



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

**Diseño de un Programa de Capacitaciones para la Mejora de la Educación  
Financiera en los Jóvenes de 18 a 25 años de la Ciudad de Cuenca**

Pantoja Pazmiño, Johana Jasmin

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Ingeniera en Finanzas y  
Auditoría

Ing. García Tamayo, Galo Hernán, Mgtr.

13 de febrero de 2023

4202, 21:03

TESIS REVISIÓN

## Informe de originalidad

---

NOMBRE DEL CURSO

TESIS GRADUACIÓN JP

NOMBRE DEL ALUMNO

Johana Pantoja

NOMBRE DEL ARCHIVO

Johana Pantoja - Documento sin título

SE HA CREADO EL INFORME

3 feb 2023

---

### Resumen

Fragmentos marcados	29	5 %
Fragmentos citados o entrecomillados	38	5 %

Firma:



.....  
**Ing. García Tamayo, Galo Hernán Mgtr.**  
**Director**



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría

#### Certificación

Certifico que el trabajo de titulación: *“Diseño de un Programa de Capacitaciones para la Mejora de la Educación Financiera en los Jóvenes de 18 a 25 años de la Ciudad de Cuenca”* fue realizado por la señora Pantoja Pazmiño, Johana Jasmin; el mismo que cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, además fue revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de prevención y/o verificación de similitud de contenidos; razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que se lo sustente públicamente.

Sangolquí, 13 de febrero de 2023

Firma:



.....  
Ing. García Tamayo, Galo Hernán Mgtr.

C. C 1802856983



**Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio**

**Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría**

**Responsabilidad de Autoría**

Yo **Pantoja Pazmiño, Johana Jasmin** con cédula de ciudadanía n°0402090344, declaro que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **Diseño de un Programa de Capacitaciones para la Mejora de la Educación Financiera en los Jóvenes de 18 a 25 años de la Ciudad de Cuenca** 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, 13 de febrero de 2023**

Firma

  
**Pantoja Pazmiño, Johana Jasmin**  
C.C.: 0402090344



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría

#### Autorización de Publicación

Yo Pantoja Pazmiño, Johana Jasmin, con cédula de ciudadanía n°0402090344, autorizo a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: **Diseño de un Programa de Capacitaciones para la Mejora de la Educación Financiera en los Jóvenes de 18 a 25 años de la Ciudad de Cuenca** en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi responsabilidad.

Sangolquí, 13 de febrero de 2023

Firma

Pantoja Pazmiño, Johana Jasmin

C.C.: 0402090344

### **Dedicatoria**

El presente trabajo está dedicado a mi madre abuela señora María Regina Méndez, mi tío Robel Pantoja, mis padres Luis Pantoja y Renata Pazmiño, mi esposo Edmundo Rodríguez, mis hijos Lucerito, Jarely y Mateo, y a la doctora Amparo Martínez directora de la carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría modalidad distancia de la prestigiosa universidad de las Fuerzas Armadas Espe y a todas las personas que me acompañaron en este proceso de superación profesional que estuvieron siempre pendientes y acompañándome en esta etapa de mi vida

Mi gratitud eterna hacia ustedes por su apoyo y tiempo otorgado a mi persona.

**Johana Jasmin Pantoja Pazmiño**

## **Agradecimiento**

A Dios y a mis padres por otorgarme el regalo más preciado que es la vida, acompañar mis pasos y siempre estar presente con su apoyo incondicional.

A mi madre abuela y tío por todo lo que me enseñaron y formaron la persona que ahora soy, con su ejemplo de constancia y carisma frente a la vida enseñándome que todo es posible si nos proponemos.

A mi esposo e hijos, por su apoyo en el caminar de esta carrera universitaria que hoy se cumple siendo un triunfo de todos porque lo hicimos juntos como una gran familia y un gran equipo.

Al director de tesis Ingeniero Galo Hernán García Tamayo, por su dirección en el desarrollo de este proyecto con dedicación y predisposición.

A la universidad, directora de carrera de la modalidad a distancia, tutores y compañeros con los que se aprendió mucho y me llevo las mejores experiencias.

**Johana Jasmin Pantoja Pazmiño**

## Índice de contenido

<b>Hoja de resultados de la herramienta prevención y/o verificación de contenidos</b>	<b>2</b>
<b>Certificado del Director .....</b>	<b>3</b>
<b>Responsabilidad de Autoría.....</b>	<b>4</b>
<b>Autorización de Publicación .....</b>	<b>4</b>
<b>Dedicatoria .....</b>	<b>6</b>
<b>Agradecimiento.....</b>	<b>7</b>
<b>Resumen.....</b>	<b>15</b>
<b>Abstract .....</b>	<b>16</b>
<b>Introducción .....</b>	<b>17</b>
<b>Planteamiento del Problema .....</b>	<b>18</b>
<b>Objetivos de la Investigación .....</b>	<b>21</b>
<b>Objetivo General .....</b>	<b>21</b>
<b>Objetivos Específicos .....</b>	<b>22</b>
<b>Justificación de la Investigación.....</b>	<b>22</b>
<b>Alcance de la Investigación.....</b>	<b>23</b>
<b>Capítulo I: Fundamentos Teóricos de la Investigación .....</b>	<b>24</b>
<b>Teorías que Sustentan el Trabajo de Investigación.....</b>	<b>24</b>
<b>Educación Financiera. ....</b>	<b>24</b>
<b>Estado del Arte.....</b>	<b>26</b>
<b>La Educación Financiera en los Jóvenes.....</b>	<b>26</b>
<b>Finanzas Personales y Consumo Responsable en la Educación Financiera.....</b>	<b>31</b>
<b>La Competencia Financiera.....</b>	<b>32</b>
<b>Evaluación de la Competencia Financiera .....</b>	<b>34</b>

<b>Bases Conceptuales .....</b>	<b>35</b>
<b>Educación.....</b>	<b>35</b>
<b>Educación Financiera .....</b>	<b>35</b>
<b>Administración Financiera .....</b>	<b>38</b>
<b>Cultura Financiera.....</b>	<b>39</b>
<b>Conocimiento y Entendimiento.....</b>	<b>40</b>
<b>Ahorro e Inversión .....</b>	<b>40</b>
<b>Impacto de la Cultura Financiera .....</b>	<b>41</b>
<b>Comprensión de la Educación Financiera .....</b>	<b>41</b>
<b>Sistema Financiero .....</b>	<b>42</b>
<b>Planificación Financiera .....</b>	<b>43</b>
<b>Planeación Financiera .....</b>	<b>43</b>
<b>Relación entre Cultura Financiera y Educación Financiera .....</b>	<b>43</b>
<b>Marco Legal .....</b>	<b>44</b>
<b>Operacionalización de las Variables en Estudio.....</b>	<b>46</b>
<b>Capítulo II: Marco Metodológico .....</b>	<b>50</b>
<b>Diseño de la Investigación .....</b>	<b>50</b>
<b>Enfoque Epistemológico de la Investigación.....</b>	<b>50</b>
<b>Población y Muestra .....</b>	<b>53</b>
<b>Técnicas e Instrumentos de Recolección de la Información .....</b>	<b>55</b>
<b>Detalle del Procedimiento de la Toma de Datos .....</b>	<b>55</b>
<b>Capítulo III: Resultados de la Investigación.....</b>	<b>59</b>
<b>Introducción al Análisis de Resultados.....</b>	<b>59</b>
<b>Discusión de los Resultados.....</b>	<b>59</b>

<b>Contrastación de Hipótesis .....</b>	<b>100</b>
<b>Propuesta .....</b>	<b>103</b>
<b>Programa de Capacitación en Educación Financiera Virtual.....</b>	<b>103</b>
<b>Conclusiones.....</b>	<b>104</b>
<b>Bibliografía .....</b>	<b>105</b>
<b>Apéndices.....</b>	<b>116</b>

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1</b> <i>Matriz de Operacionalización de las Variables</i> .....	<b>48</b>
<b>Tabla 2</b> <i>Matriz de Operacionalización de las Variables</i> .....	<b>57</b>
<b>Tabla 3</b> <i>Finanzas</i> .....	<b>60</b>
<b>Tabla 4</b> <i>Contabilidad</i> .....	<b>61</b>
<b>Tabla 5</b> <i>Estadística</i> .....	<b>63</b>
<b>Tabla 6</b> <i>Matemática Financiera</i> .....	<b>64</b>
<b>Tabla 7</b> <i>Redes Sociales</i> .....	<b>66</b>
<b>Tabla 8</b> <i>Investigación</i> .....	<b>67</b>
<b>Tabla 9</b> <i>Investigación en Finanzas</i> .....	<b>69</b>
<b>Tabla 10</b> <i>Escritura Científica</i> .....	<b>70</b>
<b>Tabla 11</b> <i>Tributación</i> .....	<b>72</b>
<b>Tabla 12</b> <i>Activo</i> .....	<b>73</b>
<b>Tabla 13</b> <i>Amortización</i> .....	<b>75</b>
<b>Tabla 14</b> <i>Tasa de Interés</i> .....	<b>76</b>
<b>Tabla 15</b> <i>Pagaré</i> .....	<b>78</b>
<b>Tabla 16</b> <i>Lugar de Ahorro</i> .....	<b>79</b>
<b>Tabla 17</b> <i>Dinero Destinado al Ahorro</i> .....	<b>81</b>
<b>Tabla 18</b> <i>Control Financiero</i> .....	<b>82</b>
<b>Tabla 19</b> <i>Crédito Comercial</i> .....	<b>84</b>

<b>Tabla 20</b>	<i>Crédito de Consumo</i> .....	<b>85</b>
<b>Tabla 21</b>	<i>Crédito Hipotecario</i> .....	<b>87</b>
<b>Tabla 22</b>	<i>Medio de Pago</i> .....	<b>88</b>
<b>Tabla 23</b>	<i>Lugar de Inversión</i> .....	<b>90</b>
<b>Tabla 24</b>	<i>Proyección de Ingresos</i> .....	<b>91</b>
<b>Tabla 25</b>	<i>Presupuesto de Gastos</i> .....	<b>93</b>
<b>Tabla 26</b>	<i>Resultados</i> .....	<b>94</b>
<b>Tabla 27</b>	<i>Tarjeta de Crédito</i> .....	<b>96</b>
<b>Tabla 28</b>	<i>Tarjeta de Débito</i> .....	<b>97</b>
<b>Tabla 29</b>	<i>Depósito</i> .....	<b>99</b>
<b>Tabla 30</b>	<i>Cálculo de Rangos</i> .....	<b>101</b>
<b>Tabla 31</b>	<i>Case Processing Summary</i> .....	<b>102</b>
<b>Tabla 32</b>	<i>Suma_Capacit * Suma_EduFin Crosstabulation</i> .....	<b>102</b>
<b>Tabla 33</b>	<i>Chi-Square Tests</i> .....	<b>103</b>

## Índice de Figuras

<b>Figura 1</b> <i>Finanzas</i> .....	<b>60</b>
<b>Figura 2</b> <i>Contabilidad</i> .....	<b>62</b>
<b>Figura 3</b> <i>Estadística</i> .....	<b>63</b>
<b>Figura 4</b> <i>Matemática Financiera</i> .....	<b>65</b>
<b>Figura 5</b> <i>Redes Sociales</i> .....	<b>66</b>
<b>Figura 6</b> <i>Investigación</i> .....	<b>68</b>
<b>Figura 7</b> <i>Investigación en Finanzas</i> .....	<b>69</b>
<b>Figura 8</b> <i>Escritura Científica</i> .....	<b>71</b>
<b>Figura 9</b> <i>Tributación</i> .....	<b>72</b>
<b>Figura 10</b> <i>Activo</i> .....	<b>74</b>
<b>Figura 11</b> <i>Amortización</i> .....	<b>75</b>
<b>Figura 12</b> <i>Tasa de interés</i> .....	<b>77</b>
<b>Figura 13</b> <i>Pagaré</i> .....	<b>78</b>
<b>Figura 14</b> <i>Lugar de Ahorro</i> .....	<b>80</b>
<b>Figura 15</b> <i>Dinero Destinado al Ahorro</i> .....	<b>81</b>
<b>Figura 16</b> <i>Control financiero</i> .....	<b>83</b>
<b>Figura 17</b> <i>Crédito Comercial</i> .....	<b>84</b>
<b>Figura 18</b> <i>Crédito de Consumo</i> .....	<b>86</b>
<b>Figura 19</b> <i>Crédito Hipotecario</i> .....	<b>87</b>

<b>Figura 20</b> <i>Medio de pago</i> .....	<b>89</b>
<b>Figura 21</b> <i>Lugar de Inversión</i> .....	<b>90</b>
<b>Figura 22</b> <i>Proyección de Ingresos</i> .....	<b>92</b>
<b>Figura 23</b> <i>Presupuestos de Gastos</i> .....	<b>93</b>
<b>Figura 24</b> <i>Resultados</i> .....	<b>95</b>
<b>Figura 25</b> <i>Tarjeta de Crédito</i> .....	<b>96</b>
<b>Figura 26</b> <i>Tarjeta de Débito</i> .....	<b>98</b>
<b>Figura 27</b> <i>Depósito</i> .....	<b>99</b>
<b>Figura 28</b> <i>Agrupación Visual</i> .....	<b>101</b>

## Resumen

Los jóvenes ecuatorianos son parte fundamental en la economía del estado ellos se convertirán en las próximos empresarios, doctores, maestros, emprendedores, al igual que las pequeñas y medianas empresas, consideradas fuentes de empleo, por lo cual se desarrolló la siguiente investigación, cuyo fin es diseñar un plan de capacitación en educación financiero que se ajuste a las necesidades reales de los jóvenes ecuatorianos en especial los de la ciudad de Cuenca, lo que se pretende a través de este plan es mejorar y actualizar los conocimientos, habilidades y aptitudes de los jóvenes que se involucren en los procesos contables y financieros mediante la ampliación de temas referente al dinero, los presupuestos, inversión, los gastos de tal modo que se optimice la gestión y administración de los recursos. El tipo de investigación que se utilizó fue; exploratoria, descriptiva y explicativa lo que permitió indagar los temas relevantes que debería contener el plan, adaptarlos a la realidad situacional y conocer su factibilidad de aplicación. Como se podrá evidenciar en los resultados de la investigación gran parte de los encuestados considera necesarios la adquisición de conocimientos financieros, matemáticos, contables y estadísticos. Por lo cual la propuesta principal de este estudio, es estructurar un plan de capacitación financiera para ponerlo a consideración a los jóvenes cuencanos y ecuatorianos que crean pertinente implementarlo.

*Palabras claves:* Capacitación, educación financiera, jóvenes, finanzas.

### **Abstract**

Young Ecuadorians are a fundamental part of the state's economy, they will become the next businessmen, doctors, teachers, entrepreneurs, as well as small and medium-sized companies, considered sources of employment, for which the following investigation was developed, whose purpose is to design a training plan in financial education that adjusts to the real needs of young Ecuadorians, especially those from the city of Cuenca, what is intended through this plan is to improve and update the knowledge, skills and aptitudes of the young people who get involved in the accounting and financial processes by expanding issues related to money, budgets, investment, expenses in such a way that the management and administration of resources is optimized. The type of research that was used was; exploratory, descriptive and explanatory which allowed to investigate the relevant issues that the plan should contain, adapt them to the situational reality and know their application feasibility. As can be seen in the results of the research, a large part of the respondents considers the acquisition of financial, mathematical, accounting and statistical knowledge necessary. Therefore, the main proposal of this study is to structure a financial training plan to put it into consideration for young people from Cuenca and Ecuador who believe it is pertinent to implement it.

*Keywords:* Training, financial education, youth, finance.

## Introducción

La educación financiera es cada vez más importante, y no solo para los inversores, sino que hoy en día se está volviendo esencial para la familia promedio que intenta decidir cómo equilibrar su presupuesto. Por supuesto, las personas siempre han sido responsables de administrar sus propias finanzas en la cotidianidad, pero los desarrollos recientes han hecho que la educación financiera y la conciencia sean cada vez más importantes para el bienestar y sostenibilidad financiera (Moreno & García, 2017).

En los últimos años, algunos organismos internacionales han advertido sobre la necesidad de mejorar la educación y cultura financiera de las personas, considerando que las deficiencias en este campo pueden hacer que tomen decisiones equivocadas sobre su gestión financiera personal; y esto a su vez, genera riesgos financieros como: pérdidas patrimoniales hereditarias, exceso de deudas y exclusión económica; lo que ha dado lugar a que las personas tomen conciencia sobre la importancia del proceso de educación financiera en el Ecuador y otras partes del mundo.

Sobre esa base, el objetivo de la presente investigación es analizar la educación financiera entre los jóvenes de 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca a través del estudio de su comportamiento financiero, a fin de diseñar un programa adecuado que permita cumplir sus objetivos primordiales a largo plazo, mismo que será de gran utilidad al brindar a los jóvenes una herramienta valiosa que podrán utilizar al momento de diseñar las estrategias para la optimización de sus recursos económicos y financieros.

El desarrollo de este trabajo propone la aplicación de un enfoque mixto<sup>1</sup>; asimismo, el pilar fundamental será la revisión documental y bibliográfica, sin dejar de lado un tipo de

---

<sup>1</sup> Cualitativo y cuantitativo

investigación descriptiva y correlacional. El método de recolección de la información se ejecutará a través de la encuesta semiestructurada con escala de Likert, aplicada a una muestra representativa de la población.

La investigación está estructurada de la siguiente manera:

Capítulo I, *la problemática*, donde se abordan las dos variables de investigación.

Capítulo II, *los fundamentos teóricos*; en este apartado se muestran las teorías que sustentan las variables de estudio, específicamente se analizará la teoría financiera y la teoría de la capacitación. De la misma manera, se abarca un punto fundamental que está relacionado con el estado del arte, mismo que estudia y analiza información relacionada con el tema que se ha tratado hasta la presente fecha. A continuación, se revisan las bases conceptuales de cada una de las variables para finalmente configurar el tema sobre el marco legal y operacionalizar las variables.

Continúa el Capítulo III, *marco metodológico*; en el cual se estudia el método a aplicar para elaborar el estudio en cuestión; y como Capítulo IV se exponen los resultados encontrados conjuntamente con las conclusiones.

### **Planteamiento del Problema**

La educación financiera es una expresión que parece estar limitada a los expertos en el campo económico, pero no es así. Hoy, para el desarrollo de la vida diaria, todos necesitan comprender la terminología y adquirir conocimientos en economía y finanzas (Martínez, 2017).

Cabe destacar que organismos internacionales como la Comisión Europea y la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico) han transmitido la necesidad urgente de mejorar la educación y la cultura financiera de la población, puesto que la ignorancia o el llamado analfabetismo financiero hace que las personas tomen decisiones equivocadas

sobre su economía personal, poniendo en riesgo sus activos a la par de que aumentan el tiempo y sobreendeudamiento sobre sus pasivos.

Ballesteros (2018) en su tesis de grado titulada “Cultura Financiera, análisis de comportamiento y toma de decisión”, Universidad de la Salle, Bogotá, cita a Puentes (2016) y establece que en los últimos años, bancos nacionales e internacionales, sociedades fiduciarias, instituciones de crédito y muchas otras organizaciones financieras han advertido sobre la necesidad de educación y cultura financiera, debido a la mala gestión que ha existido desde los primeros años, en muchos casos, como resultado de la cultura que los padres brindaron a sus hijos durante su crecimiento, principalmente en cuanto al ahorro.

De manera local, los ecuatorianos rara vez tienen la costumbre de ahorrar, y muy pocas personas son las que presupuestan sus ingresos y gastos todos los meses. La mayoría de los jóvenes desconocen ciertos significados y términos económicos y financieros, como inflación, liquidez y solvencia, crédito al consumo o crédito comercial. En este sentido, es necesario que comprendan, que además de los gastos que se generan, la deuda es otro tipo de pasivo que implica tener suficiente liquidez para asumirla; y, además comprender las obligaciones que se adquieren con ella.

En este caso, según un estudio realizado por Aval S.A. en 2013, se conoció que los hogares ecuatorianos no tienen fundamento o base conceptual para la gestión de fondos, porque no existe un proceso de aprendizaje formal para instruir la vida financiera, ya sea que esta inicie con el ahorro o con los gastos y recursos de gestión (Peña, 2017).

Cabe destacar que Ecuador presentó los resultados del informe CAF a 1.200 personas en el I Congreso de Educación Financiera organizado por la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ABPE) en 2016, y el 41% no contaba con cultura ni métodos de ahorro. Dicho informe

enfatisa que en Ecuador es más común tomar decisiones de gasto con socios que con accionistas (Prado y Marcillo, 2018).

La Cámara Ecuatoriana de Comercio Electrónico, en su último estudio muestra que, en mayor proporción el nivel medio utiliza tarjetas de crédito para realizar sus compras. El 61% utiliza tarjetas de crédito, el 17% realiza compras con tarjetas de débito, un 10% hace uso de Pay Pal, solo el 8% con efectivo y el 4% restante prefieren otros métodos de pago. Asimismo, estos consumidores tienen entre 26 años a 33 años y en su mayoría optan por realizar sus compras virtuales por medio de computadoras o celulares por la inmediatez que implica el proceso.

Respecto a la situación del párrafo anterior, Yáñez (2019) en su artículo publicado en el diario El Comercio señaló que según la encuesta sobre inclusión financiera que presentó el Banco Central del Ecuador, nueve de cada diez personas nunca han recibido capacitación en educación financiera, mientras que en el período de 2016 a 2017, la misma entidad realizó una encuesta a 4.442 personas en todo el país, de las cuales solo 165 habían recibido conferencias o materiales de educación de este tipo, y la mayoría de ellos habían recibido capacitación en finanzas.

En ese sentido, desde 2013 la Superintendencia de Bancos ha estipulado que todas las instituciones bajo su control desarrollen programas de educación financiera para sus clientes, socios y público en general, no obstante, el país aún carece de conocimientos sobre la gestión de las finanzas personales; por lo que con la citada base, se puede concluir que una gran cantidad de ecuatorianos no entiende el tema de finanzas personales y casi la mitad de la población ni siquiera tiene una cuenta bancaria.

Para aterrizar el tema de forma localizada, se observa que la ciudad de Cuenca – Ecuador no está exenta de estos problemas, puesto que la mayoría de los hogares tienen poco conocimiento sobre la gestión de ingresos y los canales financieros, lo que conduce a una mala toma de decisiones sobre el gasto, el ahorro y la sostenibilidad económica del hogar. Todo esto conlleva un historial crediticio deficiente y la exclusión financiera debido a los comportamientos sociales y a la gestión cotidiana sobre recursos económicos. Este tipo de problemas, y los antes analizados, llevan a plantear la siguiente pregunta de investigación:

¿Cómo sería el diseño de un programa de capacitación para mejorar la educación financiera entre los jóvenes de 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca?

Para dar atender a esta pregunta de investigación, se señalan las siguientes preguntas directrices:

¿Cuáles son las tendencias y perspectivas de los programas de capacitación dictados en la ciudad de Cuenca?

¿Cuál es el nivel actual sobre educación financiera de los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca?

¿Cómo sería la delineación del programa de capacitación para la mejora de la educación financiera en los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca?

## **Objetivos de la Investigación**

### ***Objetivo General***

- Diseñar un programa de capacitaciones para la mejora de la educación financiera en los jóvenes de 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.

### **Objetivos Específicos**

- Determinar las tendencias y perspectivas de los programas de capacitación dictados en la ciudad de Cuenca.
- Diagnosticar el nivel actual sobre educación financiera en que se encuentran los jóvenes de 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.
- Delinear un programa de capacitación para la mejora de la educación financiera en los jóvenes de 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.

