



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

Educación financiera en comerciantes informales de la ciudad de Loja

Trabajo de Integración Curricular previo a la
obtención del título de Licenciado en Finanzas

AUTOR:

Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango

DIRECTOR:

Econ. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2022

Loja, 21 de noviembre de 2022

Econ. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Educación financiera en comerciantes informales de la ciudad de Loja**, previo a la obtención del título de **Licenciado en Finanzas** de autoría del estudiante **Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango**, con **cédula de identidad Nro.1150208682**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Econ. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango** declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mí Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1150208682

Fecha: 21 de noviembre del 2022

Correo electrónico: jhenry.tillaguango@unl.edu.ec

Celular: 0968988897

Carta de autorización por parte del autor para consulta, producción parcial o total, publicación electrónica del texto completo del Trabajo de Integración Curricular

Yo, **Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango** declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular titulado **Educación financiera en comerciantes informales de la ciudad de Loja**, como requisito para optar por el título de **Licenciado en Finanzas**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad.

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 21 días del mes de noviembre de dos mil veintidós.

Firma:

Autor: Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango

Cédula: 1150208682

Dirección: Loja, Los Operadores

Correo electrónico: jhenry.tillaguango@unl.edu.ec

Celular: 0968988897

DATOS COPLEMENTARIOS:

Director del trabajo de integración curricular: Econ. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc.

Dedicatoria

La realización del presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico en primer lugar a Dios y la Virgen del Cisne, por haberme permitido cumplir con esta meta, al ser los guías de mi camino y la fortaleza de mi vida.

A mi madre por ser la inspiración y razón de superación quien a lo largo de toda la vida me ha orientado siempre con valores y principios, así como también a nunca rendirme brindándome su apoyo incondicional siendo el pilar fundamental para todo lo que me he propuesto alcanzar. A mi padre por su gran esfuerzo y apoyo para que pueda salir siempre adelante. A mis hermanos por su comprensión y cariño siendo la fuerza y motivación que he necesitado durante toda esta etapa.

Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango

Agradecimiento

A Dios y a la virgen del Cisne por haberme permitido llegar a donde ahora estoy brindándome salud, fortaleza, motivación y por bendecirme siempre en mí día a día.

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, especialmente a la planta docente de la Carrera de Finanzas por transmitir sus conocimientos durante todo el proceso de formación académica. De igual manera un grato agradecimiento a mi director de tesis Econ. Ricardo Miguel Luna Torres, Mg. Sc. por sus valiosas sugerencias y acertadas recomendaciones durante el desarrollo del presente trabajo investigativo, logrando así el cumplimiento de los objetivos planteados.

A sí mismo agradezco a mis compañeros por su mano amiga con quienes se compartió altos y bajos durante todo este proceso académico. Finalmente agradezco a toda mi familia por el apoyo, el esfuerzo brindado y por la confianza depositada en mí, permitiéndome alcanzar esta meta que hoy se plasma en una realidad.

Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	6
4.1 Antecedentes.....	6
4.2 Evidencia internacional	7
4.2.1 Educación financiera en el contexto internacional	8
4.2.2 Situación actual de los países que cuentan con políticas de educación financiera	10
4.2.3 La inclusión financiera en América Latina y Europa.....	11
4.3 Evidencia Nacional	12
4.3.1 Educación financiera evidencia desde Ecuador.....	12
4.3.2 Analfabetismo financiero y el comercio informal	13
4.3.3 Influencia de la educación financiera en los comerciantes informales	14
4.3.4 Programas de educación financiera en Ecuador	14
4.4 Conceptualización Educación financiera.....	15
4.4.1 Historia de la educación financiera	16
4.4.2 Importancia de la educación financiera.....	17
4.5 Finanzas personales.....	18
4.5.1 Importancia de las finanzas personales.....	18
4.6 Conceptualización comercio informal.....	20
4.6.1 Historia del comercio informal	20
4.6.2 Tipos, causas y consecuencias del comercio informal.....	21
4.7 Marco Legal	22
4.7.1 Constitución de la República del Ecuador	22
4.7.2 Superintendencia de Bancos del Ecuador	22
4.7.3 Comercio informal en la legislación ecuatoriana.....	22

4.7.4 Recopilación Codificada de la Legislación Municipal de Loja de las ventas ambulantes.....	23
5. Metodología	26
5.1 Área de estudio.....	26
5.2 Tipos de investigación.....	26
5.3 Métodos de investigación.....	26
5.4 Técnicas e instrumento de investigación.....	27
5.4.1 Técnicas de investigación.....	27
5.4.2 Instrumento de investigación	27
5.5 Recursos y materiales.....	29
5.6 Tratamiento de datos	29
6. Resultados	34
6.1 Objetivo 1: Medir el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes informales de la ciudad de Loja.....	34
6.2 Objetivo 2: Diseñar y ejecutar un programa de educación financiera para los comerciantes informales de la ciudad de Loja.....	37
6.3 Objetivo 3: Evaluar la efectividad del programa de educación financiera en los comerciantes informales de la ciudad de Loja.....	42
7. Discusión.....	47
8. Conclusiones.....	49
9. Recomendaciones.....	50
10. Bibliografía	51
11. Anexos	55

Índice de tablas

Tabla 1. Estrategias de educación financiera en el contexto Europeo.....	9
Tabla 2. Estrategias de educación financiera en el contexto Asia y Pacífico.....	9
Tabla 3. Estrategias nacionales de educación financiera en África	10
Tabla 4. Estrategias de educación financiera en América Latina y el Caribe.....	10
Tabla 5. Países que cuentan con una estrategia de educación financiera y países en fase de estructuración.....	11
Tabla 6. Entidades relacionadas con la educación económica y financiera	11
Tabla 7. Programas de educación financiera del Ecuador	15
Tabla 8. Causas y consecuencias del comercio informal en Ecuador	21
Tabla 9. Comerciantes informales de la ciudad de Loja 2013	27
Tabla 10. Distribución de la muestra.....	28

Tabla 11. Matriz de ponderación del cuestionario de la encuesta sobre el conocimiento financiero.....	29
Tabla 12. Escala de calificaciones	31
Tabla 13. Criterios de calificación según el nivel de conocimiento financiero.....	31
Tabla 14. Matriz de estructura de la encuesta.....	32
Tabla 15. Distribución de la puntuación según el proceso.....	32
Tabla 16. Distribución de puntuación según los niveles de la taxonomía de Bloom	33
Tabla 17. Edad y género de los comerciantes informales	34
Tabla 18. Respuestas de las preguntas de conocimiento financiero global.....	34
Tabla 19. Nivel de conocimiento financiero global	35
Tabla 20. Nivel de conocimientos financieros estratificados.....	36
Tabla 21. Pregunta para elaborar un programa de educación financiera	37
Tabla 22. Presupuesto.....	38
Tabla 23. Respuestas de las preguntas de conocimiento financiero global post capacitación	42
Tabla 24. Nivel de conocimiento financiero general post capacitación	43
Tabla 25. Nivel de conocimientos financieros estratificado post capacitación	43
Tabla 26. Calificación de la metodología aplicada	44
Tabla 27. Calificación del contenido socializado	44
Tabla 28. Calificación sobre el desenvolvimiento del capacitador	44
Tabla 29. Calificación sobre la responsabilidad del capacitador.....	45
Tabla 30. Indicadores del programa de educación financiera	45

Índice de figuras

Figura 1. Eventos históricos destacados de la educación financiera a nivel mundial y regional	7
Figura 2. Leyes aplicables en el comercio informal del país	23
Figura 3. Plano de la ciudad de Loja área urbana.....	26

Índice de anexos

Anexo 1. Encuesta de medición de conocimiento financiero.....	55
Anexo 2. Estadísticos descriptivos.....	57
Anexo 3. Guía de educación financiera	59
Anexo 4. Cuestionario post programa de educación financiera	93
Anexo 5. Certificado de traducción	95

1. Título

Educación financiera en comerciantes informales de la ciudad de Loja

2. Resumen

La presente investigación se desarrolló considerando la necesidad de brindar educación financiera a los comerciantes informales de la ciudad de Loja, con la finalidad de impartir conocimientos y herramientas necesarias para la administración de sus finanzas personales. En este contexto, el estudio tiene como objetivo general diseñar un plan de educación financiera para los comerciantes informales de la ciudad de Loja. El estudio fue de tipo descriptivo a través de un enfoque cuantitativo, como instrumento para la recolección de información se utilizó una encuesta, la cual que fue adaptada del cuestionario de medición de conocimientos financieros propuesta por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), que a su vez, fue desarrollada por la Red Internacional de Educación Financiera (INFE), la población objeto de estudio se conformó por 242 comerciantes determinados de manera aleatoria. Los resultados determinaron que la población objetivo posee un nivel regular de conocimientos financieros según la escala de calificación que se encuentra diseñada en la metodología representando el 60,35%, demostrando debilidades en aplicación de cálculos matemáticos, razón por la cual resultó necesario proponer un programa de educación financiera con la finalidad de mejorar las debilidades encontradas. Posterior a las jornadas de capacitación se evidenció que los comerciantes informales alcanzaron una variación positiva de 14,55% en la escala porcentual de calificaciones, pasando de un nivel regular a bueno. Finalmente, se concluye que el programa de educación financiera aportó positivamente al mejoramiento de conocimientos financieros en términos y aplicación de cálculos matemáticos, convirtiendo las debilidades en fortalezas.

Palabras clave: conocimiento financiero, comercio informal, finanzas personales, inclusión financiera, programa.

2.1 Abstract

The present investigation was developed considering the need to provide financial education to informal merchants in the city of Loja, in order to impart knowledge and tools necessary for the administration of their personal finances. In this context, the general objective of the study is to design a financial education plan for informal merchants in the city of Loja. The study was descriptive through a quantitative approach, as an instrument for collecting information a survey was used, which was adapted from the financial knowledge measurement questionnaire proposed by the Organization for Economic Cooperation and Development (OECD).), which in turn was developed by the International Network for Financial Education (INFE), the population under study was made up of 242 merchants determined randomly. The results determined that the target population has a regular level of financial knowledge according to the rating scale that is designed in the methodology, representing 60.35%, demonstrating weaknesses in the application of mathematical calculations, which is why it was necessary to propose a program of financial education in order to improve the weaknesses found. After the training days, it was shown that the informal merchants reached a positive variation of 14.55% in the percentage scale of qualifications, going from a fair to a good level. Finally, it is concluded that the financial education program contributed positively to the improvement of financial knowledge in terms and application of mathematical calculations, turning weaknesses into strengths.

Keywords: financial knowledge, informal commerce, personal finance, financial inclusion, program.

3. Introducción

Hoy en día la educación financiera ha despertado un claro interés a nivel mundial, puesto que permite a las personas lograr una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros mediante la información e instrucción, la cual servirá a la sociedad y principalmente a los comerciantes informales para una adecuada organización y planificación de sus ingresos incentivándolos al uso del ahorro, obviando riesgos financieros y desarrollando oportunidades de maximización y productividad de recursos para mejorar su bienestar económico (Zurita, 2018). Además brinda herramientas financieras para la correcta toma de decisiones sobre el uso y administración del dinero (Chimbo, 2022).

Con el paso de los años han aparecido nuevas formas de comercio informal, las cuales han ido incrementándose debido a que no tienen suficientes fundamentos de educación financiera. Por lo cual es importante el desarrollo del presente trabajo de investigación para determinar el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes informales de la ciudad de Loja. Por ello, a través del estudio se buscará inculcar conocimientos financieros a través de un programa de educación financiera, impulsando el desarrollo de un pensamiento crítico para la correcta toma de decisiones que beneficien su estabilidad económica en un futuro, bajo estos antecedentes se genera la pregunta de investigación: ¿Cómo influyen los programas de educación financiera en los comerciantes informales de la ciudad de Loja?

Además, el trabajo es congruente con lo mencionado por Tuffour et al., (2020) en el cual menciona que la educación financiera es imperativa para mejorar la calidad de vida de las personas, más aún la de los comerciantes informales, puesto que contribuye como una protección al capital de los pequeños negocios; mejora las actitudes y capacidades en temas de ahorros e inversión, también ayuda a que las personas puedan analizar las condiciones financieras generales de la economía, como la inflación, los mercados financieros, las tasas de interés etc. En efecto, los resultados son relevantes para la ejecución de futuras líneas de investigación.

En Base a este contexto, el trabajo de investigación tiene como objetivo principal diseñar un plan de educación financiera para los comerciantes informales de la ciudad de Loja. De igual manera, se plantearon tres objetivos específicos que aportaron al desarrollo del presente estudio: 1) Medir el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes informales de la ciudad de Loja; 2) Diseñar y ejecutar un programa de educación financiera para los comerciantes informales de la ciudad de Loja; 3) Evaluar la efectividad del programa de educación financiera en los comerciantes informales de la ciudad de Loja.

Finalmente, la estructura del trabajo de integración curricular se estructuró de la siguiente manera: presenta un **Título**, el cual define el tema del trabajo realizado; el **Resumen**, describe los aspectos y resultados más importantes del estudio; **Introducción**, detalla un breve análisis de lo que trata el trabajo; **Marco teórico**, contiene los conceptos o definiciones

de los temas más relacionados con la investigación, que son base para comprender el contexto de la temática y ejecutar su desarrollo; en la **Metodología**, se describe el área de estudio, los métodos e instrumentos de investigación aplicados para la recolección y tratamiento de información. Posteriormente, se plasman los **Resultados**, donde se puede apreciar el desarrollo de los objetivos, mismos que se muestran a detalle; la **Discusión**, permite contrastar los resultados más relevantes con investigaciones similares de otros autores; las **Conclusiones**, detallan los datos más relevantes del estudio; las **Recomendaciones**, se plantean con la finalidad de mejorar la situación actual de los comerciantes; **Bibliografía**, sustenta las fuentes que se utilizaron para la ejecución del proyecto y finalmente los **Anexos**, en donde se encuentran las evidencias que aportan información con mayor detalle de los resultados.

4. Marco teórico

4.1 Antecedentes

Los antecedentes que se presentan a continuación permiten comprender de mejor manera el tema de investigación a desarrollar, así mismo aportan más información y una mejor claridad de la temática.

Señala Cruz (2018) en su artículo “Educación financiera en los niños: una evidencia empírica”:

“Existen relaciones representativas entre la vivencia financiera de los niños en la vida diaria de la familia, la disposición de ellos a aprender, y la realización de una conciencia financiera para generar competencias en ese campo para su vida diaria”. Para Pariona y Suasnabar (2019) el escaso nivel de educación, la migración y el desempleo, son factores asociados al comercio informal. Por otro lado, la escasa inversión de capital económico, la necesidad de alcanzar independencia económica y la obligatoriedad de colaborar con los ingresos económicos, son factores asociados al comercio informal.

Dentro del contexto nacional, Araujo et al., (2019) en su artículo “El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar”:

Los productos financieros que han sido ofrecidos por las diferentes entidades financieras principalmente en la oferta del crédito, ha conllevado a muchas familias a generar un sobreendeudamiento, el cual se ha producido por no poseer amplios conocimientos en temas de planificación financiera, presupuesto, ahorro, crédito entre otros; por lo que la ejecución de programas de educación financiera se vuelven clave, con el fin de lograr la libertad y seguridad en las decisiones de ahorro, presupuesto familiar y crédito esto mediante un cuadro de mando, para poder realizar la planificación, seguimiento, cronograma y control (p. 14). De esta manera, Peñarreta et al., (2019) en su artículo “Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador” señala:

La instrucción financiera de los clientes de la banca ecuatoriana, en función de las dimensiones de conocimiento, comportamiento, y aptitud, determina que solo la tercera parte de la población posee educación financiera. Las variables, nivel de educación, provincia, género y cargas familiares son las más influyentes en el estudio para explicar el nivel de educación financiera. Por otro lado, Villa y Lalama (2021) en su tesis “Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil” manifiesta:

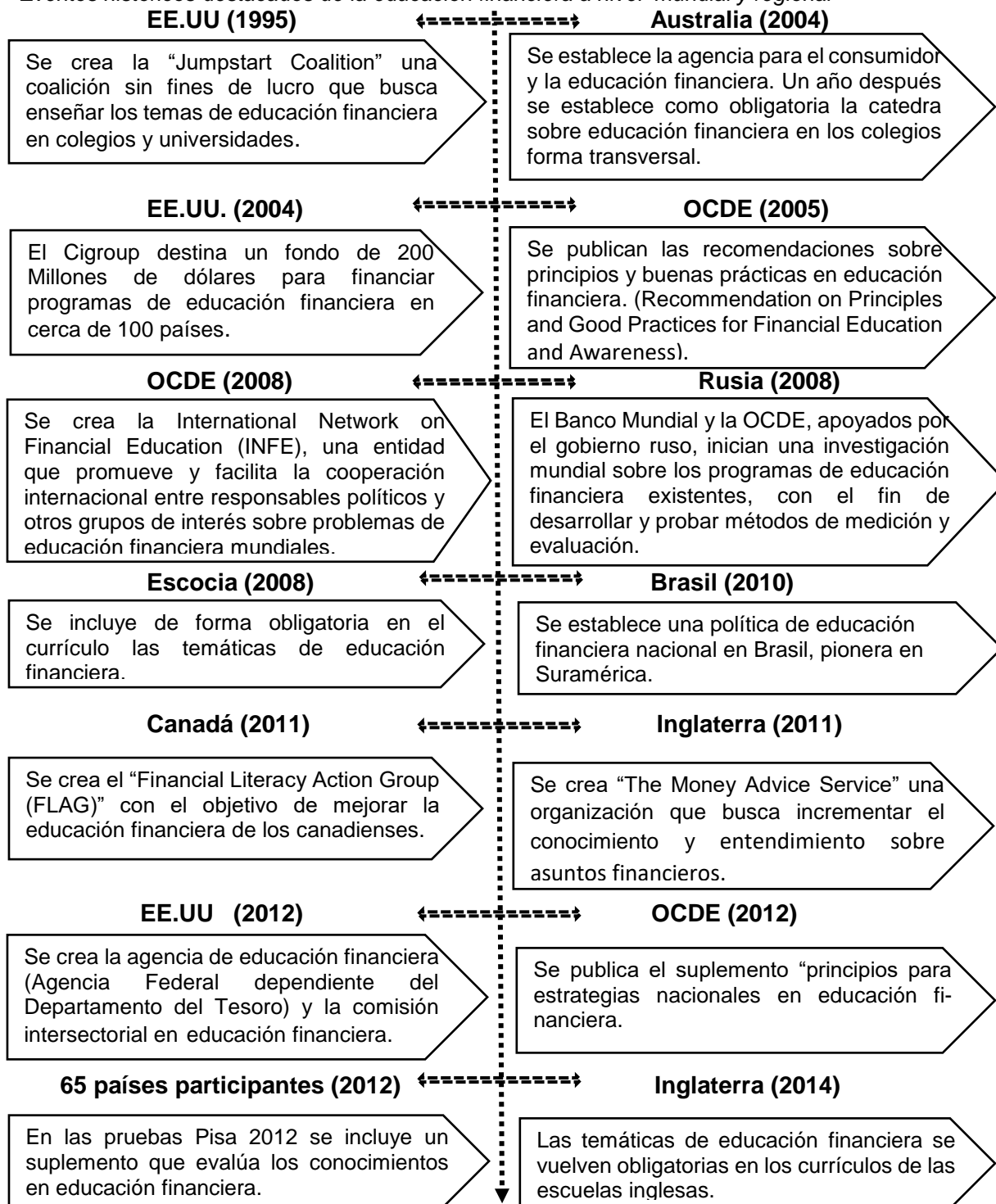
Una pertinente educación financiera termina siendo básica y clave en los comerciantes informales, adicionalmente un dinámico ambiente laboral, el fortalecimiento e incentivos, contribuyen para que puedan pasar de la informalidad a la formalidad.

4.2 Evidencia internacional

Para Ramos et al., (2017) “la educación financiera es un elemento de gran importancia en la economía de los países y en el nivel de vida de cada persona”. Por ende, con el paso de los años se han desarrollado algunos eventos históricos sobre esta temática como se describe en la Figura 1.

Figura 1

Eventos históricos destacados de la educación financiera a nivel mundial y regional



Nota. Adaptado de experiencias y aprendizajes de la educación financiera, Asobancaria (2016, p. 19), <https://bit.ly/3mrzoJ3>.

La educación financiera ha venido tomando mayor relevancia en las últimas décadas, debido a factores sociales, económicos y demográficos como el endeudamiento creciente por parte de las personas debido a mayor oferta de créditos, el aumento en oferta y complejidad de elementos financieros, la inestabilidad laboral, aumento de la esperanza de vida, entre otros, mismos que han impulsado a que la educación financiera sea considerada como una materia de relevancia académica y social (Villada et al., 2017).

