



Universidad  
Nacional  
de Loja

## Universidad Nacional de Loja

### Facultad Jurídica Social y Administrativa

#### Carrera de Banca y Finanzas

“Perfil de Conocimiento Financiero y Edad en los Estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público”.

**Trabajo de Titulación previo a la  
obtención del título de Ingeniera en  
Banca y Finanzas**

AUTORA:

Brygitte Stefania Colala Alverca

DIRECTORA:

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc

Loja - Ecuador

2023

**Loja 3 de abril de 2023**

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

**CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Titulación denominado **“Perfil de Conocimiento Financiero y Edad en los Estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público”**, previo a la obtención del Título de **Ingeniera en Banca y Finanzas**, de la autoría de la estudiante **Brygitte Stefania Colala Alverca**, con **cedúla de identidad** Nro. **1900485135**, 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.

---

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.  
**DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN**

## **Autoría**

Yo, **Brygitte Stefania Colala Alverca**, declaro ser autora del presente Trabajo de Titulación 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 mi Trabajo de Titulación, en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula:** 1900485135

**Fecha:** 3 de abril del 2023

**Correo electrónico:** brygitte.colala@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0979912999

**Carta de autorización por parte de la autora, para consulta, de reproducción parcial o total y publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Titulación.**

Yo, **Brygitte Stefania Colala Alverca**, declaró ser la autora del Trabajo de Titulación denominado: “**Perfil de Conocimiento Financiero y Edad en los Estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público**”, como requisito para optar el título de: **Ingeniera en Banca y 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 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 Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 03 días del mes de abril del dos mil veinte y tres.

**Firma:**

**Autor:** Brygitte Stefania Colala Alverca

**Cédula:** 1900485135

**Dirección:** Loja, Nuevo Amanecer

**Correo electrónico:** brygitte.colala@unl.edu.ec

**Celular:** 0979912999

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Director del Trabajo de Titulación:** Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Titulación se lo dedico a mis padres, ustedes han sido siempre el motor que impulsa mis sueños y esperanzas, quienes estuvieron siempre a mi lado en los días y noches más difíciles durante mis horas de estudio.

*Brygitte Stefania Colala Alverca.*

## **Agradecimiento**

Terminado el presente trabajo de investigación, dejo expresa constancia de mi fuerte gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Carrera de Banca y Finanzas y a todos los docentes que compartieron con esmero y desinterés sus sabias y extensa vivencia en el campo de finanzas hasta conseguir mi sueño esperado.

De manera muy especial, al Ing. Jorge López Lapo, por haberme hecho participe de su proyecto denominado “Panorama del uso de la TIC’S para el fortalecimiento de la educación financiera en los “centennials” de las instituciones públicas y privadas de la ciudad de Loja”, ya que con toda la información brindada por el mismo se realizó el presente trabajo.

A mi directora de tesis, Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc. sin usted y sus virtudes, su paciencia y constancia este trabajo no lo hubiese logrado. Sus consejos fueron siempre útiles cuando no salían de mi pensamiento las ideas para escribir lo que hoy he logrado.

Por último, a las instituciones fiscales, Colegio de Bachillerato “Beatriz Cueva de Ayora”; Unidad Educativa del Milenio “Bernardo Valdivieso”; Unidad Educativa "Pío Jaramillo Alvarado"; Colegio de Bachillerato “27 de Febrero” y Unidad Educativa "Adolfo Valarezo", por brindarme la apertura oportuna para llevar a cabo la presente investigación.

*Brygitte Stefania Colala Alverca*

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta de autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
Índice de Tablas .....	ix
Índice de Figuras.....	ix
Índice de Anexos .....	x
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1. Abstract .....	3
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Marco Teórico</b> .....	<b>6</b>
4.1. Antecedentes .....	6
4.2. Bases Teóricas.....	7
4.2.1. Inclusión Financiera .....	7
4.2.2. Conocimiento Financiero .....	10
4.2.3. Educación Financiera .....	11
4.2.4. Programas de Educación Financiera. ....	13
4.2.5. Programas de Educación financiera en Ecuador. ....	16
4.2.6. Principales estudios sobre educación financiera y sus efectos.....	18
4.2.7. Bienestar Financiero.....	20
4.2.8. Inteligencia Financiera .....	20

4.2.9. Conceptos financieros .....	20
4.2.10. Planificación financiera.....	21
4.2.11. Finanzas.....	22
4.2.12. Servicios Financieros .....	23
4.2.13. Eventos de educación financiera como un asunto de importancia mundial.	24
4.2.14. Programa Pisa.....	25
4.2.15. Niveles de conocimiento financiero .....	26
4.2.16. Edad.....	27
<b>5. Metodología.....</b>	<b>29</b>
<b>6. Resultados .....</b>	<b>34</b>
<b>7. Discusión .....</b>	<b>104</b>
<b>8. Conclusiones .....</b>	<b>106</b>
<b>9. Recomendaciones .....</b>	<b>107</b>
<b>10. Bibliografía .....</b>	<b>108</b>
<b>11. Anexos .....</b>	<b>115</b>



## Índice de Tablas

<b>Tabla 1</b> Programas de Educación Financiera .....	14
<b>Tabla 2</b> Programas de Educación Financiera en Ecuador .....	16
<b>Tabla 3</b> Educación Financiera y sus efectos.....	18
<b>Tabla 4</b> Eventos Históricos.....	24
<b>Tabla 5</b> Preguntas por nivel de conocimiento .....	32
<b>Tabla 6</b> Edad y Género.....	34
<b>Tabla 7</b> Autoidentificación étnica .....	34
<b>Tabla 8</b> Grado académico.....	35
<b>Tabla 9</b> Área de Residencia y Colegio .....	35
<b>Tabla 10</b> Nivel académico de los padres .....	36
<b>Tabla 11</b> Nivel de Conocimiento Financiero .....	36
<b>Tabla 12</b> Nivel de educación financiera estratificado por niveles.....	37
<b>Tabla 13</b> Nivel de Educación Financiera y Edad .....	38
<b>Tabla 14</b> Edad.....	38
<b>Tabla 15</b> Nivel de Conocimiento Financiero .....	39
<b>Tabla 16</b> Prueba de normalidad.....	40
<b>Tabla 17</b> Correlación entre Edad y Conocimiento Financiero .....	42

## Índice de Figuras

<b>Figura 1</b> Prueba de Normalidad con la Variable Edad .....	40
<b>Figura 2</b> Prueba de Normalidad con la Variable Conocimiento Financiero .....	41
<b>Figura 3</b> Correlación entre Edad y Conocimiento Financiero.....	42

## **Índice de Anexos**

<b>Anexo 1</b> Oficio de asignación de director de Trabajo de Titulación .....	115
<b>Anexo 2</b> Certificación del Tribunal de grado.....	116
<b>Anexo 3</b> Certificación de traducción del Abstract .....	117
<b>Anexo 4</b> Formato de la encuesta. ....	118

## **1. Título**

“Perfil de Conocimiento Financiero y Edad en los Estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público”.

## 2. Resumen

La educación financiera es una área que en los últimos años ha ganado importancia la educación secundaria, pues es importante para la toma de decisiones financieras, esto posibilita a las personas a mejorar la comprensión de conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomas decisiones correctas a sus necesidades, por lo tanto, es primordial que se comience a impartir educación financiera desde temprana edad, para ello, el objetivo de la presente investigación es evaluar la relación entre el nivel de educación financiero y la variable edad en las instituciones educativas del sistema público. Desarrollando una investigación no experimental con corte transversal, de enfoque mixto; cuantitativo, para la elaboración de datos estadísticos recolectados del proyecto de investigación, denominado: Panorama del uso de TIC's para el fortalecimiento de la educación financiera en "los centennials" de las instituciones educativas públicas y privadas de la ciudad de Loja y así poder determinar la relación entre el conocimiento financiero y la variable edad de los estudiantes, y cualitativo para la elaboración de la propuesta y diseño de la guía de educación financiera. Los principales resultados reflejan, que los estudiantes poseen un nivel 3 de conocimiento financiero, además, se evidenció que existe una correlación positiva baja, lo que indica que la edad no se relaciona de manera significativa en el conocimiento financiero que poseen los estudiantes. Finalmente, se puede concluir que los estudiantes pueden aplicar sus conocimientos de los conceptos financieros y los productos de uso común a situaciones relevantes para ellos, sin embargo, es importante que se continúe capacitando en esta temática para la adecuada toma de decisiones informadas.

**Palabras claves:** administración, educación financiera, inclusión financiera, habilidades financieras, toma de decisiones.

## 2.1. Abstract

Financial education is an area that in recent years has gained importance in secondary education, as it is important for financial decision-making, this enables people to improve their understanding of financial concepts and products, prevent fraud, and make correct decisions. to their needs, therefore, it is essential that financial education begin to be taught from an early age, for this, the objective of the present investigation is to evaluate the relationship between the level of financial education and the age variable in the educational institutions of the system public Developing a non-experimental investigation with cross section, mixed approach; quantitative, for the elaboration of statistical data collected from the research project, called: Panorama of the use of ICTs for the strengthening of financial education in "the centennials" of the public and private educational institutions of the city of Loja and thus be able to determine the relationship between financial knowledge and the age variable of the students, and qualitatively for the preparation of the proposal and design of the financial education guide. The main results reflect that the students have a level 3 of financial knowledge, in addition, it was evidenced that there is a low positive confirmation, which indicates that age is not significantly related to the financial knowledge that students have. Finally, it can be concluded that students can apply their knowledge of financial concepts and commonly used products to relevant situations for them, however, it is important that they continue training in this subject for proper informed decision making.

**Keywords:** administration, financial education, financial inclusion, financial skills, decision making.

### 3. Introducción

Mediante el conocimiento financiero las personas han mejorado su entendimiento del funcionamiento del dinero, tanto a nivel individual o familiar, proporcionando herramientas necesarias para llevar una adecuada gestión de las finanzas personales.

La educación financiera, además, consiste en transmitir conocimiento y desarrollar habilidades, orientadas a mejorar la toma de decisiones de los individuos y de sus hogares en materia financiera. En última instancia, es producir un cambio de comportamiento de los agentes económicos, de manera que mejoren la forma en la que administran sus recursos financieros (Gómez-Soto, 2009, p.8).

Sin embargo, Araque (2019) menciona que, aun se presentan un sin número de dificultades en la toma de decisiones financieras, pues, cuando existe un desconocimiento del mismo se reducen las habilidades de gestión financiera haciendo un mal uso del dinero.

En Ecuador, los centennials son las generaciones más jóvenes y se espera que tengan un mayor acceso a la información y recursos para aprender sobre finanzas personales. Sin embargo, Valdiviezo-Ortiz, et al (2019) explica que tienen un nivel de conocimiento financiero básico sobre el manejo del dinero, como la diferencia entre ahorros y gastos, pero pueden tener dificultades para tomar decisiones informadas sobre inversiones y préstamos.

Por esto, la importancia de la competencia financiera se reconoce cada vez más en el ámbito escolar, en cuanto que un número gradual de países están elaborando nuevos currículos y aplicando estrategias de aprendizaje centradas en este campo. En este sentido, los centros educativos están en una posición ventajosa para lograr que la educación financiera llegue y sea accesible a todos los grupos demográficos, sin discriminación alguna; y alcance a niños y jóvenes procedentes de todos los sectores o grupos sociales; tratando de romper el ciclo de desconocimiento financiero generacional y promoviendo así la igualdad de oportunidades en materia de formación financiera (Pisa, 2012, p.9).

Bajo este mismo contexto, la presente investigación busca responder a la siguiente pregunta ¿Cómo influye la variable edad en el nivel de educación financiera en los estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público?

De la misma manera, el presente trabajo tiene como objetivo principal evaluar la relación entre el nivel de educación financiera y la variable edad de los estudiantes de bachillerato de las

instituciones educativas del sistema público, con la finalidad de diseñar estrategias orientadas al mejoramiento del conocimiento financiero.

Finalmente se obtuvo como resultado, que el conocimiento financiero que poseen los estudiantes es aceptable en donde, se pudo observar que, si pueden aplicar su entendimiento de los conceptos financieros y los productos de uso común a situaciones relevantes para ellos, siendo primordial que se continúe educando en estos temas para que puedan mejorar su nivel de conocimiento financiero.

## 4. Marco Teórico

### 4.1. Antecedentes

El estudio realizado por Rodríguez (2017) acerca del nivel de conocimiento sobre educación financiera en estudiantes de la universidad CES, con el objetivo de identificar el nivel de conocimiento, realizaron un estudio descriptivo en una muestra por conveniencia con un total de 62 estudiantes de los diversos programas de pregrado de la Universidad CES, en donde el nivel de conocimiento sobre este tema se clasificó en bajo, intermedio y alto, y obtuvieron como resultado que el 50% de los estudiantes encuestados tienen un nivel bajo de conocimiento sobre educación financiera, concluyendo que adquirir principios básicos de educación financiera y buena administración de los recursos, permitirá tener una buena “salud económica”.

Por otra parte, en el estudio realizado a nivel mundial por Setiawan (2020), en su investigación desarrollada en Indonesia se mide el nivel de educación financiera de estudiantes universitarios públicos y privados mediante la distribución de un cuestionario en línea a 608 encuestados. Los resultados del análisis explican que el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes de nivel público es superior al de los estudiantes de las universidades privadas, las consecuencias del analfabetismo financiero son malas decisiones financieras que pueden afectar sus finanzas futuras.

De igual manera, en la India, Jayaraman (2018), desarrolló una investigación, que tuvo por objeto encontrar la relación entre la educación financiera y la aritmética, aplicando una encuesta a 620 estudiantes de secundaria de los cursos 10º, 11º y 12º de tres colegios, se evidenció una fuerte relación entre la aritmética y las habilidades financieras, por lo que se sugiere que los responsables de la política educativa deberían considerar la posibilidad de aumentar y promover los conocimientos numéricos en relación con los conocimientos financieros como parte del plan de estudios.

Por otra parte, el estudio realizado a nivel nacional por Bonilla et al. (2022), quienes, en su investigación denominada, “Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región”, busca potenciar el alcance de la educación financiera buscando una verdadera educación financiera eficaz y eficiente, aplicando un cuestionario que comprende preguntas financieras a una muestra de 1,200 personas, cuyos resultados evidencian que los índices de educación y bienestar financiero en el Ecuador han reducido mostrando la vulnerabilidad de la población, es necesario



establecer acciones que permitan mejorar los resultados antes vistos y organizar el trabajo para la consecución de los objetivos y la generación de impacto.

Por otra parte, en la investigación realizada a nivel nacional por Peñarreta et al. (2019), denominado “Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador”, donde su objetivo fue determinar las variables que inciden en las dimensiones de la educación financiera (conocimiento, comportamiento y aptitud financiera), donde se utilizó el análisis clúster y análisis pro bit multinomial, con datos del año 2017 que se obtuvieron de una encuesta aplicada a 744 personas, las cuales viven en las provincias Loja, Zamora Chinchipe y El Oro, se determinó que las variables: nivel de educación, género, cargas familiares son los principales factores socioeconómicos que inciden en los niveles de educación financiera de los ecuatorianos.

A su vez, en la investigación realizada a nivel regional por López et al. (2022), en países latinoamericanos, cuyo objetivo es caracterizar los programas de educación financiera en América Latina, con el fin de encontrar elementos comunes y diferenciadores entre ellos, se hizo la revisión bibliográfica y un análisis descriptivo de los fundamentos teóricos, para posteriormente caracterizar los programas de educación financiera, evidenciando, que los programas de educación financiera de la región han aportado principalmente a conocimiento teórico de las finanzas, pero no han logrado integrarlos en habilidades financieras prácticas. Concluyendo que es necesario rediseñar los programas de educación financiera e integrarlos en una política pública más amplia que abarque también soluciones a las problemáticas de pobreza y exclusión que existen en América Latina.

## **4.2. Bases Teóricas**

### ***4.2.1. 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 que atienden sus necesidades (transacciones, pagos, ahorro, crédito y seguros) y que se prestan de manera responsable y sostenible (Banco Mundial, 2022).

Por otra parte, el Comité Económico y Social Europeo (2011), señala que una educación financiera de fácil acceso beneficia al conjunto de la sociedad, reduciendo de esa manera los riesgos de exclusión financiera, además motiva a la sociedad a planificar y ahorrar, contribuyendo también de esta manera a evitar el sobreendeudamiento.

De la misma manera, la Superintendencia de Bancos (2020) denota que la inclusión financiera es importante para el desarrollo porque posibilita a las personas que se insertan en el sistema financiero formal a invertir en salud, educación, negocios familiares y otros, aunque sea en montos muy pequeños, en aras de abandonar la pobreza. Además, permite que las personas mejoren sus prácticas financieras y aprendan a administrar adecuadamente sus finanzas para sobrellevar situaciones difíciles como la pérdida de cosecha, de empleo, o circunstancias imprevistas como el COVID-19

La importancia de la inclusión financiera en el desarrollo económico es que ayuda a aliviar las restricciones crediticias de las personas pobres que carecen de los requisitos mínimos para ingresar al sistema financiero, como garantías o historial crediticio. Así mismo, el vínculo entre la inclusión financiera y el desarrollo económico se basa en la relación de la primera con variables como la seguridad alimentaria, ya que los agricultores y productores rurales tienen más posibilidades de invertir y mejorar su producción y sus ganancias, en la medida en que tengan acceso a cuentas y crédito, y salud y educación de calidad, ya que el ahorro y el acceso a seguros permiten mejores emergencias médicas y préstamos educativos. Además, tiene un efecto multiplicador sobre el crecimiento económico, la equidad y el desarrollo en general.

La inclusión financiera, al ser de gran notabilidad e importancia para un progreso en la educación y sostenibilidad económica, en el ámbito global, diferentes organizaciones han buscado su integración, como lo manifiesta Martínez et al. (2022), “la inclusión financiera ha adquirido especial importancia en las agendas de gobierno de todos los países y de organismos internacionales que fomentan iniciativas y programas inclusivos, a fin de reducir la pobreza, mejorar la distribución del ingreso”. (p. 19)

**4.2.3.1 Inclusión financiera en América Latina.** La pandemia de la COVID-19 ha golpeado económicamente a América Latina y el Caribe. Debido a su extenso sector informal, débiles sistemas de salud y fuertes restricciones fiscales, la economía de la región ha sido más afectada que ninguna otra. Registró una caída del PIB del 7% durante el año pasado la contracción más severa desde 1821. Pero a diferencia de las crisis anteriores en las que los problemas se originaron o se agravaron en el sector financiero, esta vez los mercados financieros han sido parte de la solución, un fenómeno muy potenciado por la aceleración de la digitalización y la inclusión financiera en el último año y medio.

Empresas de tecnología financiera, bancos, cooperativas y otras instituciones financieras, respondiendo al desafío, hicieron un gran esfuerzo para llegar a los ciudadanos no bancarizados. Los formuladores de políticas públicas proporcionaron la infraestructura y las políticas necesarias para, por un lado, bancarizar a millones de ciudadanos que estaban fuera del sistema financiero, y por el otro, destinar rápidamente los recursos a las empresas vulnerables. Se distribuyeron enormes cantidades de ayuda a través de plataformas digitales. (Fonseca et al., 2021, p. 7)

La economía de las familias y empresas latinoamericanas, se vio afectada debido a la crisis sanitaria que se vivió a nivel mundial, por lo que las restricciones de que las personas no podían salir de su casa para realizar transacciones bancarias, no fue impedimento porque gracias a los avances tecnológicos, lo podían hacer desde la comodidad de la casa y de esa manera se protegían del contagio, sin lugar a dudas la inclusión financiera es muy importante, por lo que a través de la tecnología se crearon plataformas que ayudaron a los usuarios y les brindaron grandes beneficios.

**4.2.3.2 Inclusión financiera en Ecuador.** En los últimos años se ha evidenciado que existen progresos en cuanto a la inclusión financiera dentro del país, hubo un crecimiento de acceso a cuentas, pero claro está que aún existe personas excluidas y alrededor de 6 millones de ecuatorianos adultos no se le ha podido brindar servicios financieros formales, y a esto también se le añade que las nuevas tecnologías no se han aprovechado al máximo para que el sector financiero formal pueda reducir costos y por ende tener mayor alcance dentro del país (Banco Central del Ecuador, 2021).

Así, por ejemplo, la carencia de cuentas bancarias en la mayoría de la población de bajos ingresos le ha obligado a efectuar pagos en efectivo a través de las instituciones financieras, provocando que se generen largas colas que han puesto en peligro la salud de las personas; a esto se le suman la falta de una infraestructura adecuada y de productos de pago electrónicos que funcionen de manera eficiente a nivel nacional, lo que ha imposibilitado el impulso al comercio electrónico como mecanismo para facilitar el cumplimiento de las normas de distanciamiento social en una gran porcentaje de la población (Banco Central del Ecuador, 2021, p.7).

#### **4.2.2. Conocimiento Financiero**

Memarista (2017), establece que el conocimiento financiero es importante para una economía y puede ser medido a través de la interpretación que les dé un emprendedor a los reportes financieros, la terminología utilizada en negocios, el uso de la tecnología como soporte y el manejo del riesgo. El conocimiento financiero se puede definir como el saber que debe tener un empresario de tal manera que le permita entender la información relacionándola con las finanzas personales y los negocios. Ayuda a las personas a sentirse comprometidas y más involucradas con la organización

De la misma manera, el conocimiento financiero se relaciona con la comprensión de conceptos financieros clave, así como con la capacidad y la habilidad que las personas tienen para poder aplicarlo en su vida cotidiana. (Mejía, 2014)

**4.2.2.1 Importancia.** El conocimiento básico de los conceptos financieros y la capacidad de aplicar las habilidades numéricas en un contexto financiero, es muy necesario, porque garantiza que las personas puedan actuar con autonomía para gestionar sus asuntos financieros y reaccionar adecuadamente ante los desafíos y otros eventos que pueden tener implicaciones para su bienestar financiero (Shanava, 2021).

