



**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**  
**Facultad Jurídica, Social y Administrativa**

**Carrera de Finanzas**

**Programa de educación financiera en la parroquia “Amaluza” del cantón  
Espíndola.**

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

**AUTORA:**

Luisa Fernanda Álvarez Jiménez

**DIRECTORA:**

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2024

*Educamos para* **Transformar**



unl

Universidad  
Nacional  
de Loja

Sistema de Información Académico  
Administrativo y Financiero - SIAAF

## CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Hernandez Ocampo Silvana Elizabeth**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Programa de educación financiera en la parroquia "Amaluza" del cantón Espíndola**, perteneciente al estudiante **LUISA FERNANDA ALVAREZ JIMENEZ**, con cédula de identidad N° **1105274458**.

### Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Integración Curricular**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Integración Curricular del mencionado estudiante.

Loja, 28 de Febrero de 2024



Firmado electrónicamente por:  
SILVANA ELIZABETH  
HERNANDEZ OCAMPO

F) .....  
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000362

## **Autoría**

Yo, **Luisa Fernanda Álvarez Jiménez**, declaro ser autora del presente trabajo de integración curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de integración curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula de Identidad:** 1105274458

**Fecha:** 12 de abril de 2024

**Correo Electrónico:** [luisa.alvarez@unl.edu.ec](mailto:luisa.alvarez@unl.edu.ec)

**Teléfono:** 099 098 8912

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

Yo, **Luisa Fernanda Álvarez Jiménez**, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Programa de educación financiera en la parroquia “Amaluza” del Cantón Espíndola**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Finanzas** y autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de integración curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los veintinueve días de febrero de dos mil veinticuatro, suscribe la autora.

**Firma:**

**Autora:** Luisa Fernanda Álvarez Jiménez

**Cédula de Identidad:** 1105274458

**Dirección:** Esteban Godoy III Etapa

**Correo electrónico:** [luisa.alvarez@unl.edu.ec](mailto:luisa.alvarez@unl.edu.ec)

**Celular:** 099 098 8912

**DATOS COMPLEMENTARIOS**

**Directora del trabajo de integración curricular:**

Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo, Mg. Sc.



## **Dedicatoria**

No es llegar lejos, es notar que te superas.

Primero quiero agradecer a Dios por sus infinitas bendiciones, por permitirme cumplir cada una de mis metas, por la sabiduría y fortaleza que me otorga cada día, de igual manera a mis padres: Manuel y Carlota, quienes han sido mi fuente de inspiración y ser mi pilar fundamental; a mis hermanos/as: Yovany, Manuel, Silvio, Juan Carlos, Gloria, Verónica y Erika, les agradezco por su apoyo incondicional. A mi abuelita, por su bendición de cada día, a mis sobrinas/os quienes son mi principal motivación.

No puedo olvidar a mi fiel compañero, Chestercito, por su compañía incondicional en las noches de desvelo. Y a toda mi familia, quienes siempre han estado pendientes de mi progreso, les estoy eternamente agradecida.

Quisiera expresar mi más sincero agradecimiento a esa personita tan especial, Ridian, que siempre ha estado a mi lado brindándome palabras de aliento y motivación que me impulsan a seguir adelante y alcanzar cada uno de mis objetivos y metas propuestas.

Espero que este trabajo contribuya de alguna manera al conocimiento y avance de la ciencia. Cada página de esta tesis refleja mi esfuerzo y dedicación, y me complace compartir este logro con todos ustedes.

¡Gracias a todos por formar parte de este importante capítulo en mi vida!

Con todo mi cariño y gratitud,

*Luisa Fernanda Álvarez Jiménez*

## **Agradecimiento**

Mi sincero agradecimiento a mi querida Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa; especialmente a la carrera de Finanzas, así como a su personal docente, por impartir sus conocimientos cada día y por ser mi guía durante todo este proceso académico.

De manera especial, quiero agradecer a la Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo Mg. Sc., directora del presente trabajo de investigación, por guiarme en todo este proceso, ya que, con su enseñanza, dedicación, paciencia y motivación, hemos logrado culminar este trabajo de la mejor manera. Asimismo, a mi tutora del Trabajo de Integración Curricular, Eco. Germania del Pilar Sarmiento Castillo Mg. Sc., su guía y apoyo fueron fundamentales para dar forma y estructura a este trabajo.

Finalmente, agradezco a mis compañeros por siempre ayudarme, por compartir sus conocimientos y consejos, y por los momentos compartidos durante estos cuatro años de formación académica.

Con gratitud,

*Luisa Fernanda Álvarez Jiménez*

## 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 .....	x
Índice de Figuras.....	xi
Índice de Anexos .....	xi
<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>7</b>
4.1 Evidencia empírica .....	7
4.1.1 Evidencia internacional.....	7
4.1.2 Evidencia regional.....	8
4.1.3 Evidencia nacional .....	9
4.2 Marco conceptual.....	10
4.2.1 Finanzas.....	10
4.2.2 Finanzas personales.....	10
4.2.3 Educación Financiera .....	10
4.2.4 Importancia de la educación financiera.....	11
4.2.5 Características .....	11
4.2.6 Beneficios.....	11
4.2.7 Consecuencias de la falta de educación financiera .....	11
4.2.8 Contribución de la educación financiera.....	11
4.2.9 Proceso para obtener bienestar financiero.....	12
4.2.10 Impacto de la educación financiera.....	12
4.2.11 Programa de educación financiera .....	13
4.2.12 Objetivos de un programa de educación .....	13

4.2.13 Funciones.....	13
4.2.14 Capacitación.....	13
4.2.15 Tipos de capacitación.....	14
4.2.16 Cultura financiera.....	14
4.2.17 Educación vs cultura financiera .....	14
4.2.18 Planificación financiera.....	15
4.3 Temáticas abordar en un programa de educación financiera.....	15
4.3.1 Ahorro.....	15
4.3.2 Presupuesto .....	16
4.3.3 Ingresos .....	16
4.3.4 Gastos .....	17
4.3.5 Inversión.....	17
4.3.6 Deuda .....	17
4.3.7 Crédito.....	17
4.3.8 Tasas de interés .....	18
4.3.9 Productos y servicios financieros.....	19
4.3.10 Amortización.....	20
4.4 Metodología a utilizar para medir el nivel de conocimiento .....	20
4.4.1 Niveles de conocimiento financiero.....	21
4.4.2 Programa PISA de la OCDE .....	23
4.4.3 ¿Qué evalúa PISA en Educación Financiera?.....	23
4.4.4 Programas de educación financiera implementados en Ecuador .....	23
4.5 Marco Legal .....	26
4.5.1 Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos .....	26
<b>5. Metodología.....</b>	<b>29</b>
5.1 Área de estudio .....	29
5.2 Enfoque de investigación.....	29
5.2.1 Enfoque .....	29
5.3 Métodos de investigación .....	29
5.3.1 Analítico.....	29
5.3.2 Deductivo .....	29
5.3.3 Inductivo .....	29
5.3.4 Sintético.....	30

5.4 Tipo y Alcance de investigación.....	30
5.5 Instrumentos y Técnicas de investigación .....	30
5.5.1 Encuesta .....	30
5.5.2 Técnica bibliográfica.....	30
5.6 Diseño de Investigación.....	31
5.7 Recursos y materiales.....	31
5.8 Población y muestra.....	31
5.8.1 Criterios de inclusión .....	31
5.8.2 Criterios de exclusión.....	31
5.8.3 Muestra.....	31
5.9 Procesamiento y análisis de datos.....	32
5.10 Método de calificación.....	32
5.11 Procedimiento de la investigación .....	35
<b>6. Resultados.....</b>	<b>36</b>
6.1 Objetivo 1: Determinar el nivel de conocimiento financiero que poseen los habitantes de la parroquia. ....	36
6.1.1 Sección I: Aspectos socioeconómicos .....	36
6.1.2 Sección II: Aspectos de conocimiento financiero.....	39
6.2 Objetivo 2: Implementar un programa de educación financiera con contenidos pertinentes para mejorar el conocimiento financiero de los habitantes de la parroquia. ..	42
6.2.1 Introducción .....	42
6.2.2 Descripción del programa .....	42
6.2.3 Objetivos .....	42
6.2.4 Población beneficiada .....	42
6.2.5 Presupuesto .....	43
6.2.6 Estructura del programa.....	43
6.2.7 Metodología del programa de educación financiera .....	47
6.2.8 Alcance.....	47
6.2.9 Materiales didácticos.....	47
6.2.10 Sensibilización y difusión .....	47
6.2.11 Método de evaluación .....	47
6.2.12 Cronograma del programa de educación financiera.....	49
6.2.13 Guía Financiera .....	51

6.3 Objetivo 3: Evaluar la eficacia del programa de educación financiera aplicado a los habitantes de la parroquia. ....	106
6.3.1 Sección I: Nivel de conocimiento financiero Postcapacitación .....	106
<b>7. Discusión.....</b>	<b>109</b>
<b>8. Conclusiones.....</b>	<b>111</b>
<b>9. Recomendaciones.....</b>	<b>112</b>
<b>10. Bibliografía.....</b>	<b>113</b>
<b>11. Anexos.....</b>	<b>117</b>

### Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Tipos de ahorro .....	16
<b>Tabla 2.</b> Definiciones de niveles de educación financiera .....	22
<b>Tabla 3.</b> Ponderación de la calificación de los conocimientos financieros.....	33
<b>Tabla 4.</b> Clasificación de preguntas .....	33
<b>Tabla 5.</b> Niveles y rangos de puntuación del modelo de estandarización que utiliza PISA ...	34
<b>Tabla 6.</b> Aspectos socioeconómicos .....	37
<b>Tabla 7.</b> Aspectos socioeconómicos .....	38
<b>Tabla 8.</b> Respuestas de las preguntas de conocimiento financiero global .....	39
<b>Tabla 9.</b> Nivel de conocimientos financieros estratificados .....	40
<b>Tabla 10.</b> Nivel de conocimiento financiero global.....	41
<b>Tabla 11.</b> Presupuesto del programa de educación financiera .....	43
<b>Tabla 12.</b> Estructura general del programa de educación financiera .....	44
<b>Tabla 13.</b> Módulos y sus componentes .....	45
<b>Tabla 14.</b> Cronograma de actividades del programa de educación financiera.....	49
<b>Tabla 15.</b> Nivel de conocimiento financiero global postcapacitación .....	106
<b>Tabla 16.</b> Nivel de conocimientos financieros estratificados postcapacitación.....	107

## Índice de Figuras

<b>Figura 1.</b> Taxonomía de Bloom .....	21
<b>Figura 2.</b> Prodecimiento de la investigación.....	35
<b>Figura 3.</b> Comparación de nivel antes y después del desarrollo del programa.....	108
<b>Figura 4.</b> Conocimiento financiero global .....	108

## Índice de Anexos

<b>Anexo 1.</b> Formato de encuesta.....	117
<b>Anexo 2.</b> Evidencias de la aplicación de encuestas .....	121
<b>Anexo 3.</b> Estadísticos descriptivos .....	122
<b>Anexo 4.</b> Material didáctico para la capacitación.....	126
<b>Anexo 5.</b> Evidencia de la capacitación .....	141
<b>Anexo 6.</b> Encuesta Postcapacitación .....	142
<b>Anexo 7.</b> Tabulación cuestionario postcapacitación .....	145
<b>Anexo 8.</b> Certifcado de traducción .....	149

## **1. Título**

Programa de educación financiera en la parroquia “Amaluza” del Cantón Espíndola.



## 2. Resumen

La educación financiera está orientada a comprender conceptos financieros y desarrollar habilidades en este ámbito para tomar mejores decisiones, informadas y acertadas. El presente trabajo de investigación tiene como objetivo diseñar un programa de educación financiera para los habitantes de la parroquia "Amaluza" del cantón Espíndola. El estudio tuvo un enfoque mixto de alcance exploratorio, descriptivo, de tipo experimental, se intervino a la población conformada por 334 personas de la parroquia Amaluza, entre las edades de 15 a 64 años bajo el criterio de la Población Económicamente Activa (PEA), se inició con la valoración mediante la metodología utilizada por el programa PISA, el cual permite clasificar los conocimientos financieros en cinco niveles. Los resultados se dividieron en dos etapas, en la primera se llevó a cabo una evaluación que mostró que, previo a la capacitación, la población en general se encontraba en un nivel dos, con estas limitaciones se diseñó un programa de educación financiera con temas pertinentes, el cual una vez aplicado los habitantes incrementaron su nivel de conocimiento financiero alcanzando a un nivel cinco. En conclusión, se determinó que el programa fue eficiente y ayudó a mejorar el nivel de conocimiento financiero de las personas en temas financieros para mejorar la administración de sus recursos económicos.

**Palabras Claves:** ahorro, conocimiento financiero, educación financiera, finanzas personales, programa de educación financiera.