Es por ello que en los últimos años instituciones y organismos internacionales han impulsado estrategias orientadas a enseñar educación financiera desde el nivel básico de formación académica, puesto que esto refleja un componente esencial para el desarrollo económico de las personas, sin embargo, aún no se ha logrado generalizar en todos los países del mundo lo que provoca un desequilibrio de la estabilidad financiera sobre todo en aquellos países donde las economías son subdesarrolladas.

De esta manera se puede decir que la educación financiera es imperativa para mejorar la calidad de vida de las personas, puesto que contribuye como una protección al capital de los pequeños negocios; mejora las actitudes y capacidades en temas de ahorros e inversión, también ayuda a las personas a analizar las condiciones financieras generales de la economía, como la inflación, los mercados financieros, las tasas de interés etc., (Tuffour et al., 2020).

4.2.1 Educación financiera en el contexto internacional

Con base en la importancia que representa una adecuada educación financiera para la economía individual y social de las personas, así como para mejorar la estabilidad financiera global. “Durante los últimos años, se han llevado a cabo diferentes iniciativas por parte de instituciones internacionales (Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional, Comisión Europea) dentro de las que destacan las lideradas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)” (Cordero y Pedraja, 2018).

Europa

A través de un estudio realizado por la OCDE en el año (2016), más de la mitad de los países europeos poseen estrategias nacionales orientadas a mejorar la educación financiera. En la mayor parte de los países, las instituciones públicas son las que conllevan a cargo el desarrollo de planes nacionales, no obstante tal desarrollo debería manejarse de manera conjunta con las instituciones privadas, así como también con instituciones sin fines de lucro.

Sobre la base de las actividades orientadas a los estudiantes, se encuentran diferentes alternativas que presentan a partir de la inserción de estas materias en el pénsum educativo como materia obligatoria o voluntaria, inclusive la presencia de programas de formación específicos para los estudiantes de educación básica. Los países que incorporan un bloque de conocimientos específicos orientados a la educación financiera dentro de una asignatura

de manera obligatoria, como sucede en los casos de Reino Unido, Dinamarca, Irlanda, España, la República Checa o Estonia, suelen coincidir con aquellos que se encuentran en las fases más avanzadas de sus planes nacionales, tal como se muestra en la Tabla 1 (Cordero y Pedraja, 2018).

Tabla 1

Estrategias de educación financiera en el contexto europeo

Países	Situación del plan de educación financiera
España, Reino Unido, República Checa y Eslovaquia.	Implementación de un segundo plan o revisión del primero.
Bélgica, Croacia, Armenia, Turquía, Suecia, Holanda, Eslovenia, Rusia, Portugal, Letonia, Irlanda, Dinamarca y Estonia.	Plan/estrategia en marcha.
Francia, Polonia, Rumanía, Serbia, Austria, Italia, Macedonia y Ucrania.	Estrategia en fase de diseño.

Nota. Adaptado de Cordero y Pedraja (2018, p. 244)

Asia y Pacífico

Según Cordero y Pedraja (2018) la importancia de un claro interés en el impulso de la educación financiera en esta zona se ha visto incrementada en los últimos años debido al desarrollo de una gran cantidad de iniciativas en las que intervienen funcionarios tanto del sector público como del sector privado. En los países donde la estrategia nacional ya ha sido implementada, lo habitual es que la coordinación del plan sea asignada a una agencia o comisión constituida al máximo nivel (Australia, Nueva Zelanda, Japón y Singapur, son ejemplos de ello), según indica la Tabla 2.

Tabla 2

Estrategias de educación financiera en el contexto Asia y Pacífico

Países	Situación del plan de educación financiera
Australia, Japón, Malasia, Nueva Zelanda y Singapur.	Implementación de un segundo plan o revisión del primero.
India, Indonesia, Israel, Corea y Pakistán.	Primer plan/estrategia en marcha.
Arabia Saudí, China, Filipinas, Hong Kong, Kirguistán, Líbano, Tailandia y Vietnam.	Estrategia en fase de diseño.

Nota. Adaptado de Cordero y Pedraja (2018, p. 246)

África

Los países categorizados por poseer una pobreza extrema y bajos niveles de escolarización, como sucede en gran parte de África, la población en su mayoría se encuentra excluida del conocimiento financiero y de la utilización de productos financieros, por simples que estos puedan ser. Pese a ello, nos encontramos con iniciativas gubernamentales relacionadas con la educación financiera e incluso, en algún caso (Ghana o Namibia), estrategias coordinadas a nivel nacional, así como se evidencia en la Tabla 3 (Messy y Monticone, 2012).

Tabla 3*Estrategias nacionales de educación financiera en África*

Países	Situación del plan de educación financiera
Ghana, Namibia y Sudáfrica.	Estrategia nacional totalmente implementada.
Kenia, Malawi, Tanzania, Uganda y Zambia.	Estrategia en fase de diseño.
Burundi, Botsuana, Madagascar, Marruecos, Mali, Nigeria, Egipto, Ruanda, Zimbabue, Senegal.	Iniciativas no coordinadas a nivel nacional.

Nota. Adaptado de Cordero y Pedraja (2018, p. 250)

América Latina y Caribe

“Son varios los países de este ámbito geográfico que cuentan con iniciativas de formación en educación financiera mediante alianzas entre instituciones públicas y privadas, sin embargo, quienes han establecido verdaderamente una estrategia nacional son pocos alrededor de un 20 por 100” (Cordero y Pedraja, 2018, p. 247). En el 2010 se puso en ejecución el plan nacional de educación financiera de Brasil, considerado totalmente implementado como se evidencia en la Tabla 4.

Tabla 4*Estrategias de educación financiera en América Latina y el Caribe*

Países	Situación del plan de educación financiera
Brasil.	Estrategia nacional totalmente implementada.
Argentina, Colombia, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, México, Paraguay, Perú y Uruguay.	Estrategia en fase de diseño.

Nota. Adaptado de Cordero y Pedraja (2018, p. 248)

4.2.2 Situación actual de los países que cuentan con políticas de educación financiera

“Si la idea de familiarizar a las personas con los ahorros es antigua, es especialmente desde principios de la década de 2000 que el concepto moderno de educación financiera de los economistas ha sido objeto de especial interés” (Arrondel et al., 2021).

“Las políticas tendientes a establecer marcos nacionales en educación financiera han experimentado un fuerte repunte desde 2008. Hoy en día 25 países ya cuentan con una política nacional al respecto, y 27 más se encuentran estructurando la misma” (Asobancaria, 2016, pág. 20)

En la Tabla 5 se evidencia los países que poseen estrategias de educación financiera que ya se encuentran establecidas, así como también aquellos países que aún se encuentran en fase de estructuración.

Tabla 5*Países que cuentan con una estrategia de educación financiera y países en fase de estructuración*

Países con una estrategia nacional en educación financiera establecida.	Australia, Brasil, República Checa, El Salvador, Estonia, Ghana, Irlanda, Japón, Malasia, Países Bajos, Nueva Zelanda, Nigeria, Portugal, Singapur, Eslovenia, Sur África, España, Reino Unido, Estados Unidos y Zambia.
Países que han avanzado en la estructuración de una política nacional.	Armenia, Canadá, Chile, Colombia, India, Indonesia, Israel, Kenia, Corea, Latvia, Lebanon, México, Malawi, Marruecos, Perú, Polonia, Rumania, Rusia, Serbia, Suecia, Tanzania, Tailandia, Turquía, Uganda y Uruguay.
Países que están considerando la implementación de una política nacional.	Argentina, China, Francia, Italia y Arabia Saudita.

Nota. Adaptado de Asobancaria (2016, p. 20)

El tema de la educación financiera ha despertado un claro interés no solamente para organismos nacionales sino también para entidades internacionales. “Contar con información y datos suficientes y confiables para tomar decisiones en la vida financiera es vital para tener un plan de gastos, de ahorro e, incluso, de inversiones” (Gómez, 2018, p. 6). De esta manera, la Tabla 6 muestra las entidades que contribuyen en la aplicación de educación financiera a nivel mundial.

Tabla 6*Entidades relacionadas con la educación económica y financiera*

Comisión de las Comunidades Europeas	Desde 2005 ha definido políticas orientadas a la educación financiera para atender a la crisis.
Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos-OCDE	Ha recomendado a los países definir políticas y adelantar programas de educación financiera, con particular énfasis en la población escolar.
INFE- Red Internacional de Educación Financiera	Creada en 2008 para promover y facilitar la cooperación entre los diseñadores de política y otros actores claves en la educación financiera.
Corporación Andina de Fomento	Considera la educación financiera central para mejorar las condiciones de desigualdad de la población.
Federación Latinoamericana de Bancos-Felaban	Se ha propuesto contribuir a la educación financiera de las personas de la región.
Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos-CEMLA	Organismo conformado por bancos centrales de la región. Desarrolla anualmente la Conferencia sobre Educación e Inclusión Financieras de América Latina y El Caribe para compartir programas y experiencias en la materia.

Nota. Adaptado de Asobancaria (2016, p. 22)

4.2.3 La inclusión financiera en América Latina y Europa

“La relevancia de la inclusión financiera como objetivo de política de desarrollo ha cobrado importancia a través de los años y actualmente forma parte de la agenda central de los gobiernos, organismos internacionales y académicos” (Orazi et al., 2019, p. 182). “La inclusión financiera incorpora elementos tanto del lado de la oferta de productos financieros

como de la demanda, siendo sus dimensiones básicas el acceso, el uso, la calidad y el impacto sobre el bienestar financiero” (Banco de Desarrollo de América Latina, 2018, p. 7).

Los países europeos que forman parte de un alto nivel de inclusión financiera son: Austria, Bélgica, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Países Bajos y España, en los que toda la población dispone de una cuenta bancaria, y gran parte de ellos utiliza los servicios básicos. En América Latina, Argentina, Colombia, México y Perú conforman un grupo de baja inclusión financiera, mientras que los casos de Brasil, Chile y Uruguay muestran mejores indicadores. Por otro lado, respecto al nivel de actividad financiera general, tanto formal como informal y en el empleo de tarjetas, todos los países de la región presentan indicadores similares. (Orazi et al., 2019, p. 200)

4.3 Evidencia Nacional

4.3.1 Educación financiera evidencia desde Ecuador

En Ecuador, a través de las estadísticas de The Global Findex Database del Banco Mundial (2017) en lo que refiere a inclusión financiera, se obtiene que Ecuador posee el 49% de personas adultas sin una cuenta crediticia. En lo que respecta a estadísticas sobre educación financiera, de acuerdo al Banco Central del Ecuador (2018) entre los periodos 2016 y 2017, nueve de cada diez ecuatorianos no han percibido capacitaciones de educación financiera, reflejando de esta manera una falta de conocimiento en el manejo de las finanzas personales (Mosquera, 2019).

Por otra parte, estudios realizados en la región sur del país, revelan que el 35.3% de los ecuatorianos poseen “conocimiento financiero nulo”, es decir no tienen conocimiento y entendimiento financiero, el 29,6% disponen de un “conocimiento medio” representan aquellos individuos que conocen y entienden que tasa de interés aplica para un crédito, qué es la inflación y cuál es la inversión de mayor riesgo, pero tienen una idea errónea de los intereses que genera determinado monto de dinero, el 35.1% de las personas tienen un “conocimiento alto”, este perfil representa a aquellos individuos que conocen y entienden cuál es la inversión de mayor riesgo, qué es la inflación, cuáles son los intereses que generan un monto de dinero y cuál es la mejor opción para invertir. Además, las variables nivel de educación, género, cargas familiares son los principales factores socioeconómicos que inciden en los niveles de educación financiera de los ecuatorianos (Peñareta et al., 2019).

En cuanto a los comerciantes informales, uno de los principales factores es la falta de acceso a la educación financiera; creado por las barreras que origina el desconocimiento de la terminología financiera y su aplicación en la actividad económica informal. La poca promoción abierta a la ciudadanía de cursos financieros disponibles o a veces requisitos muy precisos, causan que el ciudadano común no tenga acceso a la educación financiera (Gómez, 2019).

Para alcanzar bienestar económico es importante para el comerciante informal tomar decisiones adecuadas, considerando los riesgos y beneficios que conlleva acceder a un crédito, puesto que así se permitirá crecer económicamente y mantener una estabilidad financiera viable en la economía del hogar. Hoy en día las personas están expuestas a tomar una serie de decisiones financieras cada vez más complejas en el ámbito comercial, formal o informal. Sin embargo, actualmente, obtenemos un escaso conocimiento de los factores que afectan la participación en el mercado financiero y el uso responsable del financiamiento. (Villa y Lalama, 2021)

4.3.2 Analfabetismo financiero y el comercio informal

En la actualidad, el analfabetismo financiero es un problema social que se ha venido presenciando con más fuerza en los últimos años. En Ecuador se puede evidenciar un alto grado de analfabetismo financiero, así como lo expone una investigación realizada por la BBVA (2019), donde los resultados reflejan que es el país con mayor vulnerabilidad financiera en la región: el porcentaje de la población que se encuentra a salvo es del 13,81% y, por otro lado, el 24,30% de personas presentan una mayor vulnerabilidad financiera, por lo cual es importante hacer una reflexión en cuanto al impacto que trae esto en los niveles de inclusión financiera. Como salida de la compleja situación, los programas de educación financiera pueden ser la herramienta para que los individuos adquieran mayores conocimientos y de esta manera se pueda disminuir los niveles de analfabetismo financiero en los ecuatorianos, sobre todo en las personas que efectúan actividades de comercio informal (Salazar, 2021).

El analfabetismo posee una relación indirectamente proporcional hacia el desarrollo del comercio informal, puesto que relaciona las destrezas y capacidades fundamentales para un desenvolvimiento eficiente y productivo de las personas, el uso adecuado de los servicios financieros y los compromisos de asumir con responsabilidad las obligaciones de endeudamiento (Corado et al., 2017).

“El analfabetismo financiero se comprende como la incapacidad de las personas para leer y escribir financieramente, obteniendo como resultado exclusión de los productos y servicios que los sistemas financieros ofrecen o en otros casos a asumir obligaciones que no comprenden” (Villa y Lalama, 2021, p. 19). Por otro lado, el analfabetismo se genera como consecuencia adicional de la crisis económica del país, la inflación, impuestos, entre otros; en donde el miedo a convertirse en víctimas vulnerables a fraudes y la inexperiencia hace que muchos de los adolescentes en edad adulta sean aún dependientes de los padres sin aportar nada al hogar y todo el sustento económico lo reciben de manera fácil obstruyendo de cierta manera el desarrollo de ciertas habilidades financieras necesarias (Atuesta, 2017).

De acuerdo con Villa y Lalama (2021) la relación e importancia del analfabetismo financiero con el comercio informal radica en:

Incorporar una buena organización de un plan de negocio con la finalidad de alfabetizar a los propietarios de negocios informales y los emprendedores, se refleja que este rubro cuenta una contribución fundamental para el desarrollo de estos, pero no poseen estas herramientas clave para el éxito de la empresa, ya sea formada o que recién empiece.

“El alfabetismo financiero, da un resultado positivo en la acumulación de riqueza y en la formalidad de los negocios, menos endeudamiento innecesario y desarrollo de estrategias para un rediseño de gastos o inversiones al corto y largo plazo” (Álvarez y Ruiz, 2016, p. 14).

4.3.3 Influencia de la educación financiera en los comerciantes informales

Como se mencionó en los contextos anteriores, una buena salud de las finanzas personales contribuye a una adecuada administración de los recursos financieros; sin embargo, muchas personas carecen de educación financiera que les permita conocer herramientas necesarias para mejorar su situación económica.

Los hallazgos relevantes demostraron el manejo empírico de las finanzas por parte de los comerciantes informales, debido al bajo nivel de educación financiera que incide en la capacidad de gestión y manejo de sus recursos económicos. “Al mismo tiempo, generan graves dificultades tales como: sobre endeudamiento, falta de inversión, deficiente ahorro y financiamiento de la actividad comercial a través de fuentes informales con elevados costos financieros y sociales” (Cevallos et al., 2020, pág. 6).

El problema que comúnmente se evidencia en los comerciantes informales tiene que ver con un bajo nivel de formación académica que no supera los 10, 8 años de escolaridad, es decir, la mayoría solo llegó a ciclo básico y por ende no obtuvo una formación en finanzas que los capacite para tomar decisiones económicas a nivel empresarial. Por ende, se hace énfasis en que si una persona obtiene educación financiera tendrá conocimientos necesarios para la innovación y el emprendimiento (Delgado y Chávez, 2018, p. 15).

De esta manera, se puede decir que una buena educación financiera en la administración de los recursos económicos, para los comerciantes informales, beneficia de manera significativa el cumplimiento de los objetivos y metas en el mediano y largo plazo, en el logro y ejecución de sus proyectos de vida. El eficiente manejo de los recursos económicos depende básicamente del comportamiento de las personas más que de sus conocimientos (Cevallos et al., 2020).

4.3.4 Programas de educación financiera en Ecuador

En el país, la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS), una institución pública reguladora, es la encargada de coordinar la implementación de programas de educación financiera. En el año 2013 puso a cargo de las instituciones del sistema financiero la obligatoriedad de brindar a sus usuarios educación financiera a través de Programas (PEF) (Fariño y Tagle, 2018).

Los programas sobre educación financiera son fundamentales para una mejor orientación en cuanto a la elección de productos y servicios financieros que ofertan las instituciones financieras; cuyo objeto principal es mantener y/o procurar un alto nivel de conocimiento en finanzas, sobre todo, en las finanzas personales; en virtud de que permite determinar el perfil de riesgo y conocer las ganancias que pueden generar los diferentes tipos de inversión (Aguilar et al., 2019).

La tabla 7, describe los programas orientados a la educación financiera implementados por las entidades del sector financiero del país.

Tabla 7
Programas de educación financiera del Ecuador

Programa	Institución	Objetivo	Población involucrada
Educación financiera	Superintendencia de Bancos	Orientar hacia un correcto manejo de información que minimice el riesgo y errores en la toma de decisiones financiera	Adultos y jóvenes
Educación financiera	Banco del desarrollo	Fomentar el conocimiento a través de talleres sobre los servicios financieros.	Adultos y jóvenes
Taller educación financiera básica	Ban Ecuador	Permitir al usuario por medio de talleres sobre las características, costos y riesgos de los productos financieros.	Adultos y jóvenes
Mi Banco me enseña	Banco del Pacífico	Conseguir una mejor gestión de la economía personal de los clientes y público en general a través del aprendizaje virtual.	Adultos y jóvenes
Educación financiera	Corporación Financiera Nacional	Minimizar los riesgos y errores en las decisiones financieras de los ciudadanos.	Adultos y jóvenes

Nota. Aguilar et al. (2019, p. 80).

4.4 Conceptualización Educación financiera

La educación financiera es un pilar de fundamental importancia para la administración de recursos económicos en la sociedad, pues permite hacer buen uso de los productos financieros, además brinda las herramientas necesarias para llevar a cabo una correcta administración de las finanzas personales, aplicando de esta manera un adecuado control de los egresos y gestionando sus ingresos para maximizar su rentabilidad.

“La educación financiera representa el conocimiento de un ser humano en revisar y entender los productos financieros que ofrece una entidad financiera pública o privada con el fin de fomentar el ahorro, acceso, utilización y aprovechamiento de cualquier producto financiero” (Mosquera, 2019, p. 3). La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (2019) define a la educación financiera como “el proceso por el que los inversores y consumidores financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, conceptos y riesgos” (p. 3).

De esta manera, el Banco Central del Ecuador (2020) entiende a la educación financiera como:

“El proceso por el cual los consumidores mejoran la comprensión de los productos financieros y adquieren un mayor conocimiento de los riesgos financieros y de las oportunidades del mercado, adoptando las decisiones económicas con una información adecuada.” A través de las distintas definiciones que los autores establecen a la educación financiera se puede determinar lo indispensable que es para las personas conocer sobre la temática, actualmente la educación financiera ha cobrado mayor relevancia que en épocas pasadas, debido al acelerado crecimiento de los mercados financieros, a la existencia de productos financieros más numerosos y complejos, al aumento en la esperanza de vida y a los cambios en los sistemas de pensiones.