Una buena práctica de conocimientos financieros llega a ser una herramienta fundamental para manejar adecuadamente el endeudamiento, en primera para que este no sea una necesidad permanente y en segunda no represente un estilo de vida. “En resumen, el conocimiento financiero es un componente esencial de la educación financiera, en la medida en que tener un conocimiento adecuado y confiable permite a las personas comparar productos financieros y tomar decisiones financieras adecuadas y bien informadas” (Shavana, 2019, p. 4650).

**4.2.2.2 Conocimiento financiero y su relación con la educación.** La educación, consecuentemente, es un eje esencial del desarrollo humano al generar y potenciar capacidades y habilitar a las personas para ejercer su ciudadanía, actuar en todos los ámbitos de la organización social, y para la práctica de sus libertades fundamentales: libertades políticas, facilidades económicas y oportunidades sociales que se conectan entre sí y potencian la capacidad general de una persona.

La Educación Financiera es un proceso de instrucción orientado a lograr la comprensión de conceptos financieros básicos y al desarrollo de capacidades que facilitan el tomar decisiones informadas y reflexivas en el ámbito financiero.

Desde la Educación, hay que entender al desarrollo humano como el estado de satisfacción que presentan las sociedades respecto del desarrollo de las capacidades de los seres humanos que permiten, a cada quien, asegurar actuaciones adecuadas en los escenarios presentes y futuros, como práctica de libertad y autonomía, es decir, para el ejercicio de la ciudadanía (Santamaría, 2019).

**4.2.2.3 El valor del conocimiento financiero.** Cuando le das conocimientos financieros a un estudiante, también lo empoderas en otros sentidos. “Las finanzas son una parte esencial de la vida diaria. Enseñar a los niños a gestionar los recursos financieros les enseña otras lecciones de vida, como conocer sus límites, tolerar la frustración, planificar sus objetivos, etc. Todas estas lecciones se pueden aplicar a otros aspectos de su vida”. (Aleixo, s.f.) (p.9)

**4.2.2.4 El conocimiento financiero en función de la edad.** El conocimiento financiero cambia con la edad. Son los más jóvenes y los adultos mayores los grupos etarios menos aventajados en estos temas. Al iniciar la edad adulta, las personas siguen aprendiendo y desarrollando habilidades financieras hasta alcanzar un punto en el que su conocimiento financiero deja de crecer, e incluso disminuye. Este patrón ha sido consignado por diferentes investigadores en estudios comparativos internacionales y en trabajos a nivel nacional efectuados en varios países europeos, americanos y en Australia. Aún más, las generaciones mayores presentan un alfabetismo financiero inferior al de las generaciones jóvenes sin importar el grado de desarrollo del país. (García Mata et al., 2021)

### **4.2.3. Educación Financiera**

Para Bansefi, la educación financiera es un proceso de desarrollo de habilidades y actitudes que, mediante la asimilación de información comprensible y herramientas básicas de administración de recursos y planeación, permiten a los individuos: a) tomar decisiones personales y sociales de carácter económico en su vida cotidiana, y b) utilizar productos y servicios financieros para mejorar su calidad de vida bajo condiciones de certeza.

Según la OCDE (2005), la educación financiera es el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo,

desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico.

La Educación Financiera consiste en su capacidad para comprender los conceptos básicos de las finanzas personales y el manejo del dinero, no sólo se trata de tener el conocimiento, sino que también se debe tener la habilidad de aplicarlo para enfrentar los desafíos financieros y cumplir con sus objetivos (Consolidatedcredit, 2021).

Del mismo modo Pérez et al. (2018), menciona que la educación financiera es un proceso mediante por medio del cual se desarrollan habilidades y capacidades para administrar el dinero, establecido en el conocimiento de productos financieros, la planificación financiera y el hábito de ahorro, que posibilite una eficiente toma de decisiones en las finanzas personales para el cumplimiento de objetivos a corto, mediano y largo plazo. Una vez que se carece de educación financiera, se denota mala planificación financiera, debido al desconocimiento de los servicios financieros existentes individuos que recurren a alternativas informales de ahorro y crédito, lo que conlleva a la devaluación del dinero al no ser invertido y al cobro de altas tasas de interés por el dinero requerido.

Entonces, la educación financiera se podría definir como la capacidad de una persona de entender cómo funciona la economía y tomar decisiones a partir de ese entendimiento. Este tipo de información permite desarrollar habilidades que finalmente se van a traducir un mayor bienestar económico.

**4.2.3.1 Importancia.** “La Educación Financiera se visualiza como un elemento fundamental para el desarrollo económico y social, el cual permite que un adecuado manejo de las decisiones financieras genere un óptimo nivel de vida” (Coopejudicial, 2020, p. 5).

La educación financiera no es una materia de curso en las escuelas, sin embargo, es uno de los aspectos básicos que debería enseñarse desde niños. Este tipo de educación determinará las prácticas y hábitos como el ahorro, el endeudamiento, el control de gastos, la generación de riqueza que serán vitales en la vida adulta. Por eso es fundamental promover una cultura de educación financiera en todos los niveles de enseñanza. Finalmente, se espera que la educación financiera promueva cambios en el comportamiento de la población, logrando que los consumidores actúen con más confianza y responsabilidad en beneficio de su propio bienestar.

**4.2.3.2 Beneficios.** Para Bernheim et al. (2001); Cole et al. (2011); Lusardi (2009), “Los adultos de las economías desarrolladas y emergentes, que han recibido una educación financiera, tienen después más probabilidades que otros de ahorrar para su jubilación y de planificarla”.

Otras investigaciones realizadas procedentes en su mayoría de los países desarrollados y en particular de Estados Unidos por Hastings & Tejada-Ashton (2008); Hilgert et al. (2003); (Stango & Zinman (2009); Van Rooij et al. (2011); Yoong (2010), revelan una serie de beneficios potenciales en el hecho de ser financieramente competente. Cada vez existen más datos que demuestran que los individuos con una mayor competencia financiera pueden gestionar mejor su dinero, participar en el mercado de valores y obtener mejores resultados en la cartera de su elección, y es más probable que elijan fondos de inversión colectiva con comisiones más bajas.

Quienes han participado de programas de Educación Financiera, tienen mayores beneficios asociados a aprender a ahorrar, aprender a llevar un control de los ingresos y gastos y conocer los productos de las entidades financieras y adquirirlos estando mejor informados, logrando que nueve de cada diez personas consideren útiles las capacitaciones de educación financiera, resultado que alienta a todas las entidades a multiplicar sus esfuerzos.

Para el proyecto realizado Edufinet (2021), la educación financiera es beneficiosa porque permite adquirir conocimientos y mejora la capacidad para la gestión de las finanzas personales, en aspectos tales como generar ahorro, distinguir entre deseos y necesidades, administrar un presupuesto, pagar facturas dentro de los plazos establecidos, dar respuesta a la necesidad de vivienda, financiar los estudios o planificar la jubilación, todo ello dentro del entorno y de las condiciones económicas que se afronten en la realidad.

#### ***4.2.4. Programas de Educación Financiera.***

De acuerdo a la Resolución No. SB-2015-665 Citibank, N.A., (2021), el Programa de Educación Financiera es el documento en el cual se establece la implementación del proceso de educación financiera, referente al conjunto de fases y/o actividades de capacitación a favor del público objetivo; comprende diferentes módulos, modalidades de capacitación, indicadores de evaluación, información o asesoría, entre otros, con el propósito de generar conocimientos sobre educación financiera, que conlleven a un cambio de actitud en el grupo objetivo de la población a la que está dirigida.

Plata y Caballero (2020), sostienen la premisa que debido al rápido crecimiento en tecnología e innovación, la oferta de productos y servicios financieros ha aumentado en número,

complejidad y alcance, esto conduce a nuevas oportunidades de crecimiento económico e inclusión financiera, pero también se asocia con numerosos riesgos, no solo entre los adultos, sino también entre los jóvenes, ya que estos últimos son particularmente vulnerables, debido a su deficiente nivel de educación económica y financiera, tanto regional como mundialmente (p. 20).

En este sentido, a lo largo de los años se han desarrollado e implementado múltiples programas y estrategias de educación financiera para la población en diferentes instituciones alrededor del mundo que se mencionan en la Tabla 1. Sin embargo, pocos estudios han permitido sacar conclusiones o realizar valoraciones importantes sobre el impacto de estos programas en los hábitos y cambios de comportamiento de las personas en materia financiera (Domínguez, 2018).

Se estima que la acción formativa debe tener como objetivo permitir que los ciudadanos adquieran un conjunto básico de habilidades que les permitan desarrollar un mínimo de autonomía en el ámbito de las finanzas personales, las cuales se tratará de contribuir a los ciudadanos sin formación profesional sean capaces de identificar, contextualizar y evaluar los elementos esenciales de situaciones relacionadas con sus finanzas personales como base para tomar decisiones financieras responsables, calibrando riesgos supuestos e indemnizaciones asociadas. En última instancia, el objetivo principal es aumentar la autonomía de un individuo en el manejo de asuntos financieros.

Se entiende que estos procedimientos de educación financiera, independientemente de la demografía, quienes son instruidos deben participar de una filosofía común, y está exactamente su dirección base, la cual prima el esforzarse por sentar las bases para que una persona disponga de las mejores condiciones para enfrentar o tomar decisiones financieras, tomando en cuenta esta premisa, en la que el enfoque principal debe estar en la demanda de conocimientos que pueda tener una persona.

**Tabla 1**  
*Programas de Educación Financiera*

Año	País	Programa	Población involucrada	Institución	Objetivo
2008	Colombia	Adelante con tu Futuro	Clientes	BBVA	“Ayudar al público a comprender mejor las estrategias de inversión y la variedad de productos financieros que existen en el mercado.” <sup>a</sup>



Año	País	Programa	Población involucrada	Institución	Objetivo
2010	Ecuador	Aprendo con mi Banco.	Jóvenes y adultos	Banco del Pacífico	“Conseguir una mejor gestión de la economía personal de los clientes y público en general a través del aprendizaje virtual.” <sup>b</sup>
2012	Chile	SVS Educa	Población en general	Superintendencia de Valores y Seguros.	“Mejorar la información y comprensión de las temáticas y conceptos relacionados con los mercados fiscalizados por la SVS, promoviendo así la toma de decisiones más informadas.” <sup>c</sup>
2012	Uruguay	Educa	Población general	Banco Central de Uruguay	“Su objetivo es promover y desarrollar la educación y cultura económica y financiera.” <sup>d</sup>
2013	Colombia	Educación financiera	Personas vulnerables	Findeter	“Brindar herramientas básicas que les permita a las familias tomar decisiones financieras acertadas, hacer uso adecuado de los recursos de su hogar y asumir los nuevos retos que afrontarán en sus viviendas.” <sup>e</sup>
2015	Panamá	Aprende y Crece	Jóvenes y adultos	Banco Azteca	“Dar a través de talleres el conocimiento financiero necesario para tener una vida financiera saludable.” <sup>f</sup>
2016	Argentina	Aprendiendo a ahorrar	Clientes bancarios, niños, jóvenes y docentes	Banco Central de la República de Argentina	“Promoción de la alfabetización e inclusión financiera de jóvenes desarrollando estrategias para construir su seguridad económica en una cultura de ahorro.” <sup>g</sup>
2016	Bolivia	Aprendiendo con el Bus del BNB	Jóvenes y adultos	Banco Nacional del Bolivia	“Promover la cultura financiera, para el uso responsable de los productos bancarios.” <sup>h</sup>
2016	Panamá	Educación financiera para niños y jóvenes	Jóvenes y adultos	Asociación Bancaria de Panamá	“Mejorar las condiciones de vida de las personas.” <sup>i</sup>
2017	Bolivia	Educación Financiera	Clientes	Banco Bisa	“Contribuir a la mejora de la cultura financiera de sus clientes, usuarios y población en general.” <sup>j</sup>
2018	México	Valores de Futuro	Jóvenes y adultos	BBVA Bancomer	“Incentivar a través de talleres el correcto uso de los instrumentos bancarios para conseguir metas en menos tiempo.” <sup>k</sup>

Año	País	Programa	Población involucrada	Institución	Objetivo
2020	Ecuador	Educación Financiera Online.	Adultos y jóvenes	Corporación Financiera Nacional	“Apoyar a la formación financiera con el objetivo de que la población conozca los conceptos básicos, características y riesgos del sistema financiero ecuatoriano, así como también los derechos y obligaciones.” <sup>1</sup>

Nota: <sup>a</sup> (BBVA, 2008). <sup>b</sup> (Banco del Pacífico, 2020). <sup>c</sup> (CMFCHILE, 2012). <sup>d</sup> (Banco Central del Uruguay, 2012). <sup>e</sup> (Pacto Global, 2013). <sup>f</sup> (Banco Azteca, 2015). <sup>g</sup> (Banco Central de la República de Argentina, 2016). <sup>h</sup> (Banco Nacional de Bolivia, 2016). <sup>i</sup> (Acevedo, 2017). <sup>j</sup> (BISA, 2017). <sup>k</sup> (BBVA, 2018). <sup>l</sup> (Corporación Financiera Nacional, 2020).

#### 4.2.5. Programas de Educación financiera en Ecuador.

Según Espinoza et al. (2018), en el Ecuador son varios los bancos públicos y privados que ofertan distintos programas de educación financiera para sus clientes, a continuación, en la Tabla 2, se detallan en que consiste algunos programas.

**Tabla 2**  
**Programas de Educación Financiera en Ecuador**

Institución	Programas	Temas principales
Banco del Pacifico	“Aprendo con Mi Banco Banco”, “Mi Banco Banco me enseña”.	Se los realiza a través de capacitaciones y en programas radiales dirigidas a todo el público en general.
Banco D-miro	Programa de Educación Financiera: "Talleres, Charlas y Virtual	Informar a sus clientes acerca del ahorro, presupuesto familiar y aprender sobre el sistema financiero.
Banco Rumiñahui	General Te enseño a administrar tus finanzas	Consejos que ayudarán a mejorar tus finanzas”, “Seguridad en transacciones” y la capacitación presencial “Ahorrar para tu futuro” aquellos se los imparte a través de la plataforma online del banco o talleres presenciales.
Banco Amazonas	“Videos Instructivos, Capacitaciones y Talleres Online de Educación Financiera”	“Presupuestos familiares”, “Productos y servicios financieros”, “Administración de tu dinero”; todos estos programas están dirigidos exclusivamente a sus clientes.
Banco Guayaquil	"Pequeños Ahorradores" y "Compañeros de Banca”	“Estructura y Funcionamiento de los Sistemas Controlados”, “Productos Bancario de Captación”; “Elaboración de un presupuesto familiar”
Banco del Austro	“Aprende Finanzas”	“Derechos y obligaciones del usuario financiero”. “Procedimientos para ejercer los derechos del usuario financieros”.

<b>Institución</b>	<b>Programas</b>	<b>Temas principales</b>
Banco Internacional	“Aprendiendo Emprender”	a “Planificación y Presupuestos” y “Ahorro y productos de ahorro”.
Banco Bolivariano	financiera “Tus Finanzas”	Cultura financiera, los temas que más captación tiene son “Administración, manejo, uso, derechos y obligaciones”; “Riesgos asociados de los servicios financieros ofertados” “Tarjetas de débito, cajeros automáticos, banca electrónica”.
Banco Diners Club del Ecuador	“Diners Club del Ecuador –Interdin-Educación Financiera”	“Ventajas de las tarjetas de crédito” “Tipos de Tarjetas de Crédito” y “Consejos para el Buen Uso de su Tarjeta”.
Banco Solidario	“Cuida tu Futuro”	Ahorro el presupuesto y el crédito, dicho programa está dirigido a sus afiliados y al público en general.
Banco Produbanco	“Aprende”	Difundir conocimientos que permitan a los clientes internos y externos tomar decisiones oportunas acerca de la situación financiera y económica en que se encuentren.
Banco Pichincha	“Informes de educación financiera”	“Funciones del Organismo de Control”, “Glosario de Términos” y “Productos de Seguros”
Banco Coopnacional	“Mi Herramienta Financiera”	Brinda los conocimientos básicos para tener la capacidad de analizar la información y tomar decisiones financieras adecuadas a su perfil de riesgo.
BanEcuador	“Taller educación financiera básica”	Consiste en impartir una malla curricular sobre dos ejes explicativos, dichos talleres los pueden encontrar en el portal web online del banco.
Corporación Financiera Nacional (CFN)	Módulos y talleres de distintos enfoques sobre la educación financiera	“Derechos y Obligaciones del usuario financiero”, “Importancia y formas de ahorrar”, “Administración de riesgos”
Banco Central del Ecuador (BCE)	Videos explicativos e informativos sobre la educación financiera	“Ingresos y Egresos”, “Importancia de tener Educación Financiera”.
Banco de Desarrollo del Ecuador	Programas de educación financiera	“Conocimientos sobre el campo financiero”, “Productos y servicios bancarios”, “Manejo de las finanzas”, “Deberes y Obligaciones de los clientes”

<b>Institución</b>	<b>Programas</b>	<b>Temas principales</b>
Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS)	Campañas sobre la cultura y educación financiera	“Transacciones Financieras”, “Oferta de productos y servicios en general”

#### **4.2.6. Principales estudios sobre educación financiera y sus efectos**

La importancia de la educación financiera no se limita a las personas mayores, sino que se debe empezar a tomar conciencia de la misma desde la niñez haciendo énfasis en cada una de las fases del ciclo escolar hasta llegar a la universidad. En este contexto, desde la década de 1990 se han desarrollado diferentes estudios sobre la educación financiera y sus efectos, resumidos en la Tabla 3.

**Tabla 3**  
*Educación Financiera y sus efectos*

<b>Referencia</b>	<b>Tipo de Estudio</b>	<b>RESULTADOS Y OBERVACIONES</b>
(Bernheim et al., 1997)	Efectos a largo plazo de la educación financiera en las escuelas	La tasa de ahorro y riqueza de individuos que asistieron a escuelas donde se implementaron programas de educación financiera es significativamente mayor a la de los individuos que no participaron de estos programas.
(Bernheim & Garret, 2003)	Efecto de la educación financiera en el lugar de trabajo.	Las tasas de ahorro aumentan en relación a la educación financiera de los encuestados. La probabilidad de participar en programas de ahorro para complementar la mesada de jubilación aumenta en empleados con educación financiera.
(Lusardi & Mitchell, 2006)	Efecto de educación financiera en individuos mayores de 50 años	Los conocimientos a nivel financiero en la población bajo estudio son escasos. Existe una correlación positiva entre conocimientos financieros y planificación de la jubilación.
(Lusardi & Mitchell, 2007)	Analiza la acumulación de riqueza de individuos nacidos entre 1950 y 1960	Encuentran que la planificación para la jubilación está directamente relacionada con los conocimientos financieros y niveles de riqueza A mayor planificación existe más inversión en instrumentos financieros sofisticados y mayor riqueza
(Bucher-Koenen & Lusardi, 2001)	Realiza encuesta en hogares alemanes sobre conocimientos financieros	Los conocimientos financieros de los hogares alemanes son moderados, siendo mayores en Alemania del Oeste. Se encuentra nuevamente una correlación positiva entre los conocimientos financieros y la planificación para la jubilación.

<b>Referencia</b>	<b>Tipo de Estudio</b>	<b>RESULTADOS Y OBERVACIONES</b>
(Hastings & Tejada-Ashton, 2008)	Relación entre educación financiera e inversión en México	En el contexto de inversión en fondos de seguridad social los encuestados con mayores conocimientos financieros les dan mayor importancia a las comisiones que aquellos con menor conocimiento financiero. Estos últimos encuestados son más sensibles a los cambios de formato que a información relevante con respecto a su inversión.
(Stango & Zinman, 2009)	Educación financiera y nivel de endeudamiento de individuos y hogares	Los consumidores con baja educación financiera no interpretan adecuadamente el efecto de las tasas exponenciales, lo que resulta en que subestimen valores futuros de inversiones o préstamos. Individuos con baja educación financiera tienden a adquirir préstamos con más altas tasas de interés y costos de comisiones mayores.
(Hilgert et al., 2003)	Educación financiera en los hogares	La adecuada gestión de deudas y crédito se encuentra relacionada con el nivel de educación financiera del individuo. Individuos con mayor educación financiera tienen menores niveles de deudas.
(Van Rooij et al., 2007)	Conexión de los niveles de educación financiera con la inversión en mercados de valores en hogares holandeses	La educación financiera difiere sustancialmente en cuanto a la edad, género y profesión de los encuestados. Se sugiere que los programas de educación financiera deben ser orientados a grupos específicos de la población. La falta de conocimientos financieros disminuye la probabilidad de participación en los mercados financieros.
(van Rooij et al., 2011)	Estudio sobre educación financiera y acumulación de riqueza	Muestra que hay correlación positiva entre la acumulación de riqueza y la educación financiera en los hogares. Las dos razones básicas son el hecho de que los individuos mejor educados financieramente son proclives a invertir en renta variable y tienen mayor propensión a planificar para la jubilación.
(Drexler et al., 2014)	Impacto de la formación financiera en pequeños negocios de República Dominicana	Mayores conocimientos contables y financieros tienen un efecto positivo en los pequeños negocios. En este tipo de negocios la educación financiera basada en reglas simples y generales resulta tener mayor impacto que el manejo de reglas sofisticadas.

#### **4.2.7. Bienestar Financiero.**

Para la Revista Gestión (2022) el bienestar financiero se define como aquel estado donde una persona puede cumplir satisfactoriamente sus obligaciones financieras actuales, puede sentirse segura acerca de su futuro financiero y es capaz de tomar decisiones. Este concepto abarca cuatro ejes fundamentales:

- Control sobre finanzas diarias
- Capacidad para absorber choques financieros
- Cumplimiento de metas financieras
- Libertad financiera para tomar decisiones

De acuerdo con el Consumer Financial Protection Bureau (CFPB) el bienestar financiero se define como el estado en el cual una persona puede satisfacer plenamente sus obligaciones financieras en curso, sentirse segura de su futuro y tomar decisiones que le permitan disfrutar la vida (Banco de Desarrollo de América Latina, 2020).

Asimismo “la salud o el bienestar financiero es la medida en que una persona o familia puede gestionar sin problemas sus obligaciones financieras actuales y sentirse segura de su futuro financiero” (Banco de Desarrollo de América Latina, 2021).