### **Justificación de la Investigación**

El trabajo por desarrollar inicia con una revisión epistemológica sobre la educación financiera y sus programas de capacitación. Esto reconoce un paradigma positivista, debido a que el análisis del fenómeno se encuadra en el procesamiento de los datos para su demostración, apoyado en un enfoque estadístico de análisis de las variables.

La justificación teórica de esta investigación está relacionada con proveer conocimientos que fortalezcan y contrasten paradigmas vigentes que explican la educación financiera y su efecto en los programas de capacitación, ampliando el contexto basado en la evidencia real.

Metodológicamente, se acude al enfoque cuantitativo con el diseño de instrumentos de medición que proporcionan los datos para la recolección de la información, cuya consistencia garantiza los resultados obtenidos. Desde el punto de vista práctico, se ofrecen los resultados de la relación de las variables que realmente tienen incidencia, de tal manera que sean tomados en cuenta para que las decisiones sean asertivas.

Socialmente hablando, una gran ventaja de este estudio es que investigadores interesados en la temática, dispondrán de nuevos resultados, los cuales pudieran contribuir en

la atención de la problemática. Mientras que, como contribución general, la investigación pretende representar un aporte a partir de los resultados obtenidos, en dónde se puedan visualizar las razones por las cuales los programas de capacitación en la ciudad de Cuenca inciden en los niveles de educación financiera de los jóvenes.

### **Alcance de la Investigación**

Esta tesis parte de la revisión de los diversos constructos en torno a las variables propuestas. Se utilizará un enfoque cuantitativo que permita reconocer y comprender a través de los datos obtenidos el comportamiento de la variable dependiente con relación a la variable independiente. En tal sentido, el alcance teórico se fundamenta en la teoría de la educación financiera y la investigación se centra en los jóvenes de 18 a 25 años, con el espacio temporal fijado en el año 2022.

## **Capítulo I: Fundamentos Teóricos de la Investigación**

### **Teorías que Sustentan el Trabajo de Investigación**

En primer lugar, es oportuno indicar que una teoría constituye una postura abierta y racional frente a un fenómeno, tal como lo explica Morín (2020). Por tanto, la presente investigación inicia con el análisis de aquellas teorías con las cuales se pretende dar coherencia a un grupo de ideas, de manera que se puede acercarse a comprender una determinada realidad, sea cual fuere su naturaleza o esencia.

#### ***Educación Financiera.***

Los programas de educación financiera no están incluidos en el currículo de formación de los jóvenes; pero a pesar de la existencia de capacitaciones, éstas no cumplen con los estándares mínimos requeridos, pues como indica Céspedes (2017)

El dilema se encuentra en la etapa en la que se deben manejar las capacitaciones financieras, donde la educación financiera se puede desarrollar en cursos de larga duración, porque consta de muchos conceptos allegados netamente a las finanzas, las inversiones, productos y servicios financieros, medios de pago y seguros, entre otros. (p. 99)

Sobre esa arista, el Sistema Bancario (2009) define a la educación financiera como el proceso donde los partícipes de una población están dispuestos a conocer aspectos como: conceptos, particularidades y riesgos de los servicios y productos financieros, con el fin de mejorar el bienestar personal. A su vez, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE, 2013) señala que es el proceso en donde los inversionistas y consumidores mejoran la comprensibilidad de los productos financieros que adquieren o piensan adquirir, para lo cual deben desarrollar habilidades que les permita ser conscientes en las elecciones financieras.

Por su parte, Fuentes (2009, citado en Zapata, Cabrera, Hernández y Martínez, 2016) se pronuncia en el sentido de que la educación financiera es un conjunto de conocimientos y habilidades que permiten gestionar el dinero de manera eficiente y sostenible, y es al resumir estos tres conceptos que se entendería a la educación financiera como un conjunto de actividades que comienzan con la adquisición de conocimientos para el desarrollo de las habilidades necesarias en el manejo de productos y servicios financieros, de ahí un factor clave, su inminente importancia.

Es posible afirmar que las organizaciones bancarias se han solidarizado con la población en el sentido de que han profundizado su conciencia sobre la importancia de que sus clientes y potenciales clientes se sometan a programas de educación financiera, con el fin de fortalecer los conocimientos sobre esta temática desde temprana edad (ABPE, 2011). Considerando que el uso de mecanismos de difusión y comunicación deben ser los apropiados para generar una divulgación correcta y oportuna de los mensajes educativos con la finalidad de obtener mayor cobertura en los temas de enseñanza; es decir, debe evaluarse el público objetivo, para realizar capacitaciones y programas personalizados, contemplando que se trate siempre de influenciar en los usuarios la sensibilización respecto a la necesidad de mejorar la comprensión de los problemas y riesgos financieros.

Arroyo (2019) manifiesta que los términos: capacidades financieras, educación financiera y cultura financiera, guardan una estrecha relación debido a que, según este autor, la educación financiera “es el proceso que permite tanto a consumidores e inversores mejorar la comprensión de productos y conceptos financieros” (p. 3); por otro lado, según el mismo autor, la cultura financiera hace referencia al “conjunto de las destrezas adquiridas por las personas una vez que se cuenta con claros conocimientos sobre las finanzas personales y las acciones al comparar las opciones financieras para un bienestar financiero futuro” (p. 4). Y finalmente,

las capacidades financieras se entienden como “el conjunto de conocimientos financieros con los que cuenta una persona, es así que esos saberes y competencias permiten elegir la más acertada decisión según las condiciones presentes” (Arroyo, 2019, p. 5).

### **Estado del Arte**

El estado del arte puede definirse como una modalidad de la investigación documental que permite el estudio del conocimiento acumulado (escrito en textos) dentro de un área específica (Molina, 2005).

### ***La Educación Financiera en los Jóvenes***

Las finanzas se van transformando en una disciplina más analítica que se apoya en la economía, contabilidad, administración, estadística, econometría, tecnología y, en los aportes teóricos-prácticos de la academia y la empresa. Además, los centros de educación están fortaleciendo la formación en el campo financiero, considerando que, la administración del dinero está presente en toda actividad económica. Así, por ejemplo, el gobierno de Buenos Aires dispone que a partir del 2022 se imparta la asignatura de finanzas personales a los estudiantes del último año de secundaria y, en diversas universidades de prestigio mundial cuentan con programas de finanzas en todas las carreras y, en las facultades de finanzas se incluyen módulos de herramientas financieras innovadoras para formar ejecutivos aptos y éticos en el manejo de crisis (Carrillo et al., 2022).

El conocimiento financiero es la comprensión de términos que concederán habilidades aplicables a la vida en el sentido de economía (Mejía, Pallota & Egúsquiza 2015). A su vez, Kempson, Collar, & Moore (2005) manifiestan que:

El conocimiento en cuestiones económicas es posible adquirirlo por diversos medios: experiencia, socialización con amigos y familiares, medios de comunicación o materiales

proporcionados por entes del sistema financiero; este conocimiento y comprensión deben ir enfocados en los tipos de dinero o pagos, medios de generación de ingresos, a más de ello es necesario el manejo de conceptos tales como el valor del dinero en el en el tiempo, interés, inflación, productos financieros, fuentes de información.

En tal virtud, la educación financiera suministra información de valor para agudizar las habilidades de modo que se pueda identificar la relación existente entre el conocimiento y el comportamiento, entre el ahorro y las capacidades financieras (Mejía et al., 2015). Diversas investigaciones a nivel nacional e internacional demuestran la carente educación financiera que existe, destacando el estudio preparado por MasterCard en el año 2013, dónde se reveló que el 67% de jóvenes en la región tienen escasos conocimientos financieros.

Mientras tanto, en Ecuador, la consultora Aval realizó una investigación sobre las finanzas personales determinando que la mayoría de los casos estudiados no han planificado su vida financiera (López, 2016). En ese sentido, Cornejo, Umaña, Guiñez, Muñoz & Mardones (2018) indican que “la capacidad de gestión de las finanzas personales adquirió importancia para evaluar alternativas de ahorro y de crédito” (p. 35). No obstante, son múltiples los estudios que corroboran la situación de analfabetismo financiero entre los jóvenes.

Acosta, Angulo, Ramírez y Villaizan (2017), en su investigación, cuyo objetivo principal fue conocer el nivel de cultura financiera de la población de la ciudad de Tingo María, en el área de conocimiento y entendimiento, planificación financiera, uso de productos financieros y control financiero, aplicaron un método descriptivo de corte transversal y de enfoque cuantitativo; y, en su informe concluyeron que el nivel de cultura financiera de la población en cuestión es deficiente, calificado en la escala vigesimal y en cuanto a conocimiento y entendimiento, ocho de cada diez pobladores no entienden como la inflación mina la capacidad de compra del dinero y siete de cada diez calcula erróneamente el interés simple de un ahorro.

Por su parte, el autor Quispe (2016), tuvo como objetivo principal determinar el nivel de la cultura financiera de los comerciantes del mercado Internacional “Túpac Amaru” ubicado en Juliaca, para el efecto se empleó la metodología cuantitativa descriptiva y no experimental, para llegar a la conclusión de que el 73.8% de los comerciantes de este recinto presenta un nivel medio de cultura financiera; esto significa que ellos tienen conocimiento sobre el manejo de presupuestos, uso de seguros, inversiones, tienen hábito de ahorro y en lo que se refiere al uso de créditos, seguido por el 14.3% de los comerciantes presenta un nivel bajo de la cultura financiera.

Asimismo, Rodríguez (2016) se planteó como objetivo conocer y analizar la incidencia de la cultura financiera en la gestión económica de agroindustria molino Don Sergio; su metodología de investigación fue inductiva-deductiva así como hermenéutica, lo cual lo llevó a concluir que la cultura financiera incide en su área de estudio de manera favorable, traduciéndose en una mayor participación de la liquidez y de las cuentas relacionadas a ella para hacer viable el comportamiento de sus ingresos y obligaciones inherentes a este tipo de empresas.

En otra investigación, Gómez (2015), con el objetivo describir el grado de conocimiento que poseen los estudiantes universitarios en San Luis Potosí, respecto al concepto generalizado de cultura financiera; y, con el fin de proponer una estrategia que permita elevar la cultura financiera entre éstos, aplicó un método de investigación exploratoria y descriptiva, llegando a la conclusión de que no es posible hablar de una cultura financiera homogénea entre los jóvenes de estas Universidades, debido a las diferencias que se encuentran en función de los grupos de edad, nivel socioeconómico, estado civil y ocupación, principalmente.

Por su parte, Briano, Kevedo y Castañón (2016), tuvieron como objetivo llevar a cabo un diagnóstico en torno a la cultura financiera entre estudiantes universitarios, que permita

identificar las áreas de oportunidad para desarrollar propuestas educativas que puedan ser integradas al currículo de los programas de la institución; para lograrlo, aplicaron una investigación exploratoria, descriptiva y transversal, llegando a la conclusión de que en la comunidad universitaria de la FCA-UASLP, está presente la cultura financiera, en mayor medida en aspectos como el de llevar un registro de sus gastos, el priorizar sus metas económicas; y, dentro de las cuales se encuentra concluir sus estudios, comprar una casa y poner su propio negocio. El medio de pago más utilizado por esta población para realizar las compras es el efectivo, seguido por la tarjeta de débito. Además, el estado de conocimientos actuales sobre el tema de estudio debe incluir investigaciones actuales y de alta relevancia científica, tanto en español como en inglés (artículos científicos de revistas indexadas y tesis de universidades de prestigio).

El estudio de Castro (2014) tuvo como objetivo determinar cuál es la influencia de la cultura financiera en la utilización de tarjetas de crédito por parte de clientes del Banco de Crédito del Perú de la ciudad de Chiclayo; para ello aplicó una investigación de tipo descriptiva, llegando a la conclusión de que la educación y, por ende, la cultura financiera de los clientes encuestados es aún limitada, debido a que aun cuando poseen ciertos conocimientos básicos, el problema radica en que estos no se ven reflejados en la práctica; es decir, no hay un hábito o una costumbre. Evidentemente, la falta de elaboración de un registro de gastos y un presupuesto familiar desencadena en una mala distribución de su dinero, afectando así su economía al momento de contraer deudas con instituciones financieras y teniendo gastos no planificados, que superan incluso, sus ingresos.

Los autores Chen y Volpe (1998) estudiaron la alfabetización financiera personal en 924 estudiantes de EE.UU., y concluyeron que éstos, no estaban bien informados sobre las finanzas personales y que el bajo nivel de conocimiento limitaría su capacidad para tomar

decisiones. En ese mismo contexto, Danes, Huddleston-Casas y Boyce (1999), encontraron que el Programa de Planificación Financiera de la Preparatoria (NEFE) produjo cambios significativos, tanto en el conocimiento como en el comportamiento de los estudiantes.

Por otro lado, Tennyson y Nguyen (2001) realizaron una evaluación de la relación entre los mandatos del currículo estatal y el conocimiento de las finanzas personales de estudiantes de secundaria estadounidenses. El objetivo fue analizar sus calificaciones en una prueba de alfabetización financiera personal; donde los resultados mostraron que aquellos que realizaron un trabajo específico de educación financiera obtuvieron calificaciones significativamente más altas que aquellos que no tuvieron una asignatura de finanzas personales.

Bernheim y Garret (2003) utilizaron una encuesta de hogares para investigar los efectos en el ahorro personal que tiene la educación financiera patrocinada por el empleador, cuyos hallazgos favorecieron la hipótesis de que la misma, estimuló el ahorro, en general y para la jubilación.

Mientras que los autores Zhan, Anderson y Scott (2006), examinaron los efectos de un programa de capacitación en gestión financiera para personas de bajos ingresos. Los datos se obtuvieron de 163 participantes y los hallazgos mostraron que, previo a la capacitación, existían deficiencias sustanciales en el conocimiento sobre cuestiones básicas de gestión financiera, especialmente sobre los beneficios públicos y laborales; y, sobre el ahorro y la inversión. Los resultados también indicaron que el programa fue eficaz para mejorar el conocimiento financiero de los participantes.

Asimismo, Brown, Grigsby, van der Klaauw, Wen y Zafar (2016), analizaron los efectos de la instrucción financiera sobre el endeudamiento antes de la mayoría de edad. Los resultados sugirieron que los programas de educación tendrían un impacto significativo en las

decisiones financieras de los jóvenes, pero los efectos dependerían del contenido de estos programas.

### ***Finanzas Personales y Consumo Responsable en la Educación Financiera.***

Al ser considerados dos objetivos principales de la educación financiera, es menester estudiar las finanzas personales y el consumo responsable; en tal sentido, Santamaría (2019) manifiesta:

Las Finanzas son un área de estudio con raíces en la economía y cuyo desarrollo teórico ha evolucionado desde un enfoque clásico, donde el individuo cuenta con la información necesaria para tomar decisiones racionales en mercados eficientes, como supuesto principal, hasta el enfoque de las Finanzas Conductuales, donde los aspectos psicológicos del individuo, así como, el entorno y la cultura impactan en las decisiones financieras. (p. 26)

Según este mismo autor, el término consumo “se refiere a una secuencia de preferencias y medidas adoptadas por las familias, incluida la selección, la compra, el uso, el mantenimiento, la reparación y la eliminación de cualquier producto o servicio” (p. 27).

Sin embargo, de acuerdo con Bauman (2002), la satisfacción de necesidades ya no es el motor del consumo y esto debido a que la relación tradicional entre la necesidad y su satisfacción a través del consumo se ha transformado: hoy, “es la esperanza de satisfacción la que precede a la necesidad; es el deseo o anhelo lo que mantiene en marcha a la sociedad de consumo. Este estilo de vida volcado a consumir siempre más, se conoce como consumismo” (p. 78).

Esta definición del autor desarrollada en el párrafo anterior propone un cambio de hábitos donde prevalece el ajuste del consumo a las necesidades reales, eligiendo siempre alternativas que beneficien al medio ambiente (OCDE, 2002). En ese sentido, la Estructura de

las Naciones Unidas, plasmó en la Declaración de Río al consumo sostenible como noción y necesidad de modificar los patrones de consumo a través de procesos de producción eficientes, y al mismo tiempo, cambios en los patrones de consumo (Naciones Unidas, 1992), el Organismo expresó:

Al respecto, la OCDE considera que la información y la educación son vías para promover hábitos de consumo sostenible en los hogares. Con ese criterio, se plantean diversas iniciativas de educación que procuran: a) un consumo crítico, que involucra evaluar las condiciones sociales y ecológicas en las que se elaboran los productos y servicios; b) ético, que privilegie las opciones solidarias y respetuosas con el medio ambiente; y, c) un consumo que exija la responsabilidad social empresarial, es decir, la contribución social y medioambiental, no solamente la económica. (p. 28)

### ***La Competencia Financiera***

Santamaría (2019) indica que:

La educación como proceso social en permanente innovación debe adaptarse continuamente a los requerimientos de la dinámica social que se caracteriza por algunas tendencias, entre éstas: a) la mayor esperanza de vida implica la necesidad de incrementar el ahorro para cubrir periodos de jubilación más largos; al mismo tiempo, b) un desplazamiento del riesgo de los gobiernos y empresarios a los ciudadanos: son los trabajadores quienes tienen la responsabilidad de ahorrar para su propia seguridad financiera después de la jubilación; c) amplia gama de productos y servicios financieros ofertados a consumidores cada vez de menor edad; y, d) mayor demanda de productos y servicios financieros, dados los avances económicos y tecnológicos que involucran mayor interconexión global y grandes

cambios en las comunicaciones y transacciones financieras, así como en las interacciones sociales y en la conducta de los consumidores. (p.p. 28-29)

Esa dinámica social exige de los individuos nuevas competencias, como la financiera, a fin de participar eficazmente del proceso de desarrollo y bienestar social.

De acuerdo con la OCDE (citado en Santamaría, 2019)

La competencia financiera hace referencia al conocimiento y comprensión de los conceptos financieros, a las habilidades, motivación y confianza para aplicar dicho conocimiento en la toma de decisiones eficaces en distintos contextos financieros, mejorar el bienestar financiero de los individuos y la sociedad, y permitir la participación en la vida económica. (p.29)

Además, según esta misma autora la competencia financiera involucra:

a) La capacidad para la toma de “*decisiones eficaces*”, es decir, decisiones informadas y razonadas en distintos contextos financieros relacionados con la vida y la experiencia cotidiana y futura de las personas; b) El modo en que los individuos comprenden, gestionan y planifican los asuntos financieros personales y de su familia; sin embargo, se reconoce que una buena comprensión, gestión y planificación personal repercute positivamente en la sociedad o colectivamente. De acuerdo con la OCDE, la competencia financiera difiere de la competencia económica, que incluye conceptos más amplios como las teorías de la oferta y la demanda y sobre las estructuras de mercado, etc.;

c) Comprensión de conceptos y desarrollo de habilidades y estrategias que las personas construyen a lo largo de la vida para dar respuesta a las demandas financieras cotidianas en la sociedad actual;

d) Competencia vinculada al conocimiento y comprensión de elementos fundamentales del mundo financiero: conceptos básicos, características básicas de los productos y servicios financieros y riesgos que pueden amenazar el bienestar económico; e) Supone la capacidad para gestionar factores emocionales y psicológicos que influyen en la toma de decisiones financieras;

f) Presupone la importancia del papel del individuo como miembro reflexivo y comprometido de la sociedad: participando en la vida económica. (p. 29)

### ***Evaluación de la Competencia Financiera***

Se conoce que la Red Internacional de Educación Financiera creada por la OCDE en el 2008 apoya la introducción de programas de educación financiera en los planes curriculares de instituciones educativas de niñas, niños y jóvenes; y, promueve la consolidación de un enfoque internacional para medir el nivel de alfabetización financiera, básico para una evaluación comparativa mundial (García et al., 2013).

En tal virtud, para evaluar esta competencia la Red Internacional de Educación Financiera utiliza el Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos, cuyo objetivo es establecer un seguimiento a los resultados de los sistemas educativos en cuanto al rendimiento de los mismos, dentro de un marco internacional común. Este programa es el primer estudio internacional a gran escala que evalúa la competencia financiera (OCDE, 2012).

Sobre lo mencionado, Santamaría (2019) indica que la evaluación de la competencia financiera se centra en medir la capacidad para demostrar y aplicar conocimientos y destrezas. La adquisición de tales destrezas y conocimientos es fruto de numerosas circunstancias familiares, sociales, culturales y escolares.

## **Bases Conceptuales**

### ***Educación***

La educación es una habilidad desarrollada permanentemente por los individuos para usar sistemas de símbolos organizados socialmente con la intención de recibir, comprender, crear y emplear textos útiles para la vida en diversas esferas, como la familia, la escuela, el trabajo y la sociedad en general. En tal virtud, las bases de la educación son la lectura, la escritura y el cálculo, por lo que las habilidades sin ellas son un funcionamiento efectivo en la sociedad moderna desarrollada prácticamente sin imaginación.

Dado que la educación corresponde al conocimiento y destreza necesarios, es condición previa para un crecimiento personal exitoso y creativo, así como una actuación responsable en la vida profesional y social (Estrategia nacional para el desarrollo de la educación, 2006), y, por tanto, para una actuación exitosa dentro de la sociedad que enfrenta constantemente cambios económicos, tecnológicos, sociales y culturales globales; también es necesario el desarrollo de otras formas de educación como: la educación informacional, digital, mediática y financiera; la Internet, la tecnología moderna y la digitalización han cambiado la naturaleza, la frecuencia y el significado de la escritura.

### ***Educación Financiera***

La educación financiera hace alusión a la capacidad de comprender y utilizar eficazmente diversas habilidades financieras, incluida la gestión financiera personal, la elaboración de presupuestos y la inversión (Franco, 2016). Además, según López (2016), la educación financiera cubre la educación básica, consecuentemente la educación lectora y matemática y, es simultáneamente su actualización, porque requiere más conocimiento y habilidades, específicamente dentro del campo de las finanzas.

En este mismo sentido, la OCDE (2002), indica que la educación financiera es un proceso en el que el usuario de servicios financieros e inversores mejoran su comprensión de los productos, nociones y riesgos financieros y, sobre la base de información, instrucciones y consejos objetivos, desarrollan las habilidades y la confianza para fortalecer su conocimiento sobre riesgos y opciones financieras, derivando en una adecuada toma de decisiones y en el entendimiento de dónde y cómo encontrar ayuda para mejorar su patrimonio.

Por su parte, Cordero & Pedraja (2018) explican que la educación financiera es uno de los componentes que forman parte de las habilidades financieras, la misma se expresa como información sobre finanzas y sus tendencias, así como la capacidad de comprender la experiencia de productos, nociones y riesgos financieros.

En resumen, se puede indicar que este término educativo es concebido como una combinación de conciencia, conocimiento, habilidades y comportamientos que son necesarios para tomar una decisión financiera adecuada y alcanzar la propia riqueza económica. En la educación financiera, están todos los principios de la educación general válidos, que son, sobre todo: la comprensión y la habilidad para utilizar datos financieros a la hora de tomar decisiones, es en este contexto que no se presenta un tipo separado de educación, sino un vínculo entre la educación general en lectura y matemáticas, además de otros conocimientos y habilidades básicos relacionados con asuntos personales y económicos (Garay, 2016).

Las personas que cuentan con conocimientos de esta índole tienen fuertes bases matemáticas, pueden administrar eficazmente su dinero y saben cómo sacar provecho a los créditos; asimismo, pueden evaluar la necesidad de adquirir seguros y protección financiera (Hernández J. , 2017). Estas personas saben evaluar los diferentes tipos de riesgos y reembolsos que están conectados a diferentes posibilidades de ahorro de dinero y depósitos,

también comprenden las amplias dimensiones éticas, sociales, políticas y ambientales de las finanzas.