4.4.1 Historia de la educación financiera

Se podría decir que la educación financiera tiene sus orígenes en el siglo XVIII, cuando diferentes corrientes de especialistas abordaron el tema, analizando la forma de vida de las familias mediante la observación de sus presupuestos. En el marco de la discusión contemporánea sobre la situación marginal de los trabajadores rurales, David Davies tuvo un gran interés en comprender cuáles eran sus ingresos y los gastos. Su investigación versó sobre el análisis de estos dos factores aplicados en familias de Inglaterra y Escocia. (Muccino, 2014, p. 9)

Así mismo Muccino (2014) menciona que en el siglo XX se crearon varias organizaciones con el fin de promover la educación financiera. Durante los primeros años del siglo XXI, y en función a un marco socioeconómico internacional cada vez más complejo; organizaciones económicas, organismos internacionales, gobiernos y organizaciones sin fines de lucros se involucran cada vez más en la temática. Las organizaciones entienden que existe una demanda por parte de las sociedades de profundizar la educación financiera. En 2002 se origina la Oficina de Educación Financiera en los Estados Unidos. En 2003, el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos cuenta con la Comisión de Alfabetización y Educación Financiera que, entre sus funciones, está el de desarrollar e implementar una estrategia nacional. (p. 11)

En 2008, la creciente tasa de desempleo y la disminución del poder adquisitivo producto de la crisis financiera internacional hizo que los responsables de dirigir acciones de educación financiera tengan que replantear las estrategias propuestas y adoptarlas a los nuevos escenarios económicos y sociales. La crisis de 2008 incremento el interés por la educación financiera, lo que genero un aumento considerable del número de programas en todo el mundo e impulso a naciones y organismos internacionales a incluir este tema en sus agendas. (Muccino, 2014, p. 12)

Así mismo, Muccino (2014) afirma que la OCDE, es uno de los organismos más involucrados en la temática. Quizá tiene este rol protagónico, primero por instalar la temática ya desde el 2003 mediante un proyecto que luego fue aprobado y, por otro lado, y en gran medida, por la responsabilidad que le fue encomendada por el G20 durante las últimas reuniones. Así mismo, el Banco Mundial emprendió diferentes acciones para evaluar la situación de educación económica y financiera de la población en cada país. En 2010 puso en marcha un programa mundial de protección al consumidor y educación financiera. Este tiene como objetivo ayudar a los países a lograr avances en la protección del consumidor sobre el manejo de los servicios financieros (p. 12).

El programa posee cuatro ejes:

- Mejorar las prácticas para asegurar la prohibición de acciones abusivas y regular la situación de los intermediarios.
- Facilitar la comprensión de la información financiera para que los consumidores puedan comparar y elegir la mejor opción.
- Brindar a los consumidores soluciones rápidas cuando sus instituciones financieras cometen errores.
- Ayudar a los consumidores a que elijan cada vez más la utilización de los servicios financieros. (Muccino, 2014, p. 13)

4.4.2 Importancia de la educación financiera

En los últimos años, es posible ver cómo la Educación Financiera es un tema de preocupación mundial. La actual economía global y la importancia de tener ciudadanos responsables y eficientes al momento de elegir la mejor opción comercial, hace que esta temática sea de vital importancia en la educación inicial, y transversal en los niveles educativos. (Ferrada et al., 2018, p. 49)

Su importancia es cada vez mayor dado el número creciente y complejo de productos que ofrecen los mercados financieros, con el fin de atender las necesidades de rentabilidad de una población cada vez más preocupada por los cambios en los sistemas de pensiones que les impone el reto del retiro a mayor edad con unos menores ingresos. (Villada et al., 2017)

La educación financiera comprende tres aspectos clave; a) adquirir un conocimiento y una comprensión en materia de finanzas; b) Desarrollar competencias en ese ámbito, es decir, tener capacidad para utilizar los conocimientos para fines personales; y c) Aplicar la responsabilidad financiera, es decir, administrar de manera adecuada las finanzas personales, ejecutando elecciones informadas, con conocimiento de los riesgos asumidos. (Rodríguez, 2019, p. 34)

La importancia de la educación financiera radica en la falta de conocimiento financiero por parte de las personas ante un notable avance del sistema financiero que cada día se vuelve más complejo, provocando que se tomen malas decisiones, se pospongan ideas, no mantenga un control adecuado de sus ingresos y gastos, genere sobre endeudamiento etc. De ahí la importancia de que vayan construyendo escenarios alternativos para articular la formación en finanzas personales desde los actores públicos y privados.

4.5 Finanzas personales

Las finanzas personales es un tema que involucra a todas las personas, encontrándose presente en nuestro día a día desde el inicio de los tiempos, por ello resulta imprescindible comprender de manera correcta sus conceptos para hacer buen uso de la información y poder hacer la diferencia entre cumplir tus sueños o no. Todos los días las personas están sujetas a tomar decisiones, unas simples y otras complejas y muchas de las veces las respuestas están sustentadas en las finanzas personales.

Según Riveros y Becker (2020) “hasta hace poco tiempo, las finanzas personales que se podrían definir como el estudio y aplicación de herramientas de gestión financiera hacia la perspectiva de una persona física”. Las finanzas personales están ligadas en gran medida a la economía familiar y la economía del consumidor, puesto que la economía familiar está íntimamente vinculada con la economía de los individuos que conforman la unidad familiar, así también, en la economía, el consumo dinamiza el mercado. (Carangui et al., 2017, p. 82)

No obstante, Rodríguez (2017) señala que el tema de finanzas personales abarca un sinnúmero de actividades y decisiones que impactan el desarrollo financiero y económico a lo largo de toda la vida. Estas decisiones pueden ser de diversa índole, algunas son cotidianas e inevitables, otras, con diferentes periodicidades, se deben tomar en el futuro, proyectando objetivos y estrategias para conseguirlos. El impacto de estas determinaciones puede afectar positiva o negativamente el plan de vida de las personas.

4.5.1 Importancia de las finanzas personales

Hoy en día su importancia es cada vez mayor, pues permite llevar adecuado control de los recursos económicos entre ingresos y gastos frente al número creciente y complejo de productos y servicios que ofrecen los mercados financieros, por ende es de vital importancia que las personas y familias tengan niveles adecuados de conocimientos en finanzas personales, cada familia o persona es una empresa que debe ser administrada de la mejor manera.

De acuerdo con Rodríguez (2017) las finanzas personales son importantes para mantener estabilidad financiera, pero lograr un balance positivo va más allá de saber hacer dinero, se requiere de ciertas habilidades específicas para no derrochar el patrimonio y optimizar recursos económicos. La razón tras los principios básicos de las finanzas es

sencilla, pero se descuida a veces, ya sea por falta de tiempo, disposición o conocimiento (p. 7).

Un hábito es una acción que se presenta de manera natural y espontánea, es decir, implica un cambio de comportamiento y no siempre resulta fácil. La mejor manera de lograrlo es mediante la constancia y convicción que la acción que estamos intentando interiorizar será beneficiosa para nuestra vida. (González, 2018, p. 24)

Basándose en este contexto, González (2018) considera los siguientes hábitos financieros saludables:

- **Presupuestar:** Llevar una relación clara de cuánto dinero entra a su hogar y cuánto sale es una práctica que le permitirá mejorar el uso de sus recursos. Puede organizar sus gastos en categorías como educación, vivienda, entretenimiento, transporte, etc.

- **Ahorrar:** Guarde una parte de sus ingresos para el futuro, así podrá hacer frente a las eventualidades, invertir en sus proyectos o darse esos gustos que merece sin tener que pedir prestado.

- **Salir de deudas:** Siempre que tenga un ingreso extra, priorice el pago de sus obligaciones; el pagar cuotas de su tarjeta de crédito, créditos de vivienda, vehículo o estudio, le permitirá ahorrar dinero en intereses.

- **Invertir:** Es una excelente forma de obtener más rendimiento por su dinero, eso sí, sometiéndolo a más riesgo. Antes de tomar la decisión sobre algún tipo de inversión, considere aspectos fundamentales como: plazo, rendimiento esperado, riesgo, información sobre el modelo de inversión, entre otros

- **Planificar:** En la mayoría de casos es posible identificar ingresos y gastos que se aproximan, ya sea en el corto plazo, tales como los bonos laborales, o los regalos navideños; o en el largo plazo, como la jubilación. Tenga en consideración estos momentos cuando vaya a desarrollar su plan financiero, no deje nada al azar o para última hora.

- **Pagar a tiempo:** Ser cumplido y de buena paga es su mejor carta de presentación en el sistema financiero, no deje sus facturas públicas o privadas para el último momento, este hábito lo hace más propenso a incumplir o atrasarse en sus obligaciones.

- **Proteger:** Ninguno tiene el futuro comprado, investigue mecanismos que aporten a minimizar los impactos económicos de situaciones imprevistas como terremotos, accidentes de tránsito o una enfermedad. Tenga en cuenta siempre poseer un fondo de emergencias o en su defecto, busque adquirir un seguro para hacer frente a estos momentos de dificultad.

- **Formarse en educación financiera:** Este conocimiento le brindará las herramientas y aptitudes necesarias para sobresalir económicamente hacia un mejor estilo de vida, de igual manera le permitirá empoderarse de su relación con el sistema financiero y entender cómo este puede apoyarlo en la consecución de sus objetivos.

4.6 Conceptualización comercio informal

El comercio informal hace referencia a las actividades económicas que incurren principalmente fuera del ámbito de la regulación legal, puede ser porque los reglamentos no se aplican o por medio de una débil ejecución y evasión de las leyes regulatorias. (Santamaría et al., 2017). Para Apaza (2018) el comercio informal se define como el intercambio económico que se realiza de forma irregular y oculta. Irregular porque no cumple los procesos fiscales y de permisos requeridos por las autoridades para ejercer esa actividad. Y oculto ya que es necesariamente esa irregularidad la que incita que esos intercambios sean difíciles de cuantificar para su estudio. (p. 14)

Por otro lado, Chicaiza (2017) define al comercio informal como una forma de empleo que ejercen las personas, que no encuentran un empleo seguro o no pueden cubrir las necesidades del hogar con su sueldo actual. Esta actividad puede ser visible en las esquinas de las calles, parques, semáforos, bulevares, etc., donde, las personas se encuentran ofertando distintos productos. (p. 4)

De esta manera se puede concluir que el comercio informal se refiere rigurosamente a las actividades de comercialización que no se encuentran regulados, mismo que se encuentran establecen en los espacios públicos a través de un puesto fijo, semifijo, móvil o sin puesto.

4.6.1 Historia del comercio informal

“La aparición de este término comenzó el año 1973, a través de un informe entregado a la misma institución (OIT); en el que expresa que la informalidad solo se produce cuando se produce la regulación de ciertas actividades” (Carrillo, 2018, p. 7). Con la escasez del proceso de industrialización comienza a expresarse la economía informal como fuente de empleo. Empezó a crecer debido al desempleo crónico que se presentaba en la sociedad y en la década de los ochenta se desarrolló y consolidó como un sector de la economía.

La necesidad de un trabajo, ha generado otros caminos para poder conseguir ingresos como actividades de tipo informal; en América Latina, según un informe de la Organización Internacional de Trabajo (OIT), hay 130 millones de personas en la informalidad. La entidad resume esta condición como una falta de trabajo poco decente. (Carrillo, 2018, p. 2)

En el Ecuador la informalidad comenzó aproximadamente a los años 80, época donde se dio el proceso de desindustrialización, que estuvo acompañado por el derrumbe del mercado interno, lo que provocó que muchas personas desempleadas busquen la manera de conseguir dinero, para poder cubrir en parte sus múltiples necesidades. (Aguiza, 2017, p. 2)

En los años 90 se produjo la declinación de las condiciones laborales, desencadenando el incremento del empleo informal y de la dolarización. De esta manera surgen los trabajadores informales que se fueron adaptando a estas formas de empleo, en la actualidad no debe ser vista como una salida a la desocupación, sino más bien como lo que

es realmente una forma de ocupación laboral, que debe ser considerada por los agentes reguladores, para que gocen de ciertos beneficios como los que tiene cualquier trabajador formal. (Aguiza, 2017, p. 2)

4.6.2 Tipos, causas y consecuencias del comercio informal

Para Serrano (2010) existen los siguientes tipos de comercio o trabajo informal:

- **Trabajadores por cuenta propia, dueños de sus propias empresas del sector informal:** Hace referencia a las personas que trabajan por cuenta propia, solos o con una o más personas adicionales, disponen de un empleo independiente, no contratan a individuos asalariados de manera continua, sus asociados pueden ser o no miembros de la misma familia.

- **Empleadores dueños de sus propias empresas del sector informal:** Trabajan por cuenta propia, solos o con una o más personas adicionales, tienen un empleo independiente, pero a diferencia de los de por cuenta propia, contratan una o varias personas como asalariados para que trabajen para ellos, pero no los registran en los sistemas de seguridad social.

- **Trabajadores familiares, auxiliares, independientemente de sí trabajan en empresas del sector formal o informal:** Son aquellos trabajadores que tienen un empleo independiente en un establecimiento con orientación de mercado, dirigido por una persona de su familia que vive en el mismo hogar, pero que no pueden considerarse como socios, trabajan en forma parcial, no están registrados en los sistemas de seguridad social ni perciben salario.

- **Asalariados:** Son los trabajadores del servicio doméstico que tienen una actividad determinada, tienen un horario de trabajo impuesto por su patrón, reciben un salario por sus servicios, pero que no están afiliados en la seguridad social ni goza de los beneficios adicionales de los trabajos formales.

- **Productores:** Trabajadores por cuenta propia que producen bienes exclusivamente para el propio uso final de su hogar. (p. 147)

Tabla 8

Causas y consecuencias del comercio informal en Ecuador

Causas	Consecuencias
La migración	Problemas políticos
El desempleo	Evasión de impuestos de Industria y comercio
Crecimiento poblacional	Contaminación de alimentos
Crecimiento poblacional	Calles, ruido
El capital de inversión	Inseguridad pública
El desconocimiento de las normas tributarias	Obstrucción de la vialidad
Desconocimiento de la regulación del uso público	Bloqueo de calles
Búsqueda de la independencia y flexibilidad de trabajo.	Auspicio de actos delictivos, drogadicción y alcoholismo.

Nota. Adaptado de Quispe et al. (2018, p. 10) y Gallardo (2021, p. 81)

4.7 Marco Legal

4.7.1 Constitución de la República del Ecuador

Art. 28 La educación responderá al interés público y no estará al servicio de intereses individuales y corporativos. Se garantizará el acceso universal, permanencia, movilidad y egreso sin discriminación alguna y la obligatoriedad en el nivel inicial, básico y bachillerato o su equivalente.

- Es derecho de toda persona y comunidad interactuar entre culturas y participar en una sociedad que aprende. El Estado promoverá el diálogo intercultural en sus múltiples dimensiones.

- El aprendizaje se desarrollará de forma escolarizada y no escolarizada.

- La educación pública será universal y laica en todos sus niveles, y gratuita hasta el tercer nivel de educación superior inclusive (Constitución de la república del Ecuador, 2008).

4.7.2 Superintendencia de Bancos del Ecuador

Según Consumer Empowerment and Market Conduct (2020) el Ecuador no cuenta con una Estrategia Nacional de Educación Financiera y una comisión que le dé seguimiento, por ello la Superintendencia de Bancos incorporó en la Resolución SB-2015-665, capítulo IV que las entidades bajo su control deberán desarrollar Programas de Educación Financiera (p. 8).

Así mismo, según la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria (2015) en el capítulo IV, artículo I:

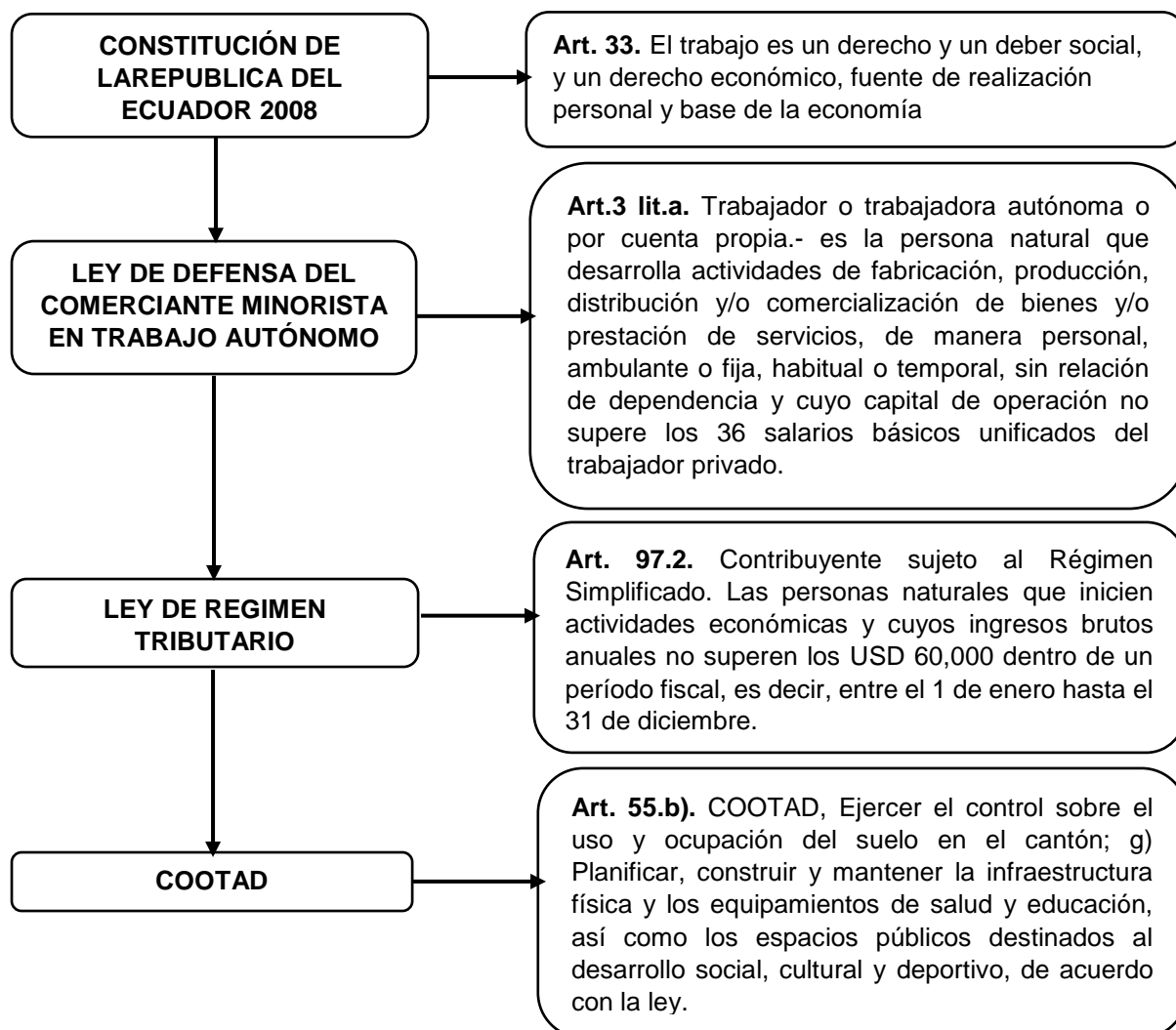
DEL ÁMBITO. - Las instituciones controladas por la Superintendencia de Bancos deberán desarrollar "Programas de Educación Financiera" (PEF) a favor de sus clientes y/o usuarios, colaboradores y público en general, con el propósito de apoyar a la formación de conocimientos en temas relacionados con el ámbito de control y supervisión del organismo de control, y con relación a los derechos y obligaciones que tienen los clientes y/o usuarios; procurando que esta formación esté encaminada a que los clientes y/o usuarios tomen decisiones acertadas en temas personales y sociales de carácter económico, en su vida cotidiana.

4.7.3 Comercio informal en la legislación ecuatoriana

La ley suprema de nuestro país, al velar por el derecho, libertad, igualdad y el buen vivir, ha permitido a las personas que se dedican a realizar actividades de carácter informal se encuentren garantizados ante la ley como lo evidencia la Figura 2.

Figura 2

Leyes aplicables en el comercio informal del país



Nota. Adaptado de Comercio informal en la ciudad de Loja, estudio situacional, propuestas de ordenamiento y regulación, (Sempértegui y Chamba, 2017, p. 49), <https://bit.ly/3s6YboR>.

El Municipio de Loja y su Cabildo, como parte del desarrollo tecnológico en el presente siglo, ha dedicado como tarea fundamental elaborar la recopilación codificada de las ordenanzas municipales existentes desde hace ya más de una década en que se publicó la primera recopilación codificada, se trata ahora a fin de, sistematizar, actualizar e incorporar a las normas actuales en el marco de la nueva constitución del 2008 y el COOTAD, cuyo objeto es facilitar la aplicación y la conexión con los trámites respectivos. (Municipio de Loja, 2015)

4.7.4 Recopilación Codificada de la Legislación Municipal de Loja de las ventas ambulantes.

La recopilación codificada de la legislación municipal de Loja, en su Libro II denominado "Higiene, Abastos y Mercados", Título II "A bastos", Capítulo II "de las Ventas Ambulantes". Desarrolla cinco artículos relativos a prohibir, sancionar y controlar las ventas

ambulantes dentro del cantón Loja, los cuales se exponen y analizan a continuación.
(Municipio de Loja, 2015)

Capítulo II de las ventas ambulantes:

Art. 145.- Se prohíbe en forma terminante las ventas ambulantes en: parques, avenidas, puentes, portales, aceras y calles circundantes, a excepción de las autorizadas por la Dirección Municipal de Higiene.