#### **4.2.8. Inteligencia Financiera**

La educación financiera aporta una nueva visión del dinero y del mercado laboral, gozando de más herramientas y recursos que permitan jugar mejor esta partida. Y da como resultado la «inteligencia financiera». Es decir, el proceso mental por medio del cual resolvemos nuestros problemas y conflictos económicos. Entre otras cuestiones, capacita para presupuestar nuestro dinero, aprendiendo a generar excedentes con los que ahorrar, invertir y no depender de préstamos o deudas (Borja, 2020).

Para Cortes Correa et al. (2021) la inteligencia financiera es la habilidad y capacidad que se puede desarrollar para optimizar y multiplicar los ingresos de todas las personas, de forma incluyente sin distinción de posición socioeconómico o nivel académico.

#### **4.2.9. Conceptos financieros**

**4.2.9.1 Dinero.** “El dinero es todo activo o bien, generalmente, aceptado como medio de pago por los agentes económicos para sus intercambios” (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria [BCRA], 2020, párr.1)

El dinero, en esencia, se considera un bien que tiene la particularidad de servir, a su vez, para comprar los bienes y los servicios. Esta característica ha hecho que las sociedades le otorguen al dinero un valor adicional o un precio que le permita mantener su condición como medio de pago (Banco Central del Ecuador, 2022).

Así mismo, el dinero es un medio de cambio a través del cual adquirimos bienes y servicios o utilizamos para el pago de obligaciones. Todos los días asociamos un precio a los objetos de acuerdo con su valor intrínseco y a otros factores, como su disponibilidad (oferta) y las necesidades de las personas (demanda) (Santander, 2020).

Para Educa Portal de Educación Financiera (2020), “entenderemos como dinero a "cualquier cosa que los miembros de una comunidad estén dispuestos a aceptar como pago de bienes y deudas” (p. 4).

Para Hidrobo (2009) considera al dinero como cualquier medio de cambio generalmente aceptado para el pago de bienes y servicios y la amortización de deudas. El dinero también sirve como medida del valor para tasar el precio económico relativo de los distintos bienes y servicios. Por su aspecto externo puede ser moneda cuando es de metal, o billete cuando es de papel.

**4.2.9.2 Préstamo.** Un préstamo es un producto financiero que permite a un usuario acceder a una cantidad fija de dinero al comienzo de la operación, con la condición devolver esa cantidad más los intereses pactados en un plazo determinado. La amortización del préstamo se realiza mediante unas cuotas regulares (Banco Santander, 2022).

Así mismo un préstamo bancario es aquella operación financiera en la que participan dos protagonistas, prestamista (entidad que presta el dinero) y prestatario (persona física o jurídica que lo recibe). La cantidad de dinero a prestar y el tipo de interés aplicado serán fijados desde el primer momento con un compromiso de devolución, por lo general ante notario, en un tiempo determinado (Novicap, 2021).

**4.2.9.3 Endeudamiento.** El endeudamiento según Ayón et al. (2020), se refiere al efecto de los costos fijos sobre los rendimientos obtenidos por los accionistas. Los costos fijos son rubros que no aumentan ni disminuyen con los cambios en las ventas de una empresa. Las empresas deben pagar estos costos fijos en buenas o malas condiciones comerciales (p. 121).

#### **4.2.10. Planificación financiera.**

Según Valle (2020) la planificación financiera se considera un mecanismo útil y eficaz para las empresas por su capacidad de adaptarse a su disposición y características, proporcionando

beneficios sostenibles en el tiempo. Es por ello que las entidades deben realizar una planificación financiera continua y oportuna para optimizar los procesos existentes, la mejora de la salud financiera y la identificación de áreas de la empresa que no están operando adecuadamente y requieren especial atención para mejorar su gestión y alcanzar las metas propuestas (p. 161).

La planificación financiera es una herramienta extremadamente flexible que se puede adaptar y utilizar en diferentes áreas de la empresa, así como de personas, en áreas como: presupuestos familiares, planes para ayudar a los clientes a establecer metas y lograrlas, planificación de fondos para la educación de los hijos; planes de compensación; planificación patrimonial y de jubilación, planificación de movilidad familiar, autopsia, planificación de distribución de pensiones; planificación de atención a la tercera edad, que puede incluir servicios de pago de facturas; planificación para personas con enfermedades terminales; cobertura de seguro; asignación de activos; asistencia en la preparación de declaraciones de política de inversión; evaluación del rendimiento de la inversión, incluido el rendimiento de la inversión gestores de activos, gestión de inversiones y riesgos, preparación, cumplimiento y planificación fiscal.

Para Sacoto et al. (2019), una planeación financiera es una herramienta de planificación que integra, coordina y organiza áreas, actividades, departamentos y gerentes de una organización de manera determinante, y expresa en términos monetarios los ingresos, gastos y recursos generados en un período de tiempo determinado para lograr metas definidas. estratégicamente (p. 29).

#### **4.2.11. Finanzas**

El término “finanzas” proviene del latín finis, que significa acabar o terminar, y se refiere a que una transacción económica finaliza con el pago. Por tanto, finanzas tiene que ver con la parte monetaria de una transacción, que complementa la parte operativa, como puede ser la adquisición de una mercadería.

Las finanzas son la parte de la economía que trata los intercambios de dinero, ya sea para inversión, para financiamiento o para cualquier otro motivo relacionado con personas, empresas y administraciones públicas. Las finanzas suelen subdividirse en diversas áreas. (Amat et al., 2018, p. 11)



Rosillo (2018) menciona que las finanzas son una rama de las ciencias económicas que se dedica al estudio de la obtención y administración del dinero y el capital; tiene como objeto optimizar los recursos de las empresas, obtener información oportuna, útil, clara, relevante para la toma de decisiones en beneficio de las mismas.

De la misma manera, Jiménez (2018) señala que las finanzas son parte de la economía que se encarga de la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, la entrada por los cobros y la salida por los pagos. Entre los principales objetivos que tienen las finanzas está el de maximizar el valor de la empresa y garantizar que se pueden atender todos los compromisos en la salida de dinero de la empresa, es decir, los pagos.

#### **4.2.12. Servicios Financieros**

Luzzi (2021), señala que, entre la ampliación de derechos y el estímulo al consumo, otro proceso clave avanza en el período: el de la expansión de los productos y servicios financieros destinados a los hogares, representado en ambas fotos por el objeto que en ellas se exhibe con orgullo. La ampliación publicitaria de las tarjetas entregadas lo subraya sin matices: con la incorporación en el sistema jubilatorio o el acceso a becas de estudios, beneficiarios y beneficiarias acceden a mucho más que un ingreso (p. 133).

La provisión de nuevos servicios financieros relacionados con el sector de la sostenibilidad se caracteriza por una mezcla de proveedores tradicionales y nuevos agentes con un perfil específico. Este nuevo ecosistema empresarial está sustentado en las grandes firmas de auditoría que actúan como validadores externos mientras surgen nuevos profesionales.

De acuerdo al reporte realizado por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2020), el uso de cuentas de depósito para enviar dinero permite vincular a los migrantes y a las familias receptoras al sistema financiero, apalancando el impacto de las remesas al incrementar el ahorro y las oportunidades de inversión de los migrantes y las familias receptoras. Se estima que los migrantes que tienen una cuenta bancaria en su país de origen incrementan hasta un 25% su flujo de envío de remesas y son hasta tres veces más propensos a enviar dinero para apoyar un negocio familiar. Respecto a las familias receptoras, se estima que aquellas que tienen una cuenta bancaria reciben hasta 27% más de remesas (p. 29).

Las empresas han analizado sus puntos fuertes y los han utilizado para capitalizar el posicionamiento de la marca, las ventas, la productividad y la rentabilidad. La entidad de servicios

financieros pertenece a un grupo de empresas y tiene como objetivo desarrollar el conocimiento colectivo para que su conocimiento no desaparezca cuando los colaboradores dejan el equipo, por ello, por ello la aplicación de una adecuada gestión financiera permite mantener la estructura organizativa, tanto del desarrollo actual como para su cumplimiento y sostenibilidad en el futuro.

Cuello et al. (2020), consideran que el movimiento cooperativo de servicios financieros ha sido uno de los gestores de la visibilización de la economía popular - solidaria y sus diferentes formas de organización; logrando que se incluya a este sector, junto al sector público y privado como parte del sistema financiero nacional, además de reconocer en el artículo 319 de la Constitución de la República del Ecuador del 2008 por primera vez las distintas formas de organización productiva de la economía; en la actualidad la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria registró 15.004 organizaciones pertenecientes al sector no financiero y 566 entidades del sector financiero en el 2019 (p. 55).

#### ***4.2.13. Eventos de la educación financiera como un asunto de importancia mundial.***

Desde 1787, John Adams afirmaba que una de las causas de la compleja situación económica era “la ignorancia sobre la naturaleza y circulación de la moneda, así como el crédito”, pasarían casi 183 años para que se evidenciaran avances significativos en este conocimiento específico como se resumen en la Tabla 4. (Saber más, ser más, 2016)

**Tabla 4**  
*Eventos Históricos*

<b>Año</b>	<b>País</b>	<b>Evento</b>
1995	EE. UU	Se crea la “Jumpstart Coalition” una coalición sin fines de lucro que busca enseñar los temas de educación financiera en colegios y universidades.
2004	Australia	Se establece la agencia para el consumidor y la educación financiera. Un año después se establece como obligatoria la cátedra sobre educación financiera en los colegios de forma transversal.
2004	EE. UU	El Citigroup destina un fondo de 200 Millones de dólares para financiar programas de educación financiera en cerca de 100 países.
2005	OCDE	Se publican las recomendaciones sobre principios y buenas prácticas en educación financiera. (Recommendation on Principles and Good Practices for Financial Education and Awareness)

<b>Año</b>	<b>País</b>	<b>Evento</b>
2008	OCDE	Se crea la International Network on Financial Education (INFE), una entidad que promueve y facilita la cooperación internacional entre responsables políticos y otros grupos de interés sobre problemas de educación financiera mundiales.
2008	Rusia	El Banco Mundial y la OCDE, apoyados por el gobierno ruso, inician una investigación mundial sobre los programas de educación financiera existentes, con el fin de desarrollar y probar métodos de medición y evaluación.
2008	Escocia	Se incluye de forma obligatoria en el currículo las temáticas de educación financiera.
2010	Brasil	Se establece una política de educación financiera nacional en Brasil, pionera en Suramérica
2011	Canadá	Se crea el “Financial Literacy Action Group (FLAG)” con el objetivo de mejorar la educación financiera de los canadienses
2011	Inglaterra	Se crea “The Money Advice Service” una organización que busca incrementar el conocimiento y entendimiento sobre asuntos financieros.
2012	EE. UU	Se crea la agencia de educación financiera (Agencia Federal dependiente del Departamento del Tesoro) y la comisión intersectorial en educación financiera
2012	OCDE	Se publica el suplemento “principios para estrategias nacionales en educación financiera.
2012	65 países Participantes	En las pruebas Pisa 2012 se incluye un suplemento que evalúa los conocimientos en educación financiera.
2014	Inglaterra	Las temáticas de educación financiera se vuelven obligatorias en los currículos de las escuelas inglesas

#### ***4.2.14. Programa Pisa.***

El nombre PISA corresponde con las siglas del programa según se enuncia en inglés: Programme for International Student Assessment, es decir, Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos. Se trata de un proyecto de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos), cuyo objetivo es evaluar la formación de los alumnos cuando llegan al final de la etapa de enseñanza obligatoria, hacia los 15 años (Organización para la Cooperación y Desarrollo [OCDE], 2006).

Se trata de una población que se encuentra a punto de iniciar la educación postsecundaria o que está a punto de integrarse a la vida laboral. Es muy importante destacar que el Programa ha sido concebido como un recurso para ofrecer información abundante y de tallada que permita a los países miembros adoptar las decisiones y políticas públicas necesarias para mejorar los niveles educativos.

La evaluación cubre las áreas de lectura, matemáticas y competencia científica. El énfasis de la evaluación está puesto en el dominio de los procesos, el entendimiento de los conceptos y la habilidad de actuar o funcionar en varias situaciones dentro de cada dominio.

#### ***4.2.15. Niveles de conocimiento financiero***

La Agencia de Calidad de la Educación (2017), menciona que los niveles de desempeño PISA son descripciones cualitativas que demuestran los participantes a través de las pruebas. Cada pregunta es asociada a un punto en la escala que indica su nivel de dificultad, y los encuestados se relacionan a un punto en la misma escala, que indica su nivel estimado de conocimiento financiero.

En el estudio se realiza por medio de porcentajes de respuestas correctas que tuvo el individuo en el cuestionario, clasificando en cinco niveles y con puntajes homogéneos en cada una de las nueve preguntas. De esta forma se busca equiparar los Niveles de Educación Financiera del test PISA realizado en el año 2015 (Blas Tafur & Sandoval, 2020).

**Nivel 5 [80%-100%].** Los estudiantes pueden aplicar su comprensión de una amplia gama de términos y conceptos financieros a contextos que serán relevantes para sus vidas a largo plazo. Pueden analizar productos financieros complejos y tener en cuenta características de documentos financieros que son significativos, pero no declarados como los costos de transacción. Pueden trabajar con un alto nivel de precisión, resolver problemas financieros no rutinarios, y describir los potenciales resultados de las decisiones financieras, mostrando una comprensión amplia del panorama financiero.

**Nivel 4 [60%-80%].** Los estudiantes pueden aplicar su entendimiento de conceptos y términos financieros menos comunes, a contextos que serán relevantes para ellos a medida que avancen hacia la edad adulta como la gestión de cuentas bancaria y el interés compuesto en el ahorro de productos. Pueden interpretar y evaluar una serie de documentos financieros detallados, como documentos bancarios, y explicar las funciones de los productos financieros menos utilizados. Pueden tomar decisiones financieras sobre préstamos; y pueden resolver problemas de rutina en contextos financieros menos comunes.

**Nivel 3 [40%-60%).** Los estudiantes pueden aplicar su entendimiento de los conceptos financieros y de los productos de uso común a situaciones que son relevantes para ellos. Comienzan a considerar las consecuencias de las decisiones financieras y pueden hacer planes financieros simples en contextos familiares. Pueden hacer interpretaciones directas de una gama de documentos financieros y pueden aplicar una serie de operaciones numéricas básicas incluyendo el cálculo de porcentajes. Pueden elegir las operaciones numéricas para resolver problemas comunes de alfabetización financiera, como los cálculos presupuestarios.

**Nivel 2 [20%-40%).** Los estudiantes comienzan a aplicar sus conocimientos sobre conceptos financieros comúnmente utilizados y sobre productos financieros comunes. Pueden utilizar la información dada para tomar decisiones financieras en contextos que son inmediatamente relevantes para ellos. Pueden reconocer el valor de un presupuesto simple y pueden interpretar las características prominentes de los documentos financieros cotidianos. También aplicar operaciones numéricas básicas, incluyendo la división, para responder a preguntas financieras. Demuestran una comprensión de las relaciones entre cantidades y los costos incurridos.

**Nivel 1 [0%-20%).** Los estudiantes pueden identificar productos y términos financieros comunes e interpretar la información relacionada con los conceptos financieros básicos, así como reconocer la diferencia entre necesidades y deseos, también tomar decisiones sencillas sobre el gasto diario. Pueden reconocer el propósito de los documentos financieros cotidianos como una factura y aplicar operaciones numéricas simples y básicas (adición, sustracción o multiplicación) en contextos financieros que probablemente hayan experimentado personalmente.

#### **4.2.16. Edad**

Según Regader, (2015), menciona que Piaget creía que la adquisición del conocimiento es un sistema dinámico en continuo cambio, y este tipo se define en referencia a las dos condiciones que definen los sistemas dinámicos. En concreto, argumentó que el desarrollo implica transformaciones y etapas. Las transformaciones se refieren a toda clase de cambios que pueda experimentar una persona o cosa. Las etapas hacen referencia a las condiciones o las apariencias en el que pueden encontrar las personas o cosas entre las transformaciones.

Las cuatro etapas del desarrollo cognitivo de la teoría de Piaget

- Sensorio-motora: Es la etapa del desarrollo cognitivo que comprende desde el nacimiento hasta los dos años de edad del niño. Una etapa de exploración del niño, y en la que va adquiriendo información basada especialmente en la gente que le rodea.

- Preoperacional: Es la etapa que va desde los dos años hasta los siete. En esta etapa de aprendizaje, donde ya entra el aspecto educativo, las relaciones con amigos, el niño va ampliando su mapa mental dado que comienza a tener un círculo social más amplio.
- Operaciones concretas: Aquí se incluyen edades desde los siete hasta los once años. Se siguen ampliando esas experiencias y aprendizajes con la suma de nuevas situaciones para los niños.
- Operaciones formales: Comprende desde la adolescencia hasta la edad adulta. Es la etapa en la que se va conformando el mapa mental basado en experiencias propias, externas, y aprendizaje personal.

Para Arrizabalaga (2017), existen etapas en la infancia y en la adolescencia a nivel físico, cognitivo y emocional que marcan el desarrollo, a continuación, se presenta algunas de las etapas cómo va cambiando la mente de un niño y de las capacidades que va desarrollando a lo largo de las etapas educativas:

- Educación infantil: de 0 a 6 años.
- Educación Primaria-primer ciclo: de 6 a 7 años.
- Educación Primaria-segundo ciclo: de 8 a 9 años.
- Educación Primaria-tercer ciclo: a partir de los 10 años
- Educación Secundaria: de 11 a 12 años.
- Bachillerato: de 12 a 18 años

Bajo este contexto Marín (2020), menciona que en Ecuador apenas el 11% de la población tiene más de 60 años. Según las proyecciones del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), de los 17,5 millones de las personas que viven en el país, hay 1,9 millones que superan esa edad. El 38% de la población en Ecuador está compuesta por niños y adolescentes. El 31% son adultos jóvenes, es decir, personas entre 20 y 39 años. Y el otro 20% tiene entre 40 y 59 años.

Consecuentemente, la estructura de edades de una población afecta los principales problemas socioeconómicos de una nación. Los países con poblaciones jóvenes (alto porcentaje menor de 15 años) necesitan invertir más en las escuelas, mientras que los países con poblaciones mayores (alto porcentaje de 65 años o más) necesitan invertir más en el sector de la salud. La estructura de edad también se puede usar para ayudar a predecir posibles problemas políticos. Por ejemplo, el rápido crecimiento de una población adulta joven que no puede encontrar empleo puede provocar disturbios.

## **5. Metodología**

### **5.1. Área de estudio**

La presente investigación se desarrolló en las instalaciones de los colegios del sistema público en el área urbana de la ciudad de Loja ubicados en los siguientes sectores: Colegio de Bachillerato “Beatriz Cueva de Ayora” perteneciente a la parroquia el Sagrario en la Avenida Orillas del Zamora 07-90 y 10 de agosto; Unidad Educativa del Milenio “Bernardo Valdivieso” ubicado en la Av. Eduardo Kingman y Catamayo; Unidad Educativa "Pío Jaramillo Alvarado" en el sector San Sebastián en las calles Bolívar 1479 Catacocha y Lourdes; Colegio de Bachillerato “27 de Febrero” en la parroquia San Sebastián en la calle Pablo Palacio 21-51 John F. Kennedy y Unidad Educativa "Adolfo Valarezo" perteneciente a la parroquia Sucre, en las calles Carlos Román Hinostroza Adolfo Valarezo y Manuel Carrión Pinzano.

### **5.2. Materiales Utilizados**

Se utilizó materiales físicos como hojas de papel bond, carpetas, lapiceros, necesarios para toma datos, así como equipos electrónicos-digitales como un computador personal, el mismo que permitió recolectar información, así mismo se utilizó un software estadístico para la tabulación de resultados y por consiguiente la elaboración del informe final.

### **5.3. Enfoque metodológico**

El enfoque de la presente investigación fue mixto, el enfoque cuantitativo fue empleado para la elaboración de datos estadísticos obtenidos mediante la aplicación de una encuesta a la población seleccionada y así poder determinar la relación entre el conocimiento financiero y la variable edad de los estudiantes de las instituciones educativas del sistema público.

El enfoque cualitativo se usó en la propuesta y diseño de la guía didáctica, mismas que fueron orientadas a mejorar la capacidad de gestión de las finanzas personales en los estudiantes.

### **5.4. Diseño de investigación**

El diseño de la investigación fue no experimental con corte transversal, de tipo exploratorio debido al desconocimiento sobre los niveles de educación financiera en los estudiantes que forman parte de la población; la observación y la encuesta, fue el mecanismo de obtención de información para determinar el perfil de conocimiento financiero.

## **5.5. Tipos de investigación**

### **Exploratorio**

Permitió en primera instancia la construcción de marco teórico del estudio, de la misma manera se empleó en la recolección de datos necesarias para conocer el nivel de conocimiento financiero.

### **Descriptivo**

Durante el desarrollo del estudio se describió y analizo aspectos claves a la influencia de las variables edad y conocimiento financiero.

### **Explicativo**

Obtenida la información necesaria se procedió a evaluar el comportamiento de las variables para conocer el nivel de conocimiento financiero que poseen los estudiantes.

### **Correlacional**

Se desarrolla el segundo objetivo específico del estudio y así evidenciar la relación existente entre la variable independiente (edad) y la variable dependiente (conocimiento financiero).

## **5.6. Métodos**

### **Deductivo**

Se empleo para deducir conclusiones razonables de los datos recopilados y de manera similar para describir de manera general aspectos relevantes de conocimiento financiero.

### **Inductivo**

A través de la aplicación de encuestas aplicadas a los estudiantes para poder identificar el nivel de educación financiera y a su vez determinar conclusiones generales, estos datos fueron analizados y se fundamentaron en la caracterización de la variable edad y educación financiera.

### **Analítico**

Se utilizó el método analítico, ya que, mediante los resultados recolectados en las instituciones educativas del sector público, se pudo diseñar la Guía de Educación Financiera, con temas apropiados para el mejoramiento de la educación financiera.