Sobre esa línea, la falta de todas las habilidades y conocimientos financieros que deben poseer las personas se conoce como analfabetismo financiero, estado en el que no se contemplan aspectos como: a) que la educación financiera se refiere a una variedad de conceptos y habilidades financieras importantes, b) las personas con conocimientos financieros generalmente son menos vulnerables al fraude financiero, c) una base sólida de educación financiera puede ayudar a respaldar varias metas de vida, como: ahorrar para la educación o la jubilación, usar la deuda de manera responsable y administrar un negocio.

Dentro de este mismo punto, el analfabetismo financiero se manifiesta a través de indicadores de inestabilidad financiera como: pasivos pesados, escasez de ahorro, mala planificación a futuro, tal como lo explica Domínguez (2018). Mientras que Willis (2008) hace hincapié en puntos de vista cognitivos para la alfabetización financiera que incluyen: conocimiento, educación e información sobre diferentes campos financieros, sobre cómo administrar el dinero y las fuentes, sobre banca, depósitos, créditos, seguros e impuestos; y, también comprender los conceptos básicos de cómo administrar el dinero y otros recursos.

Por lo tanto, para que una persona se considere financieramente capaz tiene que saber manejar sus finanzas personales e incluso familiares, teniendo la capacidad de planificar sus necesidades y gastos con anticipación, sobre una base de información vinculadas a productos / servicios financieros, siempre actualizándose sobre el mercado, pues en este contexto de la planificación, normalmente las personas se encuentran con los problemas de decidir sobre varios aspectos inherentes a su toma de decisiones y en dónde la información juega un papel primordial.

La información en cuestión cubre hechos, datos y conocimientos específicos por medio de los cuales las personas se familiarizan con las oportunidades financieras, las alternativas y las consecuencias de sus decisiones de esta índole. Las instrucciones garantizan la formación y el liderazgo, donde las personas adquieren habilidades para comprender las condiciones y conceptos financieros que podrían adaptarse a sus necesidades. Algunos consejos ayudan a comprender los asuntos y productos financieros generales y permiten la mejor explotación de la información y las instrucciones adquiridas, asimismo, tienen sentido los programas que se puedan generar con el fin de dar cabida a una experiencia más placentera y efectiva para quienes toman este tipo de decisiones.

Varios son los temas que se pueden manejar dentro de los programas de educación financiera, entre ellos consta el manejo del dinero, el uso de cuentas bancarias, y el manejo de las finanzas, créditos y deudas; y por todo lo expuesto es posible afirmar que las cuestiones de depósitos, ahorro y jubilación, seguros y afrontamiento del riesgo en la idiosincrasia cuencana no ocupan un lugar tan alto, lo que significa que son campos en los que hay que dedicar un poco más de atención.

### ***Administración Financiera***

La gestión administrativa de los recursos financieros permite evaluar de manera continua el posicionamiento de una organización. Al mismo tiempo, esta es una estrategia aplicada a un mercado competitivo y es parte de la estrategia para evaluar el crecimiento del mercado de bienes y servicios, considerando el monto de crédito obtenido y su impacto (González, Salazar, Ortiz, & Verdugo, 2019).

Evidentemente, la gestión de los recursos financieros disponibles ayuda a predecir el futuro de la empresa; esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión,

financiamiento y planes de acción, permitiendo a las organizaciones identificar sus fortalezas y debilidades, puesto que brinda la información necesaria para comprender su comportamiento operativo y su situación económica y financiera.

De hecho, los recursos financieros obtenidos a través de préstamos bancarios dentro del sistema financiero nacional se basan en el cumplimiento de las metas organizacionales; además, de que pueden comprender el comportamiento operativo y el flujo de caja, lo que brinda apoyo para calcular y probar indicadores de tendencias de crecimiento.

### ***Cultura Financiera***

La cultura financiera también se describe como educación financiera; comprendiendo que los tres pilares fundamentales que conforman la hegemonía financiera son: educación financiera, protección al consumidor e inclusión financiera. Cada uno de estos tiene la función de optimizar la cultura financiera de gestión de la población y/o de los microempresarios, entendiéndose como un proceso mediante el cual los consumidores y los inversores financieros pueden comprender mejor el riesgo crediticio (Atuesta, 2017), para que los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, así como las habilidades desarrolladas a través de la información o las instrucciones les permitan tomar mejores decisiones, lo que conlleva a un mayor bienestar económico, tal como señala Tinoco (2018).

La cultura financiera es parte del conocimiento, pero también se desarrolla a través del hábito de recibir educación, se fortalece logrando un mejor bienestar económico y convirtiendo a la persona en un inversionista de por vida, al hacer que todos los proyectos sean exitosos con base en factores sólidos.

En tal sentido, la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador es el principal organismo regulador de todos los productos ofertados dentro del sistema financiero nacional;

dicha entidad regula las tasas de interés de los préstamos interbancarios, formula términos y coordina las condiciones de los depositantes, tarjetahabientes, accionistas, etc., mientras resguarda la cultura de todos los ciudadanos para apoyar y orientar el uso de los productos ofertados por los bancos y velar por los intereses de ambas partes.

### ***Conocimiento y Entendimiento***

Dado que la cultura financiera facilita el acceso a la información sobre productos y servicios de esta índole, su facultad principal es que ayuda a administrar adecuadamente los presupuestos personales y domésticos, pues si no se cuenta con las habilidades necesarias para desarrollar el conocimiento financiero, no se pueden poner en práctica, arriesgando la economía personal y familiar (Silva & Vargas, 2020).

Desafortunadamente, la falta de conocimiento complica los problemas financieros porque hace que las personas no sean lo suficientemente capaces para enfrentar el cambio; por eso, para muchos países, la cultura financiera siempre ha sido una preocupación, siendo que de ella depende la capacidad de ahorrar e invertir para el crecimiento económico general.

### ***Ahorro e Inversión***

Cuando las personas no tienen claro el significado del conocimiento financiero, pueden recurrir a medios informales sin tener reservas para hacer frente a problemas futuros. Por tanto, el ahorro es la forma en que las personas gestionan sus propios recursos económicos y provisionan parte de ellos.

En otros países, ahorrar significa mantener disponible una cierta cantidad de dinero para solventar eventos inesperados que pueden ocurrir con el tiempo o proyectos de inversión. Según Contreras, García, & García (2017), el ahorrar dinero significa abandonar gastos corrientes y comprar inversión, mediante la renuncia a gastos presentes para adquirir materias

primas o activos financieros con la esperanza de obtener ganancias. Los autores también explican que el beneficio extra asociado al ahorro que aporta la inversión, por lo general conlleva riesgos; es posible invertir dinero en innumerables cosas, desde activos intangibles como la educación hasta activos financieros como acciones, bonos o fondos mutuos.

### ***Impacto de la Cultura Financiera***

La cultura se crea a través de las costumbres, mismas que son concebidas como la repetición constante de un proceso o acción, consolidándolo en la realidad. En este caso, la cultura financiera es la experiencia de los microempresarios en el manejo de los recursos financieros, donde la educación es un medio para crear una sostenibilidad en la gestión financiera.

### ***Comprensión de la Educación Financiera***

En las últimas décadas, los productos y servicios financieros se han generalizado cada vez más en la sociedad. Por ejemplo, mientras que las generaciones anteriores de estadounidenses pueden haber comprado bienes, principalmente en efectivo, hoy en día son populares varios productos de crédito, como las tarjetas, hipotecas y préstamos para estudiantes; otros productos, como el seguro médico y las cuentas de inversión auto dirigidas, también han cobrado importancia de acuerdo con Franco (2016), esto ha hecho que sea aún más imperativo que las personas comprendan cómo usar los recursos de manera responsable.

Aunque hay muchas habilidades que podrían caer bajo el paraguas de la educación financiera, los casos más populares incluyen: la elaboración de presupuestos domésticos, aprender a administrar y pagar deudas y, evaluar las compensaciones entre diferentes productos de crédito e inversión. A menudo, estas habilidades requieren al menos un conocimiento práctico de conceptos financieros clave, como el interés compuesto y el valor del

dinero en el tiempo; dada la importancia de las finanzas en la sociedad moderna, la falta de este tipo de saberes puede ser muy perjudicial para el éxito financiero a largo plazo, y, desafortunadamente, las investigaciones han demostrado que el analfabetismo financiero es muy común, en ese sentido, la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera (FINRA, citada en Franco 2016) estima que alrededor del 66% de los estadounidenses carecen de conocimientos en esta rama.

Dicha falta de conocimientos puede dar lugar a una serie de dificultades financieras; las personas pueden tener más probabilidades de acumular una carga de deuda insostenible, por ejemplo, debido a malas decisiones de gasto o por falta de preparación a largo plazo. Esto, a su vez, puede conducir a un mal crédito, quiebra, ejecución hipotecaria u otras consecuencias negativas.

### ***Sistema Financiero***

Se puede definir al sistema financiero como el conjunto de instituciones denominadas *intermediarios financieros*, que se encargan de la circulación del flujo monetario y cuya tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas hacia quienes desean hacer inversiones productivas. Tal como, describen Galarza (2019) y Galarza et al. (2019) el sistema financiero es el corazón de la dinámica económica de una nación, ya que, concentra y regulariza el flujo del dinero de los diferentes actores económicos.

De acuerdo con lo que señala la Sección Octava de la Constitución de la República del Ecuador que trata del Sistema Financiero “los movimientos financieros interceden de forma eficaz con los medios percibidos para reforzar la inversión productiva del país, y socio ambiental” (CRE, 2018, art. 308). Además, el citado cuerpo legal indica que Ecuador

promoverá la entrada a los servicios financieros y a la liberación del crédito; y, se impedirá el anatocismo, la usura y las prácticas colusorias.

### ***Planificación Financiera***

Se basa en establecer metas dentro de un período de tiempo determinado; la planificación comienza con las necesidades personales, porque es una visualización de los objetivos futuros, en tal virtud, para elaborar un plan financiero, las cuentas bancarias, los presupuestos, los ahorros y las deudas deben estar equilibrados, todo lo cual constituirá un medio importante para cumplir metas. La planificación financiera contempla los siguientes pasos: comprender y analizar la situación financiera, establecer metas financieras, crear un presupuesto personal (Moreno & Ruiz, 2020).

### ***Planeación Financiera***

Por otra parte, la planeación financiera es la principal herramienta para la toma de decisiones relacionadas con el consumo, la inversión, el ahorro y la protección. Según Rodríguez (2017), las decisiones financieras constituyen las necesidades básicas a las que se enfrentan las personas a lo largo de su vida, y si se satisfacen dichas necesidades, las finanzas personales y familiares serán estables, lo que simultáneamente ayudará al desarrollo económico de un país.

### ***Relación entre Cultura Financiera y Educación Financiera***

La cultura financiera permite a las personas administrar sus finanzas a través de sus habilidades, pensamientos y comportamientos; al mismo tiempo, la educación es la enseñanza de estas habilidades, prácticas y conocimientos, para que se puedan enfrentar los desafíos económicos. Asimismo, Carrillo (2019) demuestra teórica y empíricamente la presencia de la relación directa entre el desempeño financiero y la cultura organizacional en las cooperativas

grandes de ahorro y crédito del Ecuador, considerando a la cultura financiera como un derivado de la cultura organizacional.

Cabe señalar que la cultura financiera se refiere al conocimiento y los precedentes que poseen las costumbres y tradiciones, pero que pueden ser moldeados por la educación (Salamea & Álvarez, 2020). Sin embargo, existe una conexión entre ambas: cuanto mayor es el nivel de educación, mayor es el grado de cultura financiera y, por tanto, mayor es el bienestar social y el desarrollo económico, y en esa línea, para promover el desarrollo nacional, la clave es el funcionamiento normal del sistema financiero.

### **Marco Legal**

En la actualidad, la Superintendencia de Bancos del Ecuador es la entidad que lidera y regula los temas de educación financiera del país de acuerdo con el siguiente marco legal:

La Constitución de la República del Ecuador determina que:

El ejercicio de los derechos de los ciudadanos y ciudadanas ante las autoridades competentes se regirá, entre otros principios, en base a que ninguna norma jurídica podrá restringir el contenido de los derechos ni de las garantías constitucionales; los principios y los derechos son inalienables, irrenunciables, indivisibles, interdependientes y de igual jerarquía; y que el más alto deber del Estado consiste en respetar y hacer respetar los derechos garantizados en la Constitución. (CRE, 2008, art. 11)

Por otra parte, la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor (año) en su Capítulo II (Derechos y Obligaciones de los Consumidores) establece los derechos fundamentales del consumidor. El numeral 4 reconoce el derecho a la información adecuada, veraz, clara y completa sobre los bienes y servicios ofrecidos en el mercado, así como sus precios, características, calidad, condiciones de contratación y demás aspectos relevantes de los

mismos, incluyendo sus riesgos que pudieren presentarse. Asimismo, el numeral 7 establece el “derecho a la educación del consumidor, orientada al fomento del consumo responsable y a la difusión adecuada de sus derechos.” (art. 4) Finalmente, en el artículo 89, Capítulo 15, sobre Disposiciones Generales, señala que el Ministerio de Educación incluirá, como eje transversal, dentro del pensum de asignaturas ya existentes, un componente relacionado a la educación del consumidor.

También cabe mencionar al Código de Derechos del Usuario Financiero (2010), expedido por la Junta Bancaria del Ecuador (Resolución No. JB-2010-1782 de 19 de agosto de 2010), con el propósito de promover la comprensión y educación de los usuarios del sistema financiero sobre sus derechos, mejorar la calidad de los servicios y productos financieros, fomentar el cumplimiento de los estándares éticos y asegurar la equidad y el equilibrio de la relación entre las instituciones financieras y usuarios.

Existen, a su vez, Resoluciones de la Junta Bancaria, tal es el caso de la No. JB-2013-2393 de 22 de enero del 2013 y SB2015-665 del 2015, que sustentan y guían la implementación de programas de educación financiera por parte de las instituciones bancarias.

Entonces, de acuerdo con las disposiciones legales antes mencionadas, la Autoridad Reguladora Bancaria implementa programas educativos orientados a generar una cultura financiera en la que prevalezca el conocimiento de los ciudadanos sobre sus derechos y obligaciones respecto a los productos y servicios del sistema financiero. El programa está abierto a todas las personas, por lo que los estudiantes del sistema educativo formal son parte del grupo destinatario.

La capacitación se realiza a través de talleres y conferencias, donde los temas tratados son: a) la importancia del ahorro; b) la planificación financiera; c) el sistema financiero,

productos y servicios financieros; d) los derechos y obligaciones de los principales usuarios financieros.

### **Operacionalización de las Variables en Estudio**

Sobre este tema, Palella y Martins (2010) manifiestan que “*las variables son elementos o factores que pueden ser clasificados en una o más categorías*” (p.73). Esto quiere decir que, estas variables se pueden medir según sus propiedades y características; en otras palabras, es algo que 'cambia' o que puede asumir diferentes valores en un momento o situación determinada.

Por otro lado, Balestrini (2006) manifiesta que la variable “*es un aspecto o dimensión de un objeto, o una propiedad de estos aspectos o dimensiones que adquiere distintos valores y por lo tanto varía*” (p.113), y Hurtado (2012) resalta esta definición, señalando que todo ese procedimiento de dimensiones, propiedades y valores “*se realiza cuando el investigador desea hacer un abordaje focalizado de la investigación, cuando ya tiene un concepto específico del evento y su intención es construir un instrumento estructurado*” (p. 131).

Ahora bien, se acuerdo con Korn (citado en Balestrini, 2016), todo lo manifestado se sintetiza en un proceso de operacionalización de variables, es decir estableciendo un proceso lógico, y, para ello, se deben seguir tres pasos: a) definición nominal, b) la definición real y, c) la definición operacional. En primer lugar, *la definición nominal* tiene que ver con el marco conceptual en el cual están inmersos la hipótesis o la variable de estudio. Para este trabajo, se tiene como variables la *Educación Financiera y Programas de Capacitación*.

Según Franco (2016), la educación financiera concierne la capacidad de comprender y utilizar eficazmente diversas habilidades financieras, incluida la gestión financiera personal, la elaboración de presupuestos y la inversión. Mientras que para Urzúa & Puentes (2010) “*los*

*programas de capacitación ahondan esfuerzos de identificación de grupos que puedan beneficiarse claramente del programa, mejorando las probabilidades de éxito del mismo” (p.4).*

La definición real tiene que ver con los enunciados relativos a las dimensiones y subcategorías consideradas como esenciales para el objeto en estudio. En este estudio, la dimensión de la variable Programas de Capacitación, es el Contexto de la Capacitación; y, para el caso de la variable Educación Financiera, la dimensión es su Contexto Financiero.

Por su lado, la definición operacional *“está relacionada con la selección de los indicadores y niveles categóricos contenidos, de acuerdo al significado que se le ha dado a través de sus dimensiones a la variable en estudio”* (Durán, 2017, p. 112). Para el caso que compete, los indicadores de la variable Programas de Capacitación, son: Financieros, Contables, Estadísticos, Matemáticos, Redes Sociales, Investigación, Escritura de Tesis, Escritura de Artículos, Tributación, y otros. Mientras que para la variable Educación Financiera, los indicadores serían: Activo, Amortización, Interés, Mora, Pagaré Tipo de Cambio, Forma de Ahorro, Dinero Destinado al Ahorro, Control, Comerciales, de Consumo, Hipotecarios, Medios de Pago, Proyecciones, Resultados, Tarjetas de Crédito, Tarjetas de Débito, Depósitos, y Ahorros.

En la Tabla 1, a continuación, consta la matriz de operacionalización de las variables en mención.

Tabla 1

*Matriz de Operacionalización de las Variables*

<b>Objetivo General: Diseñar un programa de capacitaciones para la mejora de la educación financiera en los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.</b>				
<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Variable</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Sub-dimensión</b>	<b>Indicadores</b>
Determinar las tendencias y perspectivas de los programas de capacitación dictados en la ciudad de Cuenca.	Programas de Capacitación	Contexto de capacitación	Tendencias	Financieros, contables, estadísticos, matemáticos, redes sociales, investigación, escritura de tesis, escritura de artículos, tributación, otros
Diagnosticar el nivel actual sobre educación financiera en los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.	Educación Financiera	Contexto financiero	Términos Financieros	Activo, amortización, interés, mora, pagaré, tipo de cambio.
			Ahorro	Forma de ahorro, dinero destinado al ahorro, control
			Crédito	Comerciales, de consumo, hipotecarios, tasas de interés, medios de pagos.
			Inversión	Forma de inversión, dinero destinado a la inversión, control.

A continuación, se definen las hipótesis del estudio:

### **Hipótesis**

**H<sub>1</sub>**. El bajo nivel sobre educación financiera de los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca se debe a la falta de programas de capacitación.

**H<sub>0</sub>**. El bajo nivel sobre educación financiera de los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca no se debe a la falta de los programas de capacitación.

## Capítulo II: Marco Metodológico

*“Para investigar la verdad es preciso dudar, en cuanto sea posible, de todas las cosas”*

**René Descarte**

### **Diseño de la Investigación**

Diseñar una investigación significa explicitar sus aspectos operativos; en ese sentido, Hurtado (2012) define al diseño de investigación *“con base en el procedimiento, refiriéndose a dónde y cuándo se recopila la información, así como la amplitud de la información a recopilar”* (p. 155). Por lo tanto, concebir cuidadosamente el diseño es un punto crucial dentro de la investigación, puesto que, el producto final de la misma tendrá mayores posibilidades de éxito para generar conocimiento.

### **Enfoque Epistemológico de la Investigación**

El enfoque de la presente investigación es mixto, puesto que pretende describir las variables en estudio, además de plantear hipótesis. Este enfoque suele partir de una pregunta de investigación alineada con la metodología que se vaya a utilizar; en varias investigaciones se pueden observar cómo los investigadores han apuntado a un método mixto, debido a que, se obtiene más hipótesis para determinar una conclusión en el trabajo investigativo (Vasilachis de Gialdino, Ameigeiras, Chernobilsky, Giménez, Gialdino, Mallimaci, Mendizábal & Suárez, 2019).

En este sentido, este trabajo se acercará a la realidad de los jóvenes ecuatorianos, justificada en la objetividad como única vía para alcanzar el conocimiento, además de que los datos obtenidos se procesarán a través del sistema estadístico SPSS. Siguiendo este punto, Hernández et., al. (2014) destacan que el enfoque cuantitativo, *“utiliza la recolección de datos*

*para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías”* (p. 4).

Con relación a este apartado, tras recopilada la información, se creará una línea base de arranque en el programa Excel, donde se estudiará el contexto de los programas de capacitación, determinando las tendencias actuales de esta índole, para luego definir los efectos de éstos en la educación financiera. Como punto importante, el planteamiento epistémico de este enfoque, parte del método científico, es decir, su posición gnoseológica adopta el modelo empírico inductivo, el mismo que, *“se basa en la observación directa y natural de los hechos”* (Hurtado, 2012, p. 111).

A partir de la citada definición, el conocimiento se generará en los jóvenes que formarán parte de la muestra a la que se le aplicará el instrumento de recolección de información. En tal virtud, el enfoque cualitativo, que tuvo su origen en las ciencias sociales, reconoce que además de la descripción y medición de las variables sociales deberían de considerarse los significados subjetivos y el entendimiento del contexto donde ocurre el fenómeno (Weber 2004).

En esta misma línea, Vega et., al. (2014) señalan que

El enfoque cualitativo no tiene como finalidad generalizar los resultados de sus investigaciones, la pregunta de investigación puede desarrollarse antes, durante o después de la recolección de datos y análisis, no lleva a cabo análisis estadístico, no pretenden medir ni asociar las mediciones con números, tales como la observación no estructurada, entrevistas abiertas, revisión de documentos, entre otras. (p. 526)

Es así como las cualidades de las variables determinantes de los programas de capacitación se convierten en el eje fundamental, debido a que no se van a generalizar los

resultados hacia la población, sino que más bien se pretende conocer dichas cualidades que tienen estas variables dentro de las empresas seleccionadas.

En cuanto a los datos a recolectar, estos serán recabados a partir de fuentes primarias, es decir, se aplicarán cuestionarios auto administrados a la muestra calculada en la ciudad de Cuenca, a manera de datos primarios, que según Grande y Abacal (2009) son aquellos *“que crea el investigador para un estudio concreto”* (p. 60); además sobre esto, Santesmases (2009) expresa que *“los datos primarios son los más idóneos para que se puedan adaptar a los propósitos de la investigación, sin embargo, tienen un costo elevado, superior al de los secundarios”* (p. 75). Mientras que Sabino (1992) indica que *“son aquellos que el investigador obtiene directamente de la realidad, recolectándolos con sus propios instrumentos”* (p.p. 109-110).

Con base en el planeamiento de los objetivos, esta investigación tendrá un nivel correlacional. Hernández et., al. (1999) señalan que *“en el nivel correlacional, las dos o más variables se pretende ver si están o no relacionadas en los mismos sujetos y después se analiza la correlación”* (p. 62). Al tener como propósito principal determinar el comportamiento de una variable conociendo el proceder de otra, se plantea utilizar este nivel de investigación, debido a que se pretende determinar los efectos de los programas de capacitación en la educación financiera entre los jóvenes de 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.

En cuanto a la modalidad de investigación, esta será la bibliográfica – documental y de campo, en vista de que la primera brinda información relevante en cuanto a las variables teóricas de la investigación; y, la segunda, permite trabajar in situ en la obtención de los datos para su posterior procesamiento.