Art. 146.- Los que incumplieren con lo dispuesto en el presente Capítulo serán sancionados con una multa del 3% del salario básico unificado al 6% del salario básico unificado. Los vendedores ambulantes que por dos ocasiones hubieren sido reubicados por la administración municipal y hubieren desobedecido y/o incumplido con la disposición municipal, no podrán acceder a reubicaciones o adjudicaciones de puestos dentro de los mercados municipales, terminales terrestres, parqueaderos y otros.

Art. 147.- Los vendedores que expidieren mercancías o productos al por mayor y menor desde sus vehículos en sitios y horarios que no sean fijados ni determinados por la Dirección de Higiene Municipal, serán sancionados pecuniariamente con una multa mínima del 15% del salario básico unificado; y en caso de reincidencia con el 30% del salario básico unificado, sin perjuicio de suspender inmediatamente sus actividades.

Art. 147.- Los vendedores que expidieren mercancías o productos al por mayor y menor desde sus vehículos en sitios y horarios que no sean fijados ni determinados por la Dirección de Higiene Municipal, serán sancionados pecuniariamente con una multa mínima del 15% del salario básico unificado; y en caso de reincidencia con el 30% del salario básico unificado, sin perjuicio de suspender inmediatamente sus actividades.

Art. 148.- Todas las transgresiones a este Capítulo, serán juzgadas y sancionadas por el Comisario Municipal de Higiene y Comisario Municipal de Ornato, en coordinación con la Jefatura de Rentas, para la emisión de la sanción pecuniaria impuesta.

Art. 149.- De la ejecución de las disposiciones del presente Capítulo se encargarán la Dirección de Higiene Municipal, Comisaría de Higiene, Dirección Administrativa y Policía Municipal. (Municipio de Loja, 2015, p. 189)

La municipalidad de Loja, como ente de regulación y control, ha dispuesto una serie de artículos encaminados a las ventas informales, con la finalidad de mantener una ciudad limpia, ordenada y regulada.

De acuerdo a la Legislación Municipal de Loja con respecto a las ventas ambulantes, en su libro III, sección I, artículo 33; la policía municipal tiene las siguientes funciones:

- Controlar el ordenamiento y limpieza de los mercados municipales y centros de abasto
- Vigilar que el expendio de productos se lo realice en condiciones aptas para el consumo humano

- Participar junto con la Comisaria de Higiene Municipal en el control de precios, pesas y medidas de los productos de primera necesidad
- Impedir la utilización indebida de la vía pública por parte de los vendedores ambulantes, vehículos, materias de construcción, talleres mecánicos, lavadoras de vehículos, etc.
- Efectuar patrullajes permanentes por la ciudad para observar el cumplimiento de las disposiciones municipales; en coordinación con las dos ramas que forman parte de la Policía Municipal como en tránsito (Municipio de Loja, 2015).

5. Metodología

5.1 Área de estudio

El área de estudio del presente proyecto de investigación, se desarrolló en el cantón Loja, específicamente en la ciudad de Loja, la cual tiene una latitud de -3.98333 y longitud $-79.23^{\circ} 58' 60''$ Sur, $79^{\circ} 12' 0''$ Oeste.

Figura 3

Plano de la ciudad de Loja área urbana



Nota. Adaptado de Parroquias urbanas de la ciudad de Loja (Fotografía) por Municipio de Loja (2022) <https://bit.ly/3wNRlpT>.

5.2 Tipos de investigación

Descriptiva

La investigación del presente trabajo fue de tipo descriptiva, misma que describió la información de los datos que se ha obtenido. Una vez tabulada la data permitió obtener información relevante de la investigación.

5.3 Métodos de investigación

Inductivo

Este método se empleó una vez tabulada la información, de esta manera se determinó cual es el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes informales, además fue necesario para redactar las conclusiones y recomendaciones.

Deductivo

El método de investigación deductivo fue necesario para sintetizar el volumen de toda la información que se recabó, así como también sobre la evaluación de la efectividad del programa de educación financiera e interpretación de los resultados alcanzados.

5.4 Técnicas e instrumento de investigación

5.4.1 Técnicas de investigación

Bibliográfica

Para el desarrollo de la investigación se recurrió a fuentes secundarias de información viable como artículos de revistas, libros, revistas científicas, documentos de sitio web (tesis) etc., mismas que ayudaron a complementar el desarrollo del proyecto con información sustentada y confiable.

Estadística

Esta técnica permitió manipular y analizar los datos hasta transformarla en información valiosa y necesaria para determinar cuáles son los niveles de conocimientos financieros que poseen los comerciantes informales de la ciudad de Loja.

5.4.2 Instrumento de investigación

Encuesta

Para el desarrollo del proyecto de investigación se procedió a elaborar una encuesta, la cual sirvió para la recolección de información y a su vez fue de gran importancia para dar cumplimiento al desarrollo de los objetivos propuestos. La encuesta se conformó por un cuestionario que se dividió en tres dimensiones; la primera dimensión está compuesta por los datos del informante, en el segundo apartado se encuentran estructuradas las preguntas de conocimiento financiero y finalmente termina con una tercera sección donde se realiza la pregunta de viabilidad y aceptación para elaborar y ejecutar un programa de educación financiera.

Población

Según el censo realizado por el GAD municipal de la ciudad de Loja, en el año 2013 existían alrededor de 529 comerciantes informales, tal como se evidencia en la Tabla 9 (Sempértegui y Chamba, 2017).

Tabla 9

Comerciantes informales de la ciudad de Loja 2013

Descripción	Cantidad (comerciantes informales)	%
Comerciantes informales fijos de la ciudad de Loja	529	100%
Total	529	100%

De acuerdo con Saritama (2018) para desarrollar la proyección futura de la población objeto de estudio se utiliza la siguiente fórmula:

Fórmula $Pf_{2022} = Pa (1 + i)^n$

Pf = Población futura
 Pa = Población actual
 i = Tasa de crecimiento
 n = años proyectados

Datos:

Población actual: 529

Tasa de crecimiento poblacional: 2,65%

Años proyectados: 8

$Pf = 529 * (1+2,65\%) ^8 = 652$ comerciantes informales (Población objeto de estudio).

Muestra

Sobre la base de la población objeto de estudio se determinó la cantidad de comerciantes informales a considerar para realizar la investigación; para ello se aplicó la fórmula de población finita (Saritama, 2018).

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{(N - 1) * e^2 + Z^2 * P * Q}$$

N = Tamaño de la población (652)
Z = Nivel de confianza del 95% equivalente a 1,96
P = Probabilidad de éxito o proporción esperada 0,5%
Q = Probabilidad de Fracaso, se efectúa con un 0,5%
e = Margen de error con un 5%

Con los siguientes parámetros remplazamos en la fórmula

$$n = \frac{(1,96)^2 * 0,5 * 0,5 * 652}{(652 - 1) * (0,05)^2 + (1,96)^2 * 0,5 * 0,5}$$

n = 242 encuestas

El estudio se encontró focalizado en tres sectores de abasto de la zona urbana de la ciudad de Loja; Mercado Centro Comercial, Mercado Gran Colombia y Mercado mayorista, por ser sitios de alta concentración de comerciantes informales, para lo cual se aplicaron alrededor de 242 encuestas.

Tabla 10

Distribución de la muestra

Centros de abasto	Número de encuestas	Porcentaje
Mercado Centro Comercial	81	33%
Mercado Gran Colombia	81	33%
Mercado mayorista	81	33%
Total	242	100%

Nota. La presente tabla evidencia la cantidad de encuestas a realizar en cada centro de abasto de la ciudad.

5.5 Recursos y materiales

Físicos

Se utilizaron, cuadernos, hojas de papel bond, esferos, lápices y borradores, los cuales fueron necesarios para tomar apuntes y almacenar información física que se fue suscitando durante el proceso de investigación.

Electrónicos

Como recurso principal se requirió de una computadora personal, la cual sirvió como herramienta para desarrollar del proyecto de investigación, almacenar datos y obtener resultados para su respectivo análisis que posteriormente fueron plasmados en el proyecto.

Digitales

Para la elaboración del trabajo de investigación, se empleó información confiable de fuentes de investigación tales como; Google académico, Redalyc, Scielo, Artículos Científicos. De igual manera, para la tabulación de datos se empleó los programas estadísticos Gretl y PSPP.

5.6 Tratamiento de datos

Para recolectar información en el desarrollo de la investigación, la encuesta que se aplicó se encuentra adaptada del cuestionario propuesto por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), que a su vez fue desarrollada por la Red Internacional de Educación Financiera (INFE); mismo que fue utilizado para medir las capacidades financieras de los países andinos (Colombia, Ecuador, Perú, Bolivia). La cual estructura una ponderación por pregunta de (1) si la respuesta es correcta y (0) para los demás casos.

La Tabla 11 muestra las preguntas que se encuentran estructuradas en el cuestionario presentado por la Red Internacional de Educación Financiera (INFE) con su respectiva ponderación para medir el conocimiento financiero de las personas.

Tabla 11

Matriz de ponderación del cuestionario de la encuesta sobre el conocimiento financiero

Concepto	Pregunta	Respuestas	Puntaje
División	Imagine que cinco hermanos reciben una donación / regalo de X monto. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿cuánto recibe cada uno?	Respuesta abierta: Bolivia: 200 bolivianos. Colombia: 200.000 pesos. Ecuador: 200 dólares. Perú: 200 nuevos soles.	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para las demás casos.
Valor del dinero en el tiempo	Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de X monto y la inflación se mantiene en 2% anual. Luego de un año, ¿ellos van a poder comprar?	a. Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy. b. La misma cantidad c. Menos de lo que podrían comprar hoy d. Depende de las cosas que quieren comprar	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos.

Concepto	Pregunta	Respuestas	Puntaje
Interés pagado	Usted prestó X monto a un amigo una noche y él le devolvió X monto al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?	Respuesta espontánea No hubo pago de interés	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos
Cálculo de interés simple	Supongamos que pone X monto en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses?	Respuesta abierta: Bolivia: 102 bolivianos Colombia: 102 mil pesos Ecuador: 102 dólares Perú: 102 nuevos soles	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos.
Cálculo de interés compuesto	¿Y con la misma tasa de interés de 2%, cuánto tendría la cuenta al final de cinco años? Sería...	Respuesta con opciones: a. Más de 110 b. Exactamente 110 c. Menos de 110 d. Es imposible decir con la información dada	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos.
Riesgo e inversión	Cuando se invierte mucho dinero también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero.	Falso Verdadero	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos
Conocimiento de inflación	Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente.	Falso Verdadero	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos.
Diversificación	Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar.	Falso Verdadero	Puntaje 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos

Nota. Mejía et al. (2014, p. 72)

5.7 Sistema de calificación

A través del Reglamento General a la Ley Orgánica de Educación Intercultural del Ecuador en su artículo:

Art. 194.- Escala de calificaciones.- Las calificaciones hacen referencia al cumplimiento de los objetivos de aprendizaje establecidos en el currículo y en los estándares de aprendizaje nacionales. La Tabla 12 muestra la siguiente escala de calificación.

Tabla 12*Escala de calificaciones*

Nivel de educación financiera	Escala cuantitativa	Escala porcentual
Excelente	9 - 10	90% - 100%
Bueno	7 - 8,99	70% - 89%
Regular	4,01 - 6,99	41% - 69%
Malo	0 - 4	0 - 40%

Nota. Adaptado de Reglamento General a la Ley Orgánica de Educación Intercultural (2017, p. 7).

Con la finalidad de brindar una mayor claridad sobre la escala cualitativa la Tabla 13 evidencia los criterios de calificación que presentan los niveles de conocimiento.

Tabla 13*Criterios de calificación según el nivel de conocimiento financiero*

Nivel de educación financiera	Criterio
Excelente	Los comerciantes informales demuestran un excelente conocimiento del tema es decir pueden contestar con precisión todas las preguntas planteadas de manera precisa.
Bueno	Los comerciantes informales demuestran un buen conocimiento del tema pueden con precisión contestar la mayoría de las preguntas planteadas.
Regular	Los comerciantes informales demuestran un regular conocimiento del tema es decir pueden con precisión contestar la mitad de las preguntas planteadas
Malo	Los comerciantes informales no parecen conocer muy bien el tema es decir pueden contestar algunas preguntas planteadas.

Nota. Adaptado de Universidad autónoma del Estado de Hidalgo (2019, p. 9).

La Tabla 14 muestra la estructura del cuestionario que fue utilizado para elaborar la encuesta de medición de conocimientos financieros, mismo que presenta tres dimensiones: en primer lugar se encuentra la dimensión de datos generales constituida por preguntas como la edad, el género y nivel de escolaridad, en segundo lugar se encuentran las preguntas de conocimiento financiero y finalmente en la tercera sección se realiza la pregunta de viabilidad y aceptación para elaborar y ejecutar un programa de educación financiera (ver anexo 1).

De esta manera se presentan las mencionadas dimensiones, preguntas y la fuente de información que se utilizó para su desarrollo.

Tabla 14
Matriz de estructura de la encuesta

Dimensión	Pregunta	Fuente
Datos Generales	Edad Género Nivel de educación	Presente estudio
Nivel de conocimiento financiero	<p>Usted prestó 500 dólares a un amigo una noche y él le devolvió 500 dólares al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?</p> <p>Imagine que cinco hermanos reciben una donación de \$1.000. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual. ¿Cuánto recibe cada uno?</p> <p>Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte del monto y la inflación se mantiene en 2% anual. Luego de un año, ellos van a poder comprar:</p> <p>Supongamos que pone \$ 2.000 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses?</p> <p>Y con la misma tasa de interés de 2%, ¿Cuánto tendría la cuenta al final de cinco años?</p> <p>¿Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente?</p> <p>¿Cuándo se invierte mucho dinero también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero?</p> <p>¿Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar?</p>	Mejía et al., (2015)
Pregunta de viabilidad y aceptación para elaborar y ejecutar un programa de educación financiera	Estaría de acuerdo en que se diseñe y se aplique un programa de educación financiera.	Presente estudio

De acuerdo a la Tabla 15 se evidencia la matriz que se utilizó para asignar un puntaje a cada pregunta de la encuesta aplicada, donde se establecen 4 procesos que el participante requiere aplicar al momento de contestar las preguntas, y cada uno de ellos tiene un peso determinado, los procesos y pesos se los consideró en base al test PISA.

Tabla 15
Distribución de la puntuación según el proceso

Número	Proceso	Peso
1	Identificación de información financiera	15%
2	Aplicar el conocimiento y la comprensión financiera	20%
3	Analizar información en un contexto financiero	30%
4	Evaluar cuestiones financieras	35%
Total		100,00%

Nota. Adaptado de OECD. (2019, p. 38)

La asignación de las preguntas mediante niveles, se estableció basándose en la taxonomía de Bloom, la cual según Churches (2009) es una herramienta clave para estructurar y comprender el proceso de aprendizaje, se compone de tres dominios: cognitivo, afectivo y psicomotor, dentro del dominio cognitivo se categoriza y ordena habilidades de pensamiento y objetivos, de orden inferior a superior, así como lo evidencia la Tabla 16.

Tabla 16

Distribución de puntuación según los niveles de la taxonomía de Bloom

Nivel	Descripción	Peso por componente	Pregunta	Peso por pregunta
Nivel 1	Identificación de información financiera	15%	Pregunta 5	15%
Nivel 2	Aplicación del conocimiento y la aplicación financiera	20%	Pregunta 6 Pregunta 7 Pregunta 8 Pregunta 9	5 % 5 % 5 % 5 %
Nivel 3	Análisis de la información en contexto financiero	30%	Pregunta 10	30 %
Nivel 4	Evaluación de cuestiones financieras	35%	Pregunta 11 Pregunta 12	17,5% 17,5%
Total		100%		100%

6. Resultados

Con la finalidad de dar cumplimiento al desarrollo del primer objetivo, una vez realizada la aplicación de las encuestas se procedió a dar el tratamiento respectivo de la información. A continuación se presentan los análisis e interpretaciones de los resultados obtenidos a través de la aplicación de las encuestas.

6.1 Objetivo 1: Medir el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes informales de la ciudad de Loja

6.1.1 Sección uno: Datos generales

Tabla 17

Edad, género y nivel de escolaridad de los comerciantes informales

Datos del informante		Comerciantes informales	Porcentaje
Edad	20-27	106	43,80
	28-35	86	35,54
	36-43	29	11,98
	44-51	17	7,02
	52-59	4	1,65
Género	Masculino	81	33,47
	Femenino	161	66,53
Nivel de escolaridad	Primaria	92	38,02
	Secundaria	147	60,74
	Pregrado	3	1,24

A través de los resultados reflejados en la Tabla 17 se determina que el mayor registro referente al grupo etario se encuentra en la edad comprendida entre los 20 y 27 años, esto con el 43,80%. Por otro lado, el género que predomina en los comerciantes informales es el femenino, con el 66,53%. De igual manera, se evidencia información concerniente al nivel de escolaridad, donde se concluye que la población tiene nivel académico secundario mismo que representa el 60,74% y el porcentaje restante comprende al nivel académico primario y pregrado.

6.1.2 Sección dos: Conocimiento financiero

Tabla 18

Respuestas de las preguntas de conocimiento financiero global

Número	Pregunta	Respuestas correctas (%)	Respuestas incorrectas (%)
1	Usted prestó 500 dólares a un amigo una noche y él le devolvió 500 dólares al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?	83,47	16,53
2	Imagine que cinco hermanos reciben una donación de \$1.000. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual. ¿Cuánto recibe cada uno?	79,75	20,25
3	Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte del monto y la inflación se mantiene en 2% anual. Luego de un año, ellos van a poder comprar:	18,60	81,40

Número	Pregunta	Respuestas correctas (%)	Respuestas incorrectas (%)
4	Supongamos que pone \$ 2.000 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses?	35,12	64,88
5	Y con la misma tasa de interés de 2%. ¿Cuánto tendría la cuenta al final de cinco años?	27,69	72,31
6	¿Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente?	57,85	42,15
7	¿Cuándo se invierte mucho dinero también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero?	74,38	25,62
8	¿Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar?	53,72	46,28

Cabe recalcar que los comerciantes informales presentaron debilidades en las preguntas de aplicación de conocimientos financieros, como es el cálculo del valor de dinero en el tiempo, cálculo de interés simple y compuesto, como se evidencia en la Tabla 18, (ver anexo 2). Todas estas observaciones fueron determinantes para en lo posterior llevar a cabo el programa de educación financiera en base a las deficiencias encontradas.

Tabla 19

Nivel de conocimiento financiero global

Proceso	Preguntas	Porcentaje	Valor por pregunta (%)	Respuestas correctas	Porcentaje global (%)	Porcentaje individual (%)
Identificar información financiera	5	15	15,00	202	83,47	12,52
Aplicar el conocimiento y la comprensión financiera	6	20	5,00	193	79,75	3,99
	7		5,00	45	18,60	0,93
	8		5,00	85	35,12	1,76
	9		5,00	67	27,69	1,38
Analizar información en un contexto financiero	10	30	30,00	140	57,85	17,36
Evaluar cuestiones financieras	11	35	17,50	180	74,38	13,02
	12		17,50	130	53,72	9,40
Total		100		242		60,35

La Tabla 19 muestra el nivel de conocimiento financiero global que poseen los comerciantes informales de la ciudad de Loja, donde se evidencia que la mayoría se encuentra en un nivel regular representado por el 60,35%, esto según la escala de calificación que se encuentra diseñada en la metodología, demostrando que pueden con precisión contestar la mitad de las preguntas planteadas.

Tabla 20*Nivel de conocimientos financieros estratificados*

Nivel	Comerciantes informales	Porcentaje
Excelente	41	16,94
Bueno	48	19,83
Regular	101	41,74
Malo	52	21,49
Total	242	100,00

En la Tabla 20 se detalla el nivel de conocimiento estratificado de los comerciantes informales, los resultados determinaron que el 41,74% de la población presenta un nivel regular de conocimientos financieros, es decir pueden contestar con precisión la mitad de las preguntas planteadas, el 21,49% representa el nivel malo, evidenciándose que no parecen conocer muy bien el tema, por lo cual pueden contestar solamente algunas preguntas planteadas. El nivel bueno lo conforma el 19,83%, por lo tanto, pueden con precisión contestar la mayoría de las preguntas planteadas y finalmente el nivel excelente lo conforma un 16,94%, demostrando un destacado desempeño en la comprensión y aplicación de términos financieros es decir, pueden contestar con precisión todas las preguntas planteadas de manera precisa.

En conclusión, el nivel de conocimiento que predomina es el regular, lo cual es bastante razonable debido a que su nivel de escolaridad alcanza en su mayoría la secundaria y por ende la mayoría están próximos a alcanzar los conocimientos financieros.

6.2 Objetivo 2: Diseñar y ejecutar un programa de educación financiera para los comerciantes informales de la ciudad de Loja.

Programa de Educación Financiera 2022

6.2.1. Antecedentes

En la Tabla 21 se caracteriza la pregunta de viabilidad y aceptación para elaborar y ejecutar un programa de educación financiera.