### **Sintético**



Finalmente, se utilizó este método para simplificar la información recolectada en las instituciones educativas del sector público considerada en este estudio, para así presentar el trabajo final permitiendo el desarrollo de conclusiones y recomendaciones.

### **5.7. Técnicas e instrumentos**

- Mediante la aplicación Questionpro, se aplicó la encuesta para la respectiva recolección de datos para poder definir el nivel de conocimientos financieros de los estudiantes de bachillerato del sector público con base en la metodología PISA.

- Revisión bibliográfica, la cual permitió la recolección de toda la información que ayudó a reforzar conocimientos sobre la educación financiera.

### **5.8. Unidad de estudios**

La población para la investigación fueron los estudiantes de bachillerato del sector público de los colegios: Colegio de Bachillerato “Beatriz Cueva de Ayora”; Unidad Educativa del Milenio “Bernardo Valdivieso”; Unidad Educativa "Pío Jaramillo Alvarado"; Colegio de Bachillerato “27 de febrero” y Unidad Educativa "Adolfo Valarezo".

### **5.9. Muestra y tamaño**

La muestra corresponde a los estudiantes de bachillerato del sector público de los colegios: Colegio de Bachillerato “Beatriz Cueva de Ayora”; Unidad Educativa del Milenio “Bernardo Valdivieso”; Unidad Educativa "Pío Jaramillo Alvarado"; Colegio de Bachillerato “27 de Febrero” y Unidad Educativa "Adolfo Valarezo", proporcionados por el grupo de investigación del proyecto de Investigación denominado “Panorama del uso de las TIC`S para el fortalecimiento de la educación financiera en los “centennials” de las instituciones públicas y privadas de la ciudad de Loja”, con un tipo de muestra aleatoria con un total de 408 encuestados.

### **5.10. Procesamiento y análisis de datos**

#### ***5.10.1. Conocimiento financiero***

Para determinar el nivel de conocimiento financiero se empleó una encuesta conformada por 14 preguntas, Tabla 5, mismas que se dividieron en 4 dimensiones: identificación de información financiera, aplicación del conocimiento financiero, analizar información en un contexto financiero y evaluación de cuestiones financieras. Cada dimensión se le asignó un

porcentaje de acuerdo a los niveles establecidos por la taxonomía de Bloom sumando un total del 100%.

**Tabla 5**  
*Preguntas por nivel de conocimiento*

No.	Pregunta	Nivel	Porcentaje	Valor por pregunta %
1	La tasa activa de interés es:			3,00%
2	Todos los meses, a Roberta le ingresan el sueldo en su cuenta bancaria. Esta es la nómina de Roberta correspondiente a julio.			3,00%
3	Marque la opción que sea correcta.	Identificar información financiera	15%	3,00%
4	Marque el concepto que se relaciona o tiene coherencia entre los enunciados.			3,00%
5	Indique cuál es la respuesta que más se ajusta al concepto de sueldo.			3,00%
6	Suponga que tiene 100 dólares en una cuenta de ahorros y que el tipo de interés es del 20% anual y que nunca retira el dinero o los pagos de intereses. Después de 5 años, ¿cuánto tendrías en esta cuenta en total?			6,25%
7	Supongamos que un amigo hereda hoy 10.000 dólares y su hermano hereda 10.000 dólares dentro de 3 años. ¿Quién es más rico gracias a la herencia?	Aplicar el conocimiento y la comprensión financiera	25%	6,25%
8	Si usted tiene 100 dólares en enero de 2022 guardados en su casa y puede adquirir 100 kg de azúcar, luego la inflación en Ecuador es del 3% al finalizar el año, ¿Cuántos Kg de azúcar podrá adquirir en diciembre de 2022?			6,25%
9	Imagínese que cuatro hermanos reciben una herencia de \$2.000. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿Cuánto recibe cada uno?			6,25%
10	Cuál es la mejor forma de ahorrar:	Analizar información en un contexto financiero	25%	12,50%
11	Conoce usted cual es el instrumento financiero que puede cubrir los daños producidos por un incendio en un bien inmueble.			12,50%
12	Seleccionar la inversión más adecuada de acuerdo al riesgo asumido:	Evaluar cuestiones financieras	35%	11,67%

13	¿Cuáles son los criterios que utilizaría para evaluar en qué institución financiera depositaría su dinero?	11,67%
14	Usted es una persona que tiene un capital financiero y desea invertir en un negocio que le otorgue una rentabilidad con el menor riesgo. El Banco A le paga por \$10.000 en un depósito a plazo el valor de \$500 anuales como rendimiento de su capital. Escoja cuál sería su segunda alternativa que le ofrezca una rentabilidad y riesgo muy similar que el Banco A.	11,67%

---

**5.10.2. Niveles de conocimiento financiero.**

**Nivel 5 [80%-100%].** Compresión amplia de panorama financiero.

**Nivel 4 [60%-80%].** Aplican conocimientos sobre conceptos, términos y productos financieros menos comunes.

**Nivel 3 [40%-60%].** Pueden aplicar su entendimiento de conceptos financieros y de producto de uso común.

**Nivel 2 [20%-40%].** Aplican conocimientos sobre términos y productos financieros cotidianos.

**Nivel 1 [0%-20%].** Identifican productos y términos financieros comunes y conceptos básicos.

**5.10.3. Prueba de normalidad y correlación.**

Para la investigación se aplicó en primera instancia la prueba de normalidad Kolmogórov-Smirnov debido al que se cuenta con un total de 408 datos.

Por consiguiente, con base en los resultados se aplicó la correlación de Spearman, ya que los resultados de la prueba de normalidad arrojo que los datos no cuentan con una distribución normal y se fundamenta en la estadística no paramétrica.

## 6. Resultados

### 6.1. Caracterizar el perfil de conocimiento financiero de los estudiantes de bachillerato del sistema público

Para el cumplimiento del primer objetivo, fue necesario la aplicación de una encuesta para caracterizar el perfil de conocimiento financiero de los estudiantes de bachillerato del sistema público.

Al analizar la edad y género de los encuestados que se presentan en la Tabla 6, se evidencia que el mayor porcentaje está representado en el género femenino con un 55% y en relación a la edad la mayor concentración en los 16 años con un porcentaje equivalente al 30%, seguidos en edades de 14 y 15 años con porcentajes de 25% respectivamente, datos relacionados con el reporte presentado por el Ministerio de Educación (MINEDU), dado que de igual manera, de los estudiantes matriculados a nivel nacional el mayor porcentaje se encuentra representados por el género femenino.

**Tabla 6**  
*Edad y Género*

<b>Edad</b>							
<b>Género:</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>Total</b>
Masculino	10%	10%	14%	8%	2%	0%	45%
Femenino	15%	14%	16%	8%	2%	0%	55%
<b>Total</b>	<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>30%</b>	<b>16%</b>	<b>4%</b>	<b>0%</b>	<b>100%</b>

Los resultados de analizar la autoidentificación étnica en la Tabla 7 arroja que el 93% de los encuestados se autodenominan mestizos, mientras que tan solo el 1% está dentro de los indígenas, escenario que se asemeja a los resultados que arrojó el último censo población del año 2010, dónde la mayor concentración está en la etnia mestiza.

**Tabla 7**  
*Autoidentificación étnica*

<b>Étnica</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Mestizo	380	93%
Indígena	3	1%
Afroecuatoriano	12	3%
Blanco	13	3%
<b>Total</b>	<b>408</b>	<b>100%</b>

Los resultados de la Tabla 8 muestra que su mayor porcentaje se centra en los estudiantes que pertenecen al 10mo. Año de Educación Básica con un equivalente al 38% y en su menor porcentaje el primer Año de Bachillerato con un 28%.

**Tabla 8**  
*Grado académico*

<b>Grado académico que cursa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
10mo. Año de Educación Básica	154	38%
Primer Año de Bachillerato	114	28%
Segundo Año de Bachillerato	140	34%
<b>Total</b>	<b>408</b>	<b>100%</b>

El lugar de residencia de los estudiantes de bachillerato del sistema público según la Tabla 9 están concentrados en la parroquia Sucre con un 29,41% y una menor proporción en la parroquia El Sagrario con 6,86%, a su vez se observa que el mayor porcentaje de estudiantes pertenecen a la Unidad Educativa del Milenio Bernardo Valdivieso, seguido por el Colegio de Bachillerato Beatriz Cueva de Ayora. La menor proporción de encuestados se encuentran en el Colegio de Bachillerato 27 de Febrero, se puede evidenciar que los estudiantes no residen cerca de los colegios donde se encuentran matriculados.

**Tabla 9**  
*Área de Residencia y Colegio*

<b>Nombre de la institución educativa</b>						
<b>Área de residencia</b>	<b>Colegio de Bachillerato Beatriz Cueva de Ayora</b>	<b>Colegio de Bachillerato Adolfo Valarezo</b>	<b>Unidad Educativa del Milenio Bernardo Valdivieso</b>	<b>Colegio de Bachillerato “Pío Jaramillo Alvarado”</b>	<b>Colegio de Bachillerato “27 de febrero”</b>	<b>Total</b>
El Sagrario	3,19%	0,00%	2,70%	0,49%	0,49%	6,86%
Sucre	5,15%	10,29%	5,39%	3,92%	4,66%	29,41%
El Valle	6,37%	2,70%	3,43%	3,43%	1,96%	17,89%
San Sebastián	2,94%	1,23%	9,07%	6,62%	3,19%	23,04%
Punzara	0,74%	0,49%	4,17%	1,72%	5,39%	12,50%
Carigán	3,68%	2,21%	1,72%	2,21%	0,49%	10,29%
<b>Total</b>	<b>22,06%</b>	<b>16,91%</b>	<b>26,47%</b>	<b>18,38%</b>	<b>16,18%</b>	<b>100,00%</b>

El nivel académico más alto obtenido por los padres según la Tabla 10 es el nivel secundario, siendo del 43% para el padre y un 41% para la madre; y en menor proporción el nivel

de posgrado, del 10% para el padre y un 13% para la madre. Además, se observa que las madres de los estudiantes del sistema público tienen mayor preparación que los padres debido a que un 30% poseen títulos de tercer nivel y posgrado, mientras que este porcentaje es de 23% para los padres. Estos datos reflejan que existe una tasa elevada de personas que solo siguen sus estudios hasta el bachillerato y no han continuado su formación académica.

**Tabla 10**

*Nivel académico de los padres*

Niveles	Nivel académico del padre		Nivel académico de la madre	
	Frecuencia	Porcentaje	Frecuencia	Porcentaje
Primaria	138	34%	122	30%
Secundaria	176	43%	166	41%
Pregrado	53	13%	69	17%
Posgrado	41	10%	51	13%
<b>Total</b>	<b>408</b>	<b>100%</b>	<b>408</b>	<b>100%</b>

El nivel de conocimiento financiero global de los estudiantes se refleja en la Tabla 11, se obtuvo como resultado que el nivel de conocimiento financiero de los estudiantes de bachillerato del sistema público alcanza un 57,68%, es decir, se encuentra dentro del nivel 3 de conocimiento financiero del método PISA. Por lo tanto, los estudiantes entienden los conceptos financieros, toman en consideración las consecuencias de sus decisiones financieras, están en la capacidad de hacer planes financieros y realizar el cálculo de porcentajes y presupuestos.

**Tabla 11**

*Nivel de Conocimiento Financiero*

Proceso	Preguntas	Porcentaje	Valor por pregunta %	Respuestas correctas	Porcentaje global	Porcentaje individual
Identificar información financiera	1	15%	3,00%	192	47,06%	1,41%
	2		3,00%	214	52,45%	1,57%
	3		3,00%	269	65,93%	1,98%
	4		3,00%	289	70,83%	2,13%
	5		3,00%	301	73,77%	2,21%
Aplicar el conocimiento y la comprensión financiera	6	25%	6,25%	198	48,53%	3,03%
	7		6,25%	81	19,85%	1,24%
	8		6,25%	194	47,55%	2,97%
	9		6,25%	321	78,68%	4,92%
Analizar información en un contexto financiero	10	25%	12,50%	325	79,66%	9,96%
	11		12,50%	215	52,70%	6,59%
	12		11,67%	229	56,13%	6,55%

Proceso	Preguntas	Porcentaje	Valor por pregunta %	Respuestas correctas	Porcentaje global	Porcentaje individual
Evaluar cuestiones financieras	13		11,67%	328	80,39%	9,38%
	14		11,67%	131	32,11%	3,75%
<b>Total</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>408</b>		<b>57,68%</b>

El nivel de educación financiera estratificado según la Tabla 12, evidencia que del total de estudiantes de bachillerato del sistema público encuestados la mayor parte se encuentra en un nivel 4 de conocimiento financiero, esto quiere decir que los adolescentes pueden aplicar su entendimiento de conceptos y términos financieros menos comunes.

Sin embargo, el 51% de los estudiantes se encuentra bajo el nivel 4 de conocimiento financiero teniéndose que un 30% está en un nivel 3 y los estudiantes entienden los conceptos financieros, un 17% en un nivel 2 por lo que este grupo aplica conocimientos sobre términos y productos financieros cotidianos y un 4% en un nivel 1, donde los estudiantes únicamente identifican términos financieros.

**Tabla 12**

*Nivel de educación financiera estratificado por niveles*

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Nivel 1	16,00	4%
Nivel 2	69,00	17%
Nivel 3	122,00	30%
Nivel 4	141,00	35%
Nivel 5	60,00	15%
Total	408,00	100%

La relación entre el nivel de Conocimiento financiero y Edad se refleja en la tabla 13 y se observa que dentro del nivel 1 de conocimiento financiero, se encuentra en mayor proporción a los estudiantes de 15 años, en el nivel 2 la mayoría de estudiantes tienen 14 años, para el nivel 3 los estudiantes de 15 años, en el nivel 4 y 5 están en su mayoría los de 16 años.

La tabla muestra resultados dispersos sobre la relación entre nivel de educación financiera y edad. No se observa una tendencia creciente de tal forma que conforme aumente la edad, también aumente el nivel de educación financiera, sino se observan que los niveles fluctúan entre el nivel 3 y nivel 4, ya que estos obtuvieron los mayores porcentajes.

**Tabla 13***Nivel de Educación Financiera y Edad*

<b>Nivel de Educación Financiera</b>						
<b>Edad</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Nivel 4</b>	<b>Nivel 5</b>	<b>Total</b>
14	3	24	30	32	12	101
15	6	17	33	30	14	100
16	4	17	31	45	26	123
17	2	10	22	24	6	64
18	1	1	4	10	2	18
19	0	0	2	0	0	2
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>69</b>	<b>122</b>	<b>141</b>	<b>60</b>	<b>408</b>

## 6.2. Determinar la relación existente entre el nivel de conocimiento financiero y la edad de los estudiantes de bachillerato del sector público.

### 6.2.1. Prueba de normalidad

Concluyendo la recolección de datos mediante la aplicación de la encuesta y culminado la caracterización del perfil del conocimiento financiero en los estudiantes de bachillerato del sector público se presentan los siguientes resultados.

#### A. Estadístico descriptivo

Variable independiente: Edad

**Tabla 14***Edad*

<b>Años</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
14	101	24,8
15	100	24,5
16	123	30,1
17	64	15,7
18	18	4,4
19	2	0,5
<b>Total</b>	<b>408</b>	<b>100,0</b>

De acuerdo a la tabla 14 se demuestra que la edad que más frecuencia tiene es la de 16 años con un 30,1 % del total de estudiantes encuestados.



## Variable dependiente: Porcentaje de conocimiento financiero.

**Tabla 15**

*Nivel de Conocimiento Financiero*

Nivel	Frecuencia	Porcentaje	Rango
1	16	4%	(0 % - 20 %)
2	69	17%	(20 % - 40 %)
3	122	30%	(40 % - 60 %)
4	141	35%	(60 % - 80 %)
5	60	15%	(80 % - 100 %)
<b>Total</b>	<b>408</b>	<b>100%</b>	

El nivel de educación financiera estratificado según la Tabla 15, evidencia que del total de estudiantes de bachillerato del sistema público encuestados la mayor parte se encuentra en un nivel 4 de conocimiento financiero con un porcentaje del 35%, esto quiere decir que los adolescentes pueden aplicar su entendimiento de conceptos y términos financieros menos comunes, por lo que aplican conocimientos sobre conceptos, términos y productos financieros menos comunes.

### **B. Estadística inferencial**

#### **Contrastación de hipótesis**

Se estableció la hipótesis para determinar la relación entre las variables edad y nivel de conocimiento financiero.

#### **– Planteamiento de Hipótesis: p value**

H0: Los datos siguen una distribución normal

H1: Los datos no siguen una distribución normal

#### **– Significancia y decisión**

Significancia = 0.05; Nivel de aceptación = 95%

Si p-value > 0.05, entonces se acepta H0

Si p-value < 0.05, entonces se rechaza H0

#### **– Estadística de contraste de hipótesis**

Se ejecutó una prueba de normalidad, para este caso en particular se aplicó la prueba de normalidad de Kolmogórov-Smirnov, ya que esta se pone en práctica cuando existen datos mayores a 50.

Como resultado se evidenció que los datos no siguen una distribución normal, por lo que se procedió a aplicar la correlación correspondiente; como resultado de la prueba de normalidad Tabla 16, se obtiene que P. Valor es menor a 0.05, rechazando la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa concluyendo que las variables edad y conocimiento financiero no siguen una distribución normal.

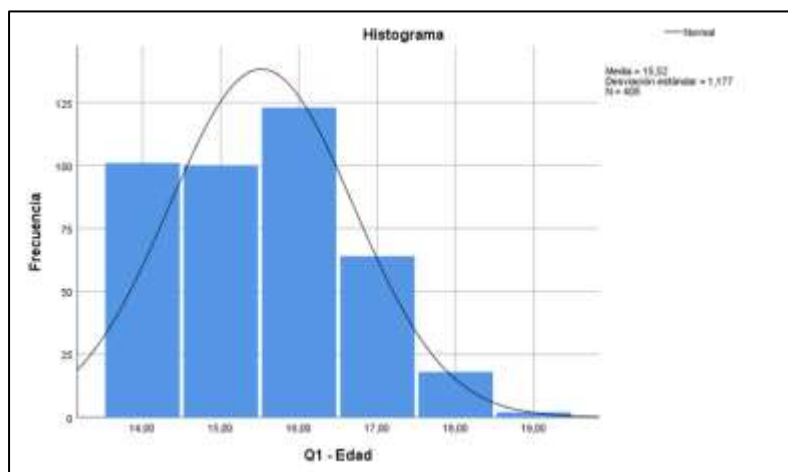
**Tabla 16**  
*Prueba de normalidad*

<b>Pruebas de normalidad</b>			
Kolmogórov-Smirnov			
	<b>Estadístico</b>	<b>G1</b>	<b>Sig. O P valor</b>
Edad	0,166	408	0,000
Nivel de Conocimiento Financiero	0,061	408	0,001

Otra forma de comprobar que, si existe o no una distribución normal entre las dos variables, se procede a realizar una gráfica para cada variable, mediante las mismas se puede evidenciar que no existe armonía entre los datos, en el Gráfico 1 se puede observar que es un histograma sesgado hacia la izquierda, es decir que existen una frecuencia alta entre los 14 y 16 años.

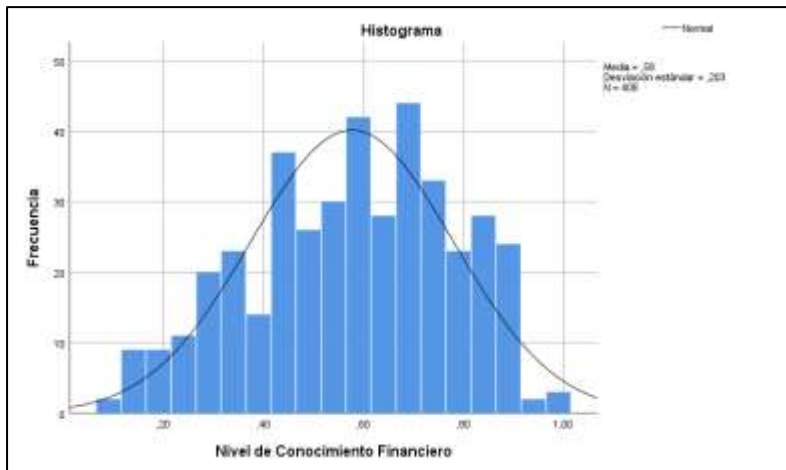
Al igual que, en el histograma de frecuencia del conocimiento financiero Grafico 2, existe un sesgado hacia el lado derecho, esta distribución tiene un gran número de valores en el lado inferior del eje x (lado izquierdo) y pocos en el valor superior (lado derecho).

**Figura 1**  
*Prueba de Normalidad con la Variable Edad*



**Figura 2**

*Prueba de Normalidad con la Variable Conocimiento Financiero*



### **6.2.2. Correlación entre las variables edad y nivel de conocimiento financiero**

Concluyendo la recolección de datos mediante la aplicación de la encuesta y culminado la caracterización del perfil del conocimiento financiero en los estudiantes de bachillerato del sector público se presentan los siguientes resultados.

Variable independiente: Edad

Variable dependiente: Porcentaje de conocimiento financiero.

#### **Contrastación de hipótesis**

Se estableció la hipótesis para determinar la relación entre las variables edad y nivel de conocimiento financiero.

#### **– Planteamiento de Hipótesis: p value**

H0: No existe relación entre la variable edad y nivel de conocimiento financiero.

H1: Existe relación entre la variable edad y nivel de conocimiento financiero.

#### **– Significancia y decisión**

Significancia = 0.05; Nivel de aceptación = 95%

Si p-value > 0.05, entonces se acepta H0

Si p-value < 0.05, entonces se rechaza H0

#### **– Estadística de contraste de hipótesis**

#### **Prueba de hipótesis**

Aplicando la prueba de hipótesis se obtuvo un resultado una significancia de 0.10 Tabla 17, es decir que se acepta la hipótesis nula, donde, no existe una relación entre las variables edad y nivel de conocimiento financiero.