Hurtado (2010, p. 156) manifiesta que el estudio de campo se da cuando las fuentes vivas de información se encuentran en su ambiente natural. En el mismo sentido, Finol y Camacho (2008) indican que, el trabajo de campo tiene lugar *“cuando los datos de interés se recogen en forma directa de la realidad”* (p. 68); por tanto, en esta investigación en particular, la data se recogerá con la aplicación de un cuestionario auto administrado validado, tal como se mencionó previamente.

Finalmente, se selecciona un diseño no experimental, debido a que esto implica, *“ausencia de manipulación de las variables independientes, y mínima posibilidad de control por parte del investigador”* (Hurtado, 2010, p. 696).

### ***Población y Muestra***

La población que se analizó para esta investigación corresponde a los jóvenes de 18 a 25 años, habitantes de la ciudad de Cuenca, donde según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), existen 636.996 de ellos; a partir de este dato se procedió a realizar el respectivo cálculo de la muestra en poblaciones finitas, para de esta manera obtener el número de sujetos a encuestar.

Badi, Castillo y Landeros (2007) sostienen que para poder determinar la muestra que se va a analizar, en primer lugar, se debe obtener su tamaño óptimo, esta cuestión surge inmediatamente al inicio del planteamiento de cualquier encuesta o experimento, y al tener gran importancia no se debe tratar a la ligera, dado que el tomar una muestra más grande de lo necesario para obtener los resultados deseados representa un desperdicio de recursos, mientras que, por otro lado, las muestras demasiado pequeñas con frecuencia dan resultados que carecen de uso práctico, y se puede fallar en el cumplimiento de los objetivos del análisis.

Para esta parte de la investigación es menester informar que se trabajará con tres muestras diferentes: 1) una muestra probabilística al azar para pequeñas empresas, 2) una muestra probabilística al azar para medianas empresa, y, 3) una muestra estratificada para PYME en conjunto. Sobre esta base, es oportuno citar a Herrera, Medina y Naranjo (2004), quienes señalan que “el muestreo al azar es aquel en que todo elemento del universo tiene la misma probabilidad de ser parte de la muestra y se estructura siguiendo el procedimiento de la rifa o lotería” (p. 99).

Estos mismos autores indican que “*el muestreo estratificado consiste en dividir al universo en estratos, zonas o grupos más o menos homogéneos, para luego tomar la muestra de cada estrato utilizando alguna técnica de muestreo*” (Herrera et al., 2004, p. 101), en ese sentido, se aplica la siguiente fórmula:

$$N = \frac{Npq}{(N - 1)E^2/Z^2 + Pq}$$

$$N = \frac{636.996}{(636.996)0.0025/3,8416 + 0.25}$$

$$N = \frac{636.996}{15.355,75/3,8416 + 0.25}$$

$$N = \frac{636.996}{3.997,22 + 0.25}$$

$$N = \frac{636.996}{3.997,42}$$

$$N = 384$$

En conclusión, la muestra de jóvenes a quienes se aplica el cuestionario asciende a 384.

### ***Técnicas e Instrumentos de Recolección de la Información***

De acuerdo con Hurtado (2012) *“las técnicas tienen que ver con los procedimientos utilizados para la recolección de los datos”* (p. 161). En el caso de este trabajo, se siguieron los siguientes pasos:

- 1) Se elaboró el instrumento de recolección de la información.
- 2) Se envió a tres profesionales expertos en el tema, con el fin de validarlo.
- 3) Una vez recibido el cuestionario, se hicieron los ajustes requeridos por los profesionales.
- 4) Se aplicó una prueba piloto a un grupo reducido de la muestra en dos diferentes períodos de tiempo.
- 5) Con los resultados obtenidos se aplicó la prueba de confiabilidad de datos Alpha de Cronbach, que dio como resultado el 89%, lo que representa luz verde para la aplicación del instrumento.
- 6) La encuesta fue enviada vía on line a diferentes agrupaciones de jóvenes.
- 7) Los resultados se recibieron por la misma vía, obteniendo respuestas del 75% de los cuestionarios aplicados.

### ***Detalle del Procedimiento de la Toma de Datos***

El SPSS (Paquete Estadístico para las Ciencias Sociales), desarrollado en la Universidad de Chicago, es uno de los sistemas informáticos más difundidos para este tipo de investigaciones, y actualmente es propiedad de IBM® (Hernández et al., 2014). Este un software capaz de realizar capturas y análisis de datos a través de tablas y gráficos con un sistema de programación compleja reconocido por la gran capacidad de información que puede procesar; lleva a cabo distintos tipos de análisis estadísticos, entre los que constan: estadística

descriptiva, bivariados, regresión, análisis de factores, la representación gráfica de los datos, etc.

Para la determinación de la asociación de las variables cualitativas, la prueba Chi Cuadrado se encarga de contrastar las hipótesis planteadas, teniendo en consideración una hipótesis nula o hipótesis de independencia de las variables ( $H_0$ ) y una hipótesis alternativa o hipótesis de asociación de las variables ( $H_1$ ) (Cerdeira & Villaroel, 2007).

Cabe indicar que la prueba estadística tiene como objetivo los siguientes supuestos:

- Los resultados observados con resultados teóricos; estos últimos calculados bajo el supuesto que las variables fuesen independientes entre sí, es decir, bajo el supuesto que  $H_0$  fuese verdadera.
- Si los resultados observados difieren significativamente de los resultados teóricos, es decir, difieren de  $H_0$ , es posible rechazar  $H_0$  y afirmar que  $H_1$  es verdadera, concluyendo que las variables están asociadas.

Tabla 2

*Matriz de Operacionalización de las Variables*

<b>Objetivo General: Diseñar un programa de capacitaciones para la mejora de la educación financiera en los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.</b>				
<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Variable</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Sub-dimensión</b>	<b>Indicadores</b>
Determinar las tendencias y perspectivas de los programas de capacitación dictados en la ciudad de Cuenca.	Programas de Capacitación	Contexto de capacitación	Tendencias	Financieros, contables, estadísticos, matemáticos, redes sociales, investigación, escritura de tesis, escritura de artículos, tributación, otros
Diagnosticar el nivel actual de educación financiera en los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca.	Educación Financiera	Contexto financiero	Términos Financieros	Activo, amortización, interés, mora, pagaré, tipo de cambio.
			Ahorro	Forma de ahorro, dinero destinado al ahorro, control
			Crédito	Comerciales, de consumo, hipotecarios, tasas de interés, medios de pagos.
			Inversión	Forma de inversión, dinero destinado a la inversión, control.

**Hipótesis**

**H<sub>1</sub>**. El bajo nivel sobre educación financiera de los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca se debe a la falta de programas de capacitación.

**H<sub>0</sub>**. El bajo nivel sobre educación financiera de los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca no se debe a la falta de programas de capacitación.

### Capítulo III: Resultados de la Investigación

*“Por supuesto que tenemos que hacer un beneficio, pero tiene que ser a largo plazo, no sólo a corto plazo, y eso significa que debemos seguir invirtiendo en investigación y desarrollo.”*

**Akio Morita**

#### Introducción al Análisis de Resultados

En este apartado se analizarán los resultados de la investigación mediante la utilización de estadística descriptiva y, a su vez, a través de tablas de frecuencia se podrán observar los resultados de las encuestas tipo Likert realizadas a los jóvenes de la muestra. Para contrastar la hipótesis será necesario aplicar cálculos de estadística inferencial, especialmente la prueba Chi Cuadrado, donde, además se verificará la correlación de las variables de investigación y determinará si la hipótesis planteada es aceptada o rechazada.

#### Discusión de los Resultados

Para fines prácticos las respuestas de este apartado serán analizadas en conjunto, considerando que las opciones de *“nada importante”*, *“poco importante”* y *“medianamente importante”* se las interpretará como réplicas que muestran poca relevancia para los encuestados y, las opciones de *“importante”* y *“muy importante”*, serán contestaciones que guardan valor para el muestreo; así también, es oportuno indicar que los valores a considerar serán los de la columna *“valid percent”*. Con relación a la variable sobre educación financiera se plantearon las siguientes preguntas,

**Pregunta 1:** Considero importante los cursos relacionados con las finanzas, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

En la Tabla 3 y Figura 1 se puede observar que para el 8.50% de la muestra, no se considera importante este punto, en contraste con el 91.50% quienes manifiestan que seguir cursos relacionados al tema financiero ayudaría a mejorar su educación financiera.

**Tabla 3**

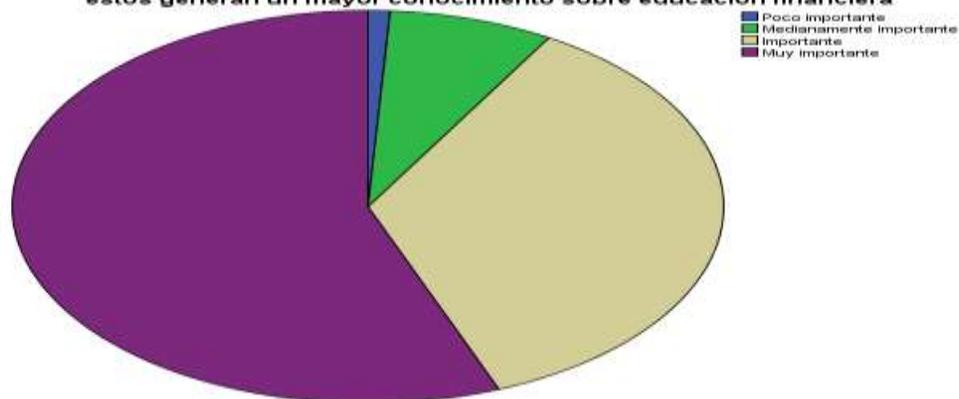
*Finanzas*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
	Poco importante	4	,3	1,0	1,0
	Medianamente importante	30	2,4	7,5	8,5
Valid	Importante	142	11,5	35,5	44,0
	Muy importante	224	18,1	56,0	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 1**

*Finanzas*

1. Considero importante los cursos relacionados con las finanzas, debido a que estos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera



**Pregunta 2:** Considero importante los cursos relacionados con la contabilidad, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

Las respuestas a la pregunta 2 se las puede observar en la Tabla 4, donde se identifica que para el 13.10% de la muestra no considera importante a los cursos de contabilidad para mejorar su educación financiera; sin embargo, para el 86.90% si es importante este tipo de cursos; dichas respuestas se pueden observar en el gráfico que se muestra en la Figura 2.

**Tabla 4**

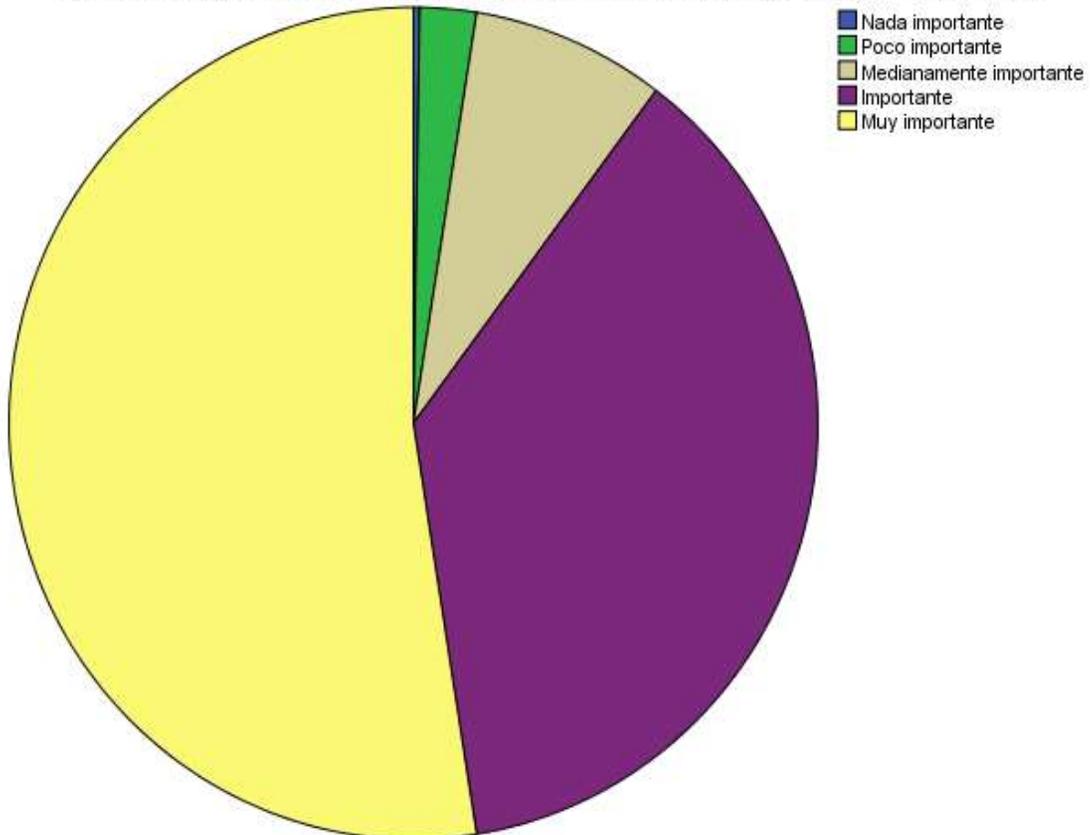
*Contabilidad*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada importante	1	1	3	3
	Poco importante	9	7	2,3	2,5
	Medianamente importante	31	2,5	7,8	10,3
	Importante	149	12,0	37,3	47,5
	Muy importante	210	17,0	52,5	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 2

Contabilidad

2. Considero importante los cursos relacionados con la contabilidad, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera



**Pregunta 3:** Considero importante los cursos relacionados con la estadística, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

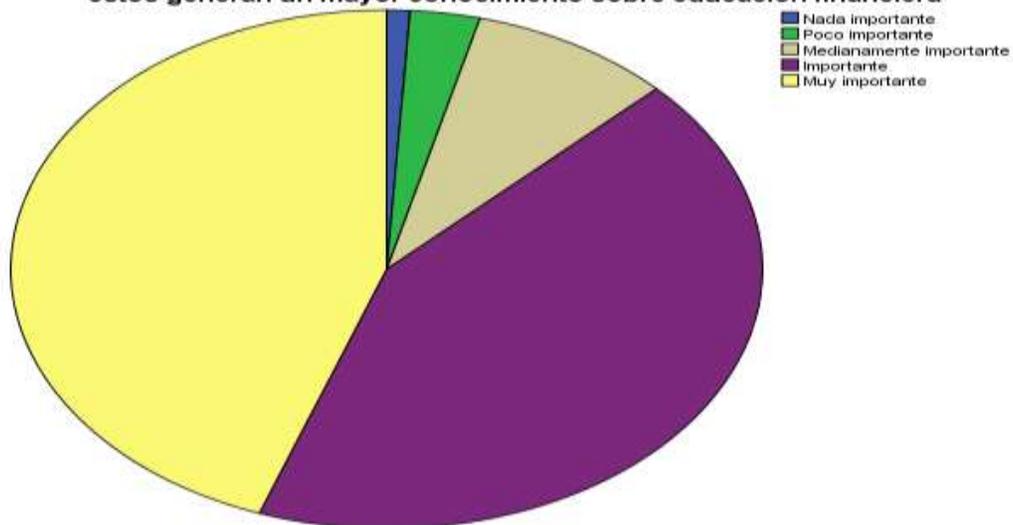
Así mismo, la Tabla 5 detalla que para el 17.80%, quienes han respondido entre “*nada importante*” y “*poco importante*” no generan valor los cursos relacionados con la estadística, mientras que para el 82.20%, que es el resultado de la suma de las respuestas entre “*Importante*” y “*Muy importante*”, estos cursos son relevantes y contribuyen a mejorar su educación financiera, la Figura 3 grafica las respuestas.

**Tabla 5***Estadística*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada importante	4	,3	1,0	1,0
	Poco importante	12	1,0	3,0	4,0
	Medianamente importante	35	2,8	8,8	12,8
	Importante	171	13,8	42,8	55,5
	Muy importante	178	14,4	44,5	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 3***Estadística*

**3. Considero importante los cursos relacionados con la estadística, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera**



**Pregunta 4:** Considero importante los cursos relacionados con matemática financiera, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

En la Tabla 6 y Figura 4, se puede encontrar que para el 22.30% los encuestado no son importantes los cursos de matemática financiera para mejorar su educación financiera; sin embargo, el 77.70% respondió que estos son notables para mejorar en dicha educación.

**Tabla 6**

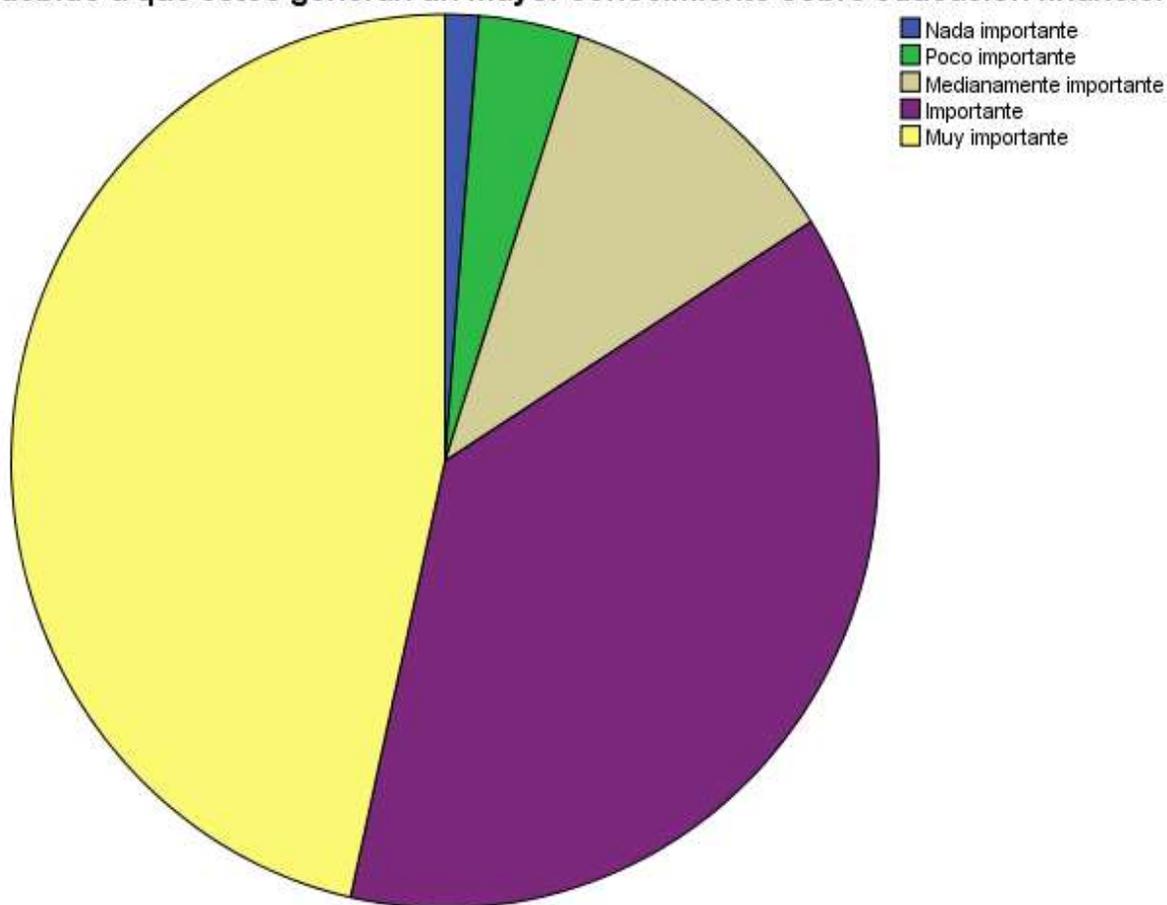
*Matemática Financiera*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada importante	5	,4	1,3	1,3
	Poco importante	15	1,2	3,8	5,0
	Medianamente importante	44	3,6	11,0	16,0
	Importante	150	12,1	37,5	53,5
	Muy importante	186	15,0	46,5	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 4

Matemática Financiera

**4. Considero importante los cursos relacionados con la matemática financiera, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera**

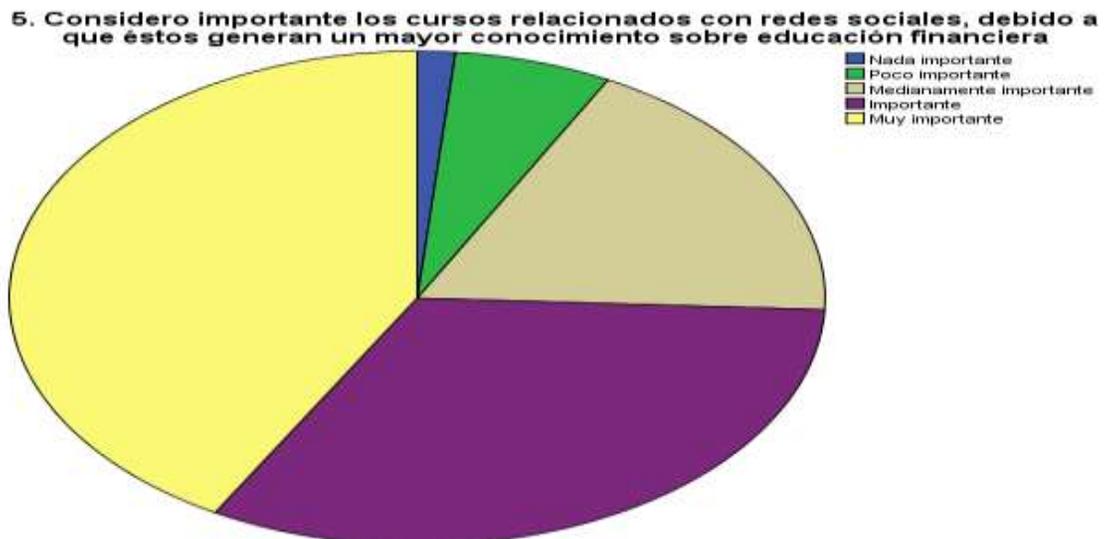


**Pregunta 5:** Considero importante los cursos relacionados con redes sociales, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

Por su parte, la Tabla 7 muestra que para el 37.10% de los muestreados no se consideran importantes los cursos del tema indicado, y para el 61.90% estos cursos podrían ayudar a mejorar su educación financiera.