Tabla 21
Pregunta para elaborar un programa de educación financiera

Pregunta	Comerciantes informales	Porcentaje
Sí	96	39,67
No	146	60,33
Total	242	100,00

Del total de las 242 encuestas aplicadas, el 60,33% consideró que no está de acuerdo en que se diseñe y se aplique un programa de educación financiera, mientras que el 39,67% si estuvo de acuerdo en el diseño y aplicación del mismo, razón por la cual se llevó a cabo la el desarrollo del segundo objetivo de manera viable.

Programa de Educación Financiera 2022

1. Introducción

El Programa de educación financiera se encuentra compuesto por fases y actividades de capacitación orientadas a los comerciantes informales de la ciudad de Loja; comprende diferentes módulos, metodologías, actividades, entre otros, con el propósito de generar conocimientos sobre educación financiera, que conlleven a un cambio de actitud, permitiendo gestionar de manera eficiente las finanzas personales para mejorar el bienestar financiero.

Con la finalidad de reforzar conocimientos, destrezas y habilidades financieras en la población objetivo se procedió a elaborar un programa de educación financiera, el cual se encuentra estructurado de la siguiente manera:

2. Descripción del programa

a) Nombre del programa:

Programa de educación financiera “La clave del éxito es la educación”

b) Periodo del programa:

Año 2022

c) Responsable de la ejecución del programa:

Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango.

3. Características generales del programa, principios y objetivos

3.1 Objetivo General

- Incentivar a los comerciantes informales de la ciudad Loja sobre la importancia del buen manejo de las finanzas para alcanzar sus metas de acuerdo con su presupuesto.

3.2 Objetivos específicos

- Realizar capacitaciones a los comerciantes informales de la ciudad de Loja, para mejorar el manejo de finanzas personales.
- Inculcar en los comerciantes informales el hábito del ahorro, presupuesto e inversión.
- Socializar con los comerciantes informales, características, beneficios, costos y riesgos asociados a los productos financieros que ofrecen las entidades financieras.

4. Público objetivo

El programa de educación financiera tiene como población objetivo a 96 comerciantes informales de la ciudad de Loja, que van desde una edad de 20 a 55 años, mismos que manifestaron en la encuesta estar dispuestos a recibir una capacitación proporcionando su dirección de correo y número telefónico para su posterior contacto.

5. Presupuesto

El presupuesto para el programa de educación financiera se detalla de la siguiente forma.

Tabla 22
Presupuesto

Gastos	Cantidad	Valor Unitario (\$)	Valor Total (\$)
Computadora	1	720,00	720,00
Internet	2	23,75	48,00
GASTOS TOTALES			768,00

6. Estructura del programa

De acuerdo con los resultados obtenidos mediante el estudio realizado a la población objetivo, se tomó en consideración las deficiencias más representativas evidenciadas en la Tabla 17 con la finalidad de diseñar una mejor estructura de los módulos a realizar.

Los módulos incorporan conceptualización teórica fundamentada a través de fuentes secundarias de información, para el desarrollo de un programa educativo eficiente. Con la finalidad de ser el instrumento de apoyo en la ejecución del mismo, su estructura se encuentra conformada de la siguiente manera:

1. Módulo 1: Finanzas y educación

- 1.1. Finanzas personales
- 1.2. Inclusión financiera
- 1.3. Educación financiera
- 1.4. Gastos hormiga
- 1.5. Inflación

2. Módulo 2: Manejo del dinero

- 2.1. Definición del dinero
- 2.2. Hábitos erróneos del manejo del dinero
- 2.3. Formas de obtener ingresos

- 2.4. Servicios financieros
- 2.5. Comportamientos del consumo
- 2.6. Presupuesto, ahorro e inversión.

3. Módulo 3: El crédito

- 3.1. Definición del crédito
- 3.2. Tipos de crédito
- 3.3. Ventajas y desventajas del crédito
- 3.4. Tasas de interés
- 3.5. Consejos para evitar el sobreendeudamiento

7. Modalidad

La capacitación del programa de educación financiera se realizó de manera equitativa segregado en: 20 horas contacto con el capacitador de manera online y 20 horas de manera asincrónica con trabajos autónomos

8. Metodología del programa de educación financiera

La metodología utilizada será de tipo constructivista, partiendo de la revisión de los resultados obtenidos referente a los conocimientos financieros que poseen los comerciantes informales de la ciudad de Loja. Además presenta una metodología interactiva, la cual consiste en una “transacción” entre capacitador y participante, mediante el debate o diálogo para profundizar en temas a través de clases magistrales sobre las temáticas programadas mediante la plataforma virtual “zoom”.

Con la finalidad de obtener una mayor asimilación de los contenidos se aplicaron actividades dinámicas de aprendizaje autónomo, a través de la (plataforma virtual edmodo), permitiendo poner en práctica los conocimientos adquiridos en la capacitación.

9. Materiales didácticos

Para el desarrollo del presente programa se utilizó una guía didáctica (ver anexo 3) como material de enseñanza, su elaboración se efectuó en base a los puntos débiles que se obtuvo de la población objetivo, la misma permite el desarrollo de conocimientos, capacidades y habilidades en los comerciantes informales, enfocado en los conceptos básicos de la educación financiera.

9.1 Materiales digitales:

- Computadora
- Internet
- Teléfono celular
- Plataforma virtual

10. Sensibilidad y difusión

El programa permitió sensibilizarse e informar a los participantes a través de un medio de difusión como es el correo electrónico o número telefónico, donde gracias a las encuestas aplicadas ha sido posible recopilar estos medios de comunicación de las personas interesadas en formar parte del programa.

11. Cronograma de actividades

Familiarización de la plataforma				
Actividades	Reconocimiento de la plataforma virtual.	Video de Presentación del capacitador	Información de presentación	Revisión de cada sección
Total horas 2	40 minutos	5 minutos	15 minutos	1 hora
Actividades	Semana 1	Semana 2	Semana 3	Semana 4
Clases virtuales				
Módulos	Finanzas y educación	Manejo del dinero	El crédito	Refuerzo de contenidos
Días	(Lunes, Martes, Miércoles)	(Lunes, Martes, Miércoles)	(Lunes, Martes, Miércoles)	Jueves
Total horas 19	6 horas	6 horas	6 horas	1 hora
Trabajos autónomos				
Académicas	*Actividad: Ejercicio práctico (gastos hormiga). *Actividad: Control de contenidos. *Actividad: Ejercicio práctico (inflación).	*Actividad: Ejercicio práctico (razonamiento matemático) *Actividad: Control de contenidos *Actividad: Ejercicio práctico (plazo fijo)	*Actividad: Ejercicio práctico (interés simple). *Actividad: Control de contenidos *Actividad: Ejercicio práctico (interés compuesto).	Evaluación final
	(Jueves y Viernes)	(Jueves y Viernes)	(Jueves y Viernes)	Jueves
Total horas 19	6 horas	6 horas	6 horas	1 hora

11.1 Duración:

Semanas: 4

Horas: 40

Se recomienda ingresar al curso mínimo 2:40 horas diarias, 5 días por semana, excepto la semana de evaluación.

Nota: Usted puede ajustar su horario de acuerdo con sus necesidades.

12. Métodos de evaluación

El programa de educación financiera posee un proceso de evaluación mismo que permita conocer el grado de efectividad del programa.

12.1 De la metodología

Se aplica una evaluación de conocimientos financieros post-conferencia, donde se podrá evidenciar la comprensión del programa y la eficacia de la metodología aplicada en la capacitación.

12.2 Del programa

Se empleará una encuesta después de la capacitación con el propósito de conocer el nivel de satisfacción en base a los contenidos y utilización de la información del programa denominado “La clave del éxito es la educación”.

El programa de educación financiera busca cubrir las deficiencias financieras en los comerciantes informales, así como también aportar nuevos conocimientos que les permitan gestionar por cuenta propia sus recursos económicos, logrando una mejor inclusión financiera y mejores oportunidades al momento de generar ingresos.

Producto acreditable

Link de la clase: <https://new.edmodo.com/joincg/vxwkt7>

Código de la clase: vxwkt7

6.3 Objetivo 3: Evaluar la efectividad del programa de educación financiera en los comerciantes informales de la ciudad de Loja.

Una vez finalizado el proceso de capacitación, se procedió a realizar una evaluación a través de un test (ver anexo 4), para medir los conocimientos financieros y el grado de satisfacción del programa de educación financiera denominado “la clave del éxito es la educación”, resultados que permitieron determinar la efectividad del mismo.

Mediante la evaluación aplicada a los comerciantes informales de la ciudad de Loja se obtuvo los siguientes resultados:

6.3.1 Sección uno: Conocimiento financiero:

Tabla 23

Respuestas de las preguntas de conocimiento financiero global post capacitación

Número	Pregunta	Respuestas correctas (%)	Respuestas incorrectas (%)
1	¿Qué entiende por educación financiera?	65,52	34,48
2	Supongamos que pone \$ 3.000 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés del 5% por año. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses y capital?	79,31	20,69
3	Las finanzas personales se definen como el estudio y aplicación de herramientas de gestión financiera hacia la perspectiva de una persona física?	74,14	25,86
4	Los sueldos y las ventas constituyen una fuente de ingresos?	79,31	20,69
5	¿Cuál de las siguientes opciones son canales de atención de la banca electrónica?	70,69	29,31
6	Una ventaja del crédito es?	79,31	20,69
7	Diferencia entre tasa pasiva y tasa activa?	74,14	25,86
8	¿Cuál es el valor mínimo que se debe destinar al ahorro?	75,86	24,14

De acuerdo a los resultados obtenidos, se evidencia que el programa de educación financiera reforzó los conocimientos financieros de los comerciantes informales, reflejando una notable mejoría en los porcentajes de respuestas correctas respecto a resultados anteriores a la capacitación como lo evidencia la Tabla 23, lo que demuestra que el programa tuvo buena efectividad en los conocimientos financieros de los participantes convirtiendo las debilidades encontradas en fortalezas.

Tabla 24*Nivel de conocimiento financiero general post capacitación*

Proceso	Preguntas	Porcentaje	Valor por pregunta (%)	Respuestas correctas	Porcentaje global (%)	Porcentaje individual (%)
Identificar información financiera	1	15	15,00	38	65,52	9,83
Aplicar el conocimiento y la comprensión financiera	2	20	20,00	46	79,31	15,86
Analizar información en un contexto financiero	3 4 5 6 7	30	6,00 6,00 6,00 6,00 6,00	43 46 41 46 43	74,14 79,31 70,69 79,31 74,14	4,45 4,66 4,34 4,76 4,45
Evaluar cuestiones financieras	8	35	35,00	44	75,86	26,55
Total		100		58		74,90

A través de los resultados obtenidos, posterior a la capacitación el porcentaje global de conocimiento financiero de los comerciantes informales ascendió a 74,90%, presentando una variación positiva de 14,55% con respecto a la información obtenida en el objetivo uno del presente estudio, lo cual permite establecer a la población dentro del nivel bueno, lo que demuestra que alcanzaron un buen desempeño en la comprensión y aplicación de términos financieros, debido a que pueden con precisión contestar la mayoría de las preguntas planteadas.

Tabla 25*Nivel de conocimientos financieros estratificado post capacitación*

Nivel	Comerciantes informales	Porcentaje	Variación (%)
Excelente	14	24,14	7,20
Bueno	21	36,21	16,38
Regular	20	34,48	-7,26
Malo	3	5,17	-16,32
Total	58	100,00	

A través de la Tabla 25, podemos evidenciar que los mayores resultados de conocimientos financieros se encuentra en el nivel bueno, esto con el 36,21% representando variación positiva de 16,38% respecto a los resultados anteriores, en segundo lugar se encuentra el nivel regular con el 34,48% reflejando una variación negativa de -7,26%, posteriormente en el tercer lugar se encuentran los comerciantes informales que presentan un nivel excelente con el 24,14% y una variación positiva de 7,20%, finalmente el nivel malo comprende el 5,17% y una variación negativa de -16,32% respectivamente. Los resultados

reflejan que las personas de nivel más bajo se redujeron y las de nivel alto se incrementaron, obteniendo como resultado una importante mejoría en el conocimiento financiero.

6.3.2 Sección dos: Satisfacción del programa de capacitación

En esta sección se presentan los resultados obtenidos en base a la evaluación de la metodología aplicada, el contenido socializado, el desenvolvimiento del capacitador, así como también la responsabilidad que mantuvo durante el proceso de duración del programa de educación financiera.

Tabla 26
Calificación de la metodología aplicada

Nivel	Comerciantes informales	Porcentaje
Excelente	22	37,93
Bueno	24	41,38
Regular	10	17,24
Malo	2	3,45
Total	58	100,00

De acuerdo a la Tabla 26, el nivel bueno refleja el porcentaje más alto con un 41,38% de aprobación, el 37,93% les pareció excelente, el 17,24% asigno calificación regular y el 3,45% de los capacitados asignaron calificaron mala, por ello, se considera que la metodología aplicada en su mayoría cumplió con las expectativas de los participantes.

Tabla 27
Calificación del contenido socializado

Nivel	Comerciantes informales	Porcentaje
Excelente	27	46,55
Bueno	23	39,66
Regular	7	12,07
Malo	1	1,72
Total	58	100,00

Referente al contenido socializado, la calificación más alta recae en el nivel excelente con el 46,55%, el 39,66% de los participantes lo consideraron bueno, el 12,07% califico de regular y finalmente el 1,72% considero que fue malo, en base a que los niveles de regular y malo son bajos, se entiende que el contenido elaborado fue adecuado.

Tabla 28
Calificación sobre el desenvolvimiento del capacitador

Nivel	Comerciantes informales	Porcentaje
Excelente	16	27,59
Bueno	30	51,72
Regular	8	13,79
Malo	4	6,90
Total	58	100,00

En base a la Tabla 28, el 51,72% de los participantes señalan que el desenvolvimiento del capacitador fue bueno, el 27,59% calificaron de excelente, el 13,79% asigno un nivel regular y el porcentaje restante manifiestan que fue malo esto con el 6,90%, lo que demuestra que para la mayoría de los capacitados fue eficiente el desenvolvimiento del capacitador, pues consideran que los temas impartidos fueron claros y entendibles.

Tabla 29
Calificación sobre la responsabilidad del capacitador

Nivel	comerciantes informales	Porcentaje
Excelente	30	51,72
Bueno	24	41,38
Regular	4	6,90
Malo	0	0,00
Total	58	100,00

Según la Tabla 29, la responsabilidad del capacitador fue excelente representando el 51,72%, el 41,38% calificó de bueno, finalmente los resultados con calificación cualitativa regular y mala son escasos y nulos respectivamente, por lo tanto, se puede decir que para los participantes la responsabilidad del capacitador fue adecuada.

Tabla 30
Indicadores del programa de educación financiera

Indicador	Definición	Cálculo	Meta	Real
Tasa de asistencia	Mide el porcentaje de asistentes en base al número de registrados	N° asistentes / N° registrados	75% a 100%	60,42%
Capacitaciones realizadas	Mide el porcentaje de cumplimiento de las capacitaciones	Capacitaciones realizadas / Capacitaciones planificadas	75% a 100%	100%
Grado de satisfacción de la metodología del programa	Mide el porcentaje de personas que están satisfechas con la metodología del programa	Personas que calificaron positivamente / Total de participantes	75% a 100%	79,31%
Grado de satisfacción del contenido socializado	Mide el porcentaje de personas que están satisfechas con el contenido del programa	Personas que calificaron positivamente / Total de participantes	75% a 100%	86,21%

Posterior a la capacitación se procedió elaborar la tabla de indicadores con la finalidad de proporcionar información adicional, referente a la tasa de asistencia por parte de los participantes, se evidencia que el 60,42% se encontró presente de un meta de 75% a 100% por lo que no se llega a cumplir la meta esperada, en cuanto a las capacitaciones la meta se cumplió en su totalidad dando como resultado el 100%, lo cual indica que se cumple lo establecido. Concerniente al grado de efectividad de la metodología implementada si cumple la meta de satisfacción esperada, puesto que se encuentra dentro del rango del 75% al 100%

con el 79,31%, de igual manera en lo que respecta al grado de satisfacción del contenido socializado también se alcanza la meta establecida con el 86,21% de una meta de 75% a 100%, por ende se evidencia que las temáticas fueron relevantes y de interés para los participantes.

En base a los resultados obtenidos en el tercer objetivo, se puede concluir que la efectividad del programa fue buena, esto con el 74,90%, lo que demuestra una variación positiva de 14,55% con respecto a la información obtenida en el objetivo uno del presente estudio, pasando de regular a bueno. Por otro lado, referente al grado de satisfacción, los mayores registros se encuentran entre una calificación de excelente y bueno, lo que demuestra que en su mayoría el programa cumplió con las expectativas de los participantes.

7. Discusión

En la presente investigación, referente a la dimensión de datos generales se determinó que el género femenino es el más representativo con el 66,53%, datos que se asemejan con los presentados por Orellana y Guin (2019) el estudio concluye que el 65.8% de los comerciantes informales son de género femenino, lo que demuestra que a través de los datos recabados el sexo femenino tiene una mayor participación en la actividad económica informal. En cuanto al nivel de escolaridad, se obtuvo que en su gran mayoría el 60,74% de los encuestados posee educación secundaria, resultados que guardan relación con la investigación de Saritama (2018), ya que infiere que el 63,29% de los comerciantes informales de la ciudad de Loja han realizado su formación académica hasta la secundaria.

En lo que respecta al nivel de conocimiento financiero, Guzmán (2022) en su investigación especifica que el 64,57% de los comerciantes disponen de un nivel de conocimiento financiero regular; esto basado en los años que llevan trabajando en sus negocios y en los préstamos que han adquirido en las instituciones financieras. Así mismo, los datos obtenidos son congruentes con el estudio realizado, debido a que el nivel de conocimiento financiero de los comerciantes informales es regular con el 60,35% es decir, demuestran un moderado conocimiento del tema por lo cual pueden con precisión contestar la mitad de las preguntas planteadas.

Según el estudio ejecutado por el Banco de Desarrollo de América Latina y Banco Central del Ecuador (2020) las preguntas con menor porcentaje de conocimiento tiene que ver con el cálculo del valor del dinero en el tiempo, cálculo de interés simple y compuesto; resultados similares a los obtenidos en la presente investigación donde las preguntas que reflejaron mayores registros de respuestas incorrectas coincidieron con las del estudio precedente, representando uno de los mayores retos para los comerciantes informales de la ciudad de Loja, por lo que se sugiere fomentar iniciativas de educación financiera que fortalezcan este tipo de conocimientos.

Los resultados post capacitación reflejan un incremento de conocimientos para resolver problemas financieros, así como mayor comprensión del ámbito financiero en general, datos semejantes a los presentados por Aguilar et al., (2019) puesto que en su trabajo se evidenció que los programas de educación financiera influyen positivamente en la correcta toma de decisiones sobre la administración de los recursos; en consecuencia los niveles de conocimiento financiero incrementaron respecto al que tenían previo a la ejecución del programa.

En relación con el nivel de efectividad del programa de capacitación en educación financiera, Paladines (2022) menciona que el 85% estuvo totalmente de acuerdo con la estructura del material presentado, indicando que los temas expuestos fueron claros y precisos con términos de fácil comprensión para emplearlos no solo en el giro de sus

negocios, sino también en su diario vivir. De igual manera, argumenta que el 77% de los encuestados indicó estar totalmente de acuerdo con la didáctica del material socializado, es decir, la guía fue llamativa, entendible y de gran acogida por los participantes. Esta realidad se fortalece con los datos obtenidos en la presente investigación, ya que la estructura metodológica tuvo una aceptación de 79,31% mientras que el contenido socializado alcanzó un 86,21% de satisfacción, generando un resultado enriquecedor en los involucrados, puesto que sus conocimientos se reforzaron positivamente.

En ese mismo contexto, una de las limitaciones presentadas en el trabajo de campo fue la inasistencia de los participantes a la capacitación, reflejando una tasa de asistencia por debajo de la meta esperada dado las propias condiciones cotidianas como la falta de motivación, falta de interés o indisponibilidad de tiempo en virtud de su horario laboral. De igual forma, se hace mención en la falta de una estructura metodológica que estudie el nivel de conocimientos financiero de los comerciantes informales.

Posibles Líneas de investigación

1. Evaluar la relación entre el nivel de conocimiento financiero y diversas variables socio demográficas como: género, edad y actividad económica de los comerciantes informales.

2. Considerar una muestra más amplia teniendo en cuenta los diferentes centros de abasto en donde existe presencia de actividad informal.