## **2.1. Abstract**

Financial education is aimed at understanding financial concepts and developing skills in this area in order to make better, informed and accurate decisions. The objective of this research is to design a financial education programme for the inhabitants of the parish of "Amaluza" in the canton of Espíndola. The study had a mixed approach of exploratory, descriptive and experimental scope. The population of 334 people from the parish of Amaluza, between the ages of 15 and 64 years, was included under the criteria of the Economically Active Population (EAP), and began with the assessment using the methodology used by the PISA programme, which classifies financial knowledge into five levels. The results were divided into two stages. In the first stage, an evaluation was carried out which showed that, prior to the training, the general population was at level two; with these limitations, a financial education programme was designed with relevant topics, which, once applied, the inhabitants increased their level of financial knowledge, reaching level five. In conclusion, it was determined that the programme was efficient and helped to improve the level of financial knowledge of the people on financial issues to improve the management of their economic resources.

**Keywords:** savings, financial literacy, financial education, personal finance, financial education programme.

### 3. Introducción

La educación financiera es la combinación de conocimiento, habilidades, actitudes y comportamientos que una persona necesita para tomar decisiones financieras que conduzcan hacia su bienestar económico, es un tema de gran relevancia en la política pública de varios países y es reconocida como un complemento importante para reforzar la inclusión financiera. (Bonilla et al., 2022)

Además, la educación financiera es un tema de suma importancia tanto en la sociedad en general como en la vida de cualquier individuo, ya que facilita la toma de decisiones informadas y la correcta administración de los recursos monetarios, lo cual contribuye a un mejor bienestar económico. Por consiguiente, es importante fomentar la educación financiera con el propósito de que las personas puedan adquirir y mejorar sus destrezas y habilidades financieras y su correcta gestión eleva la calidad de vida.

Según los resultados de las encuestas recientes realizadas por el Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) sobre educación financiera en Colombia, Perú, Brasil y Ecuador entre 2019 y 2020, se indica que el promedio de los cuatro países, es del 61 % de las personas que no ahorra, y aquellos que lo hacen, lo hacen de manera informal; así mismo, el 57 % de las personas no son capaces de cubrir gastos imprevistos y tres de cada cinco personas no tienen una meta financiera establecida (Mejía y Azar, 2021).

De igual forma, en la encuesta realizada por el Banco Central del Ecuador (BCE) entre 2016 y 2017, se encontró que, de las 4 442 personas encuestadas a nivel nacional, solo 165 de ellas había recibido alguna vez charlas o material sobre educación financiera. Esto es preocupante, especialmente considerando que en 2013 la Superintendencia de Bancos estableció que todas las instituciones controladas por el ente deben implementar programas de educación financiera para sus clientes, colaboradores y público en general. Sin embargo, a pesar de estos esfuerzos, todavía existe un alto porcentaje de ecuatorianos que carecen de conocimientos en finanzas personales y tampoco tienen acceso a productos y servicios financieros. (Romero, 2019)

En este contexto, la parroquia “Amaluza” es parte de la zona 7, ubicada al sur del país, en el cantón Espíndola de la provincia de Loja. En cuanto a la economía de los habitantes, se basa principalmente en la actividad comercial, con un 70 % de la población dedicada al comercio al por mayor y menor. Estas son pequeñas tiendas que se enfocan en la venta de productos de primera necesidad, estas tiendas son iniciativas personales y familiares, por lo que no están vinculadas a ninguna relación de dependencia dado que se les dificulta acceder a instituciones financieras formales.

Por lo tanto, debido a la falta de educación financiera, los ciudadanos tienen un exceso de gastos, falta de planificación presupuestaria, utilizan los servicios financieros informales que existen en la sociedad debido a los trámites que requieren las instituciones financieras para acceder a sus servicios y garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras. Es por ello que se hace necesario la implementación de un programa de educación financiera que aporte contenidos básicos pertinentes para los habitantes que les permita mejorar sus conocimientos en el ámbito financiero. De esta manera se planteó la pregunta de investigación ¿Cuál es el nivel de conocimiento financiero de la población de la parroquia “Amaluza” del Cantón Espíndola?

El presente trabajo de investigación constituye un aporte significativo para la parroquia “Amaluza”, ya que, a través de la implementación del programa de capacitación en educación financiera, se busca educar y concienciar a la población sobre la importancia de adquirir conocimientos financieros. Este programa aborda diversos temas financieros para ayudar a las personas a comprender y manejar adecuadamente sus finanzas personales. De esta manera, se pretende mejorar la calidad de vida de los habitantes de la parroquia, promoviendo la toma de decisiones informadas y una mejor administración de los recursos monetarios.

De igual manera, durante el desarrollo del trabajo se presentaron algunas limitaciones: la falta de colaboración por parte de las personas al momento de realizar la evaluación y la capacitación. A pesar de esta dificultad, se logró completar el desarrollo del trabajo.

Para dar cumplimiento al objetivo de investigación se plantearon objetivos específicos: **Objetivo Específico 1** “Determinar el nivel de conocimiento financiero que poseen los habitantes de la parroquia”. **Objetivo Específico 2** “Implementar un programa de educación financiera con contenidos pertinentes para mejorar el conocimiento financiero de los habitantes de la parroquia”. Finalmente, un **Objetivo Específico 3** “Evaluar la eficacia del programa de educación financiera aplicado a los habitantes de la parroquia”.

El trabajo de investigación cumple con la normativa del reglamento de régimen académico de la UNL, su estructura empieza con un **Título** el cual describe el tema de la investigación, **Resumen** donde se presenta en idioma español e inglés con sus respectivas palabras claves, la **Introducción** busca familiarizar al lector con los temas que serán abordados en el trabajo, el **Marco Teórico** que abarca las teorías para el desarrollo de la investigación, la **Metodología** en la que se describe el área de estudio, los métodos, tipos, técnicas, población de estudio, muestra a investigar, la recolección de información, el tratamiento de datos y el proceso de la investigación, **Resultados** es el desarrollo y cumplimiento de los objetivos específicos, **Discusión** donde se contrasta los resultados obtenidos en nuestra investigación con

resultados de otras investigaciones previas, **Conclusiones** se basa en los puntos más relevantes y los resultados obtenidos de cada objetivo específico, a continuación las **Recomendaciones** de acuerdo a las conclusiones, **Bibliografía** que describe las fuentes de consultas utilizadas en el estudio y finalmente los **Anexos** donde se respalda herramientas, técnicas e información complementaria secundaria de la investigación.

## 4. Marco Teórico

### 4.1 Evidencia empírica

#### 4.1.1 Evidencia internacional

Rodríguez (2022) indica que la falta de educación financiera en España tiene un impacto significativo en la vida de las personas y en el país en su conjunto. Un gran porcentaje de personas, especialmente los jóvenes, enfrentan dificultades para gestionar su dinero y tomar decisiones financieras. Esto afecta la calidad de vida de las personas y contribuye al crecimiento de las dificultades en contextos de mayor vulnerabilidad social. La educación financiera en España se basa principalmente en adquirir conocimientos teóricos, ya que no existe una estructura estandarizada oficial dedicada a la alfabetización financiera integral. Esto ha llevado a una falta de comprensión sobre conceptos financieros básicos y dificultades para planificar y elaborar planes personales.

Por consiguiente, resulta fundamental adoptar un enfoque holístico que considere las diversas dimensiones que influyen tanto en la vida de los individuos como en las sociedades. Una manera efectiva de lograrlo es a través de la implementación de la educación financiera integral, la cual permite a las personas tomar decisiones informadas acerca de sus metas financieras y así mejorar su bienestar económico. (p. 6)

Ispierto et al., (2021) mencionan que por medio del Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado Valores evaluaron el nivel de conocimiento financiero y su influencia en la decisión de ahorrar o de invertir en un determinado producto, aplicando la técnica de la encuesta y la estimación de modelos Probit con variables instrumentales a 8 554 individuos provenientes de varios países, con el análisis de los datos determinaron que el 75 % de los participantes tienen un nivel medio o alto de conocimiento financiero y el 25 %, un nivel bajo o muy bajo, y que la mayoría de ellos valoran mucho el ahorro. En conclusión, las habilidades financieras varían según el tipo de producto financiero que contratan. (p. 7)

Con respecto a Fainé et al., (2021) el nivel de cultura financiera en España es relativamente bajo, entre otras razones, por la ausencia de una estructura educativa en la que proporcione a la juventud herramientas básicas para la buena gestión de sus finanzas personales en su vida cotidiana.

Los resultados obtenidos del informe PISA indican que España ocupa la décima posición en educación financiera entre los veinte países analizados. Además, el 15 % de adolescentes españoles de quince años no alcanza el nivel mínimo de conocimientos necesarios para tomar mejores decisiones financieras. Estos resultados son respaldados por la Encuesta de Competencias Financieras (ECF) de 2019, realizada por el Banco de

España y la CNMV, que indica que alrededor de la mitad de los encuestados no comprende conceptos básicos como el interés compuesto y la inflación, fundamentales para evaluar préstamos hipotecarios. (p. 1)

#### ***4.1.2 Evidencia regional***

En América Latina, el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe CAF (2021) realizó una investigación en Brasil, Colombia, Perú y Ecuador, para determinar el nivel de educación financiera de los ciudadanos. Se realizó una encuesta a 4 871 personas los cuales se tuvo en cuenta: Ahorro, está lo siguiente: ahorro, resiliencia financiera, metas y conocimientos financieros. Reveló que, en promedio para los cuatro países, el 61 % no ahorra, el 57 % no puede cubrir gastos inesperados y el 75 % no poseen una meta financiera, el 50 % de colombianos y peruanos son conscientes que el dinero pierde valor con la inflación. Aproximadamente el 33 % de las personas en Ecuador y Brasil, son conscientes de ciertos aspectos a tomar en cuenta. Concluyeron que la educación financiera ayuda a desarrollar habilidades para comparar y elegir productos financieros adecuados y autorizar el uso de derechos y responsabilidad.

Asimismo, Montaña y Ferrada (2021) analizaron la alfabetización financiera focalizada en un territorio específico y en un subgrupo de la población con ciertas características comunes; es decir, estudiantes de las principales ciudades de la región de Los Lagos, en la primera etapa del estudio, se recopiló información de una muestra de 470 personas pertenecientes a la población objetivo. Esto se realizó a través de un cuestionario que se basó en instrumentos internacionales y nacionales previamente utilizados, como la Encuesta OCDE/INFE 2008 y el Test de Alfabetización Económica para Adultos TAE-A-25. El cuestionario incluía preguntas sobre comportamientos y actitudes hacia el dinero, así como conocimientos sobre variables económicas y financieras, productos y servicios financieros. Los resultados obtenidos indicaron niveles bajos de alfabetización financiera en las personas que estudiaban una carrera de nivel superior y que forman parte del ámbito laboral. A pesar de disponer de ingresos y participar en el mercado financiero a través del uso de medios de pago y cuentas bancarias, estos individuos presentaban debilidades principalmente en conceptos básicos de economía financiera. (pp. 131-139)

De igual manera, Aguilar et al., (2019) el primer país en implementar políticas públicas y programas de educación financiera fue Estados Unidos, luego de pasar la crisis en el 2008 surge la necesidad de alfabetización económica y financiera, por otro lado, la Federal Reserve (FED), el Deutsche Bundesbank y el Banco de Inglaterra como los bancos centrales con mayor trayectoria con respecto a este campo, en cambio en América Latina inician dichos programas

desde mediados de la década de los noventa. Los programas de educación financiera de América Latina están enfocados desde los niños hasta los adultos, a través del uso de talleres interactivos, videos, fotografías y folletos que tienen como finalidad incentivar la cultura del ahorro en todos los participantes, lo que a largo plazo puede dar como resultado un crecimiento económico o productivo. (p. 74)

#### **4.1.3 Evidencia nacional**

Por otro lado, Ávila (2019) en su estudio identificó la existencia de analfabetismo financiero debido a la falta de conocimientos y habilidades financieras, lo que lleva a prácticas incorrectas en la administración de los recursos económicos, como gastos excesivos e inadecuada gestión de los mismos. Para abordar esta situación, se aplicó una encuesta con el fin de evaluar el nivel de educación financiera de la parroquia “Los Encuentros” del cantón Yantzaza, lo que permitió diseñar un programa de capacitación compuesto por tres módulos con el propósito de contribuir al progreso y desarrollo de la parroquia, brindando herramientas para una mejor toma de decisiones. (p. 8)

Según, Sandoval et al., (2020) determinaron el comportamiento financiero de los habitantes de las parroquias rurales de Tulcán, fue de modalidad cualitativa, se establece las características de la población rural del cantón, en cuanto al nivel de conocimientos financieros, básicos al menos, y su incidencia en las decisiones de inversión, ahorro, endeudamiento y servicios financieros utilizados; y que se establecen como la causa - efecto de sus progresos económicos. Además, es cuantitativa, se aplican modelos matemáticos y estadísticos para determinar la población y muestra a ser investigada, además, una vez recopilada la información se procede a interpretar los resultados y establecer tendencias estadísticas sobre el comportamiento financiero de la población rural. Es de tipo descriptiva y correlacional, porque permitió identificar los hábitos financieros y sus proyecciones en el futuro económico del sector rural, la población investigada está constituida por la Población Económicamente Activa del sector rural, con la aplicación de la encuesta a la muestra de 370 personas, obtuvieron que, existen debilidades en la administración de su dinero a través de un presupuesto. (pp. 115-118)

Finalmente, Campoverde (2022) desarrolló un modelo para medir la alfabetización financiera y validar su construcción, además de identificar los niveles de alfabetización financiera y los factores sociodemográficos que influyen en estos niveles. Se utilizó un modelo de ecuaciones estructurales con una muestra de 420 jóvenes en Ecuador. Los resultados obtenidos revelaron que la alfabetización financiera es un concepto multidimensional. Se desarrolló un modelo adecuado en el cual la alfabetización financiera se explica a través de los



comportamientos financieros, las actitudes financieras y los conocimientos financieros de los individuos.