**Tabla 7***Redes Sociales*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada importante	6	,5	1,5	1,5
	Poco importante	25	2,0	6,3	7,8
	Medianamente importante	72	5,8	18,0	25,8
	Importante	130	10,5	32,5	58,3
	Muy importante	167	13,5	41,8	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 5***Redes Sociales*

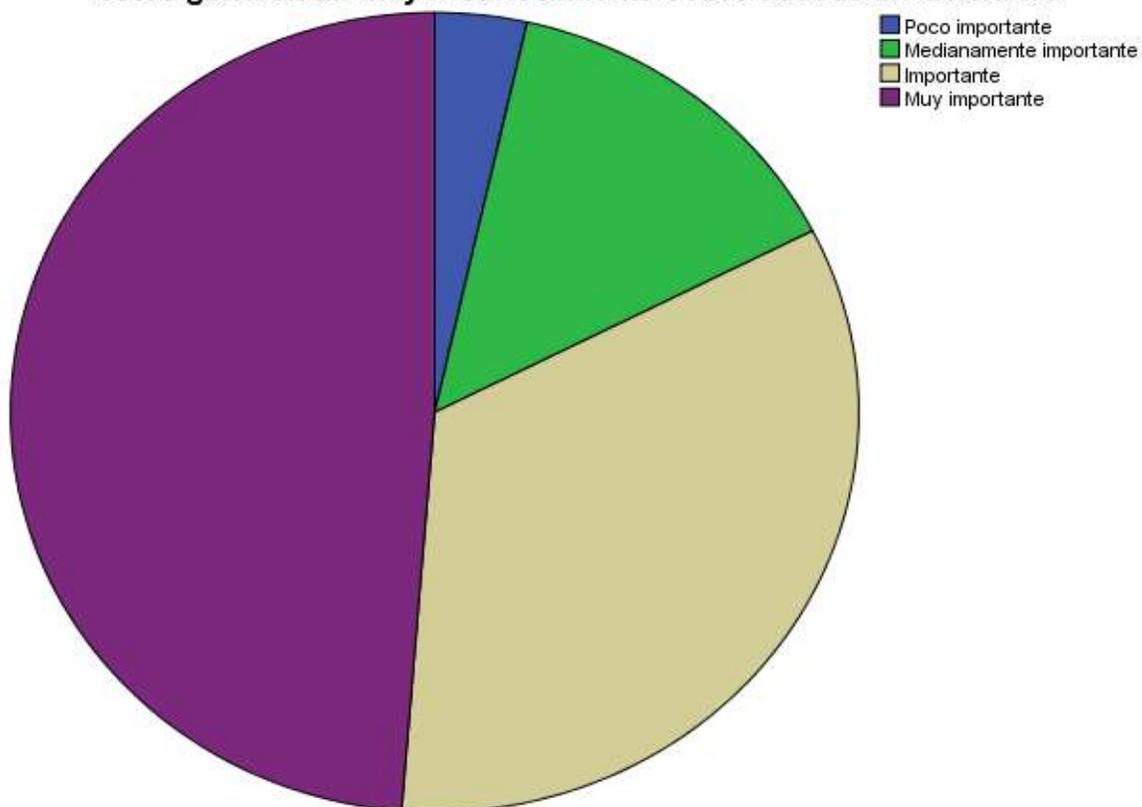
**Pregunta 6:** Considero importante los cursos relacionados con investigación, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

Las respuestas a la pregunta que precede se las puede encontrar en la Tabla 8 y graficadas en la Figura 6; donde se demuestra que para el 21.00% de encuestados no son importantes los cursos de investigación para mejorar su educación financiera. Pero el 79.00% manifestó todo lo contrario.

**Tabla 8**

*Investigación*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
	Poco importante	14	1,1	3,5	3,5
	Medianamente importante	56	4,5	14,0	17,5
Valid	Importante	135	10,9	33,8	51,3
	Muy importante	195	15,8	48,8	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 6***Investigación***6. Considero importante los cursos relacionados con investigación debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera**

**Pregunta 7:** Considero importante los cursos relacionados con investigación en finanzas, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

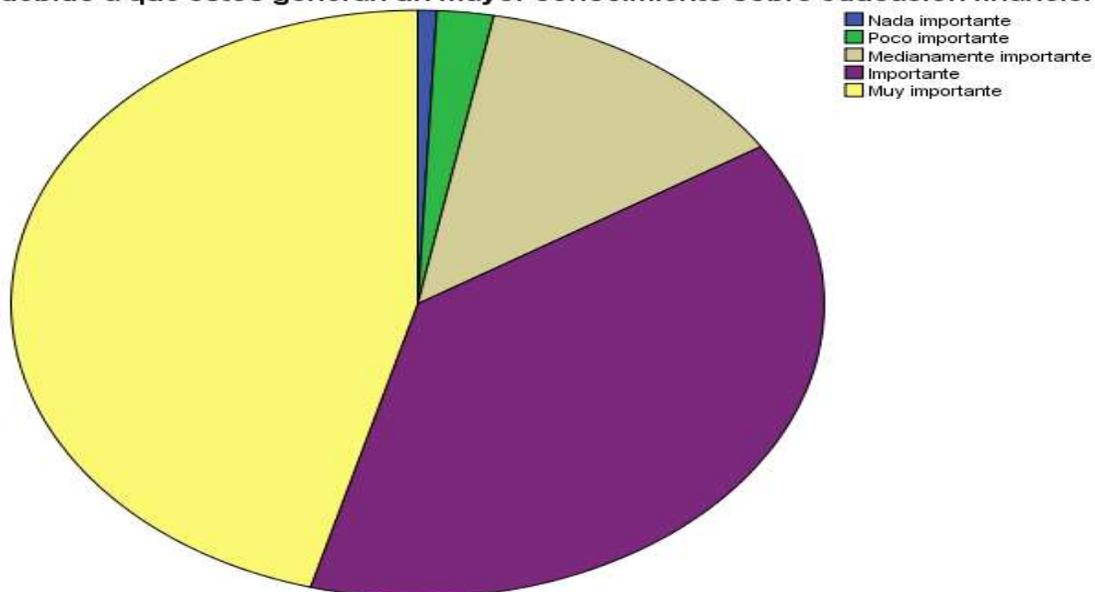
La Tabla 9 refleja las respuestas de la pregunta indicada, se puede observar que el 19.80% de los encuestados no consideran importantes los cursos de investigación en finanzas para mejorar su conocimiento sobre educación financiera, para el 80.20% es lo contrario. A su vez, la Figura 7 grafica las respuestas de esta pregunta.

**Tabla 9***Investigación en Finanzas*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada importante	3	,2	,8	,8
	Poco importante	9	,7	2,3	3,0
	Medianamente importante	52	4,2	13,0	16,0
	Importante	153	12,4	38,3	54,3
	Muy importante	183	14,8	45,8	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 7***Investigación en Finanzas*

**7. Considero importante los cursos relacionados con investigación en finanzas debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera**



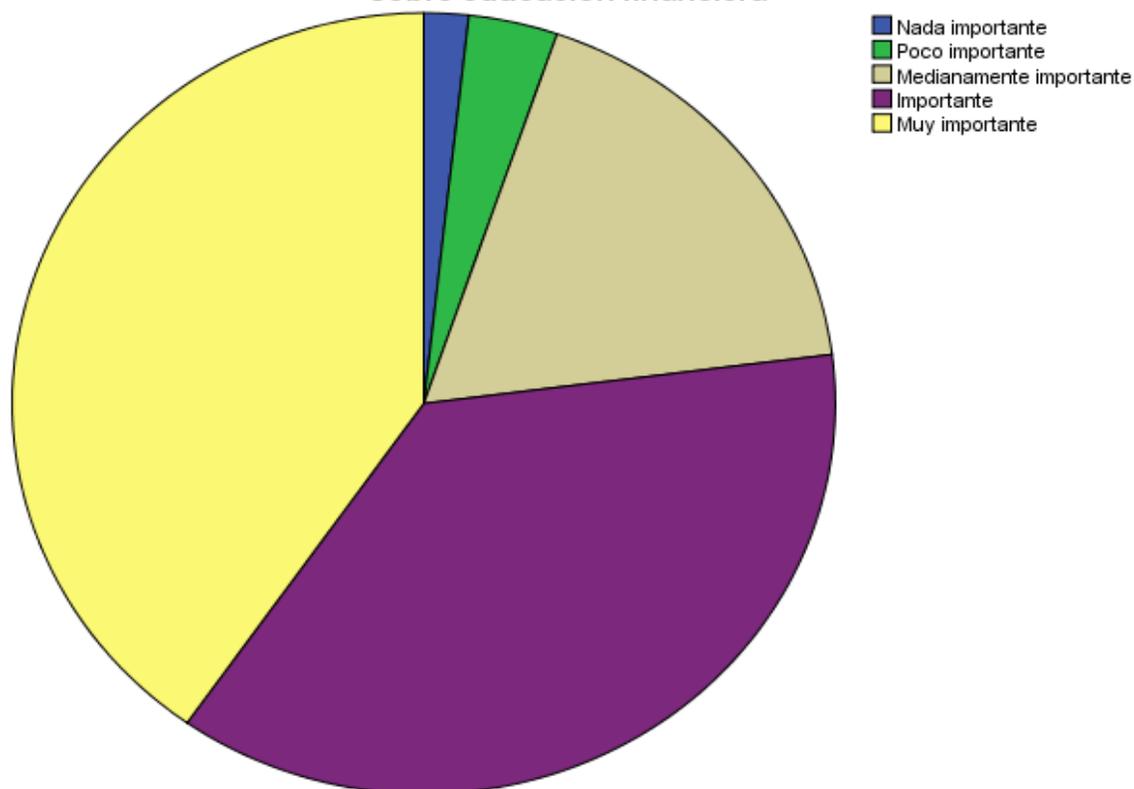
**Pregunta 8:** Considero importante los cursos relacionados con escritura científica, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

En la Tabla 10 y Figura 8, se puede observar para el 30.10% de la muestra no se consideran importantes los cursos de escritura científica para mejorar su educación financiera, el 79.00% de encuestados manifiestan todo lo contrario.

**Tabla 10**

*Escritura Científica*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada importante	7	,6	1,8	1,8
	Poco importante	14	1,1	3,5	5,3
	Medianamente importante	71	5,7	17,8	23,0
	Importante	147	11,9	36,8	59,8
	Muy importante	161	13,0	40,3	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

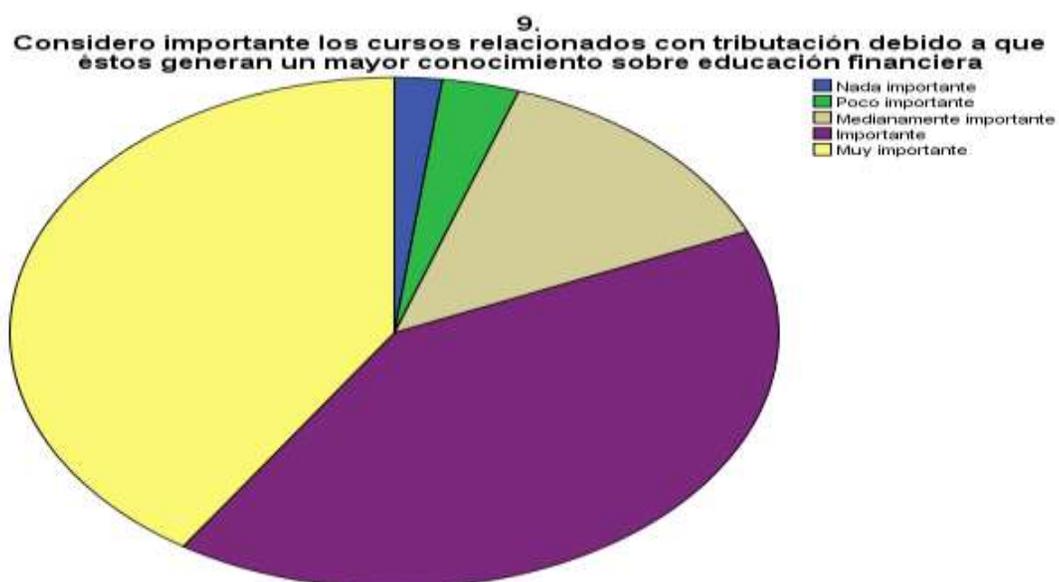
**Figura 8***Escritura Científica***8. Considero importante los cursos relacionados con escritura científica especializada en finanzas debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera**

**Pregunta 9:** Considero importante los cursos relacionados con tributación, debido a que éstos generan un mayor conocimiento sobre educación financiera.

Las respuestas de la pregunta 9 se encuentran en la Tabla 11, donde se demuestra que para el 25.80% no son importantes los cursos relacionados con tributación para mejorar la educación financiera, mientras que para el 74.20% sí es relevante. Dichas respuestas se observan de manera gráfica en la Figura 9.

**Tabla 11***Tributación*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada importante	8	,6	2,0	2,0
	Poco importante	13	1,1	3,3	5,3
	Medianamente importante	53	4,3	13,3	18,5
	Importante	163	13,2	40,8	59,3
	Muy importante	163	13,2	40,8	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 9***Tributación*

Asimismo, las respuestas de este apartado se las analizará en conjunto, considerando que las opciones de “*nada de acuerdo*”, “*poco de acuerdo*” y “*medianamente de acuerdo*” se las interpretará como replicas que no muestran conformidad con lo planteado y, las opciones de “*de acuerdo*” y “*muy de acuerdo*”, serán contestaciones acordes con el muestreo; así también, es oportuno indicar que los valores a considerar serán los de la columna “*valid percent*”. Por otro lado, y con relación a la variable sobre cursos de capacitación, se plantearon las siguientes preguntas:

**Pregunta 1.** Considero que el activo es un recurso controlado por la empresa resultado de sucesos pasados y que a futuro permitirá el ingreso de recursos económicos a la entidad.

La Tabla 12 y la Figura 10, muestran las respuestas recabadas sobre esta pregunta.

**Tabla 12**

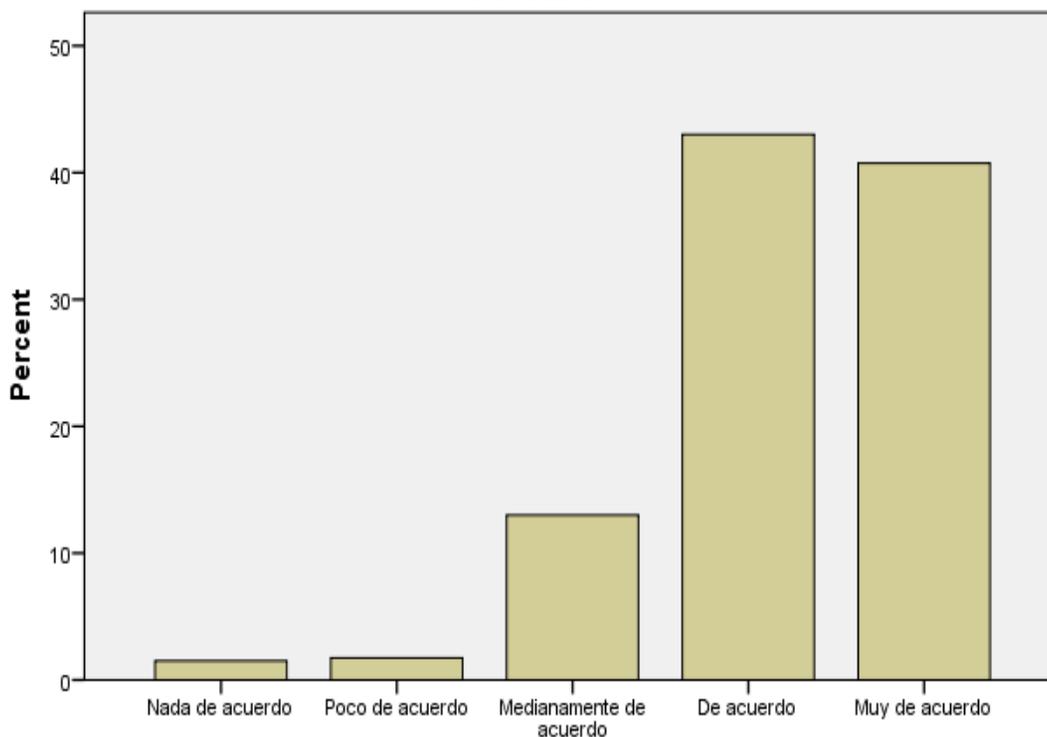
*Activo*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	6	,5	1,5	1,5
	Poco de acuerdo	7	,6	1,8	3,3
	Medianamente de acuerdo	52	4,2	13,0	16,3
	De acuerdo	172	13,9	43,0	59,3
	Muy de acuerdo	163	13,2	40,8	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 10

Activo

**1. Considero que el activo es un recurso controlado por la empresa resultado de sucesos pasados y que a futuro permitirá el ingreso de recursos económicos a la entidad**



Con base en la información recopilada de los instrumentos utilizados, se demuestra que para el 16,30% de los encuestados, no existe un acuerdo con la definición del activo.

**Pregunta 2.** Considero que la amortización es cuando el deudor paga al prestamista un reembolso de dinero otorgado por este último en un plazo convenido y con tasa de interés previamente acordadas

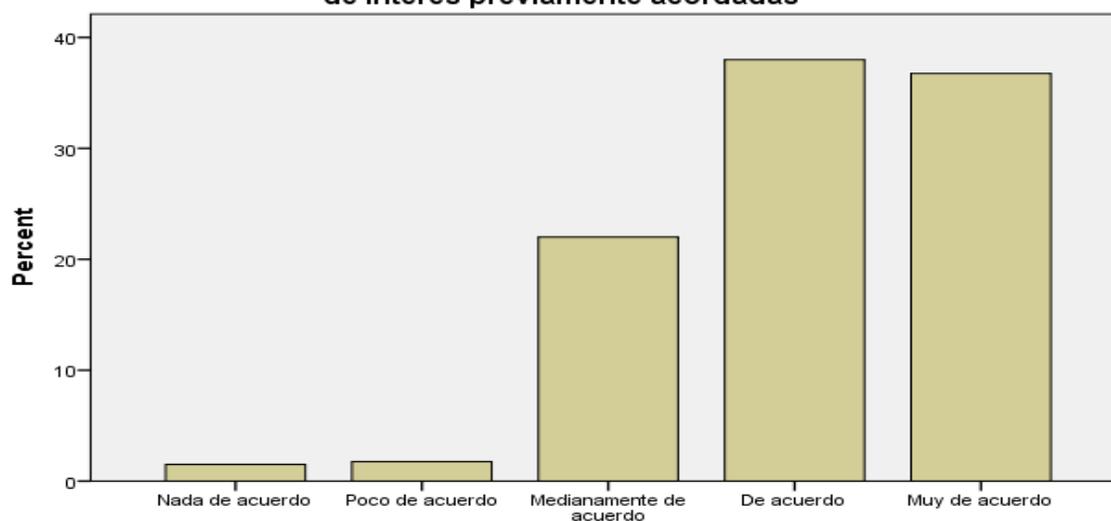
Así también, la Tabla 13 y Figura 11, indican las respuestas a la pregunta en cuestión.

**Tabla 13***Amortización*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	6	,5	1,5	1,5
	Poco de acuerdo	7	,6	1,8	3,3
	Medianamente de acuerdo	88	7,1	22,0	25,3
	De acuerdo	152	12,3	38,0	63,3
	Muy de acuerdo	147	11,9	36,8	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
Total		1238	100,0		

**Figura 11***Amortización*

**2. Considero que la amortización es cuando el deudor paga al prestamista un reembolso de dinero otorgado por este último en un plazo convenido y con tasa de interés previamente acordadas**



Según lo analizado se puede indicar que para el 25,30% de los muestreados no hay un acuerdo con la definición de amortización.

**Pregunta 3.** Considero que la tasa de interés es el precio del dinero, es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado.

Las respuestas a la pregunta 3, se las detalla en la Tabla 14 y la Figura 12 lo grafica.

**Tabla 14**

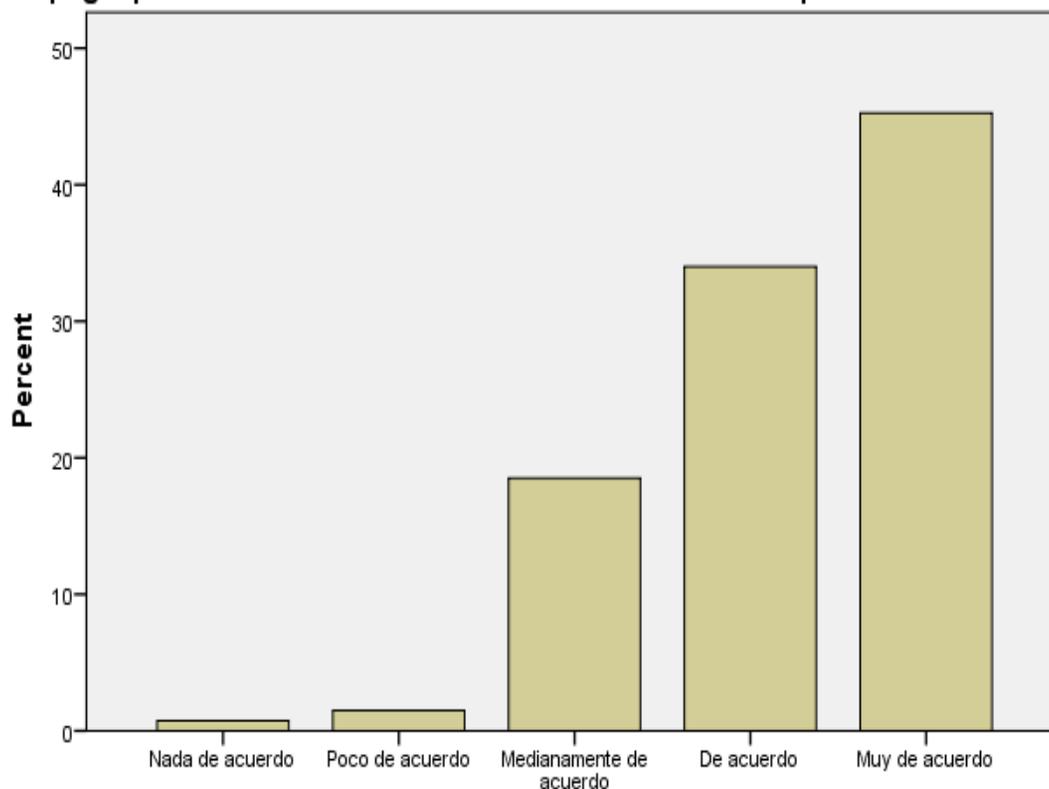
*Tasa de Interés*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	3	,2	,8	,8
	Poco de acuerdo	6	,5	1,5	2,3
	Medianamente de acuerdo	74	6,0	18,5	20,8
	De acuerdo	136	11,0	34,0	54,8
	Muy de acuerdo	181	14,6	45,3	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 12

*Tasa de Interés*

**3. Considero que la tasa de interés es el precio del dinero, es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado**



Por lo que establecen los datos se observa que para el 20,80% de la muestra la definición de tasa de interés no es correcta.

**Pregunta 4.** Considero que un pagaré es un documento que extiende y entrega una persona a otra mediante el cual contrae la obligación de pagarle una cantidad de dinero en la fecha que figura en él.

Las respuestas de los encuestados sobre este apartado se las puede visualizar en la Tabla 15 y Figura 13.

Tabla 15

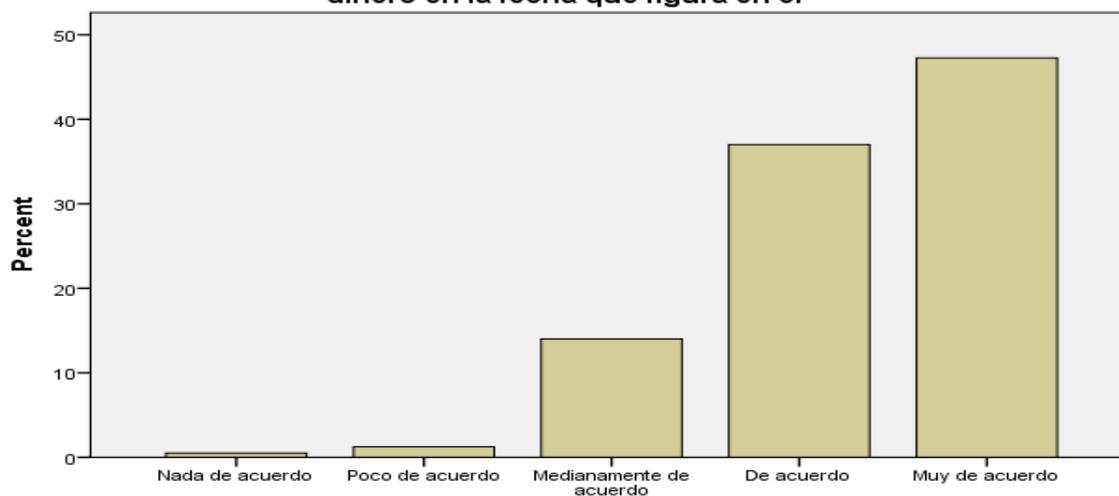
Pagaré

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	2	,2	,5	,5
	Poco de acuerdo	5	,4	1,3	1,8
	Medianamente de acuerdo	56	4,5	14,0	15,8
	De acuerdo	148	12,0	37,0	52,8
	Muy de acuerdo	189	15,3	47,3	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 13

Pagaré

4. Considero que un pagaré es un documento que extiende y entrega una persona a otra mediante el cual contrae la obligación de pagarle una cantidad de dinero en la fecha que figura en él



Con base en la información recopilada se observa que el 15,80% de los encuestados, respondió no estar de acuerdo con la definición de un pagaré.