8. Conclusiones

1. Los comerciantes informales de la ciudad de Loja se ubican en el nivel regular de conocimiento financiero, es decir, demuestran un moderado conocimiento del tema por lo cual pueden con precisión contestar la mitad de las preguntas planteadas, presentando dificultad para realizar cálculos matemáticos de carácter financiero.
2. El programa de capacitación se lo diseñó considerando las debilidades encontradas, teniendo como objetivo promover la administración de las finanzas personales de manera responsable y adecuada, fomentando habilidades para la toma de decisiones financieras actuales o futuras, ya sea un financiamiento, nuevas formas de ahorro e inversión, entre otras, que muchas de las veces debido a falta de conocimiento las personas no se sienten seguros de tomar decisiones financieras por cuenta propia, en efecto, pierden oportunidades para elevar sus ingresos.
3. El desarrollo del programa de educación financiera “La clave del éxito es la educación” contribuyó de manera positiva porque el nivel de conocimiento financiero tuvo una variación positiva de 14,55%, lo que permitió a los comerciantes informales pasar de un nivel regular a bueno, lo cual motiva a que se desarrollen y apliquen nuevos programas análogos a este tipo de población.

9. Recomendaciones

1. Promover el desarrollo de conocimientos a través de programas de educación financiera, con el fin de fomentar actitudes positivas en la administración del dinero y adquirir conocimientos para desenvolverse en el mundo de las finanzas.
2. Diseñar una adecuada planificación de los programas de educación financiera, considerando los puntos débiles de la población objetivo, con ello la información socializada tendrá mayor aporte y será de mayor utilidad, permitiendo convertir esas debilidades en fortalezas.
3. En próximas capacitaciones se recomienda hacer énfasis en nuevas formas de inversión que brinde la oportunidad de optar por más fuentes de ingresos, fomentando la mejora de la economía personal y familiar, logrando así obtener un mejor estilo de vida.

10. Bibliografía

- Aguilar, M., Carvajal, R. y Serrano, M. (2019). Programas de educación financiera implementados en América Latina. *Revista de Investigación, Formación y Desarrollo: Generando Productividad Institucional*, 7(2), 72-88. <https://doi.org/https://doi.org/10.34070/rif.v7i1>
- Aguiza, C. (2017). *El Comercio Informal y el Derecho al Buen Vivir (trabajo y seguridad social) de los comerciantes informales de la ciudad y cantón Quito, zona Manuela Sáenz, en el primer semestre del año 2016*. [Tesis de grado, Universidad Central del Ecuador]. Repositorio institucional-UCE. <https://bit.ly/3rZRODR>
- Álvarez, R. y Ruiz, J. (2016). Alfabetismo Financiero, Endeudamiento y Morosidad de los Hogares en Chile. *Serie Documentos de Trabajo*(424), 1 - 40. <https://bit.ly/3t23whx>
- Apaza, J. (2018). *Factores socioeconómicos que determinan el comercio informal en la ciudad de Juliaca, caso: "Mercado mi Peru" 2018*. [Tesis de grado, Universidad Nacional del Altiplano]. Repositorio institucional-UNA-PUNO. <https://bit.ly/3NNsycE>
- Araujo, S., Lastra, N., Lucero, J. y Sandoval, D. (2019). El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*(33), 1-18. <https://bit.ly/399vL7c>
- Arrondel, L., Haupt, M., Mancebón, M., Nicolini, G., Wälti, M. y Wiersma, J. (2021). Financial Literacy in Western Europe. *Hal open science*. <https://bit.ly/3x8NV13>
- Asobancaria. (2016). Experiencias y aprendizajes de la educación financiera. Saber más ser más. <https://bit.ly/3mrzoJ3>
- Atuesta, G. (2017). *La educación financiera en preadolescentes y el analfabetismo financiero en Colombia*. [Tesis de maestría, Universidad Militar Nueva Granada]. Repositorio institucional-UMNG. <https://bit.ly/3t7zn0p>
- Banco Central del Ecuador. (2020). *Dirección Nacional de inclusión* . Plan de educación financiera : <https://bit.ly/3kWPNEz>
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2018). *Inclusión Financiera de las Mujeres en América Latina. Situación actual y recomendaciones de política*. <https://bit.ly/3asdL8q>
- Banco de Desarrollo de América Latina. y Banco Central del Ecuador. (2020). *Encuesta de medición de capacidades financiera*. <https://bit.ly/3vJ5pkX>
- Carangui, P., Garbay, J. y Valencia, B. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. *Revista Killkana Sociales*, 1(3). <https://bit.ly/3L6SKgr>
- Carrillo, D. (2018). "Análisis del desempleo y su incidencia en el comercio informal de la ciudad de Guayaquil (2014-2017)". [Tesis de grado, Universidad de Guayaquil]. Repositorio institucional-UG. <https://bit.ly/3F63zOb>
- Cevallos, V., Valverde, P., Orna, L. y Cargua, E. (2020). La educación financiera y su incidencia en la capacidad de gestión de los comerciantes de la empresa pública municipal Mercado de Productores Agrícolas San Pedro de Riobamba (EP-EMMPA). *Visionario Digital*, 4(2), 5-21. <https://doi.org/https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i2.1201>

- Chicaiza, E. (2017). *Análisis del comercio informal y su incidencia a los comerciantes regularizados en la parroquia de Cotocollao, cantón Quito en el año 2015*. [Tesis de grado, Universidad Central del Ecuador]. Repositorio institucional-UCE. <https://bit.ly/3vuDLrR>
- Chimbo, N. (2022). *Educación financiera y finanzas personales en los estudiantes de la Unidad Educativa "Elvia Jiménez de González"*. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio institucional-UNL. <https://bit.ly/3BLMwkW>
- Churches, A. (2009). Taxonomía de Bloom para la era digital. *REDuteka*. <https://bit.ly/3HHIURT>
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (25, 17 de Agosto). Codificación de *Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros y de la Junta Bancaria. Resolución Oficial No. SB-2015-665*. <https://n9.cl/13krp>
- Constitución de la República del Ecuador. [Const.]. Artículo 28. [Título II]. Registro oficial 449 de 20 de octubre de 2008 (Ecuador). <https://bit.ly/3mLI7Wk>
- Consumer Empowerment and Market Conduct*. (2020). *Educación financiera en América Latina y Caribe. Alliance for Financial Inclusion*, 1-28. <https://bit.ly/3Qqy32c>
- Corado, M., Rivas, R. y Hernández, R. (2017). *Conocimiento financiero y económico entre estudiantes universitarios : un estudio comparativo entre El Salvador y Puerto Rico* (Primera ed.). <https://bit.ly/3GUTNPP>
- Cordero, J. y Pedraja, F. (2018). La educación financiera en el contexto internacional. *Cuadernos Económicos ICE(95)*, 239-257. <https://bit.ly/3Q2zxjM>
- Cruz, E. (2018). Educación financiera en los niños: una evidencia empírica. *Revista Sinéctica(51)*. [https://doi.org/https://doi.org/10.31391/s2007-7033\(2018\)0051-012](https://doi.org/https://doi.org/10.31391/s2007-7033(2018)0051-012)
- Delgado, D. y Chávez, G. (2018). "Las Pymes en el Ecuador y sus fuentes de financiamiento". *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 18, 1-18. <https://bit.ly/39aNnzR>
- Fariño, L. y Tagle, P. (2018). Los programas de educación financiera de los principales bancos privados de la ciudad de Guayaquil. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://bit.ly/3MKCOkN>
- Ferrada, C., Díaz, D. y Salgado, N. (2018). Análisis de actividades sobre educación financiera en libros de texto chilenos de educación primaria. *Tangram – Revista de Educação Matemática*, 1(4), 48 - 65. <https://bit.ly/3wmof0n>
- Gallardo, M. (2021). "*Comercio informal y su incidencia en el desarrollo económico del país*". [Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio institucional-UNL. <https://bit.ly/3LCG2XH>
- Gómez, C. (2018). *La educación financiera en México*. Cuaderno de Investigación, 46. <https://bit.ly/3txlfOb>
- Gómez, F. (2019). *Educación financiera: Retos y Lecciones a partir de Experiencias Representativas en el Mundo*. <https://bit.ly/3m2H2ck>
- González, J. (2018). *Importancia de las finanzas personales para la toma de decisiones*. <https://bit.ly/3LFAby>

- Guzmán, M. (2022). *El comportamiento del microcrédito: una alternativa para el crecimiento integral del sector comercial del cantón Tulcán*. [Tesis de grado, Universidad Técnica del Norte]. Repositorio institucional-UTN. <https://bit.ly/3cNDZUd>
- Mejía, D., Pallotta, A., Egúsquiza, E. y Farnè, S. (2015). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Colombia 2014*. <https://bit.ly/3NNTp81>
- Messy, F. y Monticone, C. (2012). The Status of Financial Education in Africa. *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions*(25), 1-93. <https://doi.org/https://doi.org/10.1787/5k94cq90wl-en>
- Mosquera, J. (2019). *Propuesta para la Implementación de la Educación financiera como herramienta de respaldo al plan de inclusión en el Ecuador*. [Tesis de maestría, Universidad espíritu Santo]. Repositorio institucional-UEES. <https://bit.ly/3wjK40L>
- Muccino, G. (2014). "La educación financiera en la agenda internacional poscrisis financiera 2008". [Tesis de maestría, Universidad San Andrés]. Repositorio institucional-FLACSO. <https://bit.ly/3MZoLbk>
- Municipio de Loja. (2015). *Recopilación codificada de la legislación municipal de Loja*. Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Loja: <https://bit.ly/3L6MKUV>
- Municipio de Loja. (2022). *Parroquias urbanas de la ciudad de Loja*. <https://bit.ly/3wNRlpT>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2019). *Apertura de la conferencia de educación financiera. Próximos retos: de las políticas a las prácticas eficientes*: <https://bit.ly/3l4sp7S>
- OECD. (2019). *PISA 2021 financial literacy analytical and assessment framework*. <https://bit.ly/3n7wIWB>
- Orazi, S., Martínez, L. y Vigier, H. (2019). La inclusión financiera en América Latina y Europa. *Ensayos de Economía*, 29 (55), 181-204. <https://doi.org/https://doi.org/10.15446/ede.v29n55.79425>
- Orellana, S. y Guin, H. (2019). *El comercio informal y su incidencia en la economía del cantón milagro provincia del Guayas*. [Tesis de grado, Universidad Estatal de Milagro]. Repositorio institucional-UNEMI. <https://bit.ly/3zDF89N>
- Paladines, L. (2022). *Economía informal: Análisis al comercio ambulante en la ciudad de Loja, año 2021*. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio institucional-UNL. <https://bit.ly/3zDbku5>
- Pariona, E. y Suasnabar, S. (2019). *Factores asociados al comercio informal en el Mercado Ruez Patiño, Huancayo, 2018*. [Tesis de grado, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio institucional-UNCP. <https://bit.ly/3wd8xof>
- Peñareta, M., García, D. y Amas, R. (2019). Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador. *Revista Espacios*, 40(7). <https://bit.ly/3GS337n>
- Quispe, G., Tapia, M., Ayaviri, D., Villa, M., Borja, M. y Lema, M. (2018). Causas del comercio informal y la evasión tributaria en ciudades intermedias. *Revista Espacios*, 39(41). <https://bit.ly/3KyNstC>

- Ramos, J., Garcia, A. y Moreno, E. (2017). Educación financiera: una aproximación teórica desde la percepción, conocimiento, habilidad, y uso y aplicación de los instrumentos financieros. *Revista INFAD*, 2(2). <https://bit.ly/3yngSH9>
- Reglamento General a la Ley Orgánica de Educación Intercultural . (2017). *Capítulo III*. De la calificación y la promoción : <https://bit.ly/3QwNI4W>
- Riveros, R. y Becker, S. (2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 16(2). <https://doi.org/https://doi.org/10.18004/riics.2020.diciembre.235>
- Rodríguez, A. (2019). *Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018*. [Tesis de maestría, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua]. Repositorio institucional-UNAN. <https://bit.ly/3PcU04N>
- Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales su mejor plan de vida*. (2. Ediciones Uniandes-Universidad de los Andes, Ed.) <https://bit.ly/3KPFGf9>
- Salazar, M. (2021). *Desafíos de la Educación Financiera para enfrentar la informalidad y la exclusión económica y social*. [Tesis de grado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Repositorio institucional-PUCE. <https://bit.ly/3trmz5m>
- Santamaría, E., Teneda, W. y Magaly, Y. (2017). El comercio informal como factor predominante en la economía local. *Perfiles Gerenciales*, 6(2), 31-40. https://doi.org/https://doi.org/10.18041/2389-9530/per_ger_humano.2.2017.4524
- Saritama, V. (2018). *Las ventas ambulantes en el gobierno autónomo descentralizado municipal del canton Loja y la repercusión de su regulación jurídica*. [Tesis de grado, Universidad Técnica Particular de Loja]. Repositorio institucional-UTPL. <https://bit.ly/3OpD6yp>
- Sempértegui, J. y Chamba, J. (2017). Comercio Informal en la ciudad de Loja, estudio situacional, propuestas de ordenamiento y regulación. *Sur Academia*, 2(4), 44-57. <https://bit.ly/3s6YboR>
- Serrano, A. (2010). *Análisis de informalidad en Ecuador: recetas tributarias para su gestión* (Cuatro ed.). <https://bit.ly/3KyXQl6>
- Tuffour, J., Amoako, A. y Amartey, E. (2020). Evaluación del efecto de la educación financiera entre los gerentes sobre el desempeño de las pequeñas empresas. *Revisión de negocios globales*. <https://doi.org/https://doi.org/10.1177/0972150919899753>
- Universidad autónoma del Estado de Hidalgo. (2019). *Catálogo de rúbricas* . <https://bit.ly/3zx4KE0>
- Villa, K. y Lalama, J. (2021). *Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil*. [Tesis de grado, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. Repositorio institucional-UCSG. <https://bit.ly/3ao8ILL>
- Villada, F., López, J. y Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación Universitaria*, 10(2), 13-22. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.4067/S0718-50062017000200003>
- Zurita, G. (2018). *Libro Maestro de Educación Financiera* (Primera ed.). <https://bit.ly/3PZCaSY>

11. Anexos

Anexo 1. Encuesta de medición de conocimiento financiero

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa
Carrera de Finanzas

Cordial saludo, estimado encuestado el objetivo de la presente encuesta es determinar el nivel de conocimiento financiero que poseen los comerciantes informales de la ciudad Loja, para el desarrollo del proyecto de integración curricular titulado **“Educación financiera en comerciantes informales de la ciudad de Loja”**. La información será tratada de forma CONFIDENCIAL Y ANÓNIMA.

Marcar con una (x) según corresponda.

DATOS GENERALES

1. Datos personales

Nombre	
Email	
Número telefónico	

2. Edad

--

3. Género

Masculino	
Femenino	

4. Nivel de educación académica

Primaria	
Secundaria	
Pregrado	
Posgrado	

CONOCIMIENTO FINANCIERO

5. Usted prestó 500 dólares a un amigo una noche y él le devolvió 500 dólares al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?

a. Pago el 10% de interés	
b. Lo difirió al interés a 3 meses	
c. Pago el 5% de interés	
d. No pago ningún tipo de interés	

6. Imagine que cinco hermanos reciben una donación de \$1.000. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual. ¿Cuánto recibe cada uno?

Solo Pedro recibirá:	\$ 200	
Solo Juan y José recibirán:	\$ 200	
Todos los hermanos recibirán en partes iguales:	\$ 200	
El monto que recibirán es diferente de:	\$ 200	

7. Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte del monto y la inflación se mantiene en 2% anual. Luego de un año, ellos van a poder comprar:

a. Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy	
b. La misma cantidad	
c. Menos de lo que podrían comprar hoy	
d. Depende de las cosas que quieren comprar	

8. Supongamos que pone \$ 2.000 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses?

a. Al final del año la cuenta generara \$ 2.030	
b. Al final del año la cuenta generara \$ 2.100	
c. Al final del año la cuenta generara \$ 2.040	
d. Ninguna de las respuestas anteriores es correcta	

9. Y con la misma tasa de interés de 2%. ¿Cuánto tendría la cuenta al final de cinco años?

a. Menos de \$ 2.030	
b. Exactamente \$ 2.100	
c. Más de \$ 2.040	
d. Es imposible decir con la información dada	

10. ¿Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente?

Verdadero		Falso	
-----------	--	-------	--

11. ¿Cuando se invierte mucho dinero también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero?

Verdadero		Falso	
-----------	--	-------	--

12. ¿Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar?

Verdadero		Falso	
-----------	--	-------	--

PREGUNTA DE VIABILIDAD Y ACEPTACIÓN PARA ELABORAR Y EJECUTAR UN PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

13. ¿Estaría de acuerdo en que se diseñe y se aplique un programa de educación financiera?

Sí		No	
----	--	----	--

Anexo 2. Estadísticos descriptivos

Tabla 31

Interés pagado

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
a. Pago el 10% de interés	8	3,31%
b. Lo difirió al interés a 3 meses	18	7,44%
c. Pago el 5% de interés	14	5,79%
d. No pago ningún tipo de interés	202	83,47%
Total	242	100,00%

Tabla 32

División

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
Solo Pedro recibirá: \$ 200	7	2,89%
Solo Juan y José recibirán: \$ 200	16	6,61%
Todos los hermanos recibirán en partes iguales: \$ 200	193	79,75%
El monto que recibirán es diferente de: \$ 200	26	10,74%
Total	242	100,00%

Tabla 33

Valor del dinero en el tiempo

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
a. Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy	62	25,62%
b. La misma cantidad	45	18,60%
c. Menos de lo que podrían comprar hoy	49	20,25%
d. Depende de las cosas que quieren comprar	86	35,54%
Total	242	100,00%

Tabla 34

Interés simple

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
a. Al final del año la cuenta generara \$ 2.030	38	15,70%
b. Al final del año la cuenta generara \$ 2.100	35	14,46%
c. Al final del año la cuenta generara \$ 2.040	85	35,12%
d. Ninguna de las respuestas anteriores es correcta	84	34,71%
Total	242	100,00%

Tabla 35
Interés compuesto

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
a. Menos de \$ 2.030	17	7,02%
b. Exactamente \$ 2.100	39	16,12%
c. Más de \$ 2.040	67	27,69%
d. Es imposible decir con la información dada	119	49,17%
Total	242	100,00%

Tabla 36
Conocimiento de inflación

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
Verdadero	140	57,85%
Falso	102	42,15%
Total	242	100,00%

Tabla 37
Riesgo e inversión

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
Verdadero	180	74,38%
Falso	62	25,62%
Total	242	100,00%

Tabla 38
Diversificación de riesgo económico

Pregunta	Frecuencia	Porcentaje
Verdadero	130	53,72%
Falso	112	46,28%
Total	242	100,00%



Índice de contenidos

Módulo 1: Finanzas y educación

- Finanzas personales
- Inclusión financiera
- Educación financiera
- Gastos hormiga
- Inflación

Módulo 2: Manejo del dinero

- Definición del dinero
- Hábitos erróneos del manejo del dinero
- Formas de obtener ingresos
- Servicios financieros
- Comportamientos del consumo
- Presupuesto, ahorro e inversión.

Módulo 3: El crédito

- Definición del crédito
- Tipos de crédito
- Ventajas y desventajas del crédito
- Tasas de interés
- Consejos para evitar el sobreendeudamiento

Introducción

Estimado lector, la presente guía didáctica está elaborada con la finalidad de fortalecer los conocimientos financieros, buscando de esta manera reducir el desconocimiento de información en cuanto al manejo adecuado de las finanzas personales o familiares, la planificación, el establecimiento de metas financieras así como también sobre la forma correcta de utilizar los productos y servicios financieros, fomentando el manejo responsable del crédito para evitar caer en el sobreendeudamiento. En base a lo mencionado, se busca impulsar el desarrollo económico de las personas.

Del mismo modo, permitirá conocer la importancia del ahorro y la inversión, el manejo adecuado del dinero, hábitos erróneos sobre su uso y el comportamiento del consumo, con el propósito de alcanzar unas finanzas saludables.



Objetivos

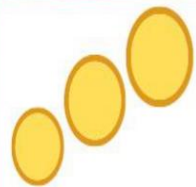
Objetivo General

Concientizar a los comerciantes informales de la ciudad Loja sobre la importancia del buen manejo de las finanzas para alcanzar sus metas de acuerdo con su presupuesto

Objetivos específicos

- Realizar capacitaciones a los comerciantes informales de la ciudad de Loja, para mejorar el manejo de finanzas personales.
- Inculcar en los comerciantes informales el hábito del ahorro, presupuesto e inversión.
- Socializar con los comerciantes informales, características, beneficios, costos y riesgos asociados a los productos financieros que ofrecen las entidades financieras.





Módulo 1

Finanzas y educación

Objetivo

Realizar capacitaciones a los comerciantes informales de la ciudad de Loja, para mejorar la administración de sus finanzas personales.

Resultado de aprendizaje

Promover una adecuada administración de las finanzas en los comerciantes informales de la ciudad de Loja mediante capacitaciones financieras.