Como se expuso en lo anterior, se evidencia que contar con una buena educación financiera ayuda a mejorar los conocimientos, habilidades y actitudes de las personas ante los problemas de financiación que se traduce en mejores resultados en la gestión del dinero y en la toma de decisiones.

## **4.2 Marco conceptual**

### **4.2.1 Finanzas**

Se define como una rama de la economía que estudia la obtención y administración de los recursos monetarios, es empleada en los diversos ámbitos financieros, desde los presupuestos en empresas, en compañías financieras o en las familias e incluso se encuentran presentes en los mercados, y, además, están en la inversión y la financiación. Las finanzas, se ocupan de comprender las causas y consecuencias de las transacciones financieras, así como maximizar el valor de una empresa en el mercado y a su vez evaluar los riesgos en la toma de decisiones financieras. (Pérez, 2019)

### **4.2.2 Finanzas personales**

Se refiere a toda la industria que brinda servicios financieros a individuos, hogares y les asesora sobre oportunidades financieras y de inversión. Abarca la administración del dinero, así como el ahorro, la inversión, presupuestos, banca, seguros, hipotecas, inversiones, planificación de jubilación y planificación fiscal y patrimonial. (Gutiérrez, 2020, párr. 1)

### **4.2.3 Educación Financiera**

Según el autor Marín (2018) indica que “la educación financiera es el conjunto de habilidades y conocimientos que permiten a un individuo tomar decisiones más informadas acerca de sus recursos financieros con el fin de hacer un mejor uso y obtener un mejor rendimiento de los mismos” (p. 8).

Vallejo (2019), manifiesta que “es el proceso por medio del cual se adquiere los conocimientos y se desarrollan las habilidades para tomar mejores decisiones financieras y, con ello, incrementar el nivel de bienestar personal, familiar y del emprendedor” (p.15).

En relación con lo anterior, la educación financiera es el proceso mediante el cual un individuo adquiere conocimiento y juicio crítico sobre cómo administrar adecuadamente los recursos financieros, entendiendo así el uso adecuado de los productos e instrumentos financieros, al conocerlo y utilizarlo, se crea la posibilidad de lograr la estabilidad económica y financiera, a su vez conocer y hacer el uso adecuado de productos y servicios financieros.

#### ***4.2.4 Importancia de la educación financiera***

La importancia de la educación financiera ha sido documentada a través de diversos estudios que prueban: A mayor educación financiera, las personas tienen ahorrar más, toman mejores decisiones de inversión, hacen un uso más racional del crédito, tienen niveles más bajos de endeudamiento, obtienen mejores pensiones y disfrutan de un mayor nivel de vida. (Sánchez, 2020)

#### ***4.2.5 Características***

Según García (2011), la educación financiera comprende las siguientes características:

Desarrollar habilidades financieras sobre las finanzas personales y la toma de decisiones acertadas e informadas. Además, transmite conocimientos necesarios para que los individuos logren desarrollar tales habilidades. Es decir, influye en las competencias ya que permite utilizar los conocimientos en beneficio propio. Asimismo, ejerce la responsabilidad financiera mediante una gestión adecuada de las finanzas personales. Y finalmente, busca elevar el nivel de bienestar personal y con ello también el del país. (p. 20)

#### ***4.2.6 Beneficios***

La educación financiera se enfoca en la capacidad de administrar los asuntos de finanzas personales de manera eficiente, e incluye el conocimiento para tomar decisiones apropiadas sobre las finanzas personales, como inversiones, seguros, bienes raíces, pago de la universidad, presupuestos, jubilación y planificación fiscal. (Gutiérrez, 2020)

Este campo demuestra los comportamientos y actitudes que posee una persona sobre el dinero y cómo se aplica en su vida diaria. El conocimiento financiero demuestra cómo un individuo toma decisiones financieras. Esta habilidad puede ayudar a una persona a desarrollar un plan financiero para identificar sus ingresos, gastos y deudas.

#### ***4.2.7 Consecuencias de la falta de educación financiera***

El analfabetismo financiero es una preocupación global que afecta no solo al sector educativo, sino también al sistema financiero en general. Las consecuencias de este problema son la exclusión financiera, social y económica de una gran parte de la población, especialmente en los países menos desarrollados y en vías de desarrollo. (Ardila y Medina, 2019)

#### ***4.2.8 Contribución de la educación financiera***

La educación financiera tiene como principal finalidad comprender el ámbito económico, cómo impacta a las personas y cómo aprovechar los avances económicos en beneficio propio y para lograr metas personales. (Villada et al., 2017)

En otras palabras y con lo expuesto por los autores, el objetivo de la EF es proporcionar a las personas información que les ayudará a comprender las condiciones financieras, desarrollar las habilidades y capacidades que les permitirán controlar y administrar sus recursos económicos.

#### ***4.2.9 Proceso para obtener bienestar financiero***

**4.2.9.1 Educación financiera.** Es un proceso que puede tener lugar en cualquier etapa de la vida de una persona con el objetivo de cambiar sus decisiones y mejorar su bienestar financiero. En otras palabras, puede cambiar decisiones relacionadas con el ahorro, el endeudamiento, la reducción de riesgos, la elección de servicios y productos financieros. (Consejo Nacional de Inclusión Financiera [CONAIF], 2017, p. 194)

**4.2.9.2 Alfabetización financiera.** Según Ramírez (2021) significa ser competente para comprender cómo funciona el dinero, cómo administrar los ingresos y gastos, cómo y dónde invertir, administrar los riesgos financieros de manera efectiva y, lo más importante, evitar problemas financieros. (p. 70)

**4.2.9.3 Capacidad Financiera.** Es definida como “la habilidad de los usuarios para usar la alfabetización financiera adquirida para tomar decisiones financieras informadas sobre la administración de sus finanzas” (CONAIF, 2017, pp. 194,195).

#### ***4.2.10 Impacto de la educación financiera***

Vallejo, (2019) indica que la educación financiera tiene implicaciones a nivel personal, familiar, emprendedor y en el país, debido a que proporciona a las personas la información necesaria para comprender la importancia de separar los recursos financieros personales de las fuentes financieras de su negocio.

Nivel personal. Permite al individuo a administrar y aprovechar al máximo su dinero, usándolo de manera adecuada y responsable, a través de productos y servicios financieros diseñados para él como individuo; lo que conduce a un mayor bienestar.

Nivel familiar. Permite que la familia tenga una mayor posibilidad de generar ingresos para alcanzar la estabilidad financiera y un patrimonio.

Nivel emprendedor. Proporciona conocimientos suficientes para gestionar mejor los recursos de la empresa y te permite elegir opciones de financiación adecuadas mediante el uso correcto de los ingresos para su continuidad y crecimiento.

Nivel país. Genera usuarios más informados y exigentes, lo que promueve la competitividad entre las instituciones y un beneficio directo en los mercados financieros; lo que conducirá a un mayor desarrollo del país. (p. 20)

#### **4.2.11 Programa de educación financiera**

El Programa de Educación Financiera (PEF) 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. (Arteta, 2021)

#### **4.2.12 Objetivos de un programa de educación**

Un programa de Educación Financiera tiene como finalidad fomentar en las personas la adopción de una mentalidad financiera sólida, promoviendo un mejor manejo del dinero a nivel personal, social y familiar. Esto les capacita para tomar decisiones responsables en cuanto a ahorro, crédito e inversión, lo que les permite aprovechar las oportunidades financieras de manera adecuada. (Zurita, 2018)

#### **4.2.13 Funciones**

Según Mones (2021), el programa de educación es elaborado y ejecutado con la intención de cumplir las siguientes funciones: la corrección de actitudes y el perfeccionamiento de habilidades contribuye al desarrollo personal, y finalmente el crecimiento personal de los individuos.

#### **4.2.14 Capacitación**

Según Ramírez (2021) define que, la capacitación es un proceso mediante el cual se obtienen, actualizan y desarrollan conocimientos, habilidades y actitudes con el fin de mejorar el desempeño en una función laboral o conjunto de funciones. (p. 2)

Según Seguridad Minera (2017) las fases en el proceso de capacitación son cinco, las cuales están encaminadas al cumplimiento de los objetivos en la organización:

**Análisis situacional.** Se determina los problemas reflejados en cada puesto de trabajo, con la finalidad de disponer de elementos para la adecuada toma de decisiones.

**Detección de necesidades.** Consiste en llevar a cabo un análisis detallado de los problemas identificados en la situación actual, y posteriormente abordar estos problemas a través de la capacitación con el objetivo de encontrar soluciones.

**Plan y programas.** Las necesidades identificadas se plasmarán en un proyecto conocido como Plan de Capacitación, el cual se estructura a través de enseñanza y aprendizaje con el objetivo de satisfacer las necesidades de capacitación detectadas.

**Operación de las acciones.** En este proceso se lleva a la práctica el programa de la capacitación, permitiendo la elección de opciones ya sea de manera grupal, individual

o a distancia, además se realiza la selección de la modalidad del evento (curso, seminario, conferencia o plática). Es crucial organizar el evento considerando la selección de participantes y la logística del mismo. Una vez organizado, se puede llevar a cabo el evento siguiendo el plan establecido.

Evaluación y seguimiento. La evaluación se la puede hacer en tres etapas: La evaluación diagnóstica se aplica al inicio del proceso de capacitación para obtener una comprensión inicial de las necesidades y conocimientos de los participantes. Asimismo, la evaluación intermedia se lleva a cabo durante la capacitación para monitorear el progreso y realizar ajustes si es necesario. Finalmente, la evaluación sumaria se realiza al final de la capacitación para medir los resultados y el impacto del proceso de capacitación.

El seguimiento no solo implica la evaluación de los resultados inmediatos, sino que también revisa una gran importancia al verificar el impacto de la capacitación después de un período transcurrido desde su implementación. (párr. 6)

#### ***4.2.15 Tipos de capacitación***

**Capacitación para el trabajo.** Se refiere a la educación impartida por profesores a jóvenes en formación académica, ya sea en las instituciones públicas o privadas. El objetivo principal es que los estudiantes adquieran conocimientos teóricos a través de programas educativos.

**Capacitación en el trabajo.** Consiste en la formación actualización continua que las empresas brindan a sus empleados, según los requisitos detectados por cada nivel de ocupación. (Ramírez, 2021, pp. 2,3)

#### ***4.2.16 Cultura financiera***

Es un proceso esencial tanto para los consumidores como para los inversionistas financieros, ya que les permite obtener un mayor conocimiento sobre los diversos productos y servicios financieros disponibles, así como comprender los riesgos y beneficios asociados. A través de la información y la instrucción, las personas pueden desarrollar habilidades que les permiten tomar decisiones financieras más informadas y acertadas. (Mendoza, 2020, pp. 15,16).

#### ***4.2.17 Educación vs cultura financiera***

Las decisiones que una persona toma en cuestiones financieras no solo repercuten en su situación personal, sino también en su entorno y las personas cercanas. Por lo tanto, aprender sobre educación financiera y fomentar una cultura financiera sólida permite a las personas adquirir las habilidades necesarias para gestionar mejor su dinero.

Según Esparza (2017), la cultura financiera se refiere a las prácticas y habilidades cotidianas que ayudan a administrar los ingresos y gastos de manera eficiente, mejorando la calidad de vida. Por otro lado, la educación financiera se trata de adquirir conocimientos que permitan entender el valor del dinero, practicar un consumo responsable y cultivar el hábito del ahorro.

#### **4.2.18 Planificación financiera**

Es una herramienta esencial en la gestión financiera, ya que permite comprender y tener control sobre las finanzas de una organización. Además, mejora el proceso de toma de decisiones y contribuye al logro de los objetivos y metas de la empresa. La planificación es flexible y se puede adaptar a diferentes aspectos de la vida empresarial y personal, lo que la convierte en una herramienta versátil y útil en diferentes ámbitos. (Valle, 2020, p. 160)

### **4.3 Temáticas abordar en un programa de educación financiera**

Un programa de educación financiera puede abordar una amplia gama de contenidos financieros, algunas de estas temáticas importantes a considerar incluyen: el ahorro, el presupuesto, la inversión, la deuda, el crédito, las tasas de interés, sistemas de amortización, etc. Estos temas son fundamentales para capacitar a las personas para tomar decisiones financieras informadas y fomentar una mayor estabilidad económica en sus finanzas personales.

#### **4.3.1 Ahorro**

“Es un factor importante en la vida económica de las personas, puesto que es la clave para conseguir libertad financiera e incrementar el grado de riqueza” (López-Lapo et al., 2021). Se puede lograr reservando una parte de los ingresos o recursos disponibles en lugar de gastarlos de inmediato, es por eso que el ahorro es el primer paso para invertir y construir un patrimonio.