**Pregunta 5.** Considero que un lugar de ahorro es el sitio en dónde se deposita el dinero, generalmente una institución financiera.

La Tabla 16 y Figura 14, detallan las respuestas de la pregunta 5.

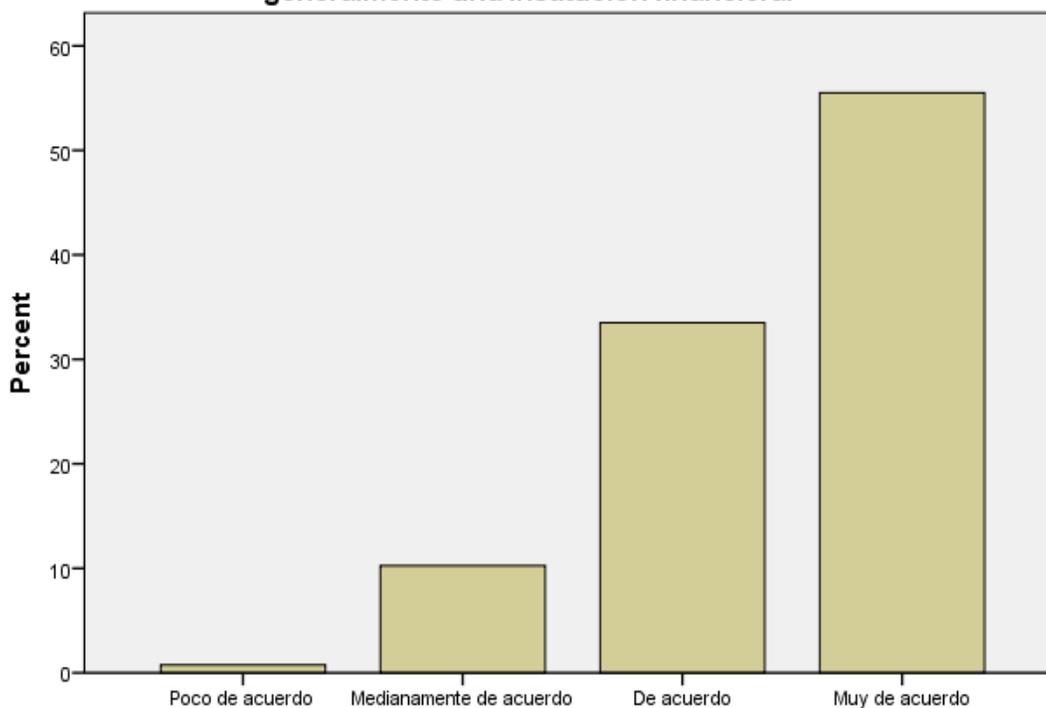
**Tabla 16**

*Lugar de Ahorro*

		Frequency	Percent Valid	Percent	Cumulative Percent
	Poco de acuerdo	3	,2	,8	,8
	Medianamente de acuerdo	41	3,3	10,3	11,0
Valid	De acuerdo	134	10,8	33,5	44,5
	Muy de acuerdo	222	17,9	55,5	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
<b>Total</b>		<b>1238</b>	<b>100,0</b>		

**Figura 14***Lugar de Ahorro*

**5. Considero que un lugar de ahorro es el sitio en dónde se deposita el dinero, generalmente una institución financiera.**



Según la información recolectada, el 11,00% de encuestados no está de acuerdo con la definición de lugar de ahorro.

**Pregunta 6.** Considero que el dinero destinado al ahorro es la parte de los ingresos personales o familiares que no se destina para el gasto en el presente, sino que se lo guarda con el fin de que se pueda emplear en el futuro, sea para suplir alguna necesidad imprevista, alcanzar una meta o impulsar un proyecto.

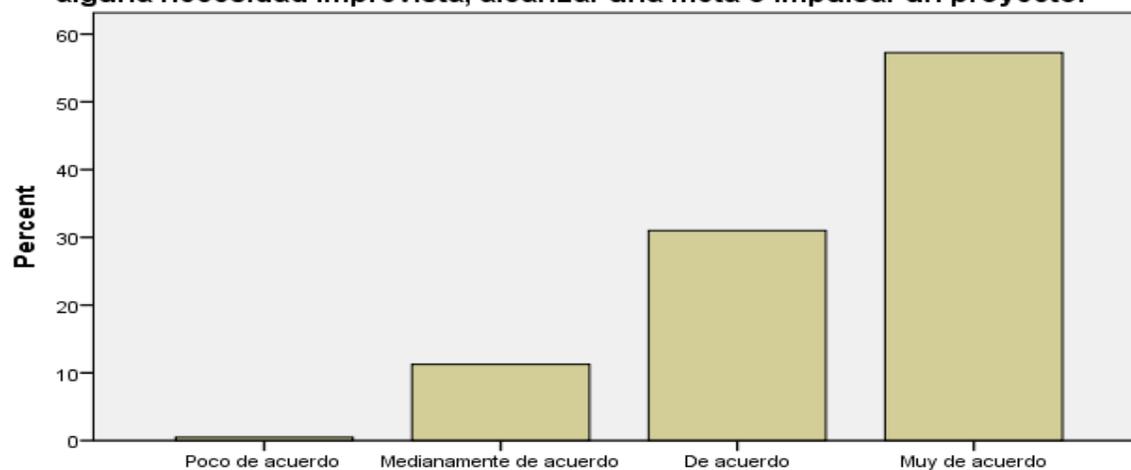
Así mismo, la Tabla 17 indica las respuestas del apartado en mención y la Figura 15 las grafica.

**Tabla 17***Dinero Destinado al Ahorro*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
	Poco de acuerdo	2	,2	,5	,5
	Medianamente de acuerdo	45	3,6	11,3	11,8
Valid	De acuerdo	124	10,0	31,0	42,8
	Muy de acuerdo	229	18,5	57,3	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 15***Dinero Destinado al Ahorro*

**6. Considero que el dinero destinado al ahorro es la parte de los ingresos personales o familiares que no se destina para el gasto en el presente sino que se lo guarda con el fin de que se pueda emplear en el futuro, sea para suplir alguna necesidad imprevista, alcanzar una meta o impulsar un proyecto.**



Según se observa, las respuestas indican que 11,80% de los encuestados no están de acuerdo con la definición de amortización.

**Pregunta 7.** Considero que el control financiero se refiere a las políticas y procedimientos enmarcados por una organización para administrar, documentar, evaluar y reportar las transacciones financieras de una empresa u organización.

Las respuestas de la pregunta constan en la Tabla 18 y la Figura 15 las grafica.

**Tabla 18**

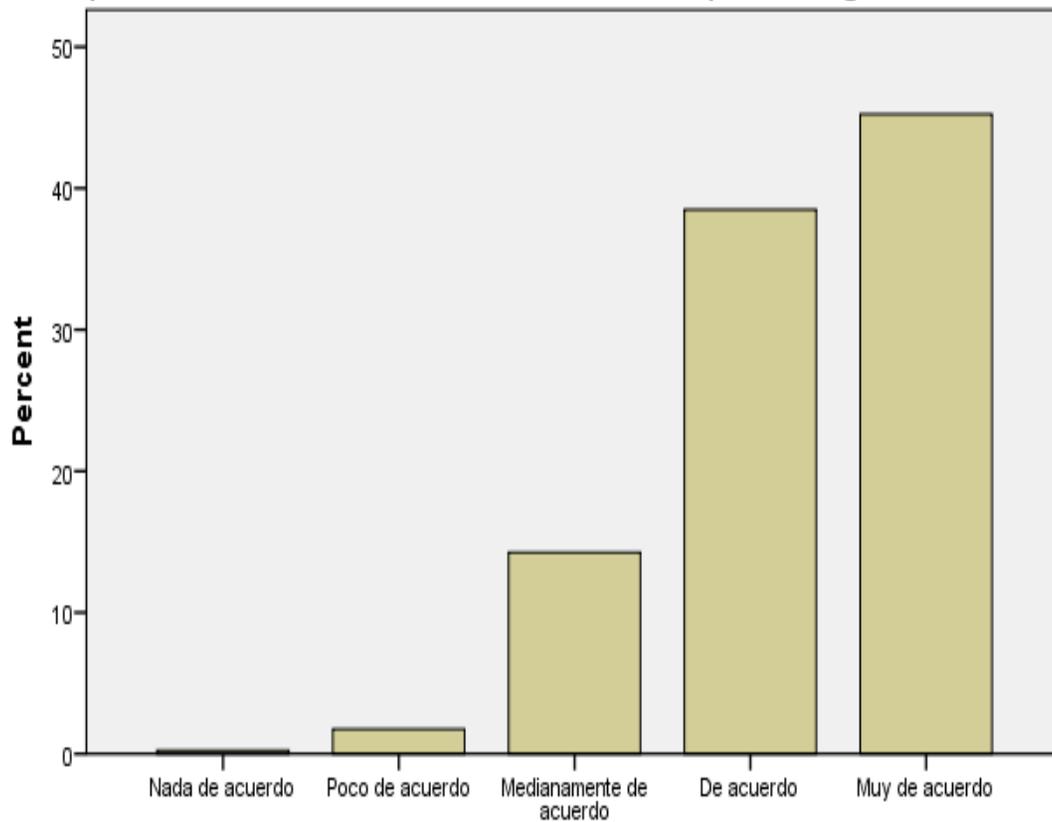
*Control Financiero*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
	Nada de acuerdo	1	,1	,3	,3
	Poco de acuerdo	7	,6	1,8	2,0
	Medianamente de acuerdo	57	4,6	14,3	16,3
Valid	De acuerdo	154	12,4	38,5	54,8
	Muy de acuerdo	181	14,6	45,3	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 16

*Control Financiero*

**7. Considero que el control financiero se refiere a las políticas y procedimientos enmarcados por una organización para administrar, documentar, evaluar y reportar las transacciones financieras de una empresa u organización.**



Se puede observar que para el 16,30% de la muestra, no hay un acuerdo con la definición de control financiero.

**Pregunta 8.** Considero que el crédito comercial es un aplazamiento del pago de bienes o servicios que una institución concede a sus clientes.

Se puede observar que la Tabla 19 y la Figura 17, plasman las respuestas de la pregunta.

Tabla 19

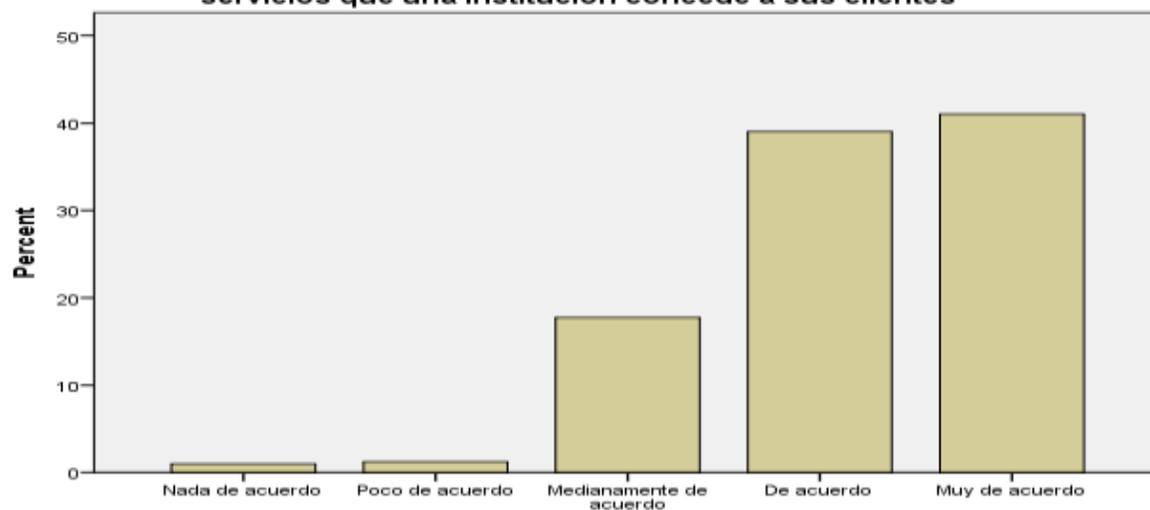
*Crédito Comercial*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	4	,3	1,0	1,0
	Poco de acuerdo	5	,4	1,3	2,3
	Medianamente de acuerdo	71	5,7	17,8	20,0
	De acuerdo	156	12,6	39,0	59,0
	Muy de acuerdo	164	13,2	41,0	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 17

*Crédito Comercial*

**8. Considero que el crédito comercial es un aplazamiento del pago de bienes o servicios que una institución concede a sus clientes**



Conforme a la información de las respuestas, se entiende que para el 20,00% de encuestados no existe un acuerdo con la definición de crédito comercial.

**Pregunta 9.** Considero que el crédito de consumo es un tipo de préstamo personal, con un mínimo económico, destinado a la adquisición de un bien o servicio y concedido por el propio empresario que los provee.

Por su parte, la Tabla 20 y Figura 18, indican las respuestas a la pregunta 9.

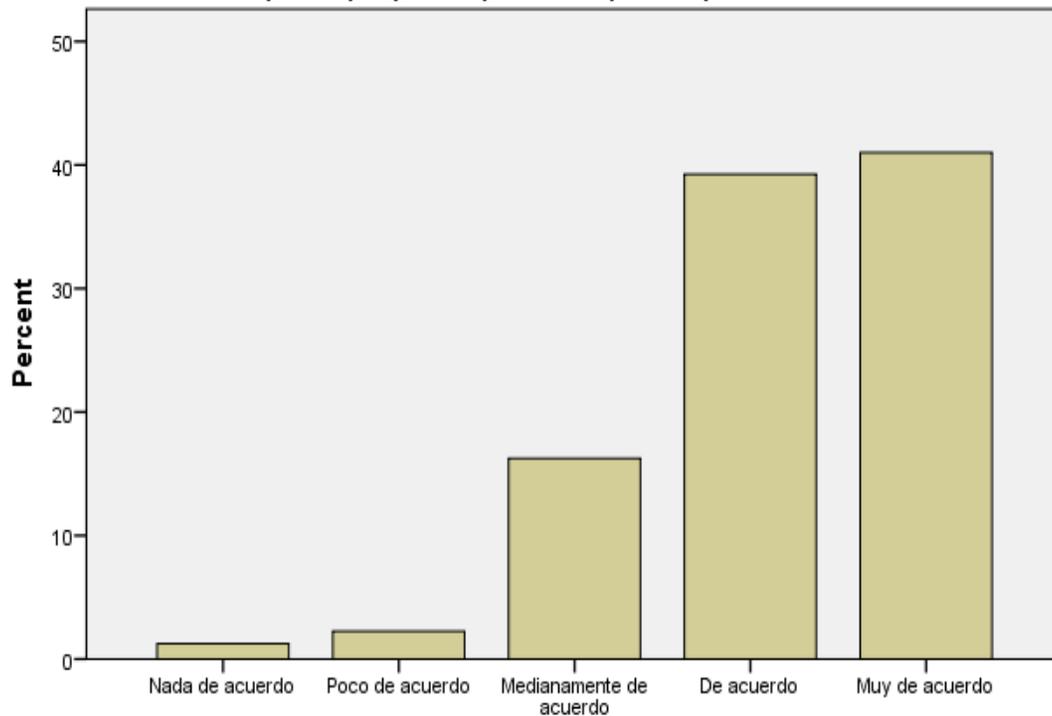
**Tabla 20**

*Crédito de Consumo*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	5	,4	1,3	1,3
	Poco de acuerdo	9	,7	2,3	3,5
	Medianamente de acuerdo	65	5,3	16,3	19,8
	De acuerdo	157	12,7	39,3	59,0
	Muy de acuerdo	164	13,2	41,0	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 18***Crédito de Consumo*

**9. Considero que el crédito de consumo es un tipo de préstamo personal, con un mínimo económico, destinado a la adquisición de un bien o servicio y concedido por el propio empresario que los provee**



Se observa que el 19,80% de los encuestados no están de acuerdo con la definición de crédito de consumo.

**Pregunta 10.** Considero que el crédito hipotecario es un contrato por el cual una entidad financiera presta dinero a una persona natural o jurídica para la compra de un bien inmueble: una casa, departamento, local comercial o, incluso, terreno. Producto de este contrato, nace la hipoteca.

Las respuestas de la pregunta 10, se encuentran detalladas, a continuación, en la Tabla 21 y Figura 19.

Tabla 21

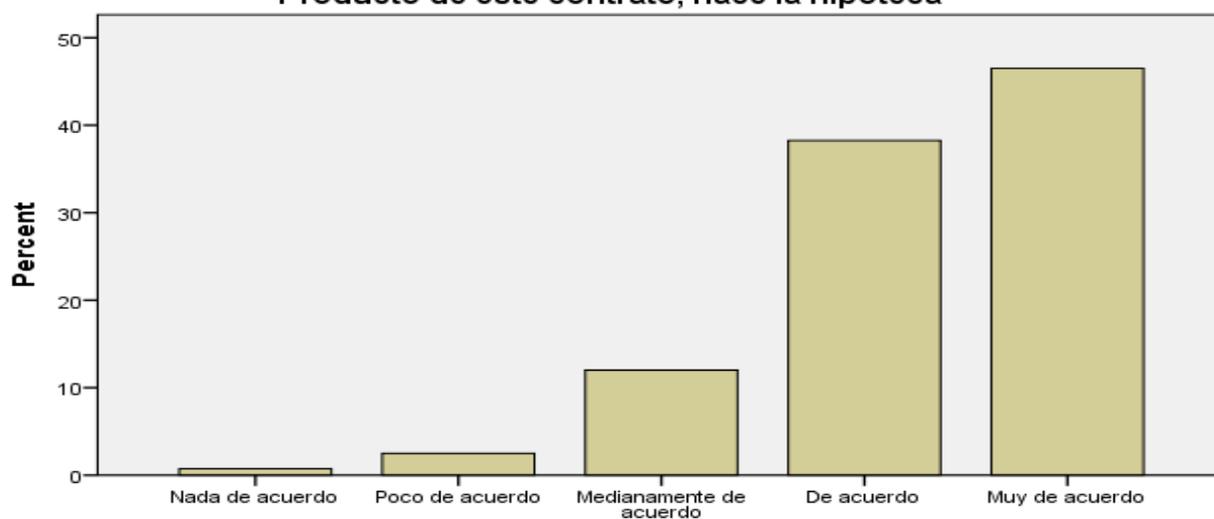
## Crédito Hipotecario

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	3	,2	,8	,8
	Poco de acuerdo	10	,8	2,5	3,3
	Medianamente de acuerdo	48	3,9	12,0	15,3
	De acuerdo	153	12,4	38,3	53,5
	Muy de acuerdo	186	15,0	46,5	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 19

## Crédito Hipotecario

**10. Considero que el crédito hipotecario es un contrato por el cual una entidad financiera presta dinero a una persona natural o jurídica para la compra de un bien inmueble: una casa, departamento, local comercial o, incluso, terreno. Producto de este contrato, nace la hipoteca**



Según los encuestados, se observa que para el 15,30% de estos, no hay un acuerdo con la definición de crédito hipotecario.

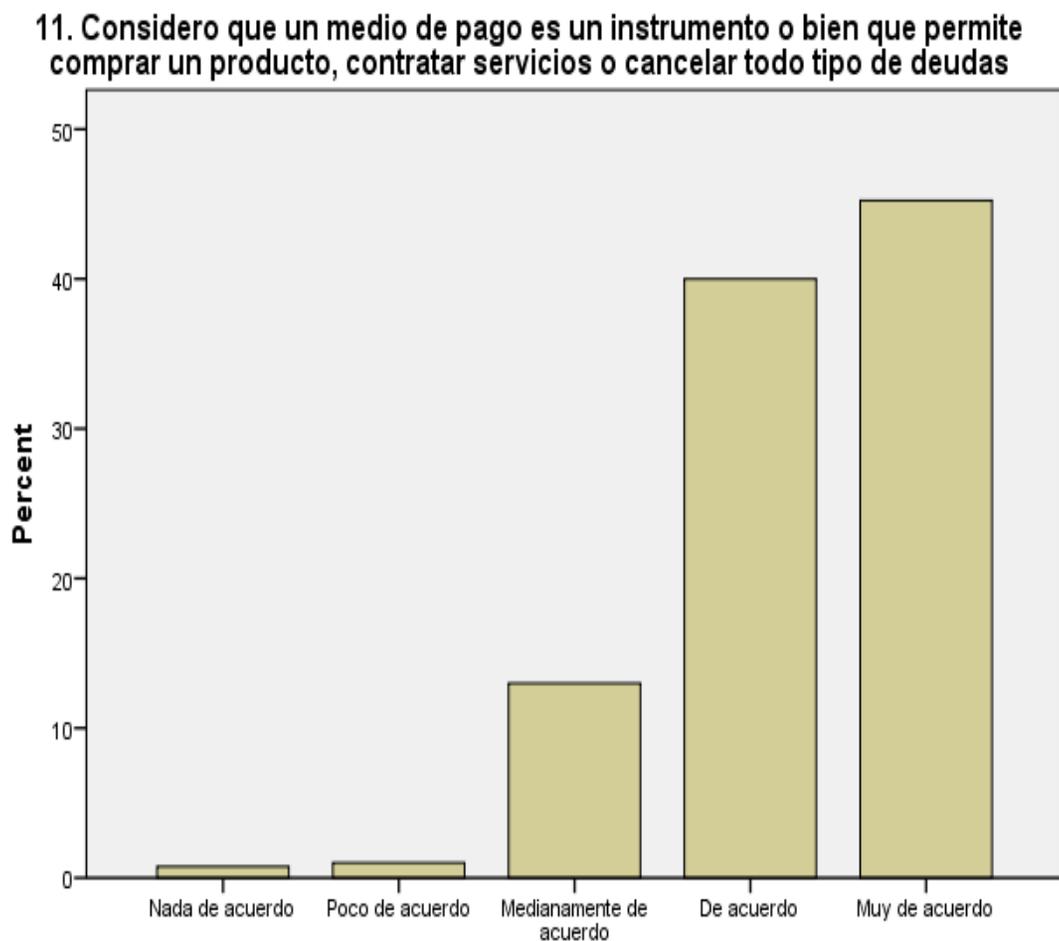
**Pregunta 11.** Considero que un medio de pago es un instrumento o bien que permite comprar un producto, contratar servicios o cancelar todo tipo de deudas.

En la Tabla 22 y Figura 20 se presentan las respuestas a la pregunta planteada.