Qué son las Finanzas personales

Las finanzas personales se definen como el estudio y aplicación de herramientas de gestión financiera hacia la perspectiva de una persona física. Es decir se ocupan de cómo los individuos o familias administran sus recursos a lo largo de su vida entre los ingresos y gastos y las herramientas o productos financieros con los que cuentan los individuos o familias para optimizar el manejo de sus recursos (Rodríguez, 2017).

Importancia de las finanzas personales

Las finanzas personales son importantes para mantener estabilidad financiera, pero lograr un balance positivo va más allá de saber hacer dinero, se requiere de ciertas habilidades específicas para no derrochar el patrimonio y optimizar recursos económicos. La razón tras los principios básicos de las finanzas es sencilla, pero se descuida a veces, ya sea por falta de tiempo, disposición o conocimiento (Rodríguez, 2017).



Inclusión financiera

El término inclusión financiera, se refiere a que si un individuo o grupo social tiene acceso a los productos financieros formales y hace uso de ellos. En estas circunstancias, se justifica que el Estado intervenga para ayudar a garantizar el acceso a los servicios financieros de los segmentos más vulnerables de la población, a través de la regulación y de la generación de incentivos para la prestación eficiente de este tipo de servicios (Cano et al., 2014)

La Educación Financiera

Es el proceso por el que las personas mejoran su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros” (OCDE, 2019, p. 3).

De esta manera, el Banco Central del Ecuador (2020) entiende a la educación financiera como:

“El proceso por el cual los consumidores mejoran la comprensión de los productos financieros y adquieren un mayor conocimiento de los riesgos financieros y de las oportunidades del mercado, adoptando las decisiones económicas con una información adecuada.”



Gastos hormiga

Son aquellos gastos que realizamos de manera cotidiana o con alta frecuencia, que pueden parecer insignificantes en nuestro presupuesto. Algunos de ellos pueden ser apuestas en juegos, consumo de cigarrillo, fiestas y bailes, entre otros (Angarita et al., 2019).



Los gastos en alimentación, salud y educación son gastos prioritarios indispensables



Inflación

Es el aumento sostenido de los precios de los bienes y servicios existentes durante un determinado periodo de tiempo.



Módulo 2

Manejo del dinero



Objetivo

Inculcar en los comerciantes informales el hábito del ahorro, presupuesto e inversión.

Resultados de aprendizaje

Los comerciantes informales estarán en la capacidad de administrar sus recursos económicos en el presente y el futuro.



EL DINERO

¿QUÉ ES EL DINERO?

El dinero es un activo o bien que generalmente se acepta como medio de cobro y pago para realizar transacciones de compra y ventas de bienes y servicios, es decir el dinero se lo expresa de manera de monedas y billetes (McLeay et al., 2015).

FUNCIONES DEL DINERO

 <p>Medio de pago: Es generalmente aceptado por la sociedad para saldar la compra y venta de bienes y servicios.</p>	 <p>Unidad de cuenta: Permite fijar precios y documentar deudas.</p>	 <p>Depósito de valor: Permite transferir la capacidad para comprar bienes y servicios a lo largo del tiempo</p>	 <p>Reserva de riqueza: Posibilita acumular ganancias, luego se convertirán en otros bienes.</p>	 <p>Valores de pago diferido: Se pueden realizar actividades comerciales a futuro, donde una parte se compromete a entregar a otra bienes o servicios.</p>
--	--	--	---	--

Nota. Adaptado de Parkin et al. (2007)

Gastar más de lo que gana

Esto sucede muchas veces cuando intenta darse un gusto o cambiar, por ejemplo, su carro por uno más nuevo cuando no ha terminado de pagar el anterior.

Hábitos erróneos del manejo del dinero

No ahorrar un porcentaje de su ingreso

Restarle importancia al ahorro es uno de los errores más comunes que puede cometer con el dinero, dado que debe concientizar que, para cualquier emergencia o su retiro, es necesario contar con dinero seguro.



No tener un presupuesto para monitorear tus gastos

La base de toda la economía del hogar depende de un presupuesto mensual en el que se detalle cuánto dinero ingresa al hogar y cuánto sale, especificando en qué se gasta y en que momento del mes se debe disponer de ese dinero.



No tomar en cuenta su historial de crédito o puntaje de crédito

El buen o mal manejo del dinero define su puntaje crediticio y este, a su vez, lo beneficiará en los compromisos financieros que adquiera en el futuro.

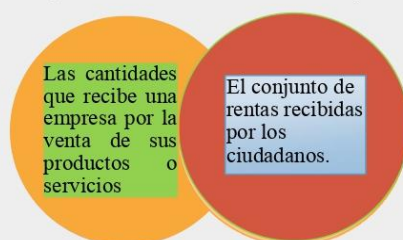
No tener un objetivo financiero

Ese objetivo puede ser desde pagar la deuda de la tarjeta de crédito hasta la inicial de la compra de una vivienda. Además, también es bueno pensar en planes de inversiones con poco riesgo para así multiplicarlo y tener mayores recursos en el futuro.



INGRESOS

El término ingreso tiene básicamente dos acepciones:



Clasificación de los ingresos

Fijos

- Se reciben regularmente como las nóminas, los subsidios, las pensiones, alquileres.
- Son fáciles de controlar, pues lo normal es recibirlos en nuestra cuenta bancaria, por lo que nos será muy fácil de consultar en cualquier momento.

Variables

- Son aquellos que no son recurrentes de forma periódica, como, por ejemplo: si cobramos incentivos o comisiones por ventas, facturas emitidas en caso de autónomos o si realizamos trabajos puntuales.
- Es importante anotar la fecha de cobro y no la de facturación e intentar que todos los cobros se realicen en cuenta bancaria para poder realizar las comprobaciones.

FUENTES DE INGRESOS

- **Sueldo:** Los ingresos que se generan por algún trabajo.
- **Intereses:** Intereses que pagan las entidades bancarias.
- **Dividendos:** son aquellos ingresos que se reciben de forma periódica por haber adquirido acciones.
- **Ventas:** aquellos ingresos que se perciben por las ventas de bienes
- **Préstamos o créditos:** Es un mecanismo por el cual las familias adquieren dinero que puede ser invertido en algún emprendimiento, adquirir bienes o servicios, suplir los gastos que se derivan de cualquier actividad y afrontar cualquier emergencia, otras palabras, son fuentes de financiamiento.

SERVICIOS FINANCIEROS

Los servicios financieros son un complemento de los productos, hacen la función de intermediarios entre usuario y oficina bancaria, facilitando el desarrollo de la operación que se está realizando.

El ejemplo más actual de servicio financiero es la banca online, que permite al cliente realizar operaciones desde casa (Asmundson, 2017).

TARJETA DE DÉBITO

Las tarjetas de débito son las tarjetas que nos permiten hacer pagos con el dinero que tengamos en la cuenta de ahorro bancaria, cuenta de ahorro a la vista u otro tipo de cuenta. Por tanto, con las tarjetas de débito, solo podemos sacar dinero o pagar si tenemos dinero en la cuenta.

RECUERDA

Las tarjetas de débito solo pueden ser emitidas por bancos y cooperativas de ahorro y crédito que sean fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos



¿PARA QUÉ SIRVE UNA TARJETA DE DÉBITO?

- **Pagos:** Puede utilizarse en los comercios o empresas de servicios con dispositivos electrónicos que trabajan en línea y registran la transacción de forma inmediata en las cuentas donde se debitan y acreditan los respectivos montos.
- **Retiro de fondos:** Puede hacerse a través de los cajeros automáticos de la propia entidad financiera, estos son descontados al instante del saldo que tenga disponible en la cuenta.

Ventajas

- Evita tener que llevar efectivo en el bolsillo.
- Permite retirar efectivo de los cajeros automáticos las 24 horas del día



TARJETA DE CRÉDITO

¿Qué es una tarjeta de crédito?

La tarjeta de crédito es una tarjeta plástica o metal emitido por un banco o institución especializada a nombre de una persona que se utiliza como un medio de pago, el cual le permite realizar compras y cancelar dicho valor posteriormente.



Se denomina “de crédito” porque el monto que se utiliza al realizar la compra, corresponde a un préstamo que le otorga la entidad financiera.

Se denomina “de débito” porque el monto que se utiliza al realizar a la compra corresponde los fondos que se tengan ahorrados.

Partes de una tarjeta de crédito o débito



FORMAS DE PAGO DE UNA TARJETA DE CRÉDITO

- **A fin de mes:** Normalmente se realiza un día del mes siguiente. Este día, conocido como día de liquidación, se encuentra citado en el contrato.
- **Mediante un porcentaje:** Todos los meses pagaremos un porcentaje del crédito.
- **Cuota fija:** Esta modalidad se conoce con el nombre de revolving. Consiste en pagar una cifra fija establecida.

RECUERDA



El cupo de la tarjeta de crédito depende de:

Historial crediticio: reporte que generan las centrales de riesgo a los bancos para saber cómo ha sido tu comportamiento crediticio).

Poder adquisitivo: surge de los ingresos menos los egresos y las deudas que tengan

CAJEROS AUTOMÁTICOS

Son máquinas que entregan y reciben dinero, que funcionan activadas mediante una tarjeta y una clave secreta personal, que identifican al dueño de la cuenta. Cuentan con mecanismos de seguridad, para permitir que sólo quien disponga de dicha tarjeta pueda realizar operaciones.

Entre las funciones más frecuentes que se pueden realizar a través de un cajero automático cabría destacar:

- Ingreso de efectivo en cuentas bancarias.
- Retiradas de efectivo de cuentas bancarias.
- Transferencias de dinero entre cuentas bancarias.
- Actualización de libreta y cuentas bancarias.
- Obtención y cambio en las contraseñas de la cuenta bancaria.
- Gestión de control sobre cuentas bancarias.
- Recargas de tarjetas telefónicas.
- Pago de recibos de servicios públicos.
- Pago de recibos de servicios privados.
- Contratar productos financieros.



BANCA ELECTRÓNICA

La *banca electrónica* se puede definir como el conjunto de canales de atención que permiten mediante procesos informáticos, que el cliente pueda realizar una serie de transacciones bancarias sin necesidad de ir a una sucursal bancaria.

¿CÓMO ACCEDER A LA BANCA ELECTRÓNICA?

Para acceder a los servicios de la banca electrónica es necesaria la firma de un contrato entre el usuario y la institución financiera, y la entrega de una clave personal.

Además, es requisito primordial el tener una cuenta activa en la institución financiera.



¿CUÁLES SON LOS CANALES DE ATENCIÓN QUE OFRECE LA BANCA ELECTRÓNICA?

Cajeros automáticos

Permiten realizar operaciones financieras de manera rápida y segura, sin necesidad de ir al banco.

Banca por internet

Posibilita que los clientes efectúen prácticamente todas las operaciones bancarias que realizarían en una ventanilla.

Banca telefónica

Se pueden realizar diversas transacciones únicamente comunicándose a un número de teléfono específico.

Banca móvil

Se accede a este servicio a través de teléfonos inteligentes Smartphone mediante la descarga de una aplicación.

Corresponsales no bancarios

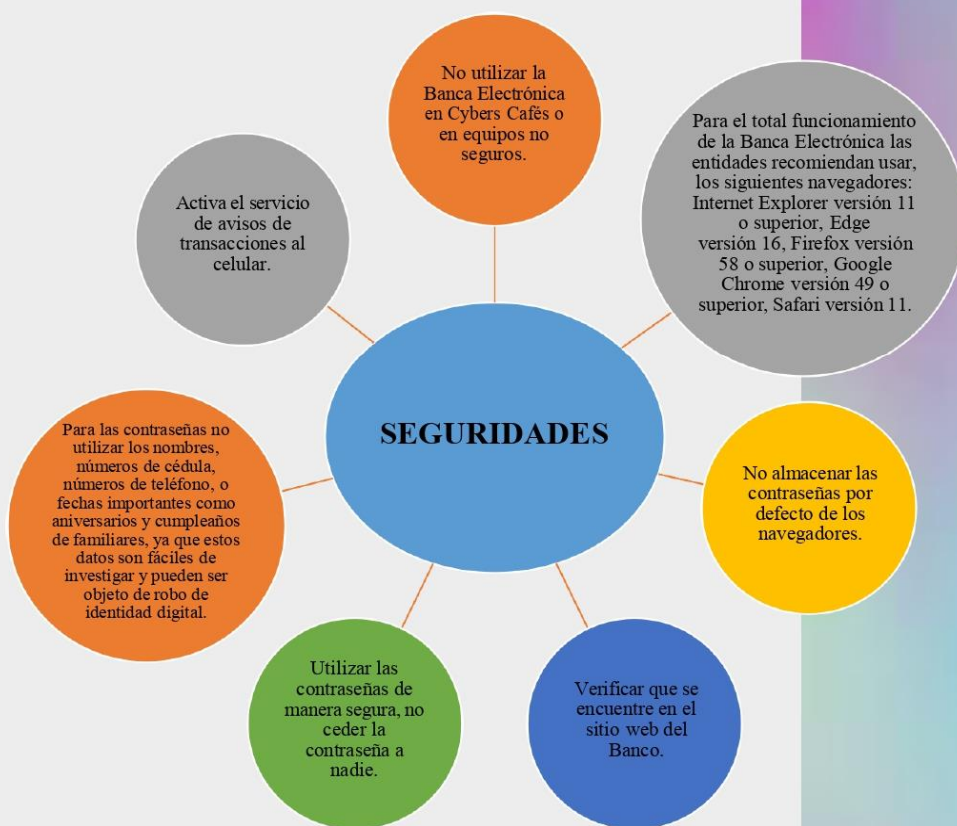
Son establecimiento privados ajenos a la institución financiera que sirven como punto de atención de servicios bancarios.

Órdenes de cobro y pago en línea

El cliente puede realizar pagos por consumos de diversos productos y servicios a través de los canales antes mencionados.



SEGURIDADES A TENER EN CUENTA PARA EL CORRECTO USO DE LA BANCA ELECTRÓNICA



RECUERDA



El banco no llama para solicitar datos confidenciales como: el código de verificación de la tarjeta (CVV), que son los tres números al reverso del plástico; tampoco el número de identificación personal, ni los datos para acceder a la cuenta.

Comportamientos del consumo

- **La actitud:** Es la respuesta del consumidor de aceptar un satisfactor o rechazarlo; si a la persona le ofrecen comer carne de perro, según sus costumbres culturales la aprueba o le repugna totalmente.
- **Situación económica:** La elección de los bienes y servicios esta también determinada por la situación económica de la persona, puede que desee ir a comer a un hotel cinco estrellas, pero si no tiene suficiente dinero termina comiendo en un restaurante barato de comida rápida.
- **El equipamiento comercial:** La infraestructura comercial donde queremos cubrir la necesidad también afecta de manera determinante la elección del satisfactor, si alguien está en un centro comercial y quiere comer pizza. Si no hay pizzerías en ese lugar no puede optar por ese producto.
- **La publicidad:** La publicidad es otra variable que influye en la búsqueda de un satisfactor, porque este medio de comunicación busca persuadir a los consumidores para hacer ciertas elecciones de compra, promocionando diferentes satisfactores con los cuáles se puede cubrir la necesidad manifestada en la persona (Miriam, 2019).



Pasos del Comportamiento del Consumidor



PRESUPUESTO

El presupuesto es una herramienta sencilla y eficaz que permite manejar eficientemente los ingresos y gastos en un tiempo determinado, conocer cuánto puede destinar al ahorro para el cumplimiento de las metas planteadas y a la vez sacarle el máximo provecho a su dinero (Parra y La Madriz, 2017).



PLANIFICACIÓN

La planificación es la estructuración de una serie de acciones que se llevan a cabo para cumplir determinados objetivos, es esencial en la vida diaria ya que se constituye como una herramienta que ayuda a orientar el cumplimiento de los objetivos propuestos.

La planificación a largo plazo no es pensar en decisiones futuras, sino en el futuro de las decisiones presentes

TIPS PARA REALIZAR UNA MEJOR PLANIFICACIÓN FINANCIERA

- 1

Define qué deseas lograr en términos monetarios y de tiempo
- Evalúa la situación actual e identifica las limitaciones y recursos actuales con los que cuenta ahora.

2
- 3

Establecer objetivos y plazos de realización
- Crea un presupuesto estimando ingresos y gastos en los que se incurrirá

4
- 5

Eliminar gastos innecesarios

LOS OBJETIVOS

Los objetivos son metas, aspiraciones o propósitos que se pretenden alcanzar con la ejecución de diversas actividades para dar cumplimiento a los mismos. Por ello es esencial que todo integrante de la unidad familiar tenga bien definido que es lo que quiere lograr con la finalidad de establecer su presupuesto adecuadamente de manera que le permita cumplir con lo previamente propuesto.

Recuerda

Al plantear tus objetivos debes dar prioridad a tus deseos y necesidades.

PRESUPUESTO

El presupuesto nace como una herramienta que contribuye a cumplir una determinada planificación. El presupuesto debe adaptarse a la planificación y a los objetivos estipulados y en base a ello, estimar los ingresos y gastos que se proveen que surjan en un determinado periodo



Presupuesto

Herramienta que se utiliza para conocer con anticipación los ingresos y gastos que se tendrán en un determinado periodo de tiempo.

¿POR QUÉ ES IMPORTANTE UN PRESUPUESTO?



Un presupuesto adecuadamente elaborado permite identificar, determinar y gestionar los recursos que se emplearán para el cumplimiento de metas planeadas, de forma óptima y eficiente. Por ello es importante elaborar un presupuesto familiar para tener mayor control sobre lo que se gana y lo que se gasta ya que de esta manera se puede reducir gastos innecesarios, deudas contraídas y además lograr todas las metas propuestas.

Un presupuesto no tiene por qué ser estático sino más bien debe ser flexible ante los cambios que se susciten.

EL AHORRO

El **ahorro** es comprendido como el porcentaje del ingreso que no se destina al consumo. Es por ello que, existen distintas formas de ahorrar e incluso se han diseñado instrumentos financieros que permiten e incrementar el ahorro deseado (Vázquez et al., 2017).

¿CUÁNTO AHORRAR?

Se sugiere ahorrar mínimo un **10%** de sus ingresos, que deben ser separados automáticamente, de tal manera que usted se acostumbre a no poder contar con esos recursos que ha separado. Según el libro "Finanzas para Papá" usted debe establecer una reserva de emergencias que cubra un mínimo de seis meses de su presupuesto, cuyo objetivo sea el de retirar dinero solamente cuando se presente alguna emergencia.

TIPOS DE AHORRO



AHORRO INFORMAL.

Se refiere al ahorro que realizan las personas mediante alcancias debajo del colchón o en otra parte de la casa; o también mediante "ruedas", es decir, a través de ahorros grupales que por lo general son personas conocidas o familiares.

AHORRO FORMAL.

Consiste en ahorrar en entidades que dispongan de la supervisión y regulación de órganos del Estado como bancos y cooperativas de ahorro y crédito (Vázquez et al., 2017).



GUIA PARA AHORRAR

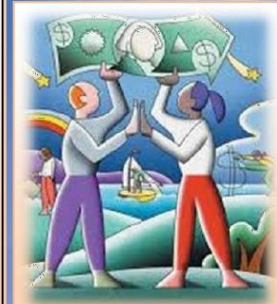
Ahorro diario

La primera parte de su plan debe ser priorizar sus gastos del día a día. Cambiando pequeños hábitos puede empezar a ver una gran diferencia en su cuenta bancaria.



Ahorro mensual

La clave para ahorrar cada mes es reducir sus gastos. Siéntese y revise todos los gastos mensuales que tenga y averigüe si hay alguna manera de reducirlos.



Póngase metas: Siempre que ahorre debe tener una meta, ya que si visualiza su objetivo le será más fácil.

Lo más importante: El presupuesto



Ahorrar sin un presupuesto es prácticamente imposible. Tiene que tener claro dónde va a ir su dinero cada mes.

Por ejemplo, el método preferido para ahorrar es el **50/30/20**. Consiste en elaborar su presupuesto destinando un 50% de sus ingresos a necesidades básicas, un 30% a necesidades secundarias como ocio, caprichos y un 20% a su cuenta de ahorros.

LAS INVERSIONES

INVERSIÓN es colocar dinero en actividades que conlleven obtener un rendimiento económico, donde se renuncia a un consumo actual a cambio de beneficios futuros distribuidos en el tiempo. La inversión más común son los depósitos a plazo fijo, que conlleva un riesgo mínimo y generan un rendimiento constante.



¿Por qué es bueno invertir?

Porque sea cual sea la opción que se escoja para hacerlo, con ella se estarán generando algún tipo de rentabilidad, llámese: intereses, ingresos adicionales, plusvalía, etc. que repercutirá en un incremento del patrimonio.



BENEFICIOS DE INVERTIR



TIPOS DE INVERSIONES



1

Depósito a plazo fijo

Producto ideal para quienes quieren invertir sus recursos disponibles y obtener rentabilidad.