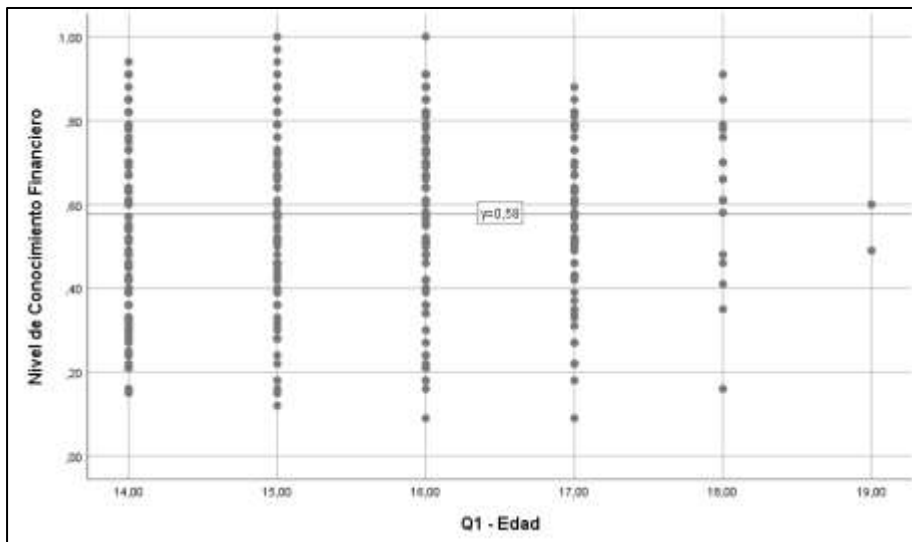
### Análisis de correlación

Con respecto a la asociatividad entre las dos variables, en la Tabla 17 se presenta el coeficiente de correlación de 0.08, que quiere decir que existe una correlación relativamente baja lo que significa que el nivel de conocimiento financiero de los estudiantes no está explicado por la edad de los mismos. Se espera que, a mayor edad, existan mayor nivel de conocimiento y este supuesto no se está cumpliendo.

**Tabla 17**  
*Correlación entre Edad y Conocimiento Financiero*

<b>Correlaciones</b>			
<b>Rho de Spearman</b>		<b>Edad</b>	<b>Nivel de Conocimiento Financiero</b>
<b>Edad</b>	Coeficiente de correlación	1,0000	0,0801
	Sig. (bilateral)		0,1062
	N	408	408
<b>Nivel de Conocimiento Financiero</b>	Coeficiente de correlación	0,0801	1,0000
	Sig. (bilateral)	0,1062	
	N	408	408

**Figura 3**  
*Correlación entre Edad y Conocimiento Financiero*



### **6.3. Diseñar estrategias orientadas al mejoramiento del conocimiento financiero.**

Para la siguiente investigación se decidió realizar una guía didáctica, misma que será presentada a los estudiantes lo que les permitirá mejorar su conocimiento financiero, enfocándose en temas relacionados a la encuesta previamente realizada.

#### **Guía de educación Financiera 2022**

##### **1. Introducción**

En la presente guía de educación financiera (Eduquémonos Juntos) surge de la necesidad de educar financieramente a los estudiantes de bachillerato, con el objetivo de mejorar el conocimiento financiero y desarrollar habilidades que permitan administrar eficientemente los recursos económicos; de esta forma se espera ayudar a disminuir la vulnerabilidad social y económica de los estudiantes que en un futuro se convertirán en ciudadanos económicamente activos; la presente guía se encuentra conformada por diferentes módulos y actividades de capacitación, donde se detalla la implementación del proceso de educación financiera, de capacitación dirigido a los estudiantes de bachillerato del sistema público; comprende 5 módulos con diferente información considerados de gran importancia para el desarrollo de competencias básicas en educación financiera.

##### **2. Descripción de la Guía**

###### **a) Nombre del programa**

Guía de Educación financiera /Eduquémonos Juntos

###### **b) Periodo del programa**

Año 2022

###### **c) Responsable de la ejecución de la guía**

Brygitte Stefania Colala Alverca

##### **3. Características generales del programa, principios y objetivos**

El objetivo general de la presente guía es desarrollar habilidades financieras orientadas al mejoramiento del conocimiento financiero a los estudiantes de bachillerato del sistema público a través del cumplimiento de los siguientes objetivos específicos.

a) Capacitar a los estudiantes de bachillerato el sistema público para mejorar el conocimiento financiero.

c) Incentivar a los estudiantes de bachillerato del sistema público a ser mejores consumidores de productos y servicios financieros y toma de decisiones informadas.

#### 4. **Público objetivo**

El público objetivo del programa de educación financiera son 408 estudiantes de bachillerato del sector público del cantón Loja comprendidos entre 14 y 19 años.

#### 5. **Estructura de la Guía y Cronograma de actividades**

##### **a. Módulos**

Los módulos integran la formulación teórica y conceptual para implementar un programa educativo eficiente.

##### **• Módulo 1: Educación Financiera**

Inclusión Financiera

Educación Financiera

Bases de Educación financiera.

Importancia de la Educación financiera.

Beneficios de Educación financiera.

Conocimiento Financiero

Bienestar financiero

Finanzas

##### **• Módulo 2: Sistema financieras, quienes la conforman y tipo de intereses.**

Sistema Financiero Ecuatoriano

Sector Público

Sector Privado

Sector Popular y Solidario

Reguladores del Sistema Financiero

Superintendencia de Bancos

Productos y servicios financieros

Tipos de tasas.

Tipos de interés

Cálculo del interés.

- **Módulo 3: Planificación financiera.**

Planificación financiera.

Presupuesto

Ingreso

Gasto

Ahorro y clasificación

Ventajas de elaborar un presupuesto

Elaboración del presupuesto

- **Módulo 4: Ahorro e Inversión**

Consumo y Ahorro inteligente

Inversión del ahorro

Consejos para invertir

Principales tipos de inversión

Inversiones de renta fija

Inversiones de renta variable

Inversión en materias primas

Inversión en divisas

- **Módulo 5: Valor del dinero en el tiempo**

Costo de Oportunidad

Valor del Dinero en el tiempo

Factores que determinan el monto de interés

Modalidad del Interés

- b. Modalidad**

Con el propósito de realizar una capacitación accesible y segura se efectuará la misma de manera presencial a los 408 jóvenes que accedieron a participar.

- 6. Metodología de la guía de educación financiera**

La presente guía de enseñanza financiera se lo efectuará por medio de una capacitación presencial, donde es preciso la relación entre los alumnos y el expositor. El propósito primordial

es la transmisión de conocimientos, respaldado de material organizado, estructurado, coherente y claro.

### 7. Materiales didácticos

El material curricular de la guía de educación financiera, en este caso es un folleto didáctico, se desarrolla tomando en cuenta los principales temas que la población no puede responder correctamente en la encuesta realizada previamente, permite el desarrollo de conocimientos, habilidades y capacidades ciudadanas, enfocándose en los pilares básicos de la educación financiera.

### 8. Cronograma de actividades y temario

<b>Estructura de la Guía</b>	<b>Días de la Semana</b>				
<b>Módulo 1: Educación Financiera</b>	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
Inclusión Financiera	10				
Educación Financiera	10				
Bases de la Educación Financiera	15				
Importancia de la Educación financiera.	15				
Beneficios de la educación financiera	15				
Conocimiento Financiero	10				
Bienestar Financiero.	10				
Finanzas	10				
Finanzas Personales	10				
Evaluación	15				
Total, de Horas	2 HORAS				
<b>Módulo 2: Sistema financieras, quienes la conforman y tipo de intereses.</b>	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
Sistema Financiero Ecuatoriano		10			
Conformación del Sistema financiero		15			
Reguladores del Sistema Financiero		10			
Rol de la Superintendencia de Bancos		10			
Productos y servicios financieros		10			
Tipos de tasas.		10			
Tipos de interés		10			
Cálculo del interés		15			
Cálculo del interés.		15			



<b>Estructura de la Guía</b>	<b>Días de la Semana</b>				
Evaluación	15				
Total, de Horas	2 HORAS				
<b>Módulo 3: Planificación financiera.</b>	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
Planificación financiera.			15		
Presupuesto			15		
Los ingresos			15		
Los gastos			15		
El ahorro y su clasificación			15		
Ventajas de elaborar un presupuesto			15		
Elaboración de un presupuesto			15		
Evaluación			15		
Total, de Horas	2 HORAS				
<b>Módulo 4: Inversiones</b>	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
Consumo y ahorro inteligente				25	
Inversión del ahorro				20	
Consejos para invertir				20	
Tipo de inversiones				35	
Evaluación				20	
Total, de Horas	2 HORAS				
<b>Módulo 5: Valor del dinero en el tiempo</b>	Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
Costo de Oportunidad					60
Valor del Dinero en el tiempo					60
Total, de Horas	2 HORAS				

## 9. Desarrollo

# GUÍA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

EDUQUÉMONOS JUNTOS



# INTRODUCCIÓN

La presente guía de educación financiera (Eduquémonos Juntos) surge de la necesidad de educar financieramente a los estudiantes de bachillerato, con el objetivo de mejorar el conocimiento financiero y desarrollar habilidades que permitan administrar eficientemente los recursos económicos; de esta forma se espera ayudar a disminuir la vulnerabilidad social y económica de los estudiantes que en un futuro se convertirán en ciudadanos económicamente activo.

La presente guía se encuentra conformada por diferentes módulos y actividades de capacitación, dirigido a los estudiantes de bachillerato del sistema público; comprende 5 módulos con diferente información considerados de gran importancia para el desarrollo de competencias básicas en educación financiera.





## OBJETIVOS

### OBJETIVO GENERAL

Desarrollar y fortalecer los conocimientos en estudiantes de bachillerato a través de temas que permitan el mejoramiento del conocimiento financiero.

### OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Mejorar capacidades en los jóvenes para administrar correctamente sus finanzas.
- Motivar la participación de los jóvenes al sistema financiero e identificar los diferentes servicios y productos que ofrece.
- Reconocer los diferentes tipos de inversiones a través de los diferentes mercados financieros que permita a los jóvenes conocer nuevas formas de rentabilidad.



# ÍNDICE DE CONTENIDOS

## Módulo 1: Educación Financiera

Inclusión Financiera

Educación Financiera

Bases de la Educación Financiera

Importancia de la Educación

financiera.

Beneficios de la educación financiera

Conocimiento Financiero

Bienestar Financiero.

Finanzas

Finanzas Personales

## Módulo 2: Sistema financieras, quienes

la conforman y tipo de intereses.

Sistema Financiero Ecuatoriano

Conformación del Sistema financiero

Reguladores del Sistema Financiero

Rol de la Superintendencia de Bancos

Productos y servicios financieros

Tipos de tasas.

Tipos de interés

Cálculo del interés

Cálculo del interés.

## Módulo 3: Planificación financiera.

Planificación financiera.

Presupuesto

Los ingresos

Los gastos

El ahorro y su clasificación

Ventajas de elaborar un presupuesto

Elaboración de un presupuesto

## Módulo 4: Inversiones

Consumo y ahorro inteligente

Inversión del ahorro

Consejos para invertir

Tipo de inversiones

## Módulo 5: Valor del dinero en el tiempo

Costo de Oportunidad

Valor del Dinero en el tiempo



# MODULO 1: INTRODUCCIÓN FINANCIERA

Objetivo:

Identificar la importancia de la educación financiera que ayudara a contribuir al desarrollo de capacidades económicas y financiera



# 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 que atienden sus necesidades (transacciones, pagos, ahorro, crédito y seguros) y que se prestan de manera responsable y sostenible

## ¿QUÉ SE NECESITA PARA LOGRARLO?

- Mayor inclusión
- Productos innovadores centrados en el cliente.
- Fortalecimiento de la protección del consumidor.
- Mejor infraestructura financiera
- Capacidad financiera.
- Mayor cantidad de puntos de acceso y más interoperables.
- Participación de los sectores público y privado.
- Condiciones equilibradas y transparentes.



# EDUCACIÓN FINANCIERA

La educación financiera es el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo,





# LAS BASES DE EDUCACIÓN FINANCIERA



## **ORDEN Y GESTIÓN**

Aprende a llevar un registro regular de los ingresos, los gastos y el ahorro es lo más básico para gestionar las finanzas.

Es importante saber gestionar los ingresos y así planificar en que se va a destinar.

## **INGRESOS**

Sin ahorro no se puede controlar la economía ni un buen futuro.

## **AHORRO**

La clave está en aprender a ahorrar primero y gastar después, no al revés.

·Saber calificar los gastos para entender donde se va nuestro dinero y así poder ajustar los gastos

## **GESTIÓN DE GASTOS**

## **DEUDAS**

- Aprender a consumir sin contraer deudas.
- Entender bien las hipotecas y los préstamos.
- Saber planificar y estudiar una gran compra.

Invertimos para tener ingresos pasivos a largo plazo que nos daran mas tranquilidad para el futuro, usando el dinero que ahorramos y no necesitamos para el dia a dia, podemos invertir en bolsa o en otros productos.

## **INVERSIÓN**



## IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN

## FINANCIERA

“La Educación Financiera se visualiza como un elemento fundamental para el desarrollo económico y social, el cual permite que un adecuado manejo de las decisiones financieras genere un óptimo nivel de vida”

Nos proporciona los conocimientos necesarios para tomar las mejores decisiones de compra o inversión con nuestro dinero.

En un momento en el que la tecnología afecta a nuestras finanzas personales se vuelve cada vez más necesaria la Educación Financiera para su adecuado uso y gestión.

Nos ayuda a entender cómo funciona el dinero y cuáles son sus conceptos básicos.

Con ella podemos alcanzar la estabilidad financiera que nos evite deudas en el futuro



**BENEFICIOS**

Una buena educación financiera desde jóvenes nos ayuda a gestionar de forma eficaz nuestra economía personal hasta alcanzar la tranquilidad financiera en la cuarta edad.

# CONOCIMIENTO FINANCIERO



Establece que el conocimiento financiero es importante para una economía y puede ser medido a través de la interpretación que les dé un emprendedor a los reportes financieros, la terminología utilizada en negocios, el uso de la tecnología como soporte y el manejo del riesgo

# BIENESTAR FINANCIERO



De acuerdo con el Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), el bienestar financiero se define como el estado en el cual una persona puede satisfacer plenamente sus obligaciones financieras en curso, sentirse segura de su futuro y tomar decisiones que le permitan disfrutar la vida.

# FINANZAS

Las finanzas son la parte de la economía que trata los intercambios de dinero, ya sea para inversión, para financiamiento o para cualquier otro motivo relacionado con personas, empresas y administraciones públicas. Las finanzas suelen subdividirse en diversas áreas.



Las finanzas personales son una herramienta y rama de las

Finanzas que analiza cómo administrar de manera efectiva los recursos de un individuo o si es que se vive con una pareja o familia, colectivamente.

## FINANZAS PERSONALES



¡Ojo! Es importante mencionar que en el momento que cualquier individuo recibe cualquier tipo de ingreso, este aplica en las finanzas personales.

## ¿QUÉ SON LAS FINANZAS PERSONALES?

Se define como a la aplicación correcta de principios que propone las Finanzas, cuya finalidad es administrar de manera efectiva los recursos económicos ya sea de manera individual o familiar



## CÓMO MEJORAR LAS FINANZAS PERSONALES?



- 1.El buen uso del dinero (ingresos), es decir administrar bien tus recursos, no gastar más de lo que percibes.
- 2.Una cultura del ahorro.



### **IMPORTANCIA**

La salud financiera es uno de los que conforman nuestro estado de bienestar. Por otra parte, las finanzas te ayudarán a tener los recursos suficientes para solventar los gastos que se tengan de manera individual o colectiva (si vives en pareja o familia).

# Evaluación Módulo 1

1. La educación financiera es importante para:

- a) Para el desarrollo económico y social.
- b) Para poder captar dinero.

2. Bienestar Financiero

- a) Estado en el cual una persona organiza sus obligaciones financieras
- b) Estado en el cual una persona puede satisfacer plenamente sus obligaciones financieras.

3. Beneficio de la Educación Financiera

- a) Nos ayuda a entender cómo funciona el dinero y cuáles son sus conceptos básicos.
- b) Nos ayuda a ganar interés.

# MÓDULO 2:

## SISTEMA FINANCIERO, QUIENES LO CONFORMAN Y TIPO DE INTERESES

Objetivo:

Conocer el sistema financiero, quienes lo conforman e identificar los diferentes productos y servicios que ofrecen y sus diferentes tipos de tasas



# SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO

El sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica del país haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos.

Según el Código  
orgánico  
monetario y  
financiero, el  
sistema financiero  
ecuatoriano está  
conformado por:

**SECTOR PÚBLICO**

**SECTOR PRIVADO**

**POPULAR Y  
SOLIDARIO**

**ECUADOR**



# SECTOR PÚBLICO

El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

## BANCOS

Los bancos son probablemente los intermediarios más conocidos del sistema financiero, pues son quienes ofrecen servicios directamente al público.

- BanEcuador
- Banco del Estado (BEDE)
- Banco de Vivienda (BEV)
- Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIES)

**bde** BANCO DE DESARROLLO DEL ECUADOR B.P.

**b** BanEcuador

## SOCIEDADES FINANCIERA O CORPORACIONES

Las corporaciones son "entes que, mediante la captación y canalización de recursos internos y externos de mediano y largo plazo, promueven la creación de empresas productivas"

**CFN**  
CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

CORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL (CFN)

## SECTOR PRIVADO

“Las entidades del sector financiero privado tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía”.

### BANCOS MÚLTIPLES Y BANCOS

**a. Banco múltiple.** Es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito: como pueden ser Consumo, Microcrédito, Vivienda, uno ejemplo es el banco Produbanco grupo Promerica.

Especializados Este tipo de entidad cubren un rubro específico de un sector determinado. Como ejemplo de este tipo de institución se encuentran:



**Produbanco**  
Grupo Promerica

**b. Banco especializado.** Es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, un ejemplo es el banco Procredit que es especializado en Créditos PYMES.



**Banco ProCredit**

## SECTOR PRIVADO

## DE SERVICIOS FINANCIEROS

Las entidades de servicios financieros son sociedades anónimas, estas empresas realizarán exclusivamente operaciones específicas autorizadas por la Superintendencia de Bancos, es así que no podrán captar recursos monetarios del público.

a. Casas de cambio: Son sociedades anónimas que tienen por objetivo efectuar operaciones de compra-venta o permuta de divisas efectuadas de modo habitual y permanente en el mercado libre de cambios.



b. Corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas: Son las únicas autorizadas por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero para actuar como fiduciarias en procesos de titularización.

easypagos

## DE SERVICIOS AUXILIARES DEL SISTEMA FINANCIERO

- Software bancario, transaccional
- Transporte de especies monetarias y de valores
- Servicios de cobranza
- Cajeros automáticos
- Servicios contables y de computación

Según el artículo 434 del COMYP: "Los servicios auxiliares serán prestados por personas jurídicas no financieras constituidas como sociedades anónimas, cuya vida jurídica se registrará por las disposiciones de la Ley de Compañías. El objeto social de estas compañías será claramente determinado."

## SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO

El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria

### COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO



**Cooperativa**  
Ahorro y Crédito

Son instituciones con propósito social que se unen voluntariamente, su principal acción es la captación de recursos del público en general en forma de depósitos de ahorro o depósitos a plazo fijo para luego poder ayudar a satisfacer las necesidades de sus socios mediante créditos.

### CAJAS CENTRALES



**financoop**

Son entidades que se constituyen con la unión de por lo menos veinte cooperativas de ahorro y crédito, las cajas centrales realizan actividades financieras de segundo piso (no realizan intermediación financiera con usuarios sino entre cooperativas de ahorro y crédito), estas deben ser autorizadas por la superintendencia

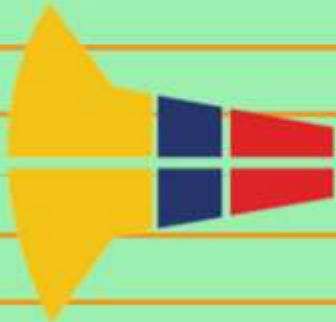


# ¿QUIÉN REGULA EL SISTEMA FINANCIERO?

El Sistema Financiero se encuentra sujeto a normas estrictas diseñadas para proteger los intereses de los usuarios financieros. A nivel de ley, estas normas constan en el denominado Código Orgánico Monetario y Financiero.



La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, es el ente responsable de expedir las políticas públicas y las normas regulatorias aplicables al Sistema Financiero, de seguros y de valores, que complementan a las respectivas leyes vigentes.



Junta de Regulación  
Monetaria Financiera



SUPERINTENDENCIA  
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

La Superintendencia de Bancos, a su vez, es la encargada de supervisar y controlar a todas las entidades financieras del país, a excepción de las cooperativas, que son reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.



SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS



## SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

### Rol

El Estado quien es el encargado de velar por los derechos de los ciudadanos requiere de un ente de control para que vigile que las entidades financieras realicen las operaciones en cumplimiento de la ley, de esta manera garantizar los derechos de los habitantes.



### Funciones

- Proteger el interés general en el ámbito financiero.
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones sujetas a su control.
- Exigir que las instituciones controladas presenten y adopten las correspondientes medidas correctivas y de saneamiento en los casos que así lo requieran.
- Brinda información actual, amplia y suficiente a todos los usuarios del sistema.

### Actividades que el usuario financiero

- Revisar el listado de instituciones financieras controladas y reguladas por la entidad.
- Realizar reclamos, consultas y quejas.
- Revisar la situación económica de cada institución financiera controlada por la entidad.
- Consultar quienes son los Defensores del Cliente.



# PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS



Los productos y servicios financieros ofertados por las instituciones varían mucho de una a otra, pero básicamente están enfocados en ahorro y crédito.

Los principales productos y servicios que ofrecen las entidades del sistema financiero son:

## PRODUCTOS

- Cuentas corrientes
- Cuentas de ahorros
- Depósitos a plazo fijo
- Créditos

## SERVICIOS

- Tarjetas de débito  
y crédito
- Transferencias
- Remesas

## TIPOS DE TASAS

### TASA ACTIVA

Son las que los bancos cobran al público por los préstamos que otorgan. Se denominan activas porque el dinero que el banco le presta al público constituye un activo para la entidad.