**Tabla 22**

*Medio de Pago*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	3	,2	,8	,8
	Poco de acuerdo	4	,3	1,0	1,8
	Medianamente de acuerdo	52	4,2	13,0	14,8
	De acuerdo	160	12,9	40,0	54,8
	Muy de acuerdo	181	14,6	45,3	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 20***Medio de Pago*

Con base a la información recopilada se visualiza que, el 14,80% de los encuestados no está de acuerdo con la definición de medio de pago.

**Pregunta 12.** Considero que un lugar de inversión es el sitio en dónde se deposita el dinero, generalmente una institución financiera, con el fin de ganar un interés.

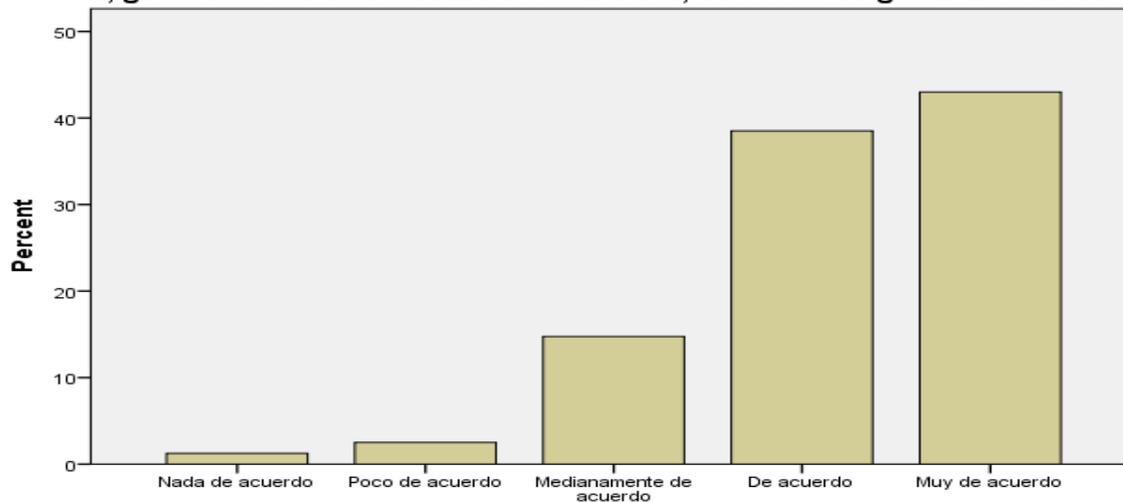
Las respuestas a la pregunta planteada se las puede encontrar en la Tabla 23 y la Figura 21.

**Tabla 23***Lugar de Inversión*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	5	,4	1,3	1,3
	Poco de acuerdo	10	,8	2,5	3,8
	Medianamente de acuerdo	59	4,8	14,8	18,5
	De acuerdo	154	12,4	38,5	57,0
	Muy de acuerdo	172	13,9	43,0	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
Total		1238	100,0		

**Figura 21***Lugar de Inversión*

**12. Considero que un lugar de inversión es el sitio en dónde se deposita el dinero, generalmente una institución financiera, con el fin de ganar un interés.**



Por lo expuesto, se encuentra que el 18,50% de los encuestados no están de acuerdo con la definición de lugar de inversión.

**Pregunta 13.** Considero que una proyección de ingresos es una metodología utilizada para poder conocer con anticipación cuanto la empresa va a percibir por concepto de sus ventas a futuro.

Las respuestas sobre proyección de ingresos se encuentran detalladas en la Tabla 3.22 y la Figura 3.22 las grafica.

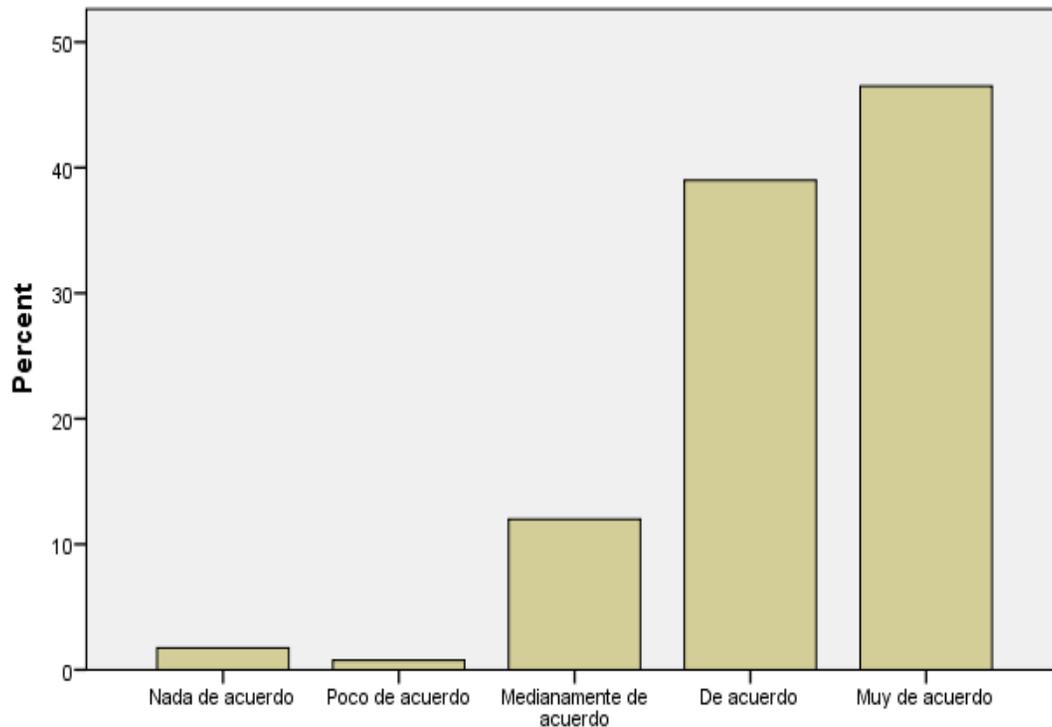
**Tabla 24**

*Proyección de Ingresos*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	7	,6	1,8	1,8
	Poco de acuerdo	3	,2	,8	2,5
	Medianamente de acuerdo	48	3,9	12,0	14,5
	De acuerdo	156	12,6	39,0	53,5
	Muy de acuerdo	186	15,0	46,5	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 22***Proyección de Ingresos*

**13. Considero que una proyección de ingresos es una metodología utilizada para poder conocer con anticipación cuanto la empresa va a percibir por concepto de sus ventas a futuro**



Se puede observar que el 14,50% de los encuestados no están de acuerdo con la definición de proyección de ingresos.

**Pregunta 14.** Considero que un presupuesto de gastos es una metodología utilizada para poder conocer con anticipación cuanto la empresa va a gastar a futuro.

Así también, la Tabla 25 y la Figura 23, muestran las respuestas acerca de presupuesto de gastos.

Tabla 25

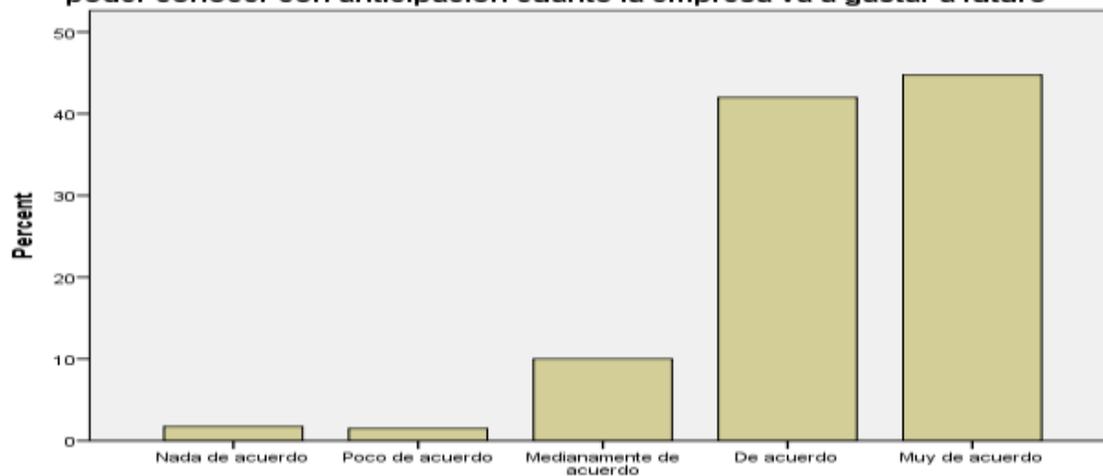
*Presupuesto de Gastos*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	7	,6	1,8	1,8
	Poco de acuerdo	6	,5	1,5	3,3
	Medianamente de acuerdo	40	3,2	10,0	13,3
	De acuerdo	168	13,6	42,0	55,3
	Muy de acuerdo	179	14,5	44,8	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 23

*Presupuestos de Gastos*

14. Considero que un presupuesto de gastos es una metodología utilizada para poder conocer con anticipación cuanto la empresa va a gastar a futuro



Según la información recopilada, el 13,30% de los muestreados no están de acuerdo con la definición de presupuesto de gastos.

**Pregunta 15.** Considero que los resultados son la diferencia que existe entre los ingresos y los gastos que tiene una institución, pudiendo ser estos ganancias o pérdidas.

A su vez, la Tabla 26 muestra las respuestas acerca de la definición de resultados, y la Figura 24 las grafica.

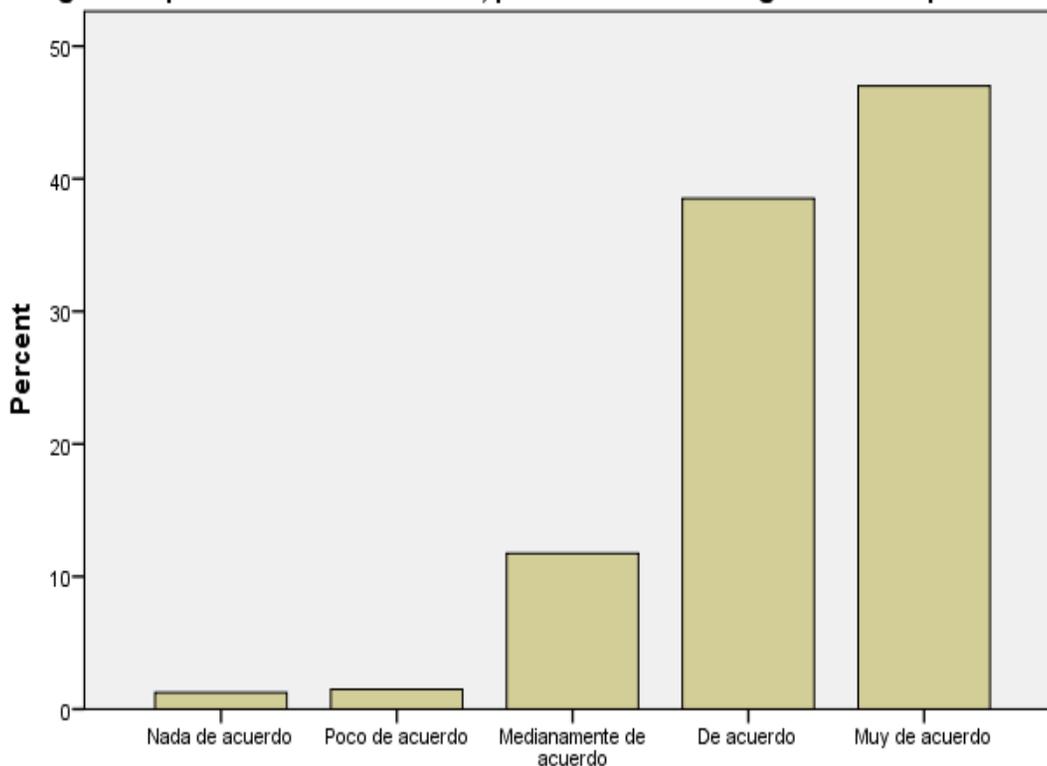
**Tabla 26**

*Resultados*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	5	,4	1,3	1,3
	Poco de acuerdo	6	,5	1,5	2,8
	Medianamente de acuerdo	47	3,8	11,8	14,5
	De acuerdo	154	12,4	38,5	53,0
	Muy de acuerdo	188	15,2	47,0	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 24***Resultados*

**15. Considero que los resultados son la diferencia que existe entre los ingresos y los gastos que tiene una institución, pudiendo ser estos ganancias o pérdidas**



Según se observa en la tabla y figura, para el 14,50% de encuestados existe un acuerdo con la definición de resultados.

**Pregunta 16.** Considero que la tarjeta de crédito es un documento emitido por una institución financiera a nombre de una persona, que podrá utilizarla para efectuar compras sin tener que pagar en efectivo y pudiendo, además, llevar el pago de los productos a períodos futuro.

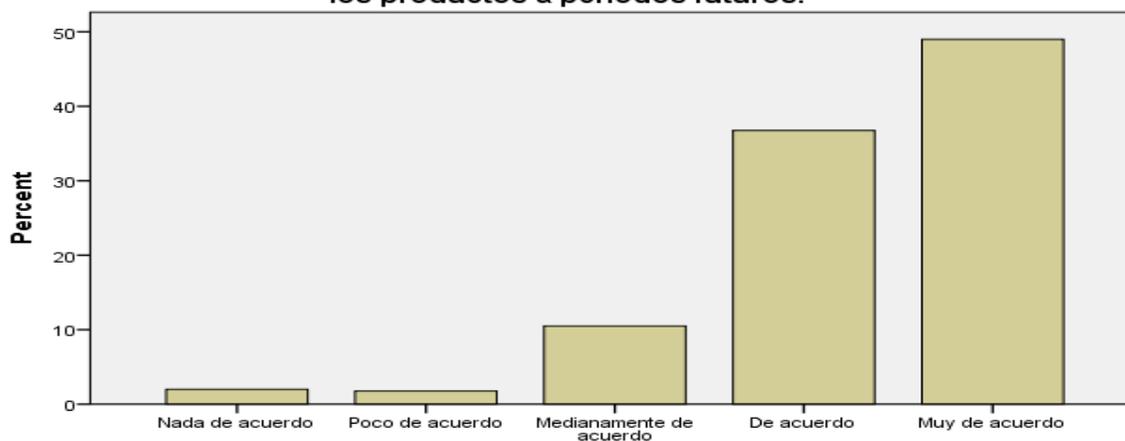
La Tabla 27 y Figura 25, detallan las respuestas sobre la definición de tarjeta de crédito.

**Tabla 27***Tarjeta de Crédito*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	8	,6	2,0	2,0
	Poco de acuerdo	7	,6	1,8	3,8
	Medianamente de acuerdo	42	3,4	10,5	14,3
	De acuerdo	147	11,9	36,8	51,0
	Muy de acuerdo	196	15,8	49,0	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

**Figura 25***Tarjeta de Crédito*

**16. Considero que la tarjeta de crédito es un documento emitido por una institución financiera a nombre de una persona, que podrá utilizarla para efectuar compras sin tener que pagar en efectivo y pudiendo, además, llevar el pago de los productos a períodos futuros.**



Con base a las respuestas de la encuesta, se evidencia que el 14,30% de los encuestados no están de acuerdo con la definición de tarjeta de crédito.

**Pregunta 17.** Considero que la tarjeta de débito es un instrumento financiero emitido por una institución financiera que permite al cliente acceder al saldo que dispone en su cuenta corriente asociada a la tarjeta.

Las respuestas de la pregunta 17, se las puede encontrar en la Tabla 28 y Figura 26.

**Tabla 28**

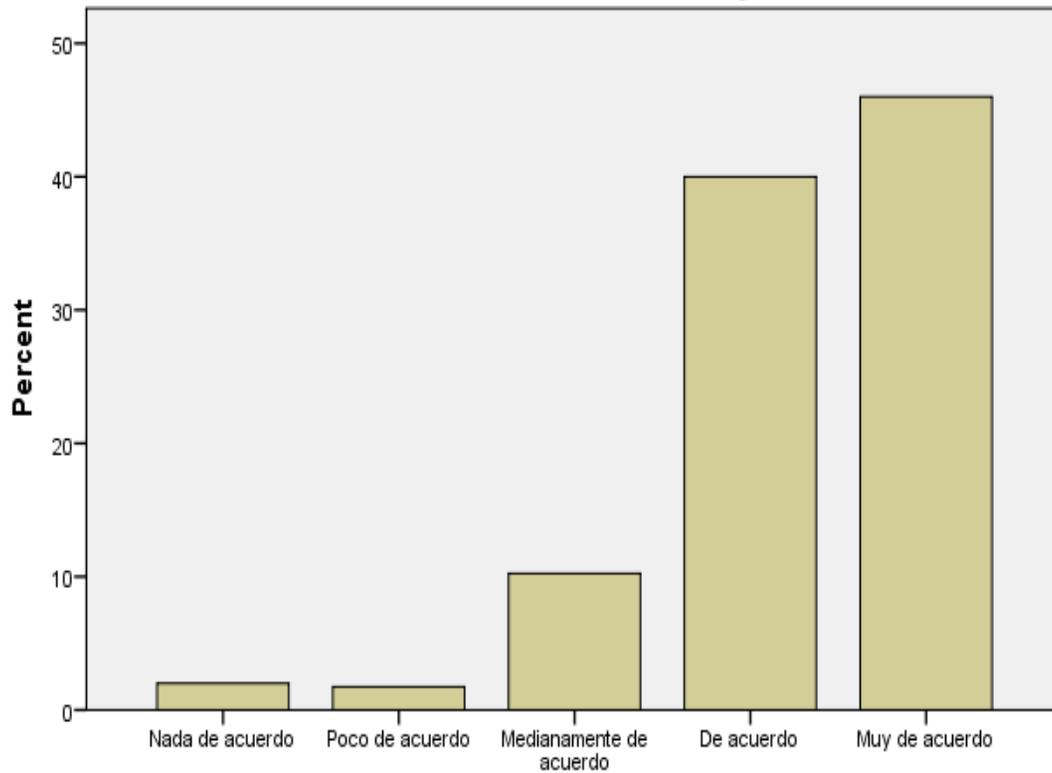
*Tarjeta de Débito*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	8	,6	2,0	2,0
	Poco de acuerdo	7	,6	1,8	3,8
	Medianamente de acuerdo	41	3,3	10,3	14,0
	De acuerdo	160	12,9	40,0	54,0
	Muy de acuerdo	184	14,9	46,0	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
	Total	1238	100,0		

Figura 26

*Tarjeta de Débito*

**17. Considero que la tarjeta de débito, es un instrumento financiero emitido por una institución financiera que permite al cliente acceder al saldo que dispone en su cuenta corriente asociada a la tarjeta.**



Según se visualiza en la tabla, se encuentra que para el 14,00% de los encuestados no hay un acuerdo con la definición de tarjeta de débito.

**Pregunta 18.** Considero que un depósito es cuando una persona pone una cantidad de dinero en una cuenta bancaria por un tiempo.

Finalmente, las respuestas acerca de la definición de depósito se las puede encontrar en la Tabla 29 y la gráfica de estas en la Figura 27.

**Tabla 29**

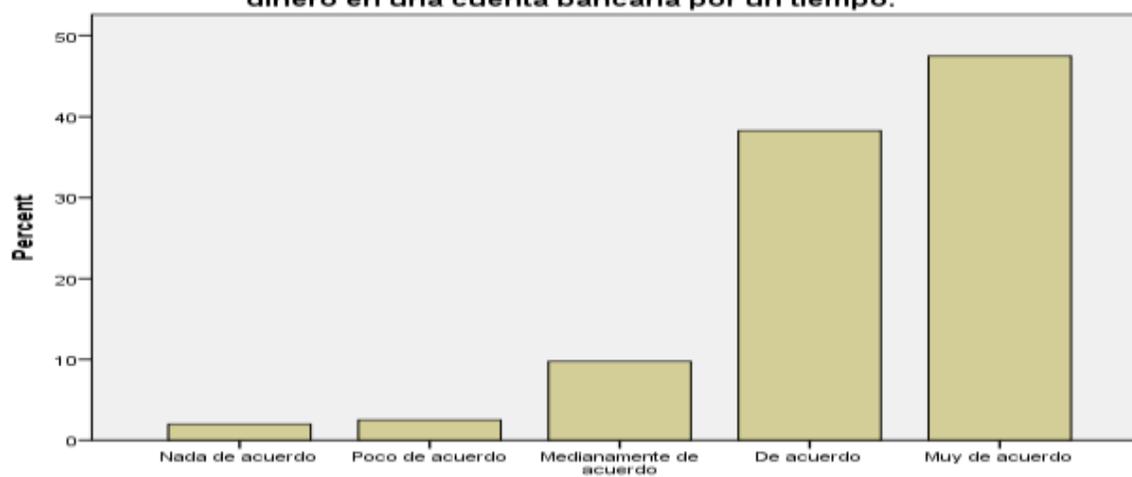
*Depósito*

		Frequency	Percent	Valid Percent	Cumulative Percent
Valid	Nada de acuerdo	8	,6	2,0	2,0
	Poco de acuerdo	10	,8	2,5	4,5
	Medianamente de acuerdo	39	3,2	9,8	14,3
	De acuerdo	153	12,4	38,3	52,5
	Muy de acuerdo	190	15,3	47,5	100,0
	Total	400	32,3	100,0	
Missing	System	838	67,7		
Total		1238	100,0		

**Figura 27**

*Depósito*

**18. Considero que un depósito es cuando una persona pone una cantidad de dinero en una cuenta bancaria por un tiempo.**



De acuerdo con las respuestas de la encuesta se observa que el 14,30% de los encuestados no están de acuerdo con la definición de depósitos.

### **Contrastación de Hipótesis**

Para la contrastación de los resultados con la hipótesis se procedió a realizar un análisis estadístico inferencial con una prueba Chi Cuadrado a través de la técnica de Estatinos que permitirá, con base en tres parámetros de evaluación (bajo, medio, y alto), medir si existe dependencia entre las variables a fin de rechazar o se aceptar la hipótesis nula planteada.

Para la presente investigación se plantearon las hipótesis:

**H<sub>1</sub>.** El bajo nivel sobre educación financiera de los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca se debe a la falta de programas de capacitación.

**H<sub>0</sub>.** El bajo nivel sobre educación financiera de los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca no se debe a la falta de programas de capacitación.

Para el análisis se utilizó el software estadístico SPSS, en el cual se recalculó la suma de las dos variables a analizar, esto porque el instrumento de recolección de información capturó las preguntas utilizando la técnica de Likert.

Las dos variables recalculadas son: Sumatoria Capacitación y Sumatoria Educación Financiera; las mismas que se muestran en la Tabla 30

Tabla 30

## Cálculo de Rangos

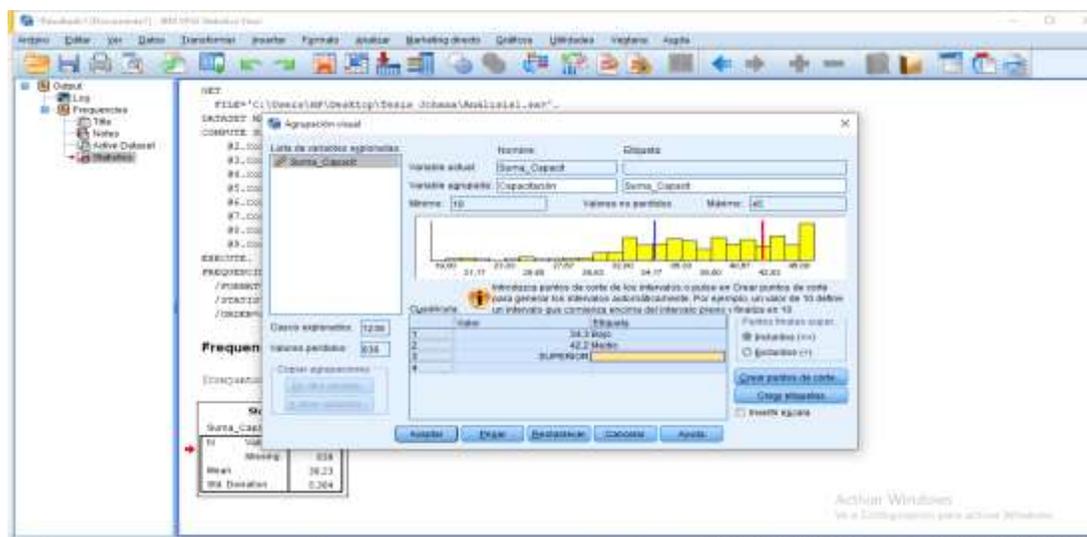
Variable	Media	Desv. típ.	Rango Bajo	Rango Medio
Capacitación	38,23	5,304	34.3	42,2
Educación Financiera	76,67	9,45	69,60	83,70

La tabla especifica las medias y desviación estándar de cada una de las variables. Para ello se utilizó la siguiente fórmula:  $R = (\bar{x} + 0.75 * \sigma)$ , a fin de calcular los rangos, puesto que las variables siguen una distribución normal.