Al momento de comenzar a ahorrar, solo hay dos opciones: hacerlo en una entidad que brinda rendimientos a futuro, o a su vez, el ahorro informal que conlleva algunos riesgos. En la Tabla 1 se evidencia que existen dos mecanismos que permiten ahorrar:

**Tabla 1***Tipos de ahorro*

<b>Tipos de ahorro</b>	<b>Definición</b>	<b>Ventajas</b>	<b>Desventajas</b>	<b>Formas de ahorro</b>
Ahorro informal	Esta forma de ahorro no está supervisada por ningún Sistema Financiero, pues se trata de guardar el dinero en casa o con personas de confianza.	*El dinero está al alcance de la mano, puede disponer de él en cualquier momento y en su totalidad. *No hay comisiones o montos de apertura que pagar a ninguna institución. *Las condiciones de ahorro están completamente bajo su criterio.	*El nivel de riesgo por pérdida o robo es elevado. No hay respaldo en el reclamo o investigación del hecho. *La inflación provoca pérdida del poder adquisitivo del dinero. *Mantener los ahorros fuera de una entidad financiera no genera intereses ni beneficios extra.	*Tandas, pirámides o con algún familiar. *Ahorrar bajo el colchón. *Ahorrar en alcancías, etc.
Ahorro formal	Este tipo de ahorro se hace dentro del Sistema Financiero como pueden ser bancos, aseguradoras, cooperativas, etc.; todas están supervisadas y reguladas.	*Tiene la seguridad de que alguien está resguardando su dinero. *Genera historial que puede ayudar para adquirir diferentes productos financieros. *La mayoría de las instituciones ofrecen beneficios al tener un plan de ahorro.	*Las instituciones pueden pedir un monto mínimo de apertura para una cuenta. *Algunos bancos cobran interés por apertura de cuenta. *Los plazos pueden variar dependiendo del producto financiero en el que se invierta o ahorre. *Se cobran impuestos.	*Cuenta de ahorro. *Caja de ahorro. *Cuenta corriente. *Microahorro. *Inversiones.

*Nota.* Adaptado de Galván (2021). <https://n9.cl/kxqv5>

**4.3.2 Presupuesto**

Es una herramienta integral que permite la integración y coordinación de todas las áreas, actividades, departamentos y responsables de una organización. Su objetivo principal es expresar en términos financieros o monetarios las operaciones, ingresos, gastos y recursos generados durante un período específico, con el fin de alcanzar los objetivos establecidos por la organización en su estrategia y busca asegurar el cumplimiento de sus metas a través de una planificación efectiva y eficiente. (González, 2021, párrs. 1,2)

**4.3.3 Ingresos**

Es la combinación de todas las entradas de dinero que se realizan en el transcurso de todas las actividades que desempeña una persona, familia o empresa (p. 44). Los ingresos son de dos tipos:

**Ingresos fijos.** Es el dinero que una recibe de manera periódica.

**Ingresos variables.** Son los ingresos que no se reciben de manera constante.

#### **4.3.4 Gastos**

El gasto es el desembolso de dinero que se realiza para adquirir bienes o servicios con el fin de satisfacer una necesidad, puede ser realizado por una persona, una familia, un emprendedor o gobierno. (Vallejo, 2019, p. 44). Además, Andocilla y Peñaherrera (2020) definen al gasto como el acto de gastar dinero en la adquisición de bienes o servicios para cubrir una necesidad, es importante tener en cuenta que en algunos casos estas necesidades son en realidad “falsas necesidades”, es decir, surgen únicamente por aparentar o compensar una carencia (p. 5). Los gastos pueden ser:

**Gastos fijos.** Son salidas de dinero permanentemente, por ejemplo, el pago de servicios básicos, sueldos y salarios, arriendos, etc.

**Gastos variables.** Son salidas de dinero difíciles de controlar, por ejemplo, viajes, diversión, apuestas, etc.

**Gastos hormigas.** Son aquellos gastos que realizamos de manera diaria o rutinaria que pueden pasar desapercibidos y tener un impacto en las finanzas, por ejemplo, compras por impulso, el café de todas las mañanas, etc.

#### **4.3.5 Inversión**

Es el dinero utilizado con el propósito de generar ingresos futuros. También implica destinar el dinero a la creación o expansión de una actividad productiva, como una pequeña empresa, o la adquisición de un bien cuyo valor aumentará en el futuro y podrá ser vendido nuevamente. La inversión representa una oportunidad para hacer crecer el dinero, ya sea a través de la generación de ingresos o mediante un aumento de su valor. (Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito, 2018)

#### **4.3.6 Deuda**

Para Vallejo (2019), “la deuda es la obligación que alguien tiene de pagar, satisfacer o reintegrar a otra persona, una cantidad de dinero” (p. 45). Asimismo, existen diferentes tipos de deudas según su origen, su emisor o su plazo de vencimiento, la deuda también puede ser interna o externa, según el lugar donde se pague y la moneda que se utilice.

#### **4.3.7 Crédito**

Es un valor monetario otorgado por una institución financiera en forma de préstamo, permite a una persona acceder a bienes y servicios cuyo valor es mayor al de los recursos con los que posee. Por lo tanto, el crédito es aprobado previamente y se concede en función de la capacidad de pago de la persona, bajo un contrato que establece el tiempo de vigencia y los intereses de deuda, entre otros convenios. (Banco del Pacífico, 2018)

Existen diferentes tipos de crédito, entre ellos:



**4.3.7.1 Crédito productivo.** Permite financiar actividades productivas y comerciales en las que al menos el 90 % de los fondos se destinan a adquirir materia prima, insumos, pago de mano de obra, maquinaria, infraestructura y otros bienes necesarios para ejecutar y mejorar la capacidad de producción.

**4.3.7.2 Crédito comercial.** Está orientado hacia las pymes o empresas y se utiliza para financiar y fondear actividades productivas. Por ejemplo, se puede utilizar para la compra de materias primas.

**4.3.7.3 Crédito de consumo.** Se refiere a aquellos créditos que se solicitan para cubrir necesidades de tipo personal.

**4.3.7.4 Crédito educativo.** Este crédito permite financiar total o parcialmente los costos de actividades académicas, como carreras universitarias, postgrados u otros tipos de estudios, realizados en instituciones educativas reconocidas por la entidad financiera que otorga el financiamiento.

**4.3.7.5 Crédito hipotecario.** Es el crédito que otorga una entidad financiera para la adquisición de una propiedad ya construida, un terreno, o para la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces.

**4.3.7.6 Crédito inmobiliario.** Es otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios. Este tipo de crédito no está categorizado en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.

**4.3.7.7 Microcréditos.** Están dirigidos a personas que desean iniciar un negocio de menor magnitud y que requieren de un capital reducido. Por ejemplo, se pueden utilizar para iniciar un bazar o vender bisutería, estos créditos están diseñados para microempresarios (Orozco, 2015)

#### **4.3.8 Tasas de interés**

Según lo establecido por el Banco Central de La República de Argentina (BCRA, s.f.), es el porcentaje que se cobra por los préstamos solicitados en una institución financiera o el porcentaje que se cobrará por los ahorros depositados.

Existen diferentes tipos de tasas de interés, según el plazo, el riesgo, el mercado, el instrumento, etc. Algunos ejemplos de tasas de interés son:

**4.3.8.1 Tasa efectiva anual.** Es aquella que refleja el valor del dinero en el tiempo y tiene en cuenta la capitalización del interés en un determinado número de veces por año.

**4.3.8.2 Tasa Interna de Retorno.** Es la tasa de rentabilidad interna del flujo de fondos que supone la reinversión de los ingresos en un título similar.

**4.3.8.3 Tasa Nominal Anual.** Es un valor de referencia utilizado en operaciones financieras. Sin embargo, lo que realmente se paga en los préstamos o se cobra en los depósitos es la tasa efectiva, que se calcula a partir de la tasa nominal.

**4.3.8.4 Tasa Pasiva.** Es la tasa que paga el banco por los depósitos que capta. La cual está en función del tipo de interés, monto, plazo, tipo de moneda, etc.

**4.3.8.5 Tasa Activa.** Es la tasa que los bancos cobran al público por los préstamos que otorgan.

#### **4.3.9 Productos y servicios financieros**

De acuerdo con Orozco (2019), “los productos financieros son los bienes que se transan en el mercado financiero; lo que se obtiene de una renta o inversión. Es un mecanismo o instrumento por el cual se aporta dinero con el objetivo de obtener un beneficio” (p. 27).

También, denomina a los servicios como “el conjunto de prestaciones al cliente y/o usuario. Se puede considerar también como las tareas y/o actividades que se realizan en una empresa u organización para satisfacer las exigencias y necesidades de sus clientes” (p. 27).

En el sistema financiero ecuatoriano, se pueden encontrar los siguientes productos y servicios financieros:

**4.3.9.1 Cuenta de ahorro.** Permite guardar el dinero con seguridad, además son dineros a la vista que pueden ser retirados en cualquier momento por el usuario. (párr. 3)

**4.3.9.2 Cuenta corriente.** Permite al usuario disponer de sus recursos para pagar productos y servicios utilizando cheques, esto permite utilizar los fondos de la cuenta de manera segura sin tener que depender de efectivo. (párr. 4)

**4.3.9.3 Depósito a plazo fijo.** Son sumas de dinero entregadas a una institución financiera, con el propósito de generar intereses en un periodo determinado y sin poder retirarlo antes del plazo acordado. (párr. 4)

**4.3.9.4 Tarjeta de crédito.** Es un documento emitido por una institución financiera autorizada que permite al titular disponer de una línea de crédito para adquirir bienes o servicios en establecimientos afiliados. (párr. 5)

**4.3.9.5 Tarjeta de débito.** Es una tarjeta de plástico con banda magnética que se utiliza para retirar dinero de un cajero automático y para realizar pagos en establecimientos autorizados. (párr. 6)

**4.3.9.6 Cajeros automáticos.** Son máquinas dispensadoras de dinero que se activan mediante una tarjeta y clave secreta personal. Estas máquinas cuentan con mecanismos de seguridad para garantizar que solo el titular de la tarjeta pueda realizar operaciones. (párr. 7)

**4.3.9.7 Banca electrónica.** Permite a los clientes acceder a los servicios bancarios a través de diferentes tecnologías de comunicación, como internet o líneas telefónicas. Para acceder a la banca electrónica, es necesario solicitar un usuario y una contraseña a la entidad bancaria correspondiente, lo que permitirá utilizar todos los servicios de la banca electrónica. (párr. 8)

**4.3.9.8 Transferencia bancaria.** Mediante una transferencia, es posible enviar fácilmente desde una cuenta a otra, ya sea entre cuentas de la misma entidad o hacia cuentas en otras instituciones. (párr. 9)

**4.3.9.9 Remesas.** Es el dinero que a través del sistema financiero se envía o se recibe de los compatriotas que trabajan en el extranjero. (Banco Vision Fund Ecuador, s.f., párr. 10)

#### **4.3.10 Amortización**

(Banco Santander, 2023) “hace referencia a la reducción del valor de un activo o un pasivo con el paso del tiempo. La amortización es, por tanto, una forma de cuantificar la pérdida de valor de un bien o de una deuda” (párr. 1).

Los sistemas de amortización son las formas de pagar un préstamo, que incluyen el capital y los intereses, en un plazo determinado. Existen diferentes tipos de sistemas de amortización, pero los más comunes son el francés y el alemán. Estos sistemas se diferencian en la forma de calcular las cuotas y los intereses del préstamo.

**4.3.10.1 Tabla de amortización francesa.** Consiste en el pago mensual de cuotas fijas, que incluyen tanto una parte del capital del préstamo como una parte de intereses. Esta forma de devolución de préstamos hipotecarios es ampliamente utilizada y consiste en realizar pagos regulares que permiten tanto reducir la deuda principal como cubrir los intereses generados. (párr. 15)

**4.3.10.2 Tabla de amortización alemana.** Es un tipo de amortización en la cual el capital se paga de forma constante en cada cuota, mientras que en la parte de interés se calcula sobre el saldo de la cuota y va disminuyendo con el paso del tiempo. (párr. 16)

#### **4.4 Metodología a utilizar para medir el nivel de conocimiento**

La medición del nivel de conocimiento es esencial en el ámbito educativo y de la formación, ya que proporciona información valiosa sobre el grado de comprensión y asimilación de conceptos por parte de los participantes en un proceso de aprendizaje. Una de las metodologías más ampliamente reconocidas y utilizadas para medir este nivel de conocimiento es la Taxonomía de Bloom.

