, L. D., & Quispe, E. I. (2018). Análisis comparativo de los créditos privados vs públicos en Ecuador 2012–2016. Beneficios y rentabilidad. *Universidad de Guayaquil*, 117. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30183/1/TESIS%20CR%C3%89DITO.pdf>

Urcuango Conumba, A. M. (2014). Determinantes del endeudamiento y sobre-endeudamiento en los hogares ecuatorianos a partir de la encuesta de condiciones de vida quinta ronda 2005-2006. *Escuela Politécnica Nacional*, 221.

Villada, F., López, J., & Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Scielo*, 10. doi:10.4067/S0718-50062017000200003

Westreicher, G. (2020). *economipedia*. Obtenido de  
<https://economipedia.com/definiciones/inversionista.html>

## Apéndice