### TASA PASIVA

Son las que los bancos pagan al público por sus depósitos. Se denominan pasivas porque el dinero que el público deposita en el banco constituye una deuda para el banco (un pasivo).



## TIPOS DE INTERÉS

### ¿QUÉ ES EL INTERÉS?



El interés, más conocido como tipo de interés o el precio del dinero, es la cantidad que pagamos por utilizar una cantidad de dinero en un tiempo determinado. Su valor se mide en porcentaje y generalmente se expresa en términos anuales.

Los intereses pueden variar mucho de una operación a otra, dependiendo de diferentes factores que determinan el riesgo de la operación. Así pues, a mayor riesgo, más tipo de interés aplicará el banco.

### INTERÉS SIMPLE

Es aquel en el que los intereses se liquidan al final del año (o del periodo acordado).

### INTERÉS COMPUESTO

Es aquel en el que los intereses se van sumando al capital inicial hasta la finalización del acuerdo.

# CÁLCULO DE INTERÉS

## ELEMENTOS

El tiempo necesario para generar dicho interés (conociendo el capital y la tasa de interés pactada)

La tasa de interés necesaria para generar dicho interés (conociendo el capital y número de periodos de uso del dinero)

El capital o principal necesario para generar dicho interés (conociendo  $i$  y  $n$ )

La fórmula para calcular el interés simple es:

$$I = C \cdot i \cdot t$$

Donde:

$i$ : Tasa de interés

$C$ : Monto del préstamo

$t$ : Plazo de pago

La fórmula para calcular el interés compuesto es:

$$C_f = C (1+i)^n$$

Donde:

$C_f$ : Suma del capital y los intereses

$C$ : Principal del préstamo

$i$ : Tasa de interés

$n$ : Número de periodos

## INTERÉS SIMPLE

Usted invierte \$1000 al 2,5% de interés simple por 1 año. ¿Cuánto interés habrá ganado al final de ese tiempo?

$$I = C \cdot i \cdot t$$

$$I = 1000(0.025)(1)$$

$$I = \$25$$

Ahora resolveremos el mismo ejercicio con la fórmula del interés compuesto

## INTERÉS COMPUESTO

Usted deposita \$1000 en una libreta de ahorros a un 2,5% de interés compuesto anual.

$$C_f = C (1+i)^n$$

$$C_f = 1000 (1 + 0.025)^1 = \$1025.00$$

La imposición a interés compuesto produce un mayor capital final.

¿Qué interés habrá producido este dinero en interés compuesto?

$$I = C_f - C = 1025.00 - 1000 = \$25$$



# Evaluación Módulo 2

## 1. Cálculo del Interés simple

Usted invierte \$500 al 2% de interés simple por 3 años. ¿Cuánto interés habrá ganado al final de ese tiempo?

- a) \$30
- b) \$30,50
- c) \$45

## 2. Cálculo del Interés Compuesto

Usted deposita \$500 en una libreta de ahorros a un 2% de interés a 3 años. ¿Cuánto interés habrá ganado al final de ese tiempo?

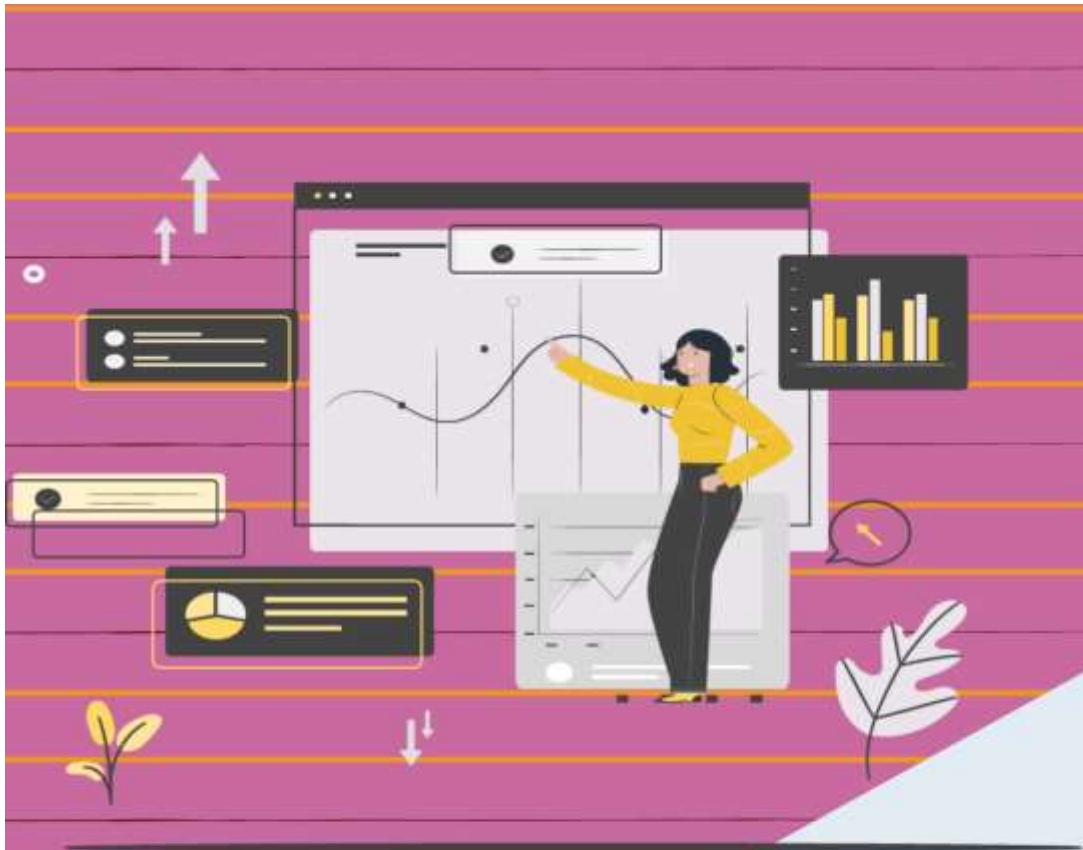
- a) \$39,00
- b) \$12,50
- c) \$38,44

## 3. Verdadero o Falso

El dinero que te presta una persona X, forma parte del Sistema Financiero

- a) V
- b) F





## MÓDULO 3: PLANIFICACIÓN FINANCIERA.

Objetivo:

Desarrollar capacidades en los jóvenes para administrar correctamente sus finanzas, incentivar el ahorro

## ¿QUÉ ES LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA?

La planificación financiera es una herramienta que nos ayuda a definir cómo administrar nuestros recursos para alcanzar nuestras metas. Es importante porque nos permite tener un guía que indica la ruta que debemos seguir para transformar nuestra situación actual y gozar de estabilidad financiera (SEPS, s.f.).

### **PRESUPUESTO**

El presupuesto es una proyección expresada en términos cuantitativos de lo que se quiere lograr en la empresa a nivel operativo y financiero, en un plazo definido, que permite tomar decisiones y ejercer el control de los procesos a la luz de los objetivos y la estrategia empresarial.



### **¿PARA QUÉ SIRVE UN PRESUPUESTO?**

- Saber cuánto dinero entra al hogar
- Ajustar los gastos de acuerdo con los ingresos
- Fijar metas de ahorro
- Prepararse para las emergencias



## LOS INGRESOS



Los ingresos son las entradas de dinero o recursos. Los más importantes usualmente son el pago de su salario o pensión, en el caso de los pensionados; sin embargo, no olvide tener en cuenta otros posibles ingresos como arriendos, intereses de inversiones, comisiones, bonos, entre otros.

### INGRESOS FIJOS

Ingresos por alguna renta o pensión de jubilación. En el caso de los asalariados:

(sueldo, prima y cesantías).

Estos ingresos no varían significativamente en el corto plazo y la fecha en la que se perciben es fácilmente predecible.



### INGRESOS VARIABLES

Son los que no se reciben de manera constante (horas extras, comisiones, premios, ganancia por alguna inversión que haga, trabajos independientes, o herencias).

## LOS GASTOS



Son los distintos usos que se le dan al dinero. Puede ser por ejemplo: pago de obligaciones, necesidades, imprevistos o gustos personales.

Las **NECESIDADES**: son gastos indispensables para vivir. No se pueden negociar, ignorar ni aplazar. Por ejemplo: la alimentación.

Los **DÉSEOS**: son aquellos gastos que cambian con los gustos y actividades de cada persona, y que no son necesarios para vivir. Por ejemplo: un celular costoso o salidas al cine.

## GASTOS FIJOS

Son salidas de dinero permanentes en el corto plazo, con las que siempre hay que cumplir (arriendo, mensualidad de colegios, servicios públicos, alimentación, útiles de aseo, transporte, servicios de salud, seguros, pago de otro tipo de créditos)

## GASTOS VARIABLES

Son los que no se reciben de manera constante (horas extras, comisiones, premios, ganancia por alguna inversión que haga, trabajos independientes, o herencias).

## EL AHORRO

“El ahorro consiste en apartar una suma de dinero del total de los ingresos de una persona para cumplir con objetivos futuros”

(Alvarado, 2018, p. 8).



**AHORRO =  
INGRESOS - GASTOS**

El ahorro es uno de los puntos más relevantes en la vida financiera de los seres humanos, debido a que es la clave para obtener una independencia financiera y acumular riqueza.

Ingresos	<b>\$100</b>
	—
Gastos	<b>\$75</b>
	—
Ahorro	<b>—?</b>



## CLASIFICACIÓN DEL AHORRO

### AHORRO PRIVADO



ahores aquel que realizan las organizaciones privadas que no pertenecen al estado (básicamente familias, instituciones sin ánimo de lucro y empresas).ro privado

### AHORRO PÚBLICO

El ahorro público lo realiza el estado, el cual también recibe ingresos a través de impuestos y otras actividades, a la vez que gasta en inversión social,

en infraestructura (carreteras, puentes, escuelas, hospitales, etc.), en justicia, en seguridad nacional, etc. Cuando el Estado ahorra quiere decir que sus ingresos son mayores que sus gastos y se presenta un superavit fiscal, el caso contrario conduciría a un déficit fiscal.



## VENTAJAS DE ELABORAR UN PRESUPUESTO

Un presupuesto nos permite controlar los gastos, controlar el gasto del dinero y provisionar a fin de cumplir metas.



Marcarnos objetivos y cumplirlos.

5

Poder hacer previsiones de futuro; Reducir el riesgo de incumplir obligaciones.

4

Mejorar nuestra capacidad de ahorro; Acumular un fondo para emergencias.

3

Priorizar nuestros gastos; Reducir nuestras deudas

2

Conocer en que utilizamos nuestro dinero.

1



## ¿CÓMO ELABORAR UN PRESUPUESTO?

**PASO 1: IDENTIFIQUEMOS LOS INGRESOS**

**PASO 2: IDENTIFIQUEMOS LOS GASTOS**

**PASO 3: REUNAMOS LA INFORMACIÓN**

MI PRESUPUESTO PERSONAL		
CONCEPTO	INGRESOS	EGRESOS
Mensualidad	40.00 \$	
Pasajes		20.00 \$
Comida		10.00 \$
<b>TOTALES</b>	<b>40.00 \$</b>	<b>30.00 \$</b>
<b>AHORRO</b>		<b>10.00 \$</b>







# Evaluación Módulo 3

1. ¿Puedo ahorrar cuando mis gastos son mayores a mis ingresos?

- a) Si
- b) No

2. El dinero que se obtiene por sueldo, se considera un ingreso

- a) Ingreso fijo
- b) Ingreso variable

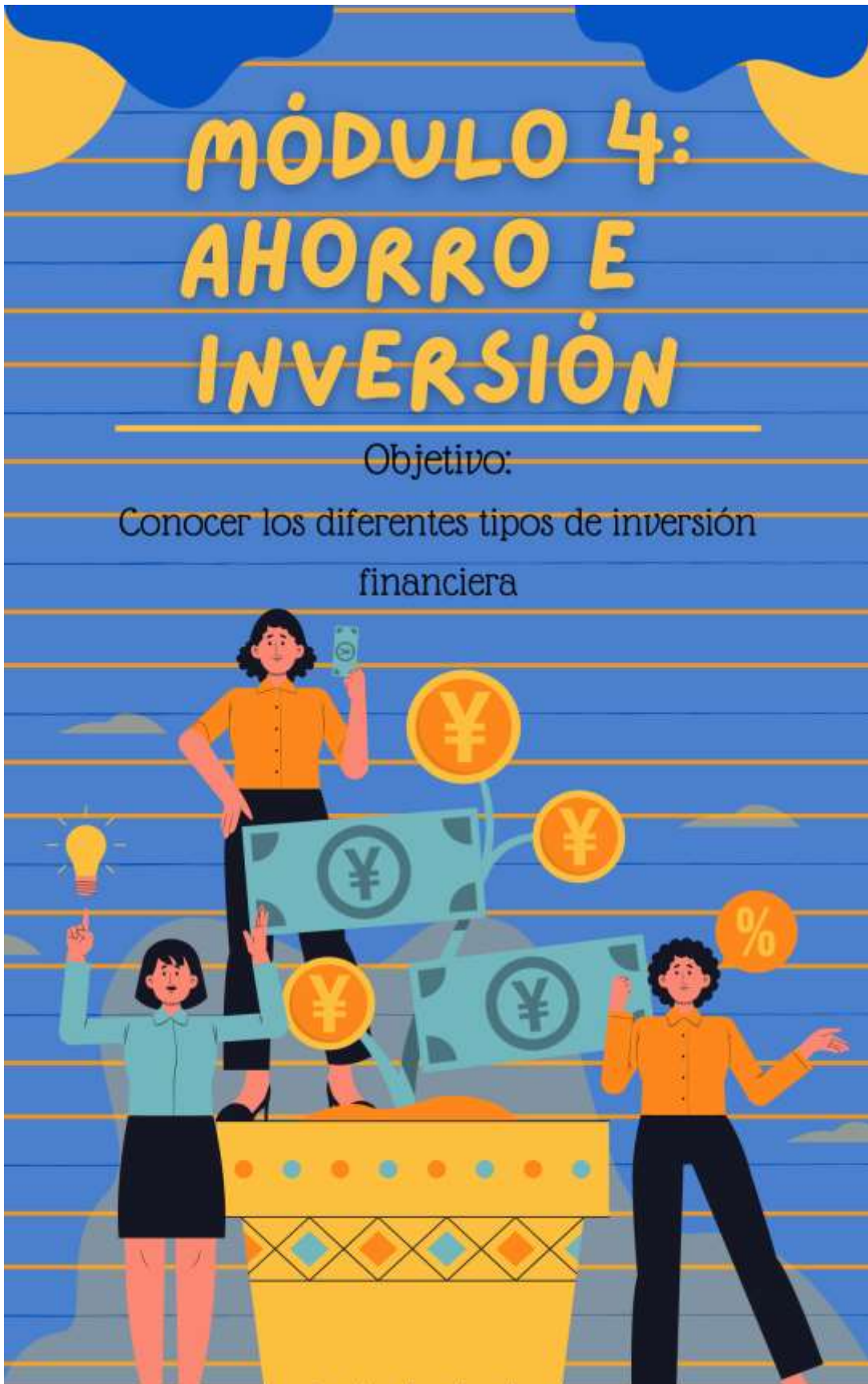
3. Si mis ingresos son de \$500 dólares y mis gastos son de \$300, ¿Cuánto dinero ahorraría?

- a) 300
- b) 500

# MÓDULO 4: AHORRO E INVERSIÓN

Objetivo:

Conocer los diferentes tipos de inversión  
financiera



# CONSUMO Y AHORRO INTELIGENTE

## VS

Consumo inteligente consiste en valorar la compra de un producto tomando en cuenta ciertos criterios de responsabilidad y conciencia social.

además de aspectos de calidad, precio y servicio.

- Compare precios.
- Compre lo que considere necesario.
- Cuide las cosas que usa.
- Ahorre en el consumo del agua, de la luz y del gas en tu hogar

El ahorro es un instrumento fundamental en las finanzas familiares, es una parte de los ingresos que se destina para conseguir una meta.

Consiste en apartar una suma de dinero del total de los ingresos de una persona para cumplir con objetivos futuros.

El ahorro nos permite:

- Obtener metas familiares
- Asegurar tranquilidad



## INVERSIÓN DEL AHORRO

Entendemos como inversión del ahorro al dinero que renunciamos a gastar en el presente para que en el futuro nos aporte un dinero extra. Asociamos la inversión con la compra de un bien, con la esperanza de obtener una ganancia.



Una inversión se da cuando pones a trabajar tu dinero para generar utilidades, es por ello que existen diversos tipos de inversiones



## CONSEJOS PARA INVERTIR

1



destina dinero que no vas a necesitar a corto plazo

2



avanza poco a poco, con aportes pequeños y regulares

3



no coloques todas tus inversiones en un solo lugar

4



controla el riesgo de tus inversiones

5



capacitate con información de fuentes confiables

## TIPO DE INVERSIONES

Se considera una inversión cuando pagas por un bien o activo financiero, el cual aportará una ganancia en el futuro. En resumen, una inversión se da cuando pones a trabajar tu dinero para generar utilidades. De acuerdo a tu perfil de inversionista y los tipos de activos de los que dispongas serán las inversiones que resulten convenientes realizar.



### RENTA FIJA

Este tipo de inversión es popular debido a que el riesgo es mínimo, aunque su principal desventaja es que el margen de ganancias también es bajo.

Un beneficio adicional es que si el inversionista necesita retirar su dinero de forma anticipada puede recurrir a vender su título en el mercado secundario.

De acuerdo al tiempo de vigencia de estos activos en el mercado financiero se pueden clasificar en:

#### MERCADO MOMETARIO

son valores a corto plazo, por lo general a no más de 18 meses.

#### MERCADO DE CAPITALES

son valores de mediano y largo plazo, los cuales pueden ir desde 18 meses hasta 30 años.

## RENDA VARIABLE

A diferencia de los activos de renta fija, en los activos de renta variable no se conoce el monto de ganancia que se obtendrá en la operación.

Existen muchos productos de renta variable. Entre los más importantes se encuentran los siguientes:

- Materias primas
- Divisas

Este tipo de inversiones suelen tener un factor de riesgo más alto, puesto que, así como se pueden obtener excelentes rendimientos, de igual manera es posible que las ganancias sean nulas o en el peor de los casos, se pierda dinero.



## VENTAJAS

- Las inversiones de renta variable generan una rentabilidad mayor en comparación a las operaciones de renta fija.
- Invertir en el mercado de renta variable no requiere grandes desembolsos de dinero.

## DESVENTAJAS

- se desconoce su rendimiento.
- Son inversiones de riesgo alto por el grado de incertidumbre asociado.
- El inversor puede demorarse un tiempo en vender los títulos de deuda o las acciones, por lo que no se consideran activos líquidos.



## MATERIAS PRIMAS

se trata de realizar inversiones en materias primas, cuya lista es muy extensa y se considera para inversores avanzados. Entre las principales podemos mencionar:

- Energía (petróleo)
- Metales industriales
- Metales preciosos
- Productos agrícolas
- Productos perecederos



## DIVISAS

Las inversiones en divisas se suelen realizar en el Mercado Internacional de Divisas también conocido como Mercado Forex (Foreign Exchange Market).

se realiza la compra y venta de dos divisas de forma simultánea. Para que esto se lleve a cabo de forma exitosa es necesario estar al pendiente de los movimientos del mercado.

# Evaluación Módulo 4

## 1. Cuando se considera una inversión

- a) Cuando se paga por comprar ropa
- b) Cuando pagas por un bien o activo financiero

## 2. Como se reconoce cuando es una inversión de renta variable

- a) No se conoce el monto de ganancia.
- b) Cuando se sabe cuánto vamos a ganar.

## 3. Cuando se invierte en metales preciosos se considera una inversión.

- a) Inversión en bolsa de valores
- b) Inversión en divisas
- c) Inversión en materias prima



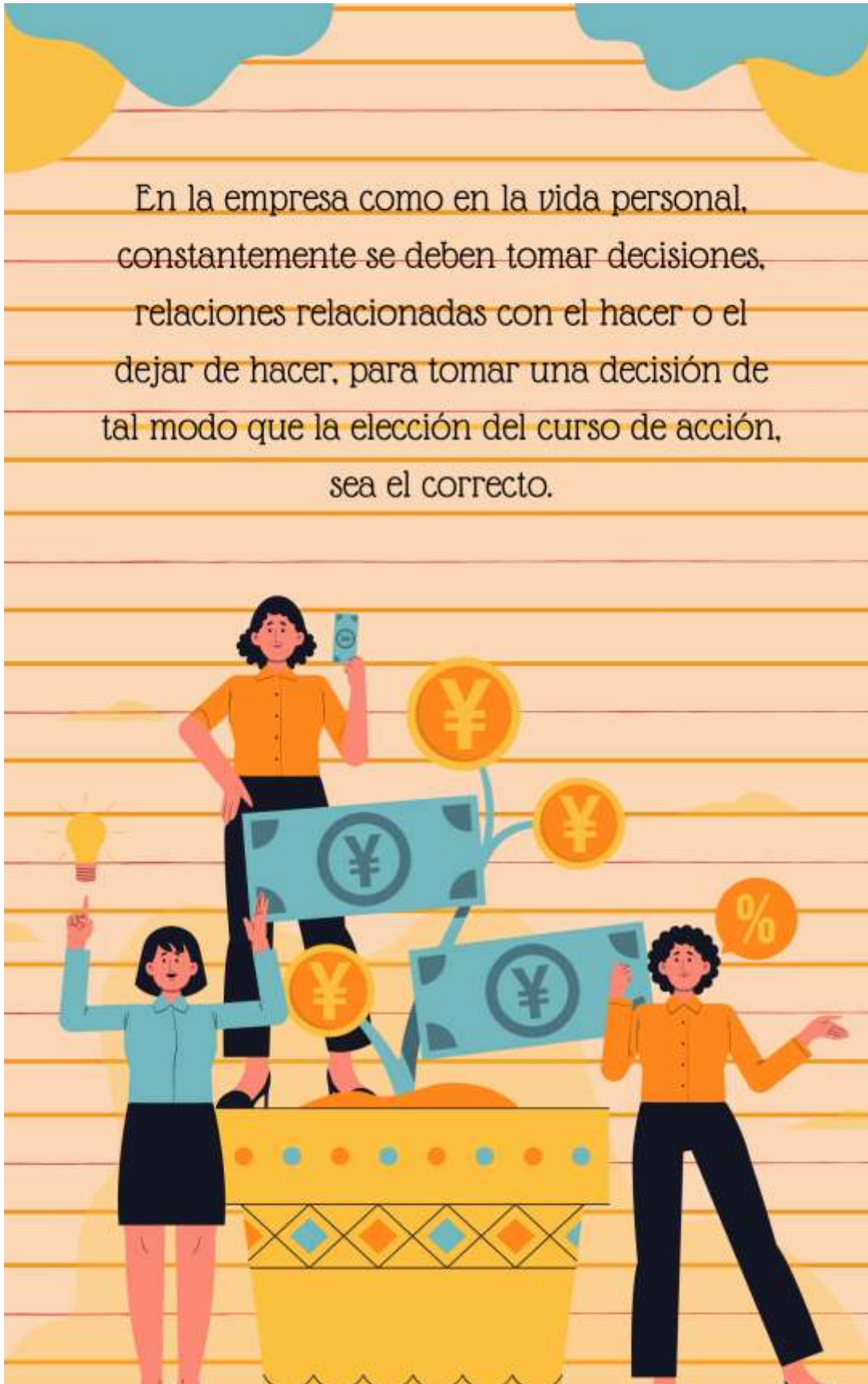
## **MÓDULO 5:**

# **VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO**

Objetivo:

El valor del dinero en el tiempo permitirá descubrir cómo cambia el poder adquisitivo del dinero y cuáles son los diferentes métodos que se deben utilizar para obtener tanto los valores presentes y futuros de las inversiones que se realizan en las empresas.