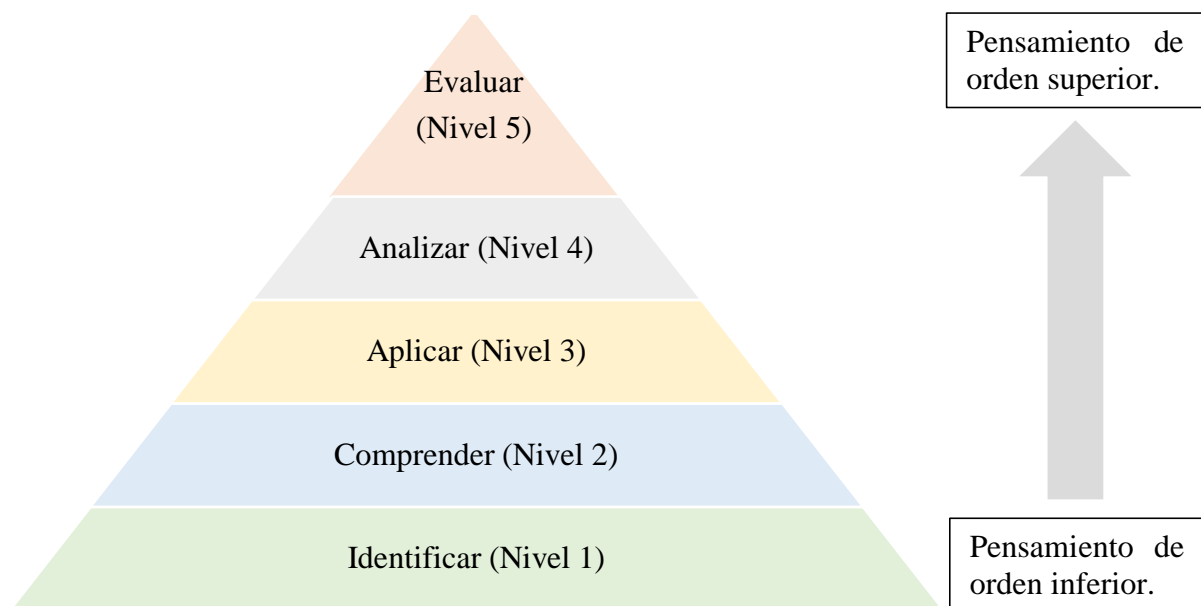
Según Agüera (2023), es una lista de niveles que se utiliza para evaluar el proceso de aprendizaje de una persona y también como punto de partida para diseñar actividades y

ejercicios de manera lógica, con el fin de lograr un aprendizaje significativo que perdure a lo largo de la vida.

Esta lista de niveles se puede visualizar en forma de pirámide, donde en la base se encuentra el proceso cognitivo más sencillo (conocimiento) y en la cima el proceso más complicado (evaluación). Es importante destacar que no se puede avanzar a un nivel superior sin haber dominado el nivel anterior, ya que esto es fundamental para lograr un verdadero aprendizaje. A continuación, en la Figura 1 se observa la clasificación de cada nivel:

**Figura 1**

*Taxonomía de Bloom*



Nota. Tomado de Agüera 2023. <https://n9.cl/3t9e5>

#### **4.4.1 Niveles de conocimiento financiero**

Como menciona la Agencia de Calidad de Educación (2017) los niveles de desempeño en PISA son descripciones cualitativas que muestran el rendimiento de los participantes a través de las pruebas. Cada pregunta está asociada a un punto específico en la escala, lo cual indica su nivel de dificultad. Además, cada encuestado se relaciona con un punto en la misma escala, que indica su nivel estimado de conocimiento financiero.

En otras palabras, los niveles de desempeño en PISA proporcionan información sobre cómo se desempeñan los participantes en relación con los conocimientos y habilidades financieras evaluadas. Cada nivel de desempeño está vinculado a un punto en la escala y refleja el grado de dominio de los conceptos financieros evaluados. En la Tabla 2 se indica los 5 niveles de desempeño y sus características:

**Tabla 2***Definiciones de niveles de educación financiera*

<b>Nivel de educación financiera</b>	<b>Definición</b>
<b>Nivel 5 (81-100)</b>	<p>Las personas pueden aplicar su comprensión de una amplia gama de términos y conceptos financieros a situaciones relevantes para sus vidas a largo plazo. Tienen la capacidad de analizar productos financieros complejos y considerar características de documentos financieros que son significativas, pero no declaradas o que no son inmediatamente evidentes. Además, son capaces de resolver problemas financieros no rutinarios con alta precisión y describir los posibles resultados de las decisiones.</p>
<b>Nivel 4 (61-80)</b>	<p>Las personas pueden aplicar su comprensión de conceptos y términos financieros menos comunes a situaciones que serán relevantes a medida que avanzan hacia la edad adulta, como la gestión de cuentas bancarias y el interés compuesto en productos de ahorro.</p> <p>Pueden interpretar documentos y evaluar una variedad de detalles financieros, como documentos bancarios, y explicar las funciones de productos financieros menos utilizados. Tienen la capacidad de tomar decisiones financieras en relación a préstamos, y son capaces de resolver problemas de rutina en contextos financieros menos comunes.</p>
<b>Nivel 3 (41-60)</b>	<p>Las personas comienzan a aplicar sus conocimientos sobre conceptos financieros utilizados y productos financieros comunes. Pueden utilizar la información dada para tomar decisiones financieras en situaciones inmediatamente relevantes para ellos.</p> <p>Pueden reconocer el valor de un presupuesto simple e interpretar las características destacadas de los documentos financieros cotidianos. Asimismo, aplicar operaciones numéricas básicas, incluida la división, para responder a preguntas financieras. Demuestran una comprensión de las relaciones entre cantidades y costos incurridos.</p>
<b>Nivel 2 (21-40)</b>	<p>Las personas pueden aplicar su comprensión de conceptos financieros y productos comunes a situaciones relevantes para ellos. Comienzan a considerar las consecuencias de las decisiones financieras y pueden hacer planes financieros simples en contextos familiares.</p> <p>Incluso, son capaces de interpretar directamente una variedad de documentos financieros y realizar operaciones numéricas básicas, incluido el cálculo de porcentajes. También pueden seleccionar las operaciones numéricas necesarias para resolver problemas de rutina en contextos relativamente comunes de alfabetización financiera, como cálculos presupuestarios.</p>
<b>Nivel 1 (0-20)</b>	<p>Las personas pueden identificar productos y términos financieros comunes e interpretar la información relacionada con conceptos financieros básicos, así como reconocer la diferencia entre necesidades y deseos, también tomar decisiones sencillas sobre el gasto diario.</p> <p>Pueden reconocer el propósito de documentos financieros cotidianos, como una boleta, y aplicar operaciones numéricas simples y básicas (adición, sustracción o multiplicación) en contextos financieros que probablemente hayan experimentado personalmente.</p>

*Nota.* Adaptado de la Agencia de Calidad de Educación (2017). <https://n9.cl/ntjvn>

#### **4.4.2 Programa PISA de la OCDE**

La OCDE es una organización que reúne a 30 países comprometidos con la democracia y la economía de mercado. Es un foro donde se debaten, desarrollan y perfeccionan políticas económicas y sociales. La misión de la OCDE es promover políticas que buscan lograr un crecimiento económico y empleo máximo, así como un mejor nivel de vida para los países miembros, manteniendo la estabilidad financiera y contribuyendo al desarrollo económico mundial. También busca promover una expansión económica sólida en países en desarrollo, tanto miembros como no miembros, y fomentar el comercio mundial en base a criterios multilaterales y no discriminatorios, respetando las obligaciones internacionales.

El objetivo del Programa PISA de la OCDE es medir el nivel de conocimientos y habilidades de las personas al finalizar la educación obligatoria. Esta evaluación abarca las áreas de lectura, matemáticas y competencia científica. Se pone especial énfasis en la capacidad de las personas para aplicar los conocimientos, comprender los conceptos y actuar en diferentes situaciones dentro de cada una de estas áreas. (OCDE, s.f, pp. 2,3)

#### **4.4.3 ¿Qué evalúa PISA en Educación Financiera?**

PISA evalúa diferentes aspectos relacionados con la Educación Financiera. Estos aspectos incluyen la capacidad para identificar información financiera, analizarla en un contexto financiero, evaluar problemas financieros, aplicar conocimientos y comprensión financiera, y considerar aspectos educativos, laborales, familiares, individuales y sociales. Además, también se evalúan procesos y contextos como el acceso a la información y educación financiera, el acceso a dinero y productos financieros, las actitudes y confianza hacia los asuntos financieros, y el comportamiento en cuanto a gastos y ahorros. Otros factores no cognitivos que se evalúan son el manejo del dinero, las transacciones, la planificación presupuestaria y administración de las finanzas, los riesgos y recompensas, y el panorama financiero en general. (Agencia de Calidad de la Educación, 2020, p. 4)

#### **4.4.4 Programas de educación financiera implementados en Ecuador**

Espinoza et al., (2018) afirman que, el Sistema Financiero Ecuatoriano como ente regulador y controlador aprueba que las entidades financieras implementen programas de Educación financiera para sus clientes y usuarios, el objetivo de estos programas es capacitar a las personas en el manejo de conceptos y herramientas financieras que les permitan mejorar sus finanzas personales y familiares.

Además, en el Ecuador son varios los bancos públicos y privados que ofertan distintos programas de educación financiera para sus clientes, a continuación, se detallan en qué consiste cada programa. Los Bancos Públicos están compuestos por 5 grandes instituciones financieras:

**4.4.4.1 BanEcuador.** El programa de educación financiera que oferta esta institución consiste en impartir una malla curricular sobre dos ejes explicativos: “Taller educación financiera básica” y “Taller fortalecimiento organizativo”, dichos talleres los pueden encontrar en el portal web online del banco.

**4.4.4.2 Corporación Financiera Nacional.** Esta institución contiene siete módulos y talleres de distintos enfoques sobre la educación financiera los cuales contienen temas sobre: “Derechos y Obligaciones del usuario financiero”, “Importancia y formas de ahorrar”, “Administración de riesgos”, entre otros, cabe indicar que el contenido de cada módulo se puede descargar en el caso de que el usuario lo requiera.

**4.4.4.3 Banco Central del Ecuador.** La entidad financiera pública más relevante del estado ecuatoriano posee una gama de distintos videos explicativos e informativos sobre la educación financiera, entre los principales que abarca estos videos son: “Ingresos y Egresos”, “Importancia de tener Educación Financiera”, varios de estos videos reposan en el portal web online de la plataforma virtual de este banco.

**4.4.4.4 Banco de Desarrollo del Ecuador.** Los programas de educación financiera que oferta este banco consiste en distintas capacitaciones, presenciales o vía online, sobre temas importantes como: “Conocimiento sobre el campo financiero”, “Productos y servicios bancario”, “Manejo de las finanzas”, “Deberes y Obligaciones de los clientes”, entre otros, los distintos talleres están dirigidos a sus clientes y al público en general. (p. 6)

**4.4.4.5 Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.** Esta institución financiera ha realizado varias campañas sobre la cultura y educación financiera, ya que el principal objetivo de dichas campañas es mejorar el bienestar económico y financiero de las personas, entre los principales temas que imparte a sus afiliados tenemos: “Transacciones Financieras”, “Oferta de productos y servicios en general”, dichos temas están enfocados en cuidar la salud financiera de sus clientes.

Los grandes bancos privados que detallamos a continuación son:

**4.4.4.6 Banco del Pacífico.** Esta institución cuenta con tres programas de educación financiera: “Aprendo con Mi Banco”, “Mi Banco me enseña”, “Mi Banco me enseña – virtual”, estos tres programas se los realiza a través de capacitaciones y en programas radiales dirigidos a todo el público en general.

**4.4.4.7 Banco D-MICRO.** Este banco privado tiene a su disposición el “Programa de Educación Financiera: “Talleres, Charlas y Virtual” cuya finalidad es informar a sus clientes acerca del ahorro, presupuesto familiar y aprender sobre el sistema financiero.

**4.4.4.8. Banco General Rumiñahui.** Cuenta con un programa de educación financiera llamado “Te enseñó a administrar tus finanzas” dentro del cual se proporcionan los temas de: “Consejos que ayudarán a mejorar tus finanzas”, “Seguridad en transacciones” y la capacitación presencial “Ahorrar para tu futuro” aquellos que se los imparte a través de la plataforma online del banco o talleres presenciales.

**4.4.4.9 Banco Amazonas.** Realizan programas de educación financiera como “Videos Instructivos, Capacitaciones y Talleres Online de Educación Financiera” los cuales contienen temas como “Presupuestos familiares”, “Productos y servicios financieros”, “Administración de tu dinero”; todos estos programas están dirigidos exclusivamente a sus clientes.

**4.4.4.10 Banco Guayaquil.** Este banco contiene un programa de educación financiera dentro del cual se destacan dos “Pequeños Ahorradores” y “Compañeros de Banca” entre los principales temas destacan: “Estructura y Funcionamiento de los Sistemas Controlados”, “Productos Bancario de Captación”; “Elaboración de un presupuesto familiar”, entre otros.

**4.4.4.11 Banco del Austro.** Cuenta con un programa de educación financiera llamado “Aprende Finanzas” el cual contiene 10 módulos distintos acerca de varios temas de educación financiera entre los principales destacan: “Derechos y obligaciones del usuario financiero”, “Procedimientos para ejercer los derechos del usuario financieros”. (p. 7)

**4.4.4.12 Banco Internacional.** Proporciona el programa de educación financiera “Aprendiendo a Emprender”, que consiste en varios talleres gratuitos que se pueden realizar en la plataforma virtual del banco, donde se pueden encontrar temas muy explicativos como “Planificación y Presupuestos” y “Ahorro y productos de ahorro”.

**4.4.4.13 Banco Bolivariano.** Pone a su disposición el programa de educación financiera “Tus Finanzas” el cual contiene una gama de temas referentes a la cultura financiera, los temas que más aceptación tienen son “Administración, manejo, uso, derechos y obligaciones; “Riesgos asociados de los servicios financieros ofertados” “Tarjetas de débito, cajeros automáticos, banca electrónica”.