2

Emprendimientos o negocios propios

En el que la dedicación, trabajo y buena administración producirán el rendimiento de la inversión

Para estar saludable financieramente es indispensable...

Mide los riesgos

Examina el riesgo o nivel de confianza de la inversión.

Ten un plan

- Establece cual es el objetivo de tu inversión
- Que beneficios esperas tener y el tiempo en cual quieres recuperar el dinero.

Haz tus cuentas

Has inversiones solo con el dinero que no necesitaras en el corto plazo.

La información es poder

Compara las diferentes opciones, infórmate y busca asesoría.

DEPÓSITO A PLAZO FIJO

El depósito a plazo fijo es un producto de ahorro por el cual se entrega la custodia de una cantidad de dinero a la entidad financiera. Esto, a cambio de recuperar el capital más intereses tras el periodo establecido.



Ventajas:

- Mayor rentabilidad.
- Fácil contratación.
- Seguridad.
- La inversión se encuentra garantizada.



En los depósitos a plazo fijo la tasa de interés depende del **TIEMPO** en que el dinero estará depositado.

Las tasas de interés pueden variar de institución en institución





Módulo 3

El crédito

Objetivo

Socializar con los comerciantes informales, características, beneficios, costos y riesgos asociados a los productos financieros que ofrecen las entidades financieras.

Resultado de aprendizaje

Capacidad de tomar decisiones adecuadas por cuenta propia sobre un crédito, considerando sus riesgos, costos y ventajas para que decida si un crédito es beneficioso o no.



EL CRÉDITO




¿QUÉ ES EL CRÉDITO?

El crédito es un préstamo de dinero que una entidad financiera otorga con el compromiso de que en el futuro se devuelva estos recursos en forma gradual. Además, es una herramienta para cumplir metas a corto, mediano y largo plazo.


REQUISITOS MÍNIMOS PARA SOLICITAR UN CRÉDITO




TIPOS DE CRÉDITO.

- 


Crédito Comercial

 - Es un producto diseñado para apoyar las necesidades de financiamiento para la ampliación del negocio, adecuación de un nuevo local, compra de maquinaria, entre otros.
- 

Crédito Consumo

 - Es otorgado a personas naturales para uso personal como la adquisición o pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva.
- 

Crédito Vivienda o Inmobiliario

 - Es otorgado a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de la vivienda.
- 

Microcrédito

 - Es otorgado a personas naturales o jurídicas, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala, de producción o comercialización.

Ventajas y desventajas del crédito

VENTAJAS

- Permiten financiar la compra de bienes o el desarrollo de proyectos.
- Poder adquisitivo inmediato.
- Creación de historial crediticio, ampliación de cupos de crédito.
- En ciertos casos, consolidar las cuentas en un solo pago.
- Permite organizar las finanzas personales, gestionando los gastos de la forma más conveniente.



DESVENTAJAS

- Tasas de interés acorde a tipo de crédito, por lo general altas.
- Genera intereses que aumentan el costo de los productos
- Si se incumple con los pagos, se afecta negativamente el historial crediticio.
- Si no se paga a tiempo, genera multas o embargos.
- Si no hay un adecuado control, puede generar sobreendeudamiento.
- Induce a realizar compras impulsivas.
- Obtener un crédito, por lo general de consumo, puede dar una perspectiva de falsa liquidez (Corporación Financiera Nacional, 2021).



INTERES: Es el monto pagado por la institución financiera para captar recursos, así como el la cantidad de dinero por prestar recursos (Aching, 2006).

Interés simple: es aquella tasa aplicada sobre un capital origen que permanece constante en el tiempo y no se añade a periodos sucesivos

Fórmula: $I = C * i * t$

Interés compuesto: el interés compuesto va sumando los intereses al capital para producir nuevos intereses.

Fórmula: $M = (1 + i * t)^n$.

Ejemplo: cálculo de interés simple y compuesto

INTERES SIMPLE			interés compuesto		
Valor actual	5.000,00 €	capital	Valor actual	5.000,00 €	capital
Tasa de interés	5,00%	anual	Tasa de interés	5,00%	anual
Plazo (en años)	5	Nº años	Plazo (en años)	5	Nº años
Total intereses	1.250,00 €	Interés total producido	Total intereses	1.381,41 €	Interés total producido
Capital final	6.250,00 €	Total capital + intereses	Capital final	6.381,41 €	Total capital + intereses

Ejemplo de interés simple				
Tiempo en años	Capital	Tasa de interés (%) anual	Interes anual	Total interes+ capital
1	5.000,00 €	5,00%	250,00	5.250,00
2	5.000,00 €	5,00%	250,00	5.250,00
3	5.000,00 €	5,00%	250,00	5.250,00
4	5.000,00 €	5,00%	250,00	5.250,00
5	5.000,00 €	5,00%	250,00	5.250,00
Total intereses en 5 años				1.250,00
Total capital + intereses en 5 años				6.250,00

Interés simple el capital produce un determinado interés durante un tiempo que no se va sumando al capital

Ejemplo de interés compuesto				
Tiempo en años	Capital	Tasa de interés (%) anual	Interes anual	Total interes+ capital
1	5.000,00 €	5,00%	250,00 €	5.250,00 €
2	5.250,00 €	5,00%	262,50 €	5.512,50 €
3	5.512,50 €	5,00%	275,63 €	5.788,13 €
4	5.788,13 €	5,00%	289,41 €	6.077,53 €
5	6.077,53 €	5,00%	303,88 €	6.381,41 €
Total intereses en 5 años				1.381,41 €
Total capital + intereses en 5 años				6.381,41 €

Interés compuesto: el capital produce un determinado interés durante un tiempo. Este interés se va sumando al capital inicial



Tasa de Interés



TASAS ACTIVAS O DE COLOCACIÓN

Porcentaje que cobran las instituciones financieras por un préstamo otorgado (Corporación Financiera Nacional, 2021).

TASAS PASIVAS O DE CAPTACIÓN

Porcentaje que paga la banca por una inversión o depósito a sus clientes

SPREAD O MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

Diferencia entre la tasa activa y la tasa pasiva (se constituye en la ganancia de los intermediarios financieros).



- Comercial
- Hipotecario
- De consumo
- Microempresa



- Cuenta corriente
- Cuenta de ahorro
- Plazo fijo
- Inversiones



TASA NOMINAL

Porcentaje que es cobrado en concepto de interés sobre una cantidad de dinero acordada, sin tener en cuenta otros gastos de cualquier tipo.

TASA EFECTIVA O REAL

Porcentaje que es cobrado en concepto de interés sobre una cantidad de dinero acordada, sumados todos los gastos de administración.



TABLAS DE AMORTIZACIÓN

Factor	Diferencias	
	Tabla de amortización francesa	Tabla de amortización alemana
Capital de cada cuota	El monto crece mensualmente	El monto es fijo durante todo el período
Interés de cada cuota	El monto baja cada mes	El monto varía cada mes
Cuota mensual	Se mantiene fija durante todo el período	Es decreciente. La siguiente cuota siempre es más baja que la anterior

TABLA DE AMORTIZACIÓN MÉTODO FRANCES

Institución financiera	B. Guayaquil
Monto	\$ 20.000,00
Tasa de Interés anual	11,61%
Tasa de Interés mensual	0,968%
Periodos	12
Cuota	1773,33

N° Período	Cuota	Interés	Amortización	Saldo
0				\$ 20.000,00
1	\$ 1.773,33	\$ 193,50	\$ 1.579,83	\$ 18.420,17
2	\$ 1.773,33	\$ 178,22	\$ 1.595,11	\$ 16.825,06
3	\$ 1.773,33	\$ 162,78	\$ 1.610,55	\$ 15.214,51
4	\$ 1.773,33	\$ 147,20	\$ 1.626,13	\$ 13.588,38
5	\$ 1.773,33	\$ 131,47	\$ 1.641,86	\$ 11.946,52
6	\$ 1.773,33	\$ 115,58	\$ 1.657,75	\$ 10.288,77
7	\$ 1.773,33	\$ 99,54	\$ 1.673,79	\$ 8.614,99
8	\$ 1.773,33	\$ 83,35	\$ 1.689,98	\$ 6.925,01
9	\$ 1.773,33	\$ 67,00	\$ 1.706,33	\$ 5.218,68
10	\$ 1.773,33	\$ 50,49	\$ 1.722,84	\$ 3.495,84
11	\$ 1.773,33	\$ 33,82	\$ 1.739,51	\$ 1.756,34
12	\$ 1.773,33	\$ 16,99	\$ 1.756,34	\$ 0,00
	\$ 1.279,95	\$ 20.000,00		

En este método se pagan cuotas iguales, en donde los valores de capital son crecientes en cada período y el interés es decreciente.

TABLA DE AMORTIZACIÓN MÉTODO ALEMÁN

Institución financiera	B. Guayaquil
Monto	\$ 20.000,00
Tasa de Interés	11,61%
Interés mensual	0,968%
Periodos	12

N° Período	Cuota	Interés	Amortización	Saldo
0				\$ 20.000,00
1	\$ 1.860,17	\$ 193,50	\$ 1.666,67	\$ 18.333,33
2	\$ 1.844,04	\$ 177,38	\$ 1.666,67	\$ 16.666,67
3	\$ 1.827,92	\$ 161,25	\$ 1.666,67	\$ 15.000,00
4	\$ 1.811,79	\$ 145,13	\$ 1.666,67	\$ 13.333,33
5	\$ 1.795,67	\$ 129,00	\$ 1.666,67	\$ 11.666,67
6	\$ 1.779,54	\$ 112,88	\$ 1.666,67	\$ 10.000,00
7	\$ 1.763,42	\$ 96,75	\$ 1.666,67	\$ 8.333,33
8	\$ 1.747,29	\$ 80,63	\$ 1.666,67	\$ 6.666,67
9	\$ 1.731,17	\$ 64,50	\$ 1.666,67	\$ 5.000,00
10	\$ 1.715,04	\$ 48,38	\$ 1.666,67	\$ 3.333,33
11	\$ 1.698,92	\$ 32,25	\$ 1.666,67	\$ 1.666,67
12	\$ 1.682,79	\$ 16,13	\$ 1.666,67	\$ 0,00
	\$ 1.257,75	\$ 20.000,00		

En este método se pagan cuotas decrecientes, que son más altas al inicio del crédito por lo que se requiere mayor liquidez.

Consejos para evitar el sobreendeudamiento

REALIZAR UN PRESUPUESTO PERIÓDICO

Esto permite tener un panorama más claro de cuánto se dispone para gastar y ahorrar. Facilita visualizar en qué rubros habrá como hacer recortes si es posible (Corporación Financiera Nacional, 2021)..

PRIORIZAR GASTOS

Alimentación, transporte, pago de servicio y de deudas, eliminando los gastos de menor importancia y que representan egresos de dinero.

*Recuerde que existen necesidades primarias y secundarias

REVISAR LAS DEUDAS

Con el objetivo de determinar cuáles pueden ser liquidadas más rápido y si es conveniente consolidarlas o renegociarlas.

REVISAR LOS PRODUCTOS FINANCIEROS

Con el objetivo de analizar cuales te brindan verdaderos beneficios.

NO LIQUIDAR CRÉDITOS CON OTRO CRÉDITO

No es conveniente liquidar créditos con otro crédito porque con el tiempo, la deuda crece y podría convertirse en un problema mayor.

MÁS FORMAS DE EVITAR EL SOBREENDEUDAMIENTO

- No aceptes préstamos no solicitados
- Evita comprometer ingresos futuros.
- Utilizar la tarjeta de crédito controladamente etc.



Glosario de términos

EDUCACIÓN FINANCIERA: Es un proceso mediante el cual la población aprende o mejora la comprensión de los conceptos, características, costos y riesgos de los productos y servicios financieros, adquiere habilidades para conocer sus derechos y obligaciones y tomar decisiones a través de la información y asesoría. (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

GASTO: Un gasto o egreso es el consumo de un bien o servicio a cambio de una contraprestación, que suele hacerse efectiva mediante un pago monetario (BanEcuador, 2022).

FINANZAS: Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. Estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), así como la inversión y el ahorro de los mismos (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

INCLUSIÓN FINANCIERA: La inclusión financiera se refiere al acceso que tienen las personas y las empresas a diversos productos y servicios financieros útiles y asequibles (Banco Mundial, 2022).

INFLACIÓN: La inflación es un aumento generalizado en los precios de los bienes y servicios de una economía durante un periodo de tiempo (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

INGRESO: Un ingreso es toda aquella ganancia que se recibe por la venta de un bien o servicio, que generalmente se hace efectiva mediante un cobro monetario (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

ECRÉDITO: Es una operación de financiación donde una persona llamada "acreedor" (normalmente una entidad financiera), presta una cierta cifra monetaria a otro, llamado "deudor", quien a partir de ese momento, garantiza al acreedor que retornará esta cantidad solicitada en el tiempo previamente estipulado más una cantidad adicional, llamada "intereses" (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

INVERTIR: Significa poner dinero en un proyecto o negocio para obtener excedentes (ganancias) (BanEcuador, 2022).

PRODUCTO FINANCIERO: Son los bienes que se transan en el mercado financiero; lo que se obtiene de una renta o inversión (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

RIESGO: Operaciones de activo que están sujetas a la eventualidad de que, llegado el vencimiento, el cliente no pueda asumir toda o parcialmente la obligación contraída. Es el grado de variabilidad o contingencia del retorno de una inversión (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

TASA DE INTERÉS: Es el porcentaje que el cliente financiero debe pagar por los préstamos solicitados; o el porcentaje que el usuario financiero cobra por sus inversiones y/o ahorros solicitados (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

TRANSFERENCIA: Es un término vinculado al verbo transferir (trasladar o enviar una cosa desde un sitio hacia otro, conceder un dominio o un derecho) (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

BANCA ELECTRÓNICA: La banca electrónica es una plataforma virtual que las instituciones financieras implementan para sus clientes (Banco de desarrollo del Ecuador, 2020).

CALIDAD: Es el nivel de excelencia que una institución ha logrado alcanzar para satisfacer las necesidades de sus clientes y/o usuarios (BanEcuador, 2022).

CLIENTE: Es el beneficiario de los productos y servicios que el BDE ofrece (BanEcuador, 2022).

PRESPUESTO: Es la estimación de los ingresos y gastos que pueda tener una persona, familia, empresa o asociación, durante un tiempo determinado (BanEcuador, 2022). **CUENTA DE AHORRO:** Es un contrato celebrado entre un ciudadano/a y una institución financiera donde el ciudadano guarda su dinero y por ello recibe el pago de un interés.

PLAZO: Tiempo que dura una inversión, crédito o préstamo (BanEcuador, 2022).

INTERÉS: Costo del uso del dinero durante determinado tiempo a favor del ciudadano/a o entidad financiera (BanEcuador, 2022).

SOBREINDEUDAMIENTO: Es cuando la deuda (o las deudas) supera los ingresos de un ciudadano/a o empresa; no podrá pagar en los tiempos acordados (BanEcuador, 2022). **CAPITAL:** Es una cantidad de dinero que el ciudadano/a paga a la institución financiera por acuerdo de una obligación adquirida (BanEcuador, 2022).

INVERTIR: Significa poner dinero en un proyecto o negocio para obtener excedentes (ganancias) (BanEcuador, 2022).

Bibliografía

- Asmundson, I. (2017). *¿Qué son los servicios*. Obtenido de *Cómo los consumidores y las empresas adquieren bienes financieros, como por ejemplo préstamos y seguros*: <https://bit.ly/31ETV7j>
- Banco de desarrollo del Ecuador. (2020). *Glosario de Términos*. Obtenido de <https://bit.ly/3RqVaec>
- Banco Mundial. (2022). *La inclusión financiera es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad*. Obtenido de <https://bit.ly/2KvxOBT>
- BanEcuador. (2022). *banecuador*. Obtenido de <https://bit.ly/3NX4p2A>
- Cano, C., Esguerra, M., García, N., Rueda, L., & Velasco, A. (2014). *Inclusión financiera en Colombia*. Obtenido de <https://bit.ly/3OMZ8fy>
- Consolidated Credit. (2018). *5 errores comunes en el manejo del dinero*. Obtenido de <https://bit.ly/3P8QW8Z>
- Corporación Financiera Nacional. (2021). *Programa de Educación Financiera*. Obtenido de <https://bit.ly/3nEHuyx>
- Gitman, L., & Joehnk, M. (s.f.). *Fundamentos de inversiones*. En 2009. Obtenido de <https://bit.ly/2XqNzTz>
- McLeay, M., Radia, A., & Ryland, T. (2015). *El dinero en la economía moderna: una introducción*. *Revista de Economía Institucional*. Obtenido de <https://bit.ly/2RGmvK2>
- Miriam, Q. (2019). *Comportamiento del consumidor*. Obtenido de <https://bit.ly/3yqwLg6>
- Parra, J., & La Madriz, J. (2017). *Presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar*. *Negotium*, 13(38), 33-48. Obtenido de <https://bit.ly/3nM9SPi>
- Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales su mejor plan de vida* (Primera ed.). (E. U.-U. Andes, Ed.) Bogotá, Colombia: Kimpres.AS. doi:958774473X, 9789587744736
- Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales su mejor plan de vida*. (2. Ediciones Uniandes-Universidad de los Andes, Ed.) Obtenido de <https://bit.ly/3KPFgf9>
- Vázquez, J., Montalvo, R., Amézquita, J., & Arredondo, F. (2017). *El ahorro en la carencia. Una reflexión sobre los hábitos de ahorro de familias de una zona vulnerable de México*. *Revista Perspectivas*(39). Obtenido de <https://bit.ly/3OVmpvw>

Anexo 4. Cuestionario post programa de educación financiera

Universidad Nacional de Loja
Facultad Jurídica, Social y Administrativa
Carrera de Finanzas

Cordial saludo, estimado participante el objetivo del presente cuestionario es medir el grado de efectividad del programa de educación financiera impartido, se recomienda leer las preguntas detenidamente. Muchos éxitos

1. Qué entiende por educación financiera?

- a) El proceso por el cual la ciudadanía mejora su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros, y desarrollan habilidades que les permita tomar decisiones informadas y eficaces.
- b) Acceso y utilización de servicios financieros de calidad por parte de individuos y empresas capaces de elegir de manera informada.

2. Supongamos que pone \$ 3.000 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses y capital?

- a) Al final del año la cuenta generara \$ 3.060
- b) Al final del año la cuenta generara \$ 3.030
- c) Al final del año la cuenta generara \$ 3.100

3. Las finanzas personales se definen como el estudio y aplicación de herramientas de gestión financiera hacia la perspectiva de una persona física?

- a) Verdadero
- b) Falso

4. Los sueldos y las ventas constituyen una fuente de ingresos?

- a) Verdadero
- b) Falso

5.Cuál de las siguientes opciones son canales de atención de la banca electrónica?

- a) Banca por internet, banca telefónica, banca móvil, cajeros automáticos y corresponsales no bancarios.
- b) Documentos, pagos de servicios y productos financieros de manera física.

6.Cuál es el valor mínimo que se debe destinar al ahorro?

- a) Se sugiere ahorrar por lo menos el 30% de sus ingresos
- b) Se sugiere ahorrar mínimo el 10% de sus ingresos

7. Una ventaja del crédito es:

- a) Poder adquisitivo inmediato.
- b) Genera sobreendeudamiento.

8. Diferencia entre tasa pasiva y tasa activa:

- a) Tasa activa es la que cobran los bancos y tasa pasiva es la que pagan los bancos
- b) Tasa pasiva es la que cobran los bancos y tasa activa es la que pagan los bancos

9. ¿Cómo califica la metodología (modalidad, tipo de exposición) de la capacitación?

- a) Excelente
- b) Buena
- c) Regular
- d) Mala

10. ¿Cómo califica el contenido socializado?

- a) Excelente
- b) Bueno
- c) Regular
- d) Malo

11. ¿Cómo califica las temáticas expuestas por el capacitador?

- a) Excelente
- b) Bueno
- c) Regular
- d) Malo

12. ¿Cómo califica la responsabilidad del capacitador?

- a) Excelente
- b) Bueno
- c) Regular
- d) Malo

Anexo 5. Certificado de traducción



Loja, 16 de noviembre de 2022

CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, Nadine Alejandra Narváez Tapia, con número de cédula 1150753067 y con título de Licenciada en Ciencias de la Educación, Mención Inglés, registrado en el SENESCYT con número 1008-2019-2144786

CERTIFICO:

Qué he realizado la traducción de español al idioma Inglés del resumen del presente trabajo de integración curricular denominado **“Educación financiera en comerciantes informales de la ciudad de Loja**, de autoría de **Jhenry Leonidas Tillaguango Tillaguango**, portador de la cédula de identidad número **11050208682**, estudiante de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que se creyera conveniente.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nadine Narváez Tapia'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke extending to the right.

Lic. Nadine Alejandra Narváez Tapia
C.I: 1150753067
Registro del SENESCYT: 1008-2019-2144786