En la empresa como en la vida personal, constantemente se deben tomar decisiones, relaciones relacionadas con el hacer o el dejar de hacer, para tomar una decisión de tal modo que la elección del curso de acción, sea el correcto.



Al enfrentarnos a cualquier problema financiero, el tomador de decisiones deberá tener presente los siguientes supuestos:

COSTO DE OPORTUNIDAD

VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO



¿ Qué decisión tomar?





## COSTO DE OPORTUNIDAD

El problema de decisión con en que para lograr un objetivo, existen varios cursos de acción alternativos, cada uno de ellos tienen sus beneficios y sus costos. El tomador de decisiones deberá elegir aquel curso de acción que le permita obtener mayores beneficios netos. Estos beneficios y costos pueden corresponder a aspectos cuantitativos como cualitativos.

### EJEMPLO

Una persona desea comprar un vehículo. No tiene el dinero necesario para comprarlo al contado, por tal motivo tiene dos alternativas:

- a.- Juntar el dinero, para que en una fecha futura compre el vehículo pagándolo al contado.
- b.- Comprar hoy el vehículo a crédito, pagando cuotas mensuales durante cierto tiempo



Se entiende por Costo de Oportunidad los beneficios que habría generado la mejor alternativa de aquellos descartadas, producto de la elección adoptada por el tomador de decisiones.

## EJEMPLOS DE COSTO DE OPORTUNIDAD

Oferta A: Salario \$2.000.000.

Oferta B: Salario \$1.500.000 + comisiones.

Con la oferta A se garantiza un salario de \$2.000.000 mensuales, pero con la oferta B tiene la posibilidad de obtener un salario de \$3.000.000 pero puede que en algunos meses sólo devengue el básico o menos de \$2.000.000.



¿A qué se renuncia si se elige A y no B o lo contrario? ¿Cuál elegir?

Es como el contribuyente que sopesa pagar impuesto o evadirlo. Si paga no ahorra dinero, pero si no paga ahorra dinero en el presente y se arriesga a terminar pagando más en el futuro por sanciones e intereses.

La vida cotidiana está llena de decisiones en la que se incurre en un costo de oportunidad, sólo que no lo advertimos o no lo consideramos.

## VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO



En la práctica, siempre es posible invertir el dinero, ya sea en un banco, en inversiones o inclusive prestárselo a algún amigo.

En cualquiera de los casos el dinero podrá generar más dinero (intereses).

Esto lleva a concluir que el dinero tiene distinto valor en el tiempo, o que un peso de hoy tiene mayor valor a un peso de mañana.



La cuantía del interés va a depender si la operación es a interés simple o a interés compuesto.

Estas son dos modalidades de cálculo que se diferencian en la base de aplicación de la tasa de interés.(Véase el modulo 2)



## **RESPUESTAS DE EVALUACIONES.**

### **MODULO 1**

**1) A**

**2) B**

**3) A**

### **MODULO 2**

**1) A**

**2) C**

**3) F**

### **MODULO 3**

**1) A**

**2) B**

**3) A**

### **MODULO 4**

**1) B**

**2) A**

**3) C**

## 7. Discusión

El conocimiento financiero es un componente de la educación financiera, por lo que, en la actualidad es de vital importancia que las personas conozcan sobre temáticas relacionadas a las finanzas, es importante recalcar que el conocimiento es primordial en la vida de las personas, pues ayuda a la correcta toma de decisiones financieras, de tal manera, que los individuos en este caso los estudiantes, tengan la capacidad de administrar sus recursos, lo cual, permite mejorar la calidad de vida mediante las finanzas personales y familiares, y así evitar en un futuro tomar decisiones erróneas que afecten a su economía.

Según el estudio realizado por Rodríguez (2017) acerca del nivel de conocimiento sobre educación financiera en estudiantes de la universidad CES en Colombia, con el objetivo de identificar el nivel de conocimiento, realizaron un estudio descriptivo en una muestra por conveniencia de estudiantes de los diversos programas de pregrado de la Universidad CES, en donde el nivel de conocimiento sobre este tema se clasificó en bajo, intermedio y alto, y obtuvieron como resultado que el 50% de los estudiantes encuestados tienen un nivel bajo de conocimiento sobre educación financiera, concluyendo que se debe adquirir principios básicos de educación financiera y buena administración de los recursos.

De modo similar pasa en la siguiente investigación, pues, pese a que la muestra fue constituida por los jóvenes bachilleres de los diferentes colegios del sistema público, en donde, se obtuvo como resultado que el nivel de educación financiera de los estudiantes se encuentra con un 57,68%, por lo tanto, los estudiantes cuentan con un nivel medio de conocimiento sobre educación financiera, siendo importante que se comience a alfabetizar financieramente a los individuos desde temprana edad

Por otra parte, en la investigación realizada por García et al., (2020) sobre la Obsolescencia del conocimiento financiero, tuvo como fin describir la relación entre la edad y el conocimiento financiero en México. Para ello estimaron la tasa de obsolescencia entre los adultos mayores y exploraron cómo el nivel educativo se asocia al mismo; realizaron la aplicación de mínimos cuadrados ordinarios para construir modelos de regresión lineal múltiple y con términos cuadráticos, en donde, obtuvieron como resultado que los adultos mayores experimentan un deterioro significativo en el conocimiento financiero, no necesariamente atribuible a la escolaridad, concluyendo que se puede empezar a instrumentar políticas de inclusión financiera que propicien un mejor nivel de vida durante el retiro.

Estos datos concuerdan con los resultados obtenidos en la investigación, en donde se realizó una correlación entre las variables conocimiento financiero y edad, para evidenciar el nivel de relación que tenían, y se obtuvo como resultado que existe una correlación baja entre las dos variables, puesto que, el coeficiente fue de 0,08, es decir, que la edad no tiene un grado elevado de relación con el conocimiento que tienen los estudiantes acerca de temas relacionados a las finanzas, por lo que, la escolaridad no influye en el conocimiento que tienen los estudiantes, sin embargo es necesario, que se vaya reforzando estos saberes a través de los programas de educación financiera, con el fin de mejorar la calidad de vida de las personas.

En cuanto al estudio realizado por Romero et al., (2021) acerca del Análisis de los niveles de conocimiento financiero usando el operador OWA: caso Boyacá, Colombia, con el propósito de analizar el nivel de conocimiento financiero de los habitantes del departamento de Boyacá, realizaron un análisis descriptivo y un análisis híbrido con el operador de agregación de la media ponderada ordenada –OWA, el cual consiste en agregar y comparar la información según el significado de sus características, obteniendo como resultado que presentan dificultad en comprender las capacidades de diversificar y diferenciar el riesgo, lo cual afecta el nivel de conciencia y de responsabilidad de sus decisiones financieras, permitiendo llegar a la conclusión que la debilidad en el conocimiento financiero restringe el desarrollo de hábitos financieros.

Sin embargo, en esta investigación utiliza diferente metodología, puesto que en este caso se empleó un cuestionario basado en la metodología PISA el cual permite evaluar la formación que tienen los alumnos cuando llegan a la etapa de enseñanza obligatoria, es decir, hacia los 15 años, este básicamente consiste, en que cada pregunta se asocia a un punto de escala basándose en el nivel de dificultad, este programa indica el nivel de conocimiento financiero que tienen los encuestados.

Finalmente, se puede concluir que el nivel de conocimiento financiero no se relaciona con la edad, pero si es necesario que, desde jóvenes, las personas comiencen a interesarse por aprender sobre finanzas y, por ende, podrán administrar de manera eficiente sus recursos, de tal forma, que les permita tener una buena calidad de vida.

## **8. Conclusiones**

De acuerdo a los objetivos planteados se concluye lo siguiente:

**1.** Referente a la caracterización del perfil de conocimiento financiero de los estudiantes de bachillerato del sistema público de manera global, evidencia que los estudiantes se encuentran en el nivel 3 de conocimiento financiero del método PISA, que menciona que los estudiantes pueden aplicar su entendimiento de los conceptos financieros y de los productos de uso común a situaciones que son relevantes para ellos.

**2.** En lo referente a la determinación de la relación existente entre el nivel de conocimiento financiero y la edad de los estudiantes de bachillerato del sector público, se obtuvo como resultado que en la población objeto de estudio existe una correlación relativamente baja entre las dos variables, con un coeficiente de relación de 0.08, lo que significa que el nivel de conocimiento financiero de los estudiantes no está explicado por la edad de los mismos.

**3.** En el diseño de estrategias orientadas al mejoramiento del conocimiento financiero, se diseñó una guía de educación financiera destinado a todas las edades, puesto que no hubo relación entre las variables empleadas, el presente documento está conformado por diferentes módulos y actividades de capacitación dirigido a los estudiantes de bachillerato del sistema público; comprende 5 módulos con diferente información orientados al mejoramiento del conocimiento financiero.

## **9. Recomendaciones**

**1.** Se recomienda aplicar la Guía de Educación Financiera, puesto que tiene como objetivo desarrollar habilidades financieras orientadas al mejoramiento del conocimiento financiero de los estudiantes de bachillerato del sistema público y así poder superar el nivel en que se encuentran.

**2.** A los profesionales de las finanzas se les recomienda realizar estudios más amplios donde se pueda integrar variables distintas a las analizadas dentro de la presente investigación con la finalidad de encontrar correlaciones distintas.

**3.** Promover campañas de “Educación Financiera”, dentro de los colegios por lo menos una vez al año lectivo, donde se promocionen programas, foros, blogs, cursos, podcast, incluso difusión de videos, que ayuden al mejoramiento del conocimiento financiero, ofreciendo incentivos por la participación de dichos eventos.

## 10. Bibliografía

- Acevedo, M. (2017). *Silo Tips*. <https://bit.ly/3L1w8im>
- Agencia de Calidad de la Educación. (Agosto de 2017). Ejemplos de preguntas de Alfabetización. Santiago de Chile.
- Aleixo, A. (s.f.). *Enseñar a través del ejemplo: promover el conocimiento financiero en Chile*. <https://n9.cl/mm7ba>
- Andrade Marín, C. (25 de Marzo de 2020). *El 69% de la población de Ecuador es joven, una ventaja frente al Covid-19*. <https://n9.cl/p2xb>
- Andrade, S. (2005). *Diccionario de Economía* (Tercera Edición ed.). Andrade.
- Arrizabalaga, M. (06 de Marzo de 2017). *Las edades del aprendizaje*. <https://n9.cl/vbfbx>
- Asobancaria. (s.f.). *Experiencias y Aprendizajes de la Educación Financiera Contribuyendo al Crecimiento del país*. <https://n9.cl/ii9d0>
- Ayón, G., Plúas, J., & Ortega, W. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Ciencias económicas y empresariales*, 5, 117-136. <https://bit.ly/3wl03M3>
- Banco Azteca. (2015). *Banco Azteca*. <https://bit.ly/34aZ07p>
- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria [BCRA]. (2020). *Educación Financiera: Medios de pago, ¿qué es el dinero?* <https://bbva.info/3MkwlxG>
- Banco Cental del Uruguay. (2012). *BCU educa*. <https://bit.ly/3ghx9Vm>
- Banco Central de la República de Argentina [BCRA]. (2017). *¿Qué es el ahorro?* <https://bit.ly/3PhY1VQ>
- Banco Central de la República de Argentina. (2016). *Banco Central de la República de Argentina*. <https://n9.cl/b787x>
- Banco Central del Ecuador. (2021). *Estrategia Nacional de Inclusión Financiera 2020-2024*. ENIF-BCE: <https://bit.ly/3yait4r>
- Banco Central del Ecuador. (12 de Abril de 2022). *Un acercamiento al mundo de las tasas de interés*. <https://n9.cl/lavei>
- Banco de Desarrollo de América Latina. (18 de Agosto de 2020). *¿Cómo se puede medir el bienestar financiero en América Latina?* <https://n9.cl/cctaz>

- Banco de Desarrollo de América Latina. (2021). *¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?* <https://bit.ly/3m8cwhk>
- Banco de Desarrollo de América Latina. (04 de Noviembre de 2021). *Cinco acciones desde las políticas públicas para promover la salud financiera.* <https://n9.cl/rdjc6>
- Banco del Pacífico. (2020). *Banco del Pacífico.* <https://bit.ly/3rj1Rnt>
- Banco Mundial. (29 de Marzo de 2022). *La inclusión financiera es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad.* <https://n9.cl/hh41a>
- Banco Nacional de Bolivia. (2016). *BNB.* <https://bit.ly/35HJvUU>
- Banco Santander. (2022). *¿Qué diferencias hay entre un préstamo y un crédito?* <https://bit.ly/3wno2KD>
- BBVA. (2008). *BBVA.* <https://bbva.info/3ARgqBP>
- BBVA. (2018). *BBVA.* <https://bbva.info/3rjm1ha>
- Bernheim, B. D., Garrett, D. M., & Dean, M. M. (2001). Educación y ahorro: los efectos a largo plazo de los mandatos del currículo financiero de la escuela secundaria. *Revista de Economía Pública*, 80(3), 435-465. <https://doi.org/DOI 10.3386/w6085>
- Bernheim, D., & Garret, D. (2003). The effects of financial education in the workplace: evidence from a survey of households. *Journal of Public Economics, Elsevier*, 87(1), 1487-1819.
- Bernheim, D., Garret, D., & Maki, D. (1997). Education and saving: the long-term effects of high school financial curriculum mandates. *Journal of Public Economics, Elsevier*, 80(3), 435-465.
- BISA. (2017). *BISA.* <https://bit.ly/3ugjkyG>
- Blas Tafur, Y., & Sandoval, F. (2020). Educación Financiera en la Generación Z. [Tesis de grado, Universidad Finis Terrae, Santiago, Chile]. *Repositorio Institucional.*
- Bonilla, R., Monteros, A., & Cerezo, V. (Abril de 2022). *Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región.* <https://bit.ly/3NJfQM9>
- Borja, V. (Abril de 2020). *40 Claves para cultivar la inteligencia financiera.* <https://n9.cl/h9aow>
- Bucher-Koenen, T., & Lusardi, A. (2001). Financial literacy and retirement planning in Germany. *National Bureau of Economic Research (NBER)*, 17110.
- CMFCHILE. (2012). *Comisión para el mercado Financiero.* <https://bit.ly/35GQdKS>

- Cole, S., Sampson, T., & Bilal, Z. (2011). ¿Precios o conocimiento? ¿Qué impulsa la demanda de servicios financieros en los mercados emergentes? *The Journal of Finance*, 66(6), 1933-1967. <https://doi.org/https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.2011.01696>.
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe. (2020). *Mejores prácticas sobre iniciativas para promover la inclusión financiera de receptores de remesas en el ámbito rural*. <https://bit.ly/3FD8mXC>
- Comité Económico y Social Europeo. (2011). *Educación financiera para todos* . <https://n9.cl/upklr>
- Consolidatedcredit. (2021). *Qué es la Educación Financiera y cómo aplicarla*. <https://n9.cl/qzevg>
- Coopejudicial. (20 de Agosto de 2020). *La importancia de la Educación Financiera*. <https://n9.cl/owp6m>
- Cooprogreso . (2021). *Programa de Educación Financiera*. <https://bit.ly/3l0pRaZ>
- Corporación Financiera Nacional. (06 de 07 de 2020). *Corporación Financiera Nacional*. <https://bit.ly/3uqOqUi>
- Cortes Correa, L., Galvis Gómez, A. L., & Mosquera Rodas , J. J. (2021, Noviembre). *Inteligencia Financiera: la mejor forma de vivir equilibradamente y gozar de estabilidad. I*. <https://doi.org/10.6084/m9.figshare.17075939.v1>
- Cuello, J., Erazo, J., & Narváez, C. (2020). Visión sistémica de la gestión del conocimiento en el sector financiero cooperativo. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10). <https://bit.ly/3L3lJld>
- Domínguez, J. (2018). Educación financiera y planificación fiscal : un enfoque metodológico introductorio. *Biblioteca Digital Universidad de Alcalá*(2). <https://bit.ly/3ssdJDE>
- Drexler, A., Fischer, G., & Schoar, A. (2014). Keeping it simple: Financial Literacy and Rules of Thumb. *American Economic Journal, Applied Economics*, 6(2), 1-31.
- Educa Portal de Educación Financiera. (2020). *¿Qué es el Dinero?* <https://n9.cl/om11fi>
- Edufinet. (22 de Febrero de 2021). *Los beneficios de la educación financiera*. <https://bit.ly/39EBiDb>
- Espinoza Pérez, P., Espinoza Mosquera, K., & Sarango Obaco, D. (2018). Análisis de los programas de Educación Financiera ofertados por la Banca Pública y Privada ecuatoriana. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://doi.org/ISSN:1696-8352>



- García Mata, O., Briseño García, A., & García Fernández, F. (2021). Obsolescencia del conocimiento financiero. *Investigación Administrativa*, 50(128).  
<https://doi.org/https://n9.cl/a32jh>
- García, O., Briseño, A., & García, F. (17 de 09 de 2020). Obsolescencia del conocimiento financiero. *Investigacion administrativa*, 50(128).  
<https://www.redalyc.org/journal/4560/456067615005/html/>
- Hastings, J. S., & Tejada-Ashton, L. (Diciembre de 2008). *Financial Literacy, Information, and Demand Elasticity: Survey And Experimental Evidence From Mexico*.  
<http://www.nber.org/papers/w14538>
- Hastings, J., & Tejada-Ashton, L. (2008). Financial literacy, information and demand elasticity: survey and experimental evidence from Mexico. *National Bureau of Economic Research (NBER)*, 14538.
- Hilgert, M. A., Hogarth, J. M., & Beverly, S. (2003). Gestión financiera del hogar: la conexión entre el conocimiento y el comportamiento. *Boletín de la Reserva Federal*, 89(7), 309-322.
- Hilgert, M., Hogarth, J., & Beverly, S. (2003). Household Financial Management: The Connection Between Knowledge and Behaviour. *Federal Reserve Bulletin*, 309-322.
- Huidobro, J. M. (2009). El dinero. (59), 105-112. <https://n9.cl/whr54>
- Jayaraman, J., Jambunathan, S., & Counselman, K. (2018). *La conexión entre la educación financiera y la aritmética: un estudio de caso de la India*. <https://doi.org/10.5038/1936-4660.11.2.5>
- Jiménez, L. (27 de Diciembre de 2018). *Diferencia entre finanzas y contabilidad*.  
<https://n9.cl/izvb4>
- López Lapo, J. L., Hernández Ocampo, S. E., Peláez Moreno, L. E., Sarmiento Castillo, G. d., Peña Vélez, M. J., Cueva Jiménez, N. C., & Sánchez Loor, J. P. (2022). Educación financiera en América Latina. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 3810. [https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl\\_rcm.v6i1.1770](https://doi.org/https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i1.1770)
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (2006). Financial literacy and planning: implications for retirement wellbeing. National Bureau of. *Journal of Monetary Economics*, 2005-108.