**4.4.4.14 Banco Diners Club del Ecuador.** El programa “Diners Club del Ecuador – Interdin – Educación Financiera” que oferta este banco privado a sus clientes cuenta con temas muy relevantes acerca del servicio de las tarjetas de crédito, entre los principales tenemos: “Ventajas de las tarjetas de crédito” “Tipos de Tarjetas de Crédito” y “Consejos para el Buen Uso de su Tarjeta”.

**4.4.4.15 Banco Solidario.** Cuenta con el Programa de Educación Financiera “Cuida tu Futuro” cuenta con una malla acerca de temas como el ahorro, el presupuesto y el crédito, dicho programa está dirigido a sus afiliados y al público en general.



**4.4.4.16 Banco Produbanco.** Aquella entidad financiera pone a disposición el programa “Aprende”, tiene como objetivo principal difundir conocimientos que permitan a los clientes internos y externos tomar decisiones oportunas acerca de la situación financiera y económica que se encuentren.

**4.4.4.17 Banco Pichincha.** Cuenta con el programa de educación financiera “Informes de educación financiera” el cual contiene 3 módulos distintos con temas como: “Funciones del Organismo de Control”, “Glosario de Términos” y “Productos de Seguros”.

**4.4.4.18 Banco Coopnacional.** Este banco pone a su disposición el programa “Mi Herramienta Financiera” tiene la finalidad de brindar los conocimientos básicos para tener la capacidad de analizar la información y tomar decisiones financieras adecuadas a su perfil de riesgo. (p. 8)

Cabe señalar que, los programas de capacitación financiera que se han implementado en el país han contado con la participación de la banca pública y la banca privada. La banca pública ha capacitado a 81 232 usuarios, distribuidos entre el Banco Central 45 914, la Corporación Financiera Nacional 23 875 y BanEcuador 7 646, la banca privada ha capacitado a 236 937 usuarios, repartidos entre el Banco del Pacífico 166 700, el Banco Pichincha 26 592 y el Banco Guayaquil 12 000. Finalmente, se puede apreciar que la banca privada ha tenido una mayor presencia en los programas de capacitación financiera, siendo el Banco del Pacífico la institución con más usuarios capacitados.

## **4.5 Marco Legal**

### ***4.5.1 Codificación de las Normas de la Superintendencia de Bancos***

La Superintendencia de Bancos es el organismo encargado de regular y supervisar a las entidades financieras de los sectores público y privado en el Ecuador. Entre sus funciones, se encuentra la de proteger los derechos e intereses de los usuarios financieros, así como promover su educación e inclusión financiera, como lo menciona en el Artículo 1 referente al Ámbito:

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

Todos los contenidos desarrollados en los "Programas de Educación Financiera", por parte de las entidades controladas, deberán estar relacionados con lo dispuesto en la Constitución de la República y otras disposiciones legales vigentes, y en otros instrumentos nacionales e internacionales.

Para mejorar la comprensión y aplicación de conceptos financieros en el Artículo 2, se proporciona un glosario de términos esenciales. Este glosario servirá como base durante la capacitación, facilitando la comprensión del nivel de conocimiento financiero de las personas.

Para efectos de la aplicación de este capítulo, se determinan las siguientes definiciones:

**a. Conocimientos financieros.-** Es el conjunto de habilidades, actitudes y comportamientos que las personas necesitan para tomar mejores decisiones en la administración de su dinero.

**b. Cliente.-** Es la persona natural o jurídica, sociedad de hecho o de derecho con la que una entidad financiera pública o privada establece, de manera directa o indirecta, ocasional o permanente, una relación contractual de carácter financiero, económico o comercial; así como, los afiliados y pensionistas de los Institutos de Seguridad Social y partícipes de los Fondos Complementarios Previsionales Cerrados.

**c. Educación financiera.-** Es un proceso continuo mediante el cual la población aprende o mejora la comprensión de los conceptos, características, costos y riesgos de los productos y servicios financieros, adquiere habilidades para conocer sus derechos y obligaciones y tomar decisiones a través de la información y asesoría objetiva recibida a fin de actuar con certeza y de esta manera mejorar sus condiciones y calidad de vida.

**d. Facilitador.-** Es la persona encargada de transmitir conocimientos, a través de una metodología estructurada, con el objetivo de fortalecer las actitudes en la toma de decisiones por parte del público objetivo.

**e. Grupos.-** En la segmentación del público en general y usuarios, a los cuales se va a destinar los esfuerzos y recursos económicos presupuestados, por las entidades controladas para la educación financiera.

**f. Medios de difusión.-** Son aquellos canales utilizados para realizar actividades de sensibilización e información de los contenidos del programa de Educación Financiera, consejos y medidas de seguridad e información relacionada con los productos y servicios.

**g. Modalidad de Capacitación.-** Es el medio a través del cual se realizarán actividades educativas definidas en los Programas de Educación Financiera.

**h. Módulo.-** Corresponde a un conjunto de temas específicos que han sido desarrollados para un determinado público objetivo con el propósito de apoyar en el proceso de desarrollo de sus capacidades especialmente en temas financieros, tales como el módulo para jóvenes, entre otros.

**i. Proceso de educación financiera.-** Es un conjunto de fases y/o actividades de capacitación que las entidades controladas realizan 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 conlleva un cambio de actitud en el grupo objetivo de la población a la que está dirigida.

**j. Programa de educación financiera (PEF).-** Es un documento en el cual se establece la implementación del proceso de educación financiera desarrollado por las entidades controladas las que serán supervisadas y evaluadas por el organismo de control.

**k. Público objetivo.-** Es la población a quien va dirigido el Programa de Educación Financiera, clasificado en grupos y subgrupos.

**l. Subgrupos.-** Se denomina subgrupos al conjunto de clientes y colaboradores de la entidad, a quienes se dirige una acción de educación financiera, clasificado de acuerdo a los productos que cada entidad controlada ofrezca.

**m. Sensibilización.-** Crear conciencia sobre los contenidos del Programa de Educación Financiera, de manera clara y sencilla a través de conceptos básicos y consejos en cuanto al uso adecuado de productos, prestaciones y servicios, medidas de seguridad e información general relacionada con los productos y servicios ofertados.

**n. Tamaño.-** Es la clasificación de la entidad controlada de acuerdo a la metodología de percentiles considerando los datos del total de sus activos.

**o. Zona geográfica.-** Se entiende por “Zona Geográfica” al Cantón en el cual las entidades controladas operan o no tengan presencia a través de su casa o matriz, oficinas o agencias. (Superintendencia de Bancos [SB], 2020)

## **5. Metodología**

### **5.1 Área de estudio**

La investigación se centró en los habitantes de la parroquia Amaluza, ubicada al noroeste de la cabecera cantonal de Espíndola, a una distancia de 14 km. Sus límites son: al norte con las parroquias 27 de Abril, El Ingenio y El Airo, al sur parroquia Jimbura, al este con la parroquia Santa Teresita y provincia de Zamora Chinchipe y al oeste parroquias Bellavista y Jimbura.

### **5.2 Enfoque de investigación**

#### **5.2.1 Enfoque**

Se caracteriza por presentar un enfoque mixto, al analizar la variable de educación financiera de manera integral, respaldando tanto desde una perspectiva teórica como cuantitativa, con el propósito de identificar las deficiencias en cuanto a la educación financiera que poseen los habitantes de la parroquia, siendo este enfoque predominantemente ya que permitió la recopilación de datos directos en la parroquia acerca de la educación financiera, para posteriormente analizar y registrar la información en función de los resultados de la encuesta que se llevó a cabo.

### **5.3 Métodos de investigación**

#### **5.3.1 Analítico**

Según Hernández (2017) “el método analítico consiste en la desmembración de un todo descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, naturaleza y los efectos” (p. 7). Se utilizó este método en la presente investigación para analizar e interpretar los resultados que se obtuvieron de la encuesta y para determinar los principales contenidos que se abordaron en el programa de capacitación.

#### **5.3.2 Deductivo**

Carvajal (2023) menciona que, “utiliza la deducción o sea el encadenamiento lógico de proposiciones para llegar a una conclusión o, en este caso, un descubrimiento”. Por tanto, en el estudio este método permitió conocer el nivel de educación financiera de los habitantes de manera general y, en base a eso, diseñar un programa de educación financiera acorde a sus necesidades.

#### **5.3.3 Inductivo**

Arrieta (2017) afirma que “es una forma de razonar partiendo de una serie de observaciones particulares que permiten la producción de leyes y conclusiones generales”. Es por eso que, se utilizó este método ya que a partir del diagnóstico de las encuestas se

implementó el programa de educación financiera que está compuesto por módulos y temáticas pertinentes referente a la educación financiera.

#### **5.3.4 Sintético**

Mejía (2020) menciona que “es un proceso analítico de razonamiento que busca reconstruir un suceso de forma resumida, valiéndose de los elementos más importantes que tuvieron lugar durante dicho suceso”. Este método se empleó para revisar los resultados de la encuesta en un formato resumido y fácil de comprender, lo cual es útil para identificar los principales contenidos que se abordaron en el programa de capacitación de manera efectiva.

#### **5.4 Tipo y Alcance de investigación**

En el presente proyecto, se llevó a cabo una investigación de tipo experimental, que implica la creación y aplicación de un programa de educación financiera. Además, se adoptó un alcance exploratorio-descriptivo para recopilar datos con el propósito de identificar características generales y evaluar el nivel de conocimiento de la población en estudio. Esta investigación también se clasificó como descriptiva, ya que se utilizó la información recopilada para explicar aspectos fundamentales relacionados con la educación financiera.

#### **5.5 Instrumentos y Técnicas de investigación**

##### **5.5.1 Encuesta**

Se utilizó la técnica de la encuesta para la recolección de los datos necesarios para la investigación a través de un cuestionario mismo que fue aplicado a la muestra previamente tomada de la población objetiva para determinar el nivel de conocimiento acerca de educación financiera.

Por otro lado, como instrumento de investigación se utilizó un cuestionario compuesto por dos etapas. En la primera etapa, se emplearon preguntas para identificar aspectos generales de la población objeto de estudio, como sexo, edad, estado civil, nivel de educación e ingresos. En la segunda etapa, se estructuró con preguntas para identificar el nivel de conocimiento financiero. Posteriormente, como parte del tercer objetivo, se aplicó la encuesta para determinar la efectividad del programa en la mejora de los conocimientos financieros dentro de los habitantes de la parroquia Amaluza.

##### **5.5.2 Técnica bibliográfica**

Sirvió como base para la construcción del marco teórico, para lo cual se revisaron páginas web oficiales, repositorios, revistas como: Scopus, Web of Science, Latindex, Scielo, etc., y libros en relación a la educación financiera para la consolidación de la información. A su vez, para determinar y desarrollar contenidos pertinentes que se incluyeron en el programa

de educación financiera de acuerdo a los requerimientos de conocimientos de los habitantes de la parroquia.

## **5.6 Diseño de Investigación**

Se realizó un estudio transversal exploratorio, considerando que no se han desarrollado investigaciones previas acerca de la educación financiera en la parroquia y a través de la investigación de campo permitió deducir el conocimiento de los habitantes en su diario vivir evidenciándose la problemática actual.

## **5.7 Recursos y materiales**

Para llevar a cabo la presente investigación se emplearon materiales de oficina como: carpetas, impresiones y copias. Adicional a ello, se utilizó materiales electrónicos y bibliográficos siendo el computador el recurso principal que sirvió como herramienta para desarrollar la investigación, esté facilitó recolectar y procesar la información para su respectivo análisis. Asimismo, se utilizó material bibliográfico incluyendo artículos científicos, libros, sitios web, revistas como: Scopus, Web of Science, Latindex, Scielo, etc.

## **5.8 Población y muestra**

### **5.8.1 Criterios de inclusión**

La población de estudio está conformada por los habitantes de la parroquia Amaluza del cantón Espíndola. En este contexto, se consideró a la Población Económicamente Activa (PEA) en los rangos de edad comprendidos desde 15 y 64 años. Según la información proporcionada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos INEC (2022), se registró una población de 2 589 habitantes en este rango.

### **5.8.2 Criterios de exclusión**

Las personas que no forman parte de la Población Económicamente Activa (PEA) son aquellas que no trabajan ni están buscando empleo, este grupo incluye a los menores de 15 años y los jubilados mayores de 65 años.

### **5.8.3 Muestra**

Para realizar el cálculo de la muestra, se utilizará la fórmula para universos finitos, considerando un nivel de confianza del 95 % y el 5 % de error.

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

**Dónde:**

n = Tamaño de la muestra

N = Tamaño de la población

Z = (1.96) para un nivel de confianza del 95 %

p = Proporción de la población con la característica esperada

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

e = Error de muestra (5 % = 0.05)

$$N = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 2.589}{0,05^2(2.589 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$N = \frac{3,8416 * 0,5 * 0,5 * 2.589}{0,0025 (2.588) + 3,8416 * 0,25}$$

$$N = \frac{2.486,48}{7,4304}$$

$$N = 334$$

Luego de aplicar la fórmula, para el presente estudio de investigación se aplicó 334 encuestas a los habitantes de la parroquia Amaluza del cantón Espíndola.