Luego, se utilizó la técnica de agrupación visual para definir los rangos que se necesita para aplicar la técnica de Estanino, la cual se observa en la Figura 28.

Figura 28

## Agrupación Visual



Una vez definidos todos los parámetros adecuados se utilizaron tablas de contingencia, mismas que se detallan a continuación en la Tabla 3.29 y la Tabla 3.30, con el fin de cruzar las dos variables que ayudarán a aceptar o rechazar la hipótesis, a través del estadístico Chi Cuadrado.

**Tabla 31***Case Processing Summary*

	Cases					
	Valid		Missing		Total	
	N	Percent	N	Percent	N	Percent
Suma_Capacit *	400	32,3%	838	67,7%	1238	100,0%
Suma_EduFin						

**Tabla 32***Suma\_Capacit \* Suma\_EduFin Crosstabulation*

		Count			
		Suma_EduFin			Total
		Bajo	Medio	Alto	
Suma_Capacit	Bajo	40	50	3	93
	Medio	31	126	42	199
	Alta	4	48	56	108
	Total	75	224	101	400

Una vez determinado el Valor del Chi Cuadrado, según muestra la Tabla 3.31, se puede determinar que  $\chi^2 = ,000$  y si se compara con el nivel de significancia  $\alpha = 0.05$ , se puede

concluir que valor  $p < \text{Alfa}$ , por lo tanto, se rechaza  $H_0$  y se evidencia que las variables no son independientes, es decir que existe una afectación positiva en la educación financiera al ejecutar programas de capacitación.

**Tabla 33**

*Chi-Square Tests*

	Value	df	Asymptotic Significance (2-sided)
Pearson Chi-Square	97,350 <sup>a</sup>	4	,000
Likelihood Ratio	99,821	4	,000
Linear-by-Linear Association	88,488	1	,000
N of Valid Cases	400		

a. 0 cells (0,0%) have expected count less than 5. The minimum expected count is 17,44.

**Propuesta**

***Programa de Capacitación en Educación Financiera Virtual***

Para el programa de capacitación financiera virtual, se tomó en cuenta para la parte de contenidos las necesidades diagnosticadas anteriormente en los resultados de la investigación.

**Objetivo General**

Diseñar un programa de capacitaciones para la mejora de la educación financiera en los jóvenes entre 18 a 25 años de la ciudad de Cuenca – Ecuador.

**Impartidor.** Superintendencia de Bancos.

**Beneficiarios.** Este programa está direccionado a 384 jóvenes de 18 a 25 años de edad de la ciudad de Cuenca, acorde a la muestra obtenida.

**Fecha de capacitación:** 8 al 13 de mayo de 2023.

**Total horas de capacitación:** 12 horas.

**Modalidad:** Virtual.

**Costo:** Gratuito.

**Reconocimiento:** Certificado virtual de participación.

El cronograma de actividades y la información referente al curso de capacitación se encuentra en la sección anexos.

### **Conclusiones**

En la encuesta desarrollada y aplicada para el levantamiento de información, se indagó acerca de si los jóvenes de entre 18 y 25 años de la ciudad de Cuenca, conocen sobre Educación Financiera y, de los varios programas de capacitación, cuáles consideran importantes para mejorar de cierta manera su conocimiento.

Al respecto, se observa que la mayoría de los encuestados tienen cierto conocimiento sobre algunas variables importantes sobre educación financiera. Más de la mitad de los encuestados coinciden en que es oportuno mejorar los programas de capacitación e incluir en los mismos, temáticas relacionadas a investigación financiera, escritura de artículos desde el punto de vista financiero, matemática financiera entre otros; además de que consideran importante que estos cursos se impartan de manera virtual.

Otra información interesante que cabe destacar, fue el entender que los jóvenes necesitan más cursos sobre estadística y tributación, ambos enfocados en la parte financiera, sin dejar de lado la tradicional contabilidad financiera.

### Bibliografía

- Alva, E. (2017). La desaparición de las microempresas en el Perú. Una aproximación a los factores que predisponen a su mortalidad. Caso del Cercado de Lima. *Economía y Desarrollo*, 158(2), 76-90.  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0252-85842017000200005](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842017000200005)
- Arias, F. (1997). *El proyecto de investigación*. Caracas: Episteme
- Arroyo, G. (2019). *Educación Financiera de Jóvenes Universitarios* [Tesis de grado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador].  
<https://repositorio.pucese.edu.ec/handle/123456789/1868?mode=simple>
- Atuesta, G. (2017). *La educación financiera en preadolescentes y el analfabetismo financiero en Colombia* [Tesis de especialización, Universidad Militar Nueva Granada].  
<http://hdl.handle.net/10654/16089>.
- Avilés, F. (2017). *Las pymes el motor de la economía sin fuente de gasolina* [Tesis de maestría, Colegio de Estudios Superiores de Administración].  
<https://repository.cesa.edu.co/handle/10726/1575>
- Badii, M., Castillo, J., Landeros, J., & Cortez, K. (2007). Papel de la estadística en la investigación científica. *Innovaciones de negocios*, 4(1), 107-145.  
<http://eprints.uanl.mx/12472/>
- Banco Produbanco. (31 de agosto de 2015). *La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano*. Produbanco. <https://produbanco.tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Bauman, Z. (2002). *Modernidad Líquida*. Fondo de Cultura Económica, p. 78.

- Beck, T. and Demirguc-Kunt, A. (2006) Small and Medium-Size Enterprises: Access to Finance as a Growth Constraint. *Journal of Banking and Finance*, 30, 2931-2943.  
<http://dx.doi.org/10.1016/j.jbankfin.2006.05.009>
- Beck, T., Demygur-Kunt, A. y Maksimovic, V. (2003). The determinants of financing obstacles. World Bank Working Paper. E22, G30, 016.  
[https://documents1.worldbank.org/curated/en/479441468761438467/117517322\\_20041117173035/additional/wps3204.pdf](https://documents1.worldbank.org/curated/en/479441468761438467/117517322_20041117173035/additional/wps3204.pdf)
- Bernheim, D., y Garrett, D. (2003). The effects of financial education in the workplace: evidence from a survey of households. *Journal of Public Economics*, 87(7), 1487-1519.  
[https://econpapers.repec.org/article/eeepubeco/v\\_3a87\\_3ay\\_3a2003\\_3ai\\_3a7-8\\_3ap\\_3a1487-1519.htm](https://econpapers.repec.org/article/eeepubeco/v_3a87_3ay_3a2003_3ai_3a7-8_3ap_3a1487-1519.htm)
- Betancur, M., Yepes, A., & Torres, R. (2011). Riesgo de continuidad detectado a partir del análisis financiero en micro y pequeñas empresas de Medellín. *Trabajos De Grado Contaduría UdeA*, 4(1).  
<https://revistas.udea.edu.co/index.php/tgcontaduria/article/view/323559>.
- Blasco, A., Guaita, I., & Postiguillo, D. (2016). Risk Factors for SMEs Involved in Electric Power Feneration: Fluctuations in the discount rate (WACC). *International journal of renewable energy research*, 6(2), 680-686. <https://riunet.upv.es/handle/10251/80838>
- Brown, M., Grigsby, J., van der Klaauw, W., Wen, J., y Zafar, B. (2016). Financial education and the debt behavior of the young. *The Review of Financial Studies*, 29(9), 2490-2522.  
<https://asu.pure.elsevier.com/en/publications/financial-education-and-the-debt-behavior-of-the-young>

- Capa, L., Capa, X., & Ollague, J. (2018). Estructura de capital en las pequeñas y medianas empresas bananeras de la provincia de El Oro. *Universidad y Sociedad*, 10(2), 294-303. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202018000200304&script=sci\\_abstract](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202018000200304&script=sci_abstract)
- Céspedes, J. (2017). Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *Revista Pensamiento Crítico*, 22(2). 97-126. [https://www.researchgate.net/publication/326428390\\_Analisis\\_de\\_la\\_necesidad\\_de\\_la\\_educacion\\_financiera\\_en\\_la\\_formacion\\_colegial](https://www.researchgate.net/publication/326428390_Analisis_de_la_necesidad_de_la_educacion_financiera_en_la_formacion_colegial)
- Chen, H., & Volpe, R. P. (1998). An analysis of personal financial literacy among college students. *Financial Services Review*, 7(2), 107-128. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1057081099800067>
- CIPI/BID/Universita di Bologna/INEGI/SE./Observatorio de la pequeña y mediana empresa (2003). Encuesta de la pequeña y mediana empresa 2002. Secretaría de Economía de México.
- Constitución de la República del Ecuador [CRE]. Registro Oficial 449 de 20 de octubre de 2008. (Ecuador).
- Contreras, B., García, A., & García, E. (2017). Nivel de conocimiento que tienen los alumnos de nivel medio superior en tópicos financieros sobre gasto y crédito, ahorro e inversión y la administración del dinero. *Revista Infad*, 2(1). <https://revista.infad.eu/index.php/IJODAEP/article/view/962>
- Cordero, J., & Pedraja, F. (2018). La educación financiera en el contexto internacional. *Cuadernos económicos de ICE*.
- Córdova, M., Morán, C., Flores, G., & Bohórquez, N. (2014). Alternativa de financiamiento para pequeñas y medianas empresas familiares del sector comercial de Machala. *Podium*, (26), 27- 42. <https://doaj.org/article/fa6cc741074449078785b3f2902e0bfc>

- Dabla, E., Deng, Y., Ivanova, A., Karpowicz, I., F., U., VanLeemput, E., & Wong, J. (2015). Inclusión financiera: un enfoque centrado en América Latina. *Boletín del Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos*, 61(4), 244-281.  
<https://ideas.repec.org/a/cml/boletn/vlxiy2015i4p244-281.html>
- Danes, S., Huddleston-Casas, C., y Boyce, L. (1999). Financial planning curriculum for teens: impact evaluation. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 10(1), 26-39.  
<https://experts.umn.edu/en/publications/financial-planning-curriculum-for-teens-impact-evaluation>
- Davis, E., & Karim, D. (2008). Comparing early warning systems for banking crises. *Journal of Financial Stability*, 4(2), 89–120.  
<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1572308908000144>
- Davis, E., Karim, D., & Liadze, I. (2010). Should multivariate early warning systems for banking crises pool across regions? *Review of World Economics*, 147, 693–716.  
<https://doi.org/10.1007/s10290-011-0102-1>.
- Demirgüç-Kunt, A., & Detragiache, E. (1998). The determinants of banking crises in developing and developed countries. *IMF Staff Papers*, 45, 81–105.  
<https://www.imf.org/external/pubs/cat/longres.aspx?sk=2323.0>
- Demirgüç-Kunt, A., & Detragiache, E. (2005). Cross country empirical studies of systemic bank distress: A survey. *IMF Working Paper*, 5(96).  
<https://documents1.worldbank.org/curated/en/804291468327605389/pdf/wps3719.pdf>
- Depoers, F. (2000). A cost - benefit study of voluntary disclosure: Some empirical evidence from French listed companies. *European Accounting Review*, 9(2), 245–263.  
[https://www.researchgate.net/publication/24080362\\_A\\_cost-](https://www.researchgate.net/publication/24080362_A_cost-)

benefit\_study\_of\_voluntary\_disclosure\_Some\_empirical\_evidence\_from\_French\_listed\_companies

Dewatripont, M., & Tirole, J. (1994). *The Prudential Regulation of Banks*. The Mit Press.

Di Tomaso, M. y Dubbini, S. (2000). Towards a theory of the small firm theoretical aspects and some policy implications. *Desarrollo productivo CEPAL*, 87, 1-51.

<https://digitallibrary.un.org/record/422904>

Diario Hoy. (2011). Perspectivas económicas de américa latina. Políticas de PYMES. Diario Hoy. <http://www.hoy.com.ec/noticias-ecuador/las-pymes-generan-88-de-empleo-enamerica-latina-458599.html>

Domínguez, J. (2018). Educación financiera y planificación fiscal: un enfoque metodológico introductorio. Universidad de Alcalá (UAH).

<https://ebuah.uah.es/dspace/handle/10017/32563>

Duarte, L., Pastrana, I., & Rosado, Y. (2015). La estructura financiera de las pymes en Yucatán de acuerdo a su antigüedad, tamaño y sector de actividad. *Red Internacional de Investigadores en Competitividad Memoria del IX Congreso* (págs. 2248-2265).

<https://bit.ly/2MqQfID>

Dussel, E. (2004). Pequeña y mediana empresa en México: condiciones, relevancia en la economía y retos de política. *Economía UNAM*, 1(2), 64-84.

<https://repositorio.unam.mx/contenidos/30136>

Franco, M. (2016). Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes. Sinapsis.

Garay, G. (2016). Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. *Revista Perspectivas*, 37. [http://scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=s1994-37332016000100003](http://scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=s1994-37332016000100003)

- García, H., & Villafuerte, M. (2015). Las restricciones al financiamiento de las PYMES y su impacto en la política de inversiones. *Actualidad Contable Faces*, 18(30), 49 – 73.  
<https://redalyc.org/comocitar.oa?id=25739666004>
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. (2013). N° 12. La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva. Corporación Andina de Fomento.  
<http://scioteca.caf.com/handle/123456789/379>
- González, J., Salazar, F., Ortiz, R., & Verdugo, D. (2019). Gerencia estratégica: herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones. *Telos*, 21(1), 242-2677.  
<http://ojs.urbe.edu/index.php/telos/article/view/3002/3869>
- Guzmán, A. (2010). Bancos, banqueros y leyes bancarias. *Revista Gestión*, 86-110.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la Investigación. (5ta Ed.). Mc Graw Hill.
- Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2004). Tutoría de la Investigación Científica. (4ta ed.). Gráficas Corona.
- Hurtado, J. (2010). Metodología de la Investigación. Guía para la comprensión holística de la Ciencia. (4ta ed.). Ediciones Quirón.
- Hurtado, J. (2012). El Proyecto de Investigación. Comprensión holística de la Metodología y de la Investigación. (7ma ed.). Ediciones Quirón.
- Kaminsky, G., & Reinhart, C. (1999). The twin crises: The causes of banking and balance-of-payments problems. *American Economic Review*, 89(3), 473–500.  
<https://www.aeaweb.org/articles?id=10.1257/aer.89.3.473>

- Kempson, E., Collar, S. & Moore, N. (2005). Measuring financial capability: An exploratory study. *Consumer Research*, (37). <http://www.bristol.ac.uk/media-library/sites/geography/migrated/documents/pfrc0510.pdf>
- Kraus, A., & Litzenberger, R. (1973). A State - Preference Model of Optimal Financial Leverage. *Journal of Finance*, 28(4), 911-922.  
<https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/j.1540-6261.1973.tb01415.x>
- Laitón, S., & López, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras de las PYME. *Revista EAN*, 163-179.  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-81602018000200163](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-81602018000200163)
- López, J. (2016). La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios Ecuatorianos: Una Aproximación Teórica. *Revista Empresarial*, 37(10), 36 - 41.  
<http://editorial.ucsg.edu.ec/ojs-empresarial/index.php/empresarial-ucsg/article/view/37>
- Masilo, A., & Gómez, M. (2016). Estudio de revisión sobre la planeación financiera y propuesta de modelo empírico para pymes de México. *Revista CIMEXUS*, 11(2), 73-105.  
<https://cimexus.umich.mx/index.php/cim1/article/view/230/182>
- McDaniel, L., Martin, R., & Maines, L. (2002). Evaluating Financial Reporting Quality: The effects of financial expertise vs. Financial literacy. *The accounting review*, 77(s-1), 139-167.  
[https://www.researchgate.net/publication/237506394\\_Evaluating\\_Financial\\_Reporting\\_Quality\\_The\\_Effects\\_of\\_Financial\\_Expertise\\_vs\\_Financial\\_Literacy](https://www.researchgate.net/publication/237506394_Evaluating_Financial_Reporting_Quality_The_Effects_of_Financial_Expertise_vs_Financial_Literacy)
- Mejía, D., Pallotta, A., Egúsquiza, E., & Palán, C. (2015). Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Ecuador 2014 (report). Corporación Andina de Fomento [CAF]. <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/744>

- Molina, N. (2005). ¿Qué es el estado del arte? *Ciencia y Tecnología para la Salud Visual y Ocular*, 3(5), 72-75.  
<https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1198&context=svo>
- Mora, E., Vera, M., & Melgarejo, Z. (2015). Planificación estratégica y niveles de competitividad de las mipymes del sector comercio en Bogotá. *Estudios Gerenciales*, 31, 79-87.  
<https://doi.org/10.1016/j.estger.2014.08.001>
- Moreno, E., & García, A. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa. *Revista Iberoamericana de Educación Superior*, 8(22).  
[https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2007-28722017000200163](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-28722017000200163)
- Moreno, J., & Ruiz, M. (2020). Análisis de los servicios financieros y crediticios de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 1 y 2, y su incidencia en el crecimiento de las PYMES del cantón Latacunga durante los periodos 2016 – 2018 [Tesis de grado, Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE].  
<https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/23105?show=full&locale-attribute=es>
- Myers, S., & Majluf, N. (1984). Corporate financing and investment decisions when firms have information that investors do not have. *Journal of Financial Economics*, 13(2), 187-221.  
<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/0304405X84900230>
- Naciones Unidas. (1992). Declaración de Río sobre el Medio Ambiente y el Desarrollo. ONU Brasil.
- Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos [OCDE]. (2002). ¿Hacia un consumo sostenible en los hogares? Tendencias y políticas en los países de la OCDE. OCDE

Observer: Sinopsis de política, (9).

<https://ecodes.org/documentos/consumo/OCDE2002.pdf>

Parella, S., & Martins, F. (2010). Metodología de la Investigación Cuantitativa. FEDUPEL.

Pavón, L. (2016). Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador y México. CEPAL - Serie Financiamiento para el Desarrollo (262), 1-82.

<https://www.cepal.org/es/publicaciones/40848-inclusion-financiera-pymes-ecuador-mexico>

Ramos, J. (2017). Educación financiera: una aproximación teórica desde la percepción, conocimiento, habilidad, y uso y aplicación de los instrumentos financieros. Revista INFAD de Psicología. International Journal of Developmental and Educational Psychology, 2(2), 267. <https://bit.ly/3Wd8rbf>

Rodríguez, L., & Arias, A. (2018). Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión. Universidad de La Salle.

[https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas\\_comercio/198](https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio/198)

Rodríguez, S. (2017). Finanzas personales su mejor plan de vida. Ediciones Uniandes.

Saavedra, M., & León, L. (2014). Alternativas de financiamiento para la micro, pequeña y mediana empresa latinoamericana. Revista Universitaria Ruta, 2.

[https://www.researchgate.net/publication/323759932\\_Alternativas\\_de\\_financiamiento\\_para\\_la\\_Micro\\_Pequeña\\_y\\_Mediana\\_Empresa\\_Latinoamericana](https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequeña_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana)

Salamea, P., & Álvarez, D. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. Polo de Conocimiento, 5(6), 260-295.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7518078>

Saldaña, C., García, G., Torres, G., Becerra, J., Martínez, D., & Muñoz, S. (2014). Diagnóstico para el desarrollo de una metodología en la toma de decisiones financieras para la

- micro y pequeña industria del estado de Tlaxcala. *Ciencias Administrativas y Sociales, Handbook*, 341-352.
- Santamaría, E. (2019). *La Educación Financiera en Ecuador. Su inserción en el Sistema de Educación Regular* [Tesis de maestría, Universidad Andina Simón Bolívar].  
<https://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/6980>
- Silva, L., & Vargas, L. (2020). *La educación financiera para mejorar las finanzas personales de los docentes de la Institución Educativa N° 00518 del distrito de Yantaló, 2019* [Tesis de grado, Universidad César Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/43719>
- Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador [SBE]. (2016). *Análisis Financiero Sistema de Bancos Privados*. SBE.
- Tennyson, S., y Nguyen, C. (2001). State curriculum mandates and student knowledge of personal finance. *Journal of Consumer Affairs*, 35(2), 241-262.  
<https://www.jstor.org/stable/23860574>
- Tinoco, W. (2018). *Educación financiera en estudiantes universitarios de una universidad del departamento de Junín* [Tesis de maestría, Universidad César Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/16117?locale-attribute=es>
- Urzúa, S., & Puentes, E. (2010). *La Evidencia del Impacto de los Programas de Capacitación en el Desempeño en el Mercado Laboral*. Banco Interamericano de Desarrollo. IDB-TN-268.  
[https://publications.iadb.org/es/publications/spanish/viewer/La\\_evidencia\\_del\\_impacto\\_de\\_los\\_programas\\_de\\_capacitaci%C3%B3n\\_en\\_el\\_desempe%C3%B1o\\_en\\_el\\_mercado\\_laboral.pdf](https://publications.iadb.org/es/publications/spanish/viewer/La_evidencia_del_impacto_de_los_programas_de_capacitaci%C3%B3n_en_el_desempe%C3%B1o_en_el_mercado_laboral.pdf)

- Vasilachis de Gialdino I., Ameigeiras, A., Chernobilsky, L., Giménez, V., Gialdino, M., Mallimaci, F., Mendizábal, N., & Suárez, A. (2019). Estrategias de Investigación Cualitativa. Volumen II. Gedisa.
- Vera, M., Melgarejo, Z., & Mora, E. (2014). Acceso a la financiación en pymes colombianas: una mirada desde sus indicadores financieros. *Revista Innovar*, (24), 148-160.  
<https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/74845>
- Villada, F., López, J., & Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación Universitaria*, 10(2), 13-22.  
<https://www.redalyc.org/pdf/3735/373550473003.pdf>
- Zapata, A., Cabrera, E., Henandez, J., & Martínez, J. (2016). Educación financiera entre jóvenes universitarios: Una visión general. *Revista Administración y Finanzas*, 3(9), 1-8.  
[http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion\\_y\\_Finanzas/vol3num9/Revista\\_de\\_Administracion\\_y\\_Finanzas\\_V3\\_N9\\_1.pdf](http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol3num9/Revista_de_Administracion_y_Finanzas_V3_N9_1.pdf)
- Zhan, M., Anderson, S., y Scott, J. (2006). Financial knowledge of the low-income population: effects of a financial education program. *Journal of Sociology and Social Welfare*, 33(1), 53-74. <https://www.semanticscholar.org/paper/Financial-knowledge-of-the-low-income-population%3A-a-Zhan-Anderson/f555961d4d9622d468ddf9b817f4f85e8eff6cf6>

## Apéndices