- Lusardi , A., & Mitchell, O. (2007). Baby boomer retirement security: the role of planning, financial literacy and housing wealth. *Journal of Monetary Economics*, 54(1), 2005-224.
- Lusardi, A. (2009). *Household Savings Behavior: The Role of Financial Literacy, Information and Financial Education Programs*, in C. Foote, L. Goette and S. Meier (eds.).  
<https://doi.org/10.3386/w13824>
- Luzzi, M. (2021). *Desigualdades en la Argentina*. <https://bit.ly/38iYdDi>
- Martinez, L., Guercio, M., Orazi, S., & Vigier, H. (2022). Instrumentos financieros clave para la inclusión financiera en América Latina. *Revista Finanzas y Política Económica; Bogota*, 14(1), 17-47. <https://doi.org/DOI:10.14718/revfinanzpolitecon.v14.n1.2022.2>
- Mejía, D. (2014). *Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú*. <https://n9.cl/62zvo>
- Memarista, G. (2017). Measuring The Entrepreneur's Financial Knowledge: Evidence From Small Medium Enterprises In Surabaya. *JMK*, 18(2), 132–144.  
<https://doi.org/10.9744/jmk.18.2.132-144>
- Mendoza Campuzano, J. C. (2020). La cultura financiera y su incidencia en el nivel de desarrollo socioeconómico de los habitantes del canton Montecristi. [*Tesis de grado, Universidad Estatal de Manabì "UNESUM"* ]. *Repositorio Institucional*.
- Merton, R., & Bodie, Z. (2003). *Finanzas*. Prentice Hall - Pearson Education.
- Moreno García, E., García Santillán, A., & Gutiérrez Delgado, L. (2017). *Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa*. <https://n9.cl/1noad>
- Novicap. (2021, Marzo 21). *Préstamos bancarios: lo que debes saber*. <https://n9.cl/q0vh>
- Organización para la Cooperación y Desarrollo [OCDE]. (2006). *El programa PISA de la OCDE*. 2015: <https://n9.cl/z170b>
- Organización para la Cooperación y Desarrollo [OCDE]. (2006). *El programa PISA de la OCDE*. <https://n9.cl/z170b>
- Pacto Global. (2013). *Pacto Global*. <https://bit.ly/3gld5Bq>
- Peñarreta Quezada, M., Garcia Tinizaray, D., & Armas Herrera , R. (2019). Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador. *Revista Espacios*, 40(7), 11.  
<https://doi.org/ISSN 0798 1015>

- Pérez Paredes, A., Cruz de los Ángeles, J. A., & Gómez Pulido, A. M. (2018). Situación actual de la educación financiera en jóvenes universitarios de Villavicencio Colombia. *Revista GEON*, 5(2), 115-130. <https://doi.org/10.22579/23463910.79>
- Plata, K., & Caballero, J. (2020). Influencia de los programas de educación financiera sobre el comportamiento de los jóvenes: una revisión de literatura. *I+D Revista de investigaciones*, 15(2). <https://bit.ly/3N5ImqG>
- Regader, B. (02 de Junio de 2015). *La Teoría del Aprendizaje de Jean Piaget*. <https://n9.cl/shnji>
- Resolución No. SB-2015-665 Citibank, N.A. (2021). *Programa de Educación Financiera 2021*. <https://n9.cl/e4r9h>
- Revista Gestión . (12 de Junio de 2022). *¿Cómo mejorar la educación financiera en un país donde no se puede ahorrar?* <https://n9.cl/gb3xs>
- Rodríguez, L., & Arias, A. (2019). Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma de decisión. [Tesis de grado, Universidad de la Salle, Bogotá]. *Repositorio Institucional*. <https://bit.ly/3L3vpMG>
- Rodríguez, M. (2017). *Nivel de Conocimiento Sobre Educación Financiera en Estudiantes de la Universidad CES*. Repository: <https://bit.ly/3wynPFm>
- Romero, J., Fonseca, G., & Blanco, F. (2021). Análisis de los niveles de conocimiento financiero usando el operador OWA: Caso Boyaca Colombia. *Escuela de Administración de Negocios*(91). <https://bit.ly/3KoCGro>
- Romero, Y., & Ramirez, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. *Suma de Negocios*, 9(19). <https://n9.cl/4ppdn>
- Rosillo, I. (19 de Marzo de 2018). *Importancia de las finanzas en Ecuador*. <https://n9.cl/c62tc>
- Saber más, ser más. (2016). *Experiencias y aprendizajes de la Educación Financiera*. <https://n9.cl/ii9d0>
- Santander. (01 de Septiembre de 2020). *¿Para qué sirve el dinero?* <https://n9.cl/76fy9>
- Setiawan, B. (21 de Mayo de 2020). Análisis descriptivo de la educación financiera: evidencia de estudiantes universitarios públicos y privados en Indonesia. *Revista Internacional de Economía y Negocios Dinámicos de Sriwijaya*, 4(1), 73-86. <https://doi.org/10.29259/sijdeb.v4i1.73-86>

- Stango, V., & Zinman, J. (2009). Exponential Growth Bias and Household Finance. *The Journal of Finance*, 64(6), 2807-2849. [https://doi.org/https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.2009.01518.x](https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.2009.01518.x)
- Stango, V., & Zinman, J. (2009). Exponential Growth Bias and Household Finance. *Journal of Finance*, 64(6). <https://doi.org/28072849>
- Stein, P., Randhawa, B., & Bilandzic, N. (2011). *Hacia el acceso universal Abordando el desafío global de la inclusión financiera*. <https://n9.cl/isetc>
- Superintendencia de Bancos . (2022). *Glosario de Términos*. <https://n9.cl/ycwy6>
- Superintendencia de Bancos. (24 de Julio de 2020). *Inclusión Financiera y Desarrollo: situación actual, reto y desafíos de la Banca*.
- Valle, A. (2020). La planificación financiera, una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Científica de la Universidad Cienfuegos*, 12(3), 160-166. <https://bit.ly/398OUpF>
- Van Rooij, M., Lusardi, A., & Alessie, R. (2007). Financial Literacy and Stock Market Participation. *National Bureau of Economic Research (NBER)*, 13-565.
- van Rooij, M., Lusardi, A., & Alessie, R. (2011). Financial Literacy, Retirement Planning, and Household Wealth. *National Bureau of Economic Research (NBER)*, 17-339.
- Villada, F., López Lezama, J. M., & Muñoz Galeano, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación universitaria*, 10(2). <https://doi.org/ISSN 0718-5006>
- Xiao, J. (05 de Diciembre de 2020). *Educación financiera en Asia: una revisión de alcance*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3743345>
- Yoong, J. (10 de Enero de 2010). *Financial Illiteracy and Stock Market Participation: Evidence from the RAND American Life Panel*. <https://n9.cl/8syxs>

# 11. Anexos

## Anexo 1

### Oficio de asignación de director de Trabajo de Titulación



Universidad  
Nacional  
de Loja

BANCA Y FINANZAS  
Facultad Jurídica, Social y  
Administrativa

Presentada el día de hoy, 15 de junio de 2022, a las 09h00.- Evacuada la diligencia otórguese lo solicitado por la persona interesada e incorpórese al expediente académico.-

Lo certifico

ENA REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por ENA  
REGINA PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.06.15 12:00:12 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD  
JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 15 de junio de 2021, a las 09h15.- De conformidad a las competencias establecidas en el Art. 134 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, al informe favorable de pertinencia de estructura y coherencia conforme lo determinado en el Artículo 134 del RRA-UNL, emitido por la **Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg.Sc.** docente de la Carrera de Banca y Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, sobre el proyecto de tesis intitulado: "**Perfil de Conocimiento Financiero y Edad en los Estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público.**". Presentado por la postulante: **Brygitte Stefania Colala Alverca**, estudiante de la Carrera de Banca y Finanzas (Modalidad Presencial), previo a optar el Grado de: **INGENIERA EN BANCA Y FINANZAS** se autoriza la ejecución de tesis, y se designa como Directora de Tesis al Docente: **Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.** Conforme lo ordenado en el Art. 136 RRA-UNL.- NOTIFIQUESE para que surta los efectos de Ley que corresponde.



Firmado digitalmente por:  
MARITZA  
JACKELINE  
PENA VELEZ

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE  
BANCA Y FINANZAS**

Loja, 15 de junio de 2022, a las 10h00.- Notifico con el Decreto y la providencia que antecede con la designación legal y formal de Director de Tesis, a la Docente: **Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.** para el efecto deberá observarse estrictamente lo establecido en los artículos 137 y siguientes del RRA-UNL.- Para constancia firman en unidad de acto, para los fines consiguientes,



Firmado digitalmente por:  
MARITZA  
JACKELINE  
PENA VELEZ

Ing. Maritza Jackeline Peña Vélez, Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE LA C-BF.**



Firmado digitalmente por:  
SILVANA ELIZABETH  
HERNANDEZ OCAMPO

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.  
**DIRECTORA DE TESIS**

ENA REGINA  
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por  
ENA REGINA PELAEZ SORIA  
Fecha: 2022.06.15 12:00:19  
-05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.  
**SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD  
JURIDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**



Firmado digitalmente por:  
ROBERT  
ORLANDO DIAZ

Elab. por: R.O.L.  
.../

## Anexo 2

### *Certificación del Tribunal de grado.*

#### CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

Loja, 21 de marzo del 2023

En calidad del tribunal calificador del trabajo de titulación “**Perfil de Conocimiento Financiero y Edad en los Estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público**”, de autoría de la aspirante, **Brygitte Stefania Colala Alverca**, portador de la cédula de identidad **Nro. 1900485135** previo a la obtención del título de **Ingeniera en Banca y Finanzas**, certificamos que se ha incorporado las observaciones realizadas por los miembros del tribunal, por tal motivo se procede a la aprobación y calificación del trabajo de titulación de grado y la continuación de los trámites pertinentes para su publicación y sustentación pública.

APROBADO



Ing. Neusa Cecilia Cueva Jiménez Mg. Sc.

**PRESIDENTA DEL TRIBUNAL DE GRADO**



Ing. Lina Patricia Castillo O., Mg. Sc.  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL**



Eco. Germanía del Pilar Sarmiento, Mg. Sc.  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL**

## Anexo 3

### *Certificación de traducción del Abstract*



**FINE-TUNED ENGLISH  
LANGUAGE INSTITUTE**

*Líderes en la Enseñanza del Inglés*

Ing. Maria Belén Novillo Sánchez.

**ENGLISH TEACHER- FINE TUNED ENGLISH CIA LTDA.**

#### **CERTIFICA:**

Que el documento aquí compuesto es fiel traducción del idioma español al idioma inglés del resumen de tesis "**Perfil de Conocimiento Financiero y Edad en los Estudiantes de Bachillerato de Instituciones del Sistema Público**," autoría de **Brygitte Stefania Colala Alverca** con número de cédula **1900485135**, estudiante de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

Lo certifico en honor a la verdad y autorizo a la interesada hacer uso del presente en lo que a sus intereses convenga.

Loja, 27 de marzo del 2023

Ing. Maria Belén Novillo Sánchez.

**ENGLISH TEACHER- FINE TUNED ENGLISH CIA LTDA.**



Matriz - Loja: Macará 205-51 entre Rocafuerte y Miguel Rieffo - Teléfono: 072578899  
Zamora: García Moreno y Pasaje 12 de Febrero - Teléfono: 072608169  
Yantzaza: Jorge Mosquera y Luis Bastidas - Edificio Sindicato de Choterés - Teléfono: 072301329

**www.fte.edu.ec**

## Anexo 4

### Formato de la encuesta.



Universidad  
Nacional  
de Loja

## Educación financiera y TIC's en centennials

Hola:

Le invitamos a participar en nuestra encuesta, se pedirá aproximadamente a 300 estudiantes que completen la encuesta que hace preguntas sobre conocimiento financiero y uso de las TIC's. Se tardará aproximadamente 20 minutos en completar el cuestionario.

Su participación en este estudio es completamente voluntaria. No hay riesgos previsible asociados a este proyecto. Sin embargo, si se siente incómodo respondiendo a alguna pregunta, puede retirarse de la encuesta en cualquier momento. Es muy importante para nosotros conocer sus opiniones. Sus respuestas a la encuesta serán estrictamente confidenciales y los datos de esta investigación sólo se comunicarán en conjunto. Su información se codificará y será confidencial. Si tiene preguntas en cualquier momento sobre la encuesta o los procedimientos, puede ponerse en contacto con Jorge López Lapo por correo electrónico [jorge.lopez@unl.edu.ec](mailto:jorge.lopez@unl.edu.ec)

Muchas gracias por su tiempo y apoyo. Por favor, comience ahora con la encuesta haciendo clic en el botón "Continuar" que aparece a continuación.

### SECCIÓN UNO: DATOS DEL INFORMANTE

• Nombres y apellidos:

Correo electrónico:

• Edad

• Género: opción única

- Masculino  Femenino

• Autoidentificación étnica: opción única

- Mestizo  
 Indígena  
 Afroecuatoriano  
 Mulado  
 Blanco

• Grado académico que cursa: opción única

- Primero de Bachillerato  
 Segundo de Bachillerato  
 Tercero de Bachillerato

• Área de residencia: opción única

- El Sagrario  
 Sucre  
 El Valle  
 San Sebastián  
 Punzara  
 Cangán



• Nombre de la institución educativa: opción única

- Colegio de Bachillerato Beatriz Cueva de Ayora
- Colegio de Bachillerato Adolfo Valarezo
- Unidad Educativa del Mienio Bernando Valtivieso
- Unidad Educativa Fiscomisional Calasanz
- Unidad Educativa Fiscomisional La Dolorosa
- Unidad Educativa Particular Cordillera
- Unidad Educativa Particular Juan Montalvo
- Unidad Educativa Particular José Antonio Eguiguren "La Salle"
- Colegio de Bachillerato "Dr. José María Villar Castro"
- Unidad Educativa Particular San Gerardo
- Unidad Educativa Fiscomisional San Francisco de Asís
- Colegio de Bachillerato "Pío Jaramillo Alvarado"
- Colegio de Bachillerato "27 de febrero"

• Tipo de institución: opción única

- Pública
- Privada
- Fiscomisional

• Nivel académico del padre: opción única

- Primaria
- Secundaria
- Pregrado
- Posgrado

• Nivel académico de la madre: opción única

- Primaria
- Secundaria
- Pregrado
- Posgrado

## SECCIÓN DOS: CONOCIMIENTO FINANCIERO

### Pregunta 1

• La tasa activa de interés es: opción única

- La tasa que pagan las instituciones financieras a los clientes por el dinero que tienen depositado a plazo fijo.
- El valor que pagan los clientes a las instituciones financieras por retiros de cajeros.
- La tasa que cobran los bancos a los clientes cuando estos últimos solicitan un préstamo.

### Pregunta 2

• Nómina

Todos los meses, a Juana le ingresan el sueldo en su cuenta bancaria. Esta es la nómina de Roberta correspondiente a julio.

Nómina del empleado: Roberta Canales

Puesto: Jefe de sección	Del 1 al 31 julio
Sueldo bruto	2.800 USD
Deducciones	300 USD
Sueldo neto	2.500 USD
Sueldo bruto anual acumulado	19.600 USD

¿Cuánto dinero ingresó la empresa en la cuenta de Roberta el 31 de Julio? opción única

- 300 USD
- 2.500 USD
- 2.800 USD

### Pregunta 3

• Marque la opción que sea correcta. **opción única**

- Los bancos son instituciones que ayudan a las otras empresas a obtener fondos para invertir en sus actividades productivas.
- Los bancos son instituciones financieras en las cuales solamente las personas con muchos ingresos pueden tener una cuenta de ahorros.
- Los bancos son instituciones que solamente captan dinero de los cuenta ahorristas.

### Pregunta 4

• Marque el concepto que se relaciona o tiene coherencia entre los enunciados. **opción única**

- Préstamo hipotecario=> Los clientes de los bancos ofrecen como garantía una casa.
- Préstamo de consumo=> Los clientes piden para invertir en un negocio de siembra de maíz.
- Préstamo industrial => Los clientes solicitan el préstamo para pagar los estudios de una maestría.

### Pregunta 5

• Indique cuál es la respuesta que más se ajusta al concepto de sueldo. **opción única**

- Valor que recibe un médico mensualmente por prestar sus servicios en un hospital.
- Pago que recibe un médico por cada atención que efectúa en su consultorio.
- Valor que recibe un médico (que es socio de una empresa de elaboración de fármacos) y que la farmacéutica le entrega al finalizar el año como utilidades.

### Pregunta 6

• Suponga que tiene 100 dólares en una cuenta de ahorros y que el tipo de interés es del 20% anual y que nunca retira el dinero o los pagos de intereses. Después de 5 años, ¿cuánto tendrías en esta cuenta en total? **opción única**

- Más de \$200
- Exactamente \$200
- Menos de \$200

### Pregunta 7

• Supongamos que un amigo hereda hoy 10.000 dólares y su hermano hereda 10.000 dólares dentro de 3 años. ¿Quién es más rico gracias a la herencia? **opción única**

- Mi amigo
- Su hermano
- Son igual de ricos

### Pregunta 8

• Si usted tiene 100 dólares en enero de 2022 guardados en su casa y puede adquirir 100 kg de azúcar, luego la inflación en Ecuador es del 3% al finalizar el año, ¿Cuántos Kg de azúcar podrá adquirir en diciembre de 2022? **opción única**

- 103 Kg de azúcar
- 97Kg. de azúcar
- 100Kg. de azúcar

### Pregunta 9

• Imagínese que cuatro hermanos reciben una herencia de \$2.000. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿Cuánto recibe cada uno? **opción única**

- 300 USD
- 500 USD
- 400 USD

### Pregunta 10

•Cuál es la mejor forma de ahorrar: **opción única**

- Aumentando el salario que recibe
- Reduciendo gastos como no ir al cine todas las semanas
- Reduciendo gastos como disminuyendo la cantidad de alimentos para el hogar.

### Pregunta 11

• Conoce usted cual es el instrumento financiero que puede cubrir los daños producidos por un incendio en un bien inmueble. **opción única**

- Ahorro para contingencias
- Crédito destinado para reparar la casa que se perdió por el fuego
- Póliza de seguro que cubra el riesgo de accidentes de incendio.

### Pregunta 12

• Seleccionar la inversión más adecuada de acuerdo al riesgo asumido: **opción única**

- Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, Calificación B-, ofrece un rendimiento del 10% anual.
- Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, Calificación BB-, ofrece un rendimiento del 10% anual.
- Institución Financiera con 10 años de permanencia en el mercado, Calificación AA+, ofrece un rendimiento del 10% anual.

### Pregunta 13

• ¿Cuáles son los criterios que utilizaría para evaluar en qué institución financiera depositaría su dinero? **opción única**

- La tasa de interés que paga el banco, la facilidad de acceso a banca móvil y web, nivel de reservas.
- El número de empleados, el tamaño de su sede matriz.
- La tradición familiar, el número de seguidores en sus redes sociales.

### Pregunta 14

• Usted es una persona que tiene un capital financiero y desea invertir en un negocio que le otorgue una rentabilidad con el menor riesgo. El Banco A le paga por \$10.000 en un depósito a plazo el valor de \$500 anuales como rendimiento de su capital. Escoja cuál sería su segunda alternativa que le ofrezca una rentabilidad y riesgo muy similar que el Banco A. **opción única**

- Invertir en una plataforma financiera no regulada que le otorga un rendimiento de \$2.000 al año.
- Invertir en la compra de acciones de una comercializadora de motos de carrera que le paga una utilidad anual de \$590,00.
- Invertir en una empresa desarrolladora de medicamentos que le paga beneficios por \$590,00 USD anuales

### Telefonía celular

#### Pregunta 15

• ¿(...) tiene teléfono celular activado? **opción única**

- Si
- No ← **pasar pregunta 18**

#### Pregunta 16

• ¿El (los) teléfono (s) celular (es) que tiene (...) es/son SMARTPHONE (teléfono inteligente, se puede comunicar a través de Wi-Fi, e-mails, red de datos, etc.)? **opción única**

- Si
- No ← **pasar pregunta 18**

#### Pregunta 17

• ¿(...) utiliza en su teléfono celular (opción múltiple):

- Internet?
- Redes Sociales?
- Wi#, Bluetooth?
- Mail, correo electrónico?
- GPS?
- Descarga de juegos, música, etc.?

### Uso de internet & computadora

#### Pregunta 18

• ¿Tiene Ud. acceso a internet en su residencia? **opción única**

- Si
- No ← **pasar pregunta 24**

**Pregunta 19**

• ¿(...) ha usado el Internet, desde cualquier lugar en los últimos 12 meses? **opción única**

- Sí
- No

← pasar pregunta 24

**Pregunta 20**

• ¿Para qué servicios / actividades usó (...) el Internet, en los últimos 12 meses: (Para su uso particular, respuesta múltiple)

- Obtener información (productos, servicios, etc., o búsqueda general en la Web?)
- Comunicación en general?
- Comprar / ordenar productos o servicios?
- Banca electrónica y otros servicios financieros?
- Educación y aprendizaje?
- Actividades de entretenimiento (jugar, descargar juegos, videos)?
- Obtener películas, música o software?
- Leer / descargar libros electrónicos, periódicos, etc.?
- Por salud (Agenda de citas médicas)?

**Pregunta 21**

• ¿(...) en qué lugar usó el internet con mayor frecuencia, en los últimos 12 meses: (opción única)

- Hogar?
- Institución Educativa?
- Centros de acceso público?
- Casa de otra persona (pariente, amigo, vecino, etc.)?

**Pregunta 22**

• ¿(...) con qué frecuencia usó el Internet en los últimos 12 meses: (opción única)

- Al menos una vez al día?
- Al menos una vez a la semana?
- Al menos una vez al mes?
- Al Menos una vez al año?
- No sabe?

← pasar pregunta 24

**Pregunta 23**

• ¿(...) cuántas horas diarias en total dedicó al Internet?

**Pregunta 24**

• ¿Ud. posee computador, laptop o tablet? **opción única**

- Sí
- No

← fin de la encuesta

**Pregunta 25**

• ¿(...) ha usado la computadora, desde cualquier lugar en los últimos 12 meses? **opción única**

- Sí
- No

← fin de la encuesta

**Habilidades tecnológicas**

Pregunta 26

• ¿Cuáles de las siguientes actividades informáticas, ha realizado en los últimos 12 meses en una computadora de escritorio o laptop: (opción múltiple)

- Copiar o mover un archivo (imagen, documento Word, Excel, pdf, etc.) o una carpeta?
- Copiar y pegar para duplicar o mover información en un documento (word, excel, etc.)?
- Enviar correos electrónicos con archivos adjuntos (imagen, documento Word, excel, pdf, etc.)?
- Utilizar fórmulas aritméticas (suma, resta, multiplicación y división) en una hoja de cálculo?
- Conectar e instalar nuevos dispositivos (ej. Un módem, una cámara o una impresora)?
- Buscar, descargar, instalar y configurar un software?
- Elaborar presentaciones (power point, prezi, slideshare etc.)?
- Transferir archivos entre un equipo y otros dispositivos (flash memory, disco externo)?
- Escribir un programa informático en un lenguaje de programación especializado?

Proyecto: Panorama del uso de TIC's para el fortalecimiento de la educación financiera en "los centennials" de las instituciones educativas públicas y privadas de la ciudad de Loja.