### **5.9 Procesamiento y análisis de datos**

En el desarrollo de la presente investigación primero, se planteó realizar una recopilación de datos a través de la aplicación de la encuesta diseñada para evaluar el nivel de conocimiento financiero. Además, se consideraron los rangos de puntuación del programa PISA como puntos de referencia clave en la evaluación.

Para dar cumplimiento al segundo objetivo se diseñó un programa de Educación Financiera en base a las deficiencias encontradas en la población de acuerdo a las encuestas aplicadas.

Finalmente, para continuar con el desarrollo del tercer objetivo se capacitó y evaluó a los habitantes de la parroquia Amaluza, que formaron parte del programa de capacitación de educación financiera, con el fin de determinar si el programa mejoró o no los conocimientos.

### **5.10 Método de calificación**

En la Tabla 3 se muestra la ponderación de calificación, la cual abarca cinco procesos que el encuestado utiliza al responder preguntas sobre conocimiento financiero y cada una de ellas tiene un puntaje ponderado. Es importante señalar que el proceso y puntaje se lo consideró en base al test PISA.

**Tabla 3***Ponderación de la calificación de los conocimientos financieros*

<b>Niveles</b>	<b>Proceso</b>	<b>Puntaje</b>
1	Identificar información financiera	15,00 %
2	Comprender temas financieros	12,50 %
3	Aplicar el conocimiento en temas financieros	12,50 %
4	Analizar información en un contexto financiero	25,00 %
5	Evaluar cuestiones financieras	35,00 %
<b>Total</b>		<b>100 %</b>

Nota. Adaptado de la OCDE (2016). <https://n9.cl/i5iq>

En este contexto, se utilizó la Taxonomía de Bloom para clasificar y asignar las preguntas, con el fin de medir el nivel de conocimiento financiero de los habitantes desde los conceptos básicos hasta los más complejos. En la Tabla 4, se observa la clasificación de las preguntas de la encuesta en los distintos niveles según la ponderación de calificación.

**Tabla 4***Clasificación de preguntas*

<b>Proceso</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Valor por pregunta %</b>
Identificar información financiera	1	15,00	7,50
	2		7,50
Comprender temas financieros	3	12,50	6,25
	4		6,25
Aplicar el conocimiento en temas financieros	5	12,50	6,25
	6		6,25
Analizar información en un contexto financiero	7	25,00	3,57
	8		3,57
	9		3,57
	10		3,57
	11		3,57
	12		3,57
	13		3,57
Evaluar cuestiones financieras	14	35,00	17,50
	15		17,50
<b>Total</b>		<b>100</b>	

Se empleó el modelo de estandarización que utiliza para evaluar el programa PISA y con ello determinar el nivel de conocimiento financiero de los habitantes de la parroquia Amaluza, tal como se detalla en la Tabla 5.



**Tabla 5***Niveles y rangos de puntuación del modelo de estandarización que utiliza PISA*

<b>Nivel de educación financiera</b>	<b>Puntos de calificación</b>	<b>Definición de calificación</b>
Nivel 1	(0-20)	Las personas pueden identificar productos y términos financieros comunes e interpretar la información relacionada con conceptos financieros básicos.
Nivel 2	(21-40)	Las personas pueden aplicar su comprensión de conceptos financieros y productos comunes a situaciones relevantes para ellos.
Nivel 3	(41-60)	Las personas comienzan a aplicar sus conocimientos sobre conceptos financieros utilizados y productos financieros comunes.
Nivel 4	(61-80)	Las personas pueden aplicar su comprensión de conceptos y términos financieros menos comunes a situaciones que serán relevantes a medida que avanzan hacia la edad adulta.
Nivel 5	(81-100)	Las personas pueden aplicar su comprensión de una amplia gama de términos y conceptos financieros a situaciones relevantes para sus vidas a largo plazo.

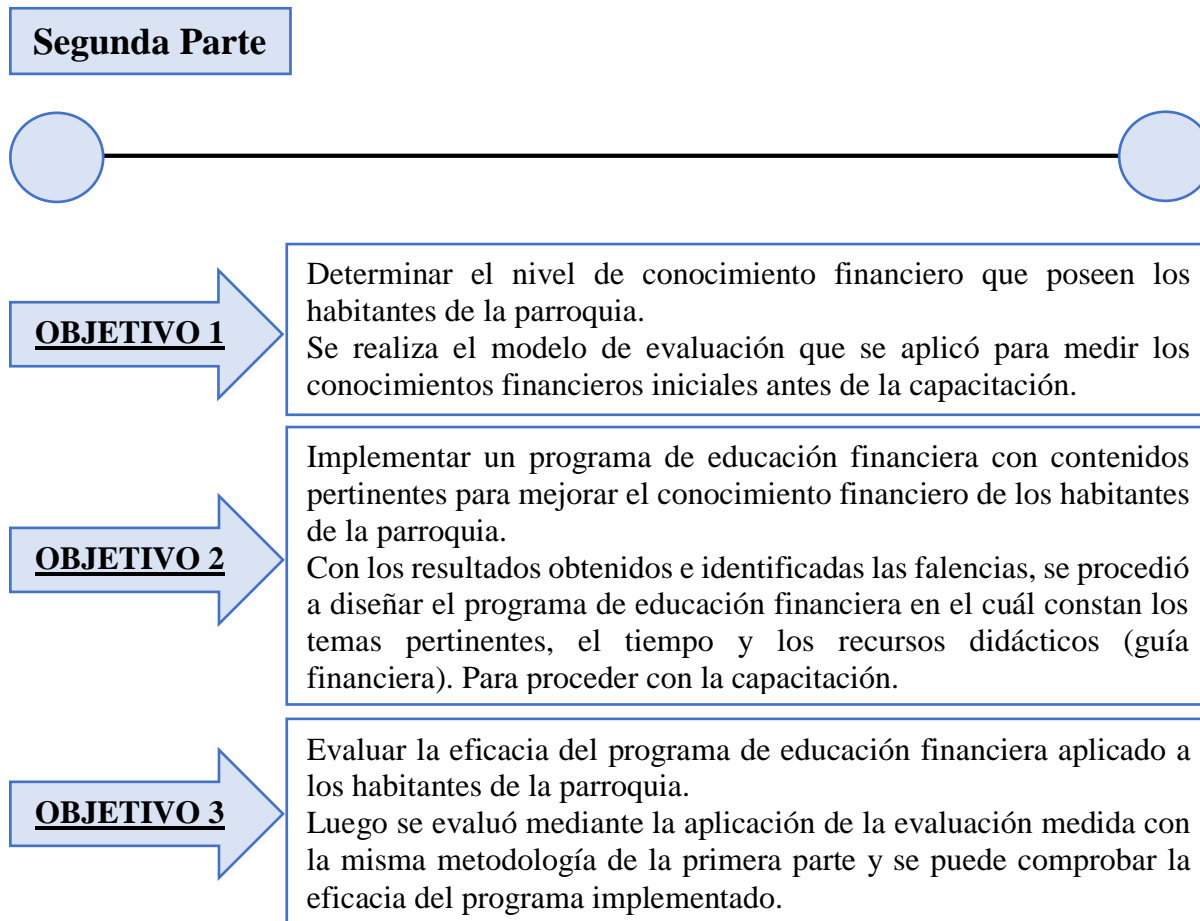
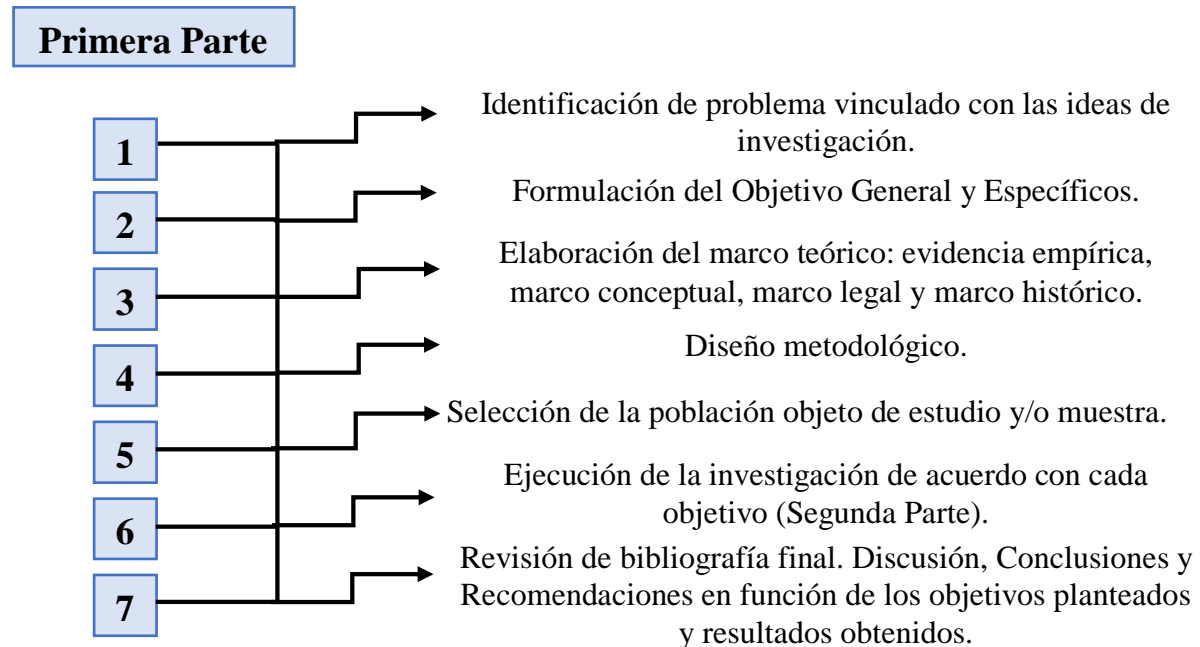
*Nota.* Adaptado de la Agencia de Calidad de Educación (2017). <https://n9.cl/ntjvn>

## 5.11 Procedimiento de la investigación

Las etapas que se desarrollaron en la investigación se presentan en la Figura 2.

**Figura 2**

*Procedimiento de la investigación*



## 6. Resultados

### 6.1 Objetivo 1: Determinar el nivel de conocimiento financiero que poseen los habitantes de la parroquia.

#### 6.1.1 Sección I: Aspectos socioeconómicos

En la Tabla 6 se presentan las variables sexo, edad, estado civil, nivel de educación e ingresos. Según los datos, la mayoría de los encuestados son mujeres con un 50,09 %, mientras que el 44,91 % son hombres, ratificando los datos del último censo que indica que en la parroquia Amaluza existe mayor número de mujeres. De acuerdo con la encuesta, el 41,92 % se encuentra en el rango de edad de 20 a 34 años, y el 35,63 % se sitúa en el rango de 35 a 49 años. Esto indica que la mayoría de las personas encuestadas son personas jóvenes en edad de trabajar y están dentro de la Población Económicamente Activa.

El 55,09 % de los encuestados están casados o en unión de hecho y un 41,92 % se identifican como solteros.

En cuanto al nivel de educación de los encuestados, se observa que la mayoría ha completado estudios de secundaria, lo que representa el 41,92 %, posteriormente, el 37,13 % ha cursado hasta la primaria, y un 17,96 % ha obtenido título de tercer nivel. En relación a los ingresos percibidos, se destaca que el 47,90 % recibe ingresos de \$ 301 a \$ 600 provenientes del sector público y privado, con salarios básicos o superiores. Además, el 29,94 % obtiene ingresos de \$ 101 a \$ 300 por la venta de productos de primera necesidad, mientras que un 16,17 % reciben ingresos por trabajar en la construcción. Por último, un 5,99 % percibe ingresos de \$ 601 a \$ 900 por desempeñar cargos profesionales.

**Tabla 6***Aspectos socioeconómicos*

	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sexo	Masculino	150	44,91
	Femenino	184	55,09
	<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>
Edad	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	De 15 a 19 años	30	8,98
	De 20 a 24 años	50	14,97
	De 25 a 29 años	70	20,96
	De 30 a 34 años	20	5,99
	De 35 a 39 años	35	10,48
	De 40 a 44 años	50	14,97
	De 45 a 49 años	34	10,18
	De 50 a 54 años	20	5,99
	De 55 a 59 años	15	4,49
	De 60 a 64 años	10	2,99
	<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>
Estado civil	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	Casado o unión de hecho	194	58,08
	Soltero	150	41,92
	Divorciado	0	0,00
	Viudo	0	0,00
	<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>
Nivel de educación	<b>Niveles</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	Ninguno	10	2,99
	Primaria	124	37,13
	Secundaria	140	41,92
	Superior	60	17,96
	<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>
Nivel de ingresos	<b>USD</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	Menor de 100	54	16,17
	De 101 a 300	100	29,94
	De 301 a 600	160	47,90
	De 601 a 900	20	5,99
	De 901 a 1200	0	0,00
	Mayor a 1200	0	0,00
	<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

En la Tabla 7 se observa que la ocupación u oficio de los encuestados tiene mayor relevancia en los trabajadores independientes, representando el 50,90 %. Esto se debe a que su actividad económica gira en torno a los negocios propios que poseen los habitantes. Además, el 28,14 % y 20,96 % corresponden a trabajadores que laboran en el sector público y privado respectivamente, tanto dentro de la parroquia como en el cantón, lo que indica que trabajan en relación de dependencia.

De acuerdo con la encuesta, el 44,31 % de los encuestados se dedica al comercio, mientras que el 26,95 % trabaja en construcción y un 14,97 % se dedica a otras actividades como amas de casa y docentes. En cuanto a los miembros del hogar, el 43,41 % de los

encuestados indicaron que en su hogar residen entre 1 y 3 personas, mientras que un 23,95 % mencionó que viven de 4 a 6 personas.

En lo que respecta a la vivienda, el 65,87 % de los encuestados menciona que es propia, a diferencia del 28,14 % que arrienda. En relación a los productos y servicios financieros, la mayoría prefiere utilizar una cuenta de ahorros, ya que les permite retirar el dinero cuando lo requieran, lo cual representa un 47,03 % del total. Seguidamente, el 37,13 % utiliza una cuenta corriente para realizar operaciones financieras y mantener un control de su dinero, asimismo un 14,60 % hace uso del crédito para financiar sus actividades comerciales. Finalmente, solo el 1,24 % menciona tener un certificado de depósito, el cual utilizan para obtener ganancias en un período determinado.

**Tabla 7**

*Aspectos socioeconómicos*

	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ocupación u oficio	Independiente/Autónomo/Trabajo propio	170	50,90
	Empleado privado	70	20,96
	Empleado público	94	28,14
	Ninguna	0	0,00
	<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>
Actividad o área de trabajo	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	Comercio	148	44,31
	Agricultura	50	14,97
	Construcción	90	26,95
	Otro	46	13,77
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>	
Miembros del hogar	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	Ninguna	64	19,16
	1-3 personas	155	46,41
	4-6 personas	80	23,95
	Más de 6 personas	35	10,48
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>	
Vivienda	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	Propia	220	65,87
	Arrendataria	94	28,14
	Familiares	20	5,99
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>	
Productos y servicios financieros	<b>Ítem</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
	Cuenta de ahorro	190	47,03
	Cuenta corriente	150	37,13
	Crédito	59	14,60
	Certificado de depósito	6	1,24
<b>Total</b>	<b>404</b>	<b>100</b>	

### 6.1.2 Sección II: Aspectos de conocimiento financiero

Los habitantes de la parroquia Amaluza han mostrado debilidades en varios aspectos de la educación financiera, en particular, no reconocen cual es la mejor forma de ahorrar, y tampoco comprenden las tasas de interés activa y pasiva que se aplican en cada caso. Además, presentan dificultades para comprender el concepto de amortización y el uso de las tablas de amortización. Finalmente, no entienden qué es el buró de crédito ni cómo elegir la mejor inversión según el riesgo que implica. Las respuestas proporcionadas evidencian debilidades por parte de la población en cuanto a estos conocimientos financieros, lo que resalta la necesidad de capacitarles en estos temas, tal como se observa en la Tabla 8.

**Tabla 8**

*Respuestas de las preguntas de conocimiento financiero global*

Número	Pregunta	Respuestas correctas %	Respuestas incorrectas %
1	¿Cuál es la mejor forma de ahorrar?	28,14	71,86
2	Los principales rubros que componen el presupuesto:	47,90	52,10
3	Marque el ítem correcto (Temas de Cuenta de Ahorro y Cuenta Corriente)	59,88	40,12
4	La tasa activa es:	26,95	73,05
5	La tasa pasiva es:	29,94	70,06
6	¿Cuál de los enunciados corresponde al crédito hipotecario?	59,88	40,12
7	¿Qué significa amortización?	40,12	59,88
8	En una tabla de amortización francesa:	46,11	53,89
9	En una tabla de amortización alemana:	43,11	56,89
10	Una desventaja de la tabla de interés francesa es	35,93	64,07
11	Una desventaja de la tabla de interés alemana es:	46,11	53,89
12	Imagine que la tasa de interés en su cuenta de ahorros fuera del 1 % anual y la inflación del 2 % anual. Después de 1 año, ¿Cuánto podría comprar con el dinero en esta cuenta?	35,93	64,07
13	Si un producto cuesta \$80 pero tiene un descuento del 20 %, ¿Cuál es el precio final que se paga?	55,09	44,91
14	El buró de crédito es un registro de:	29,94	70,06
15	¿Cuál cree usted que es la inversión más adecuada de acuerdo al riesgo asumido?	34,13	65,87

De acuerdo a la Tabla 9, el 45,51 % de los encuestados poseen un nivel dos de conocimiento financiero, lo que significa que son capaces de aplicar conocimientos financieros básicos y resolver operaciones matemáticas sencillas. Por otro lado, el 50,00 % se sitúa en el nivel tres, lo que implica que son capaces de aplicar operaciones numéricas con porcentajes y

resolver problemas financieros habituales. Además, el primer nivel representa el 2,40 % de conocimientos financieros, los cuales demuestran habilidades para identificar términos financieros comunes. Finalmente, el 2,10 % se sitúan en un nivel cuatro, lo que representa que las personas pueden aplicar su comprensión de conceptos y términos financieros menos comunes a situaciones que serán relevantes a medida que avanzan hacia la edad adulta.

**Tabla 9**

*Nivel de conocimientos financieros estratificados*

<b>Nivel</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Nivel 1	8	2,40
Nivel 2	152	45,51
Nivel 3	167	50,00
Nivel 4	7	2,10
Nivel 5	0	0,00
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

La Tabla 10 indica que el nivel de conocimiento financiero global de los habitantes de la parroquia Amaluza del cantón Espíndola es del 38,75 %, lo que corresponde al nivel dos de conocimiento financiero según la escala de calificación establecida en la metodología. Esto indica que las personas pueden aplicar su comprensión de conceptos financieros y productos comunes a situaciones relevantes para ellos. Este resultado destaca la importancia de mejorar la educación financiera, ya que un mayor conocimiento financiero puede ayudar a tomar decisiones financieras más informadas y gestionar mejor los recursos económicos.

**Tabla 10***Nivel de conocimiento financiero global*

<b>Proceso</b>	<b>Preguntas</b>	<b>%</b>	<b>Ponderación por pregunta</b>	<b>Número de respuestas correctas</b>	<b>Porcentaje global de respuestas correctas</b>	<b>Porcentaje individual de respuestas correctas</b>
Identificar información financiera	1	15,00	7,50	94	28,14	2,11
	2		7,50	160	47,90	3,59
Comprender temas financieros	3	12,50	6,25	200	59,88	3,74
	4		6,25	90	26,95	1,68
Aplicar el conocimiento en temas financieros	5	12,50	6,25	100	29,94	1,87
	6		6,25	200	59,88	3,74
Analizar información en un contexto financiero	7	25,00	3,57	134	40,12	1,43
	8		3,57	154	46,11	1,65
	9		3,57	144	43,11	1,54
	10		3,57	120	35,93	1,28
	11		3,57	154	46,11	1,65
	12		3,57	120	35,93	1,28
	13		3,57	184	55,09	1,97
Evaluar cuestiones financieras	14	35,00	17,50	100	29,94	5,24
	15		17,50	114	34,13	5,97
<b>Total</b>		<b>100</b>		<b>334</b>		<b>38,75</b>



## **6.2 Objetivo 2: Implementar un programa de educación financiera con contenidos pertinentes para mejorar el conocimiento financiero de los habitantes de la parroquia.**

El programa se desarrolló tomando las deficiencias identificadas en una primera fase, lo que ha permitido establecer un programa de educación financiera el cual contiene temas pertinentes que se alinea con las necesidades de la población objeto de estudio.

### **Programa de Educación Financiera 2024**

#### **6.2.1 Introducción**

El programa de educación financiera busca ampliar los conocimientos y mejorar las habilidades financieras de los habitantes de la parroquia Amaluza. Este programa incluye diversas actividades y fases de capacitación dirigidas a las personas, así como diferentes módulos, metodologías e información con el fin de generar conocimientos sobre educación financiera en la población objetivo y desarrollar habilidades que permitan administrar eficientemente los recursos económicos.

#### **6.2.2 Descripción del programa**

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

“Transforma tus Finanzas, Transforma tu Vida”

##### **b) Periodo de ejecución del programa**

Año 2024

##### **c) Responsable de la ejecución del programa**

Luisa Fernanda Álvarez Jiménez

#### **6.2.3 Objetivos**

##### **Objetivo general**

Proporcionar a las personas los conocimientos, habilidades y herramientas necesarias para tomar decisiones financieras informadas y responsables.

##### **Objetivos específicos**

Promover la importancia del ahorro como herramienta para alcanzar metas financieras a largo plazo, y enseñar a los participantes sobre diferentes opciones de ahorro y cómo evaluar su idoneidad.

Capacitar a los participantes para una adecuada administración de los recursos financieros.

Evaluar la efectividad del programa de capacitación financiera.

#### **6.2.4 Población beneficiada**

El programa de educación financiera va dirigido a los habitantes de la parroquia Amaluza del cantón Espíndola entre las edades de 15 a 64 años.

### 6.2.5 Presupuesto

En la Tabla 11 se detalla el presupuesto para la implementación del programa de capacitación de la siguiente manera:

**Tabla 11**

*Presupuesto del programa de educación financiera*

<b>Ingresos</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor unitario</b>	<b>Valor total</b>
Aporte Personal	1	\$ 233,60	\$ 233,60
<b>Total ingresos</b>			
<b>Gastos</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor unitario</b>	<b>Valor total</b>
Servicios básicos (Luz e Internet)	1	\$ 30,00	\$ 30,00
Guías financieras	334	\$ 0,25	\$ 83,50
Transporte de la capacitadora	2	\$ 20,00	\$ 40,00
Material para el desarrollo de actividades (copias)	334	\$ 0,10	\$ 33,40
Material para la evaluación	334	\$ 0,05	\$ 16,70
Imprevistos	1	\$ 30,00	\$ 30,00
<b>Total gastos</b>			<b>\$ 233,60</b>

*Nota.* La tabla indica los ingresos y gastos para llevar a cabo el programa de educación financiera.

### 6.2.6 Estructura del programa

Los módulos componen la formulación teórica y conceptual para implementar un programa educativo eficiente. Tienen como objetivo servir como instrumento de apoyo en la implementación del programa. Estos módulos cuentan con contenidos claros, concisos y efectivos que permiten el aprendizaje y la comprensión de los habitantes, tal como se observa en la Tabla 12:

**Tabla 12***Estructura general del programa de educación financiera*

<b>Módulo</b>	<b>Temas</b>	<b>Contenidos</b>
I	Educación Financiera y Sistema Financiero	Definición de Educación Financiera Beneficios de la Educación Financiera Importancia de la Educación Financiera Sistema Financiero Nacional Estructura del Sistema Financiero Nacional Instituciones del Sistema Financiero Cuáles son los entes de supervisión y control Productos y servicios que ofrece una institución financiera ¿Qué es la planificación financiera?
II	Planificación financiera	Presupuesto: beneficios y utilidad Estructura de un presupuesto Tipos de ingresos y gastos ¿Cómo elaborar un presupuesto? Ejemplificación de un presupuesto El ahorro Importancia y beneficios de ahorrar Tipos de ahorro, ventajas Meta de ahorro
III	Ahorro e inversión	Determinar meta de ahorro Inversión Principales tipos de inversión Formas de invertir Calificación de riesgo Crédito: ventajas y desventajas Elementos de un crédito Tipos de crédito Requisitos para solicitar un crédito 5 C's de crédito
IV	Crédito	Capacidad de endeudamiento y pago Buró de crédito ¿Qué es amortización? Tasas de interés y sistemas de amortización Tabla de amortización francesa Tabla de amortización alemana Ejemplos de tasas de interés simple y compuesto

**a) Módulos**

En la Tabla 13, se evidencian las principales temáticas que se abordarán en el programa de educación financiera “Transforma tus Finanzas, Transforma tu Vida” son las siguientes:

**Tabla 13**

*Módulos y sus componentes*

<b>Módulos</b>	<b>Objetivo del módulo</b>	<b>Contenido teórico</b>	<b>Recursos</b>	<b>Resultado esperado</b>
<b>Módulo I: Educación Financiera y Sistema Financiero</b>	Comprender las conceptualizaciones de educación financiera y conocer la estructura del sistema financiero nacional así como los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades financieras.	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Definición de Educación Financiera</li> <li>-Beneficios de la Educación Financiera</li> <li>-Importancia de la Educación Financiera</li> <li>-Sistema Financiero Nacional</li> <li>-Estructura del Sistema Financiero Nacional</li> <li>-Instituciones del Sistema Financiero</li> <li>- ¿Cuáles son los entes de supervisión y control?</li> <li>-Productos y servicios que ofrece una institución financiera</li> </ul>	Proyector, guía financiera y computador.	Conocen las instituciones que conforman el Sistema Financiero Nacional así como los productos y servicios financieros que se ajustan a sus necesidades.
<b>Módulo II: Planificación financiera</b>	Elaborar un presupuesto que les permita manejar de manera adecuada sus ingresos y gastos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Qué es la planificación financiera</li> <li>-Presupuesto: beneficios y utilidad</li> <li>-Estructura de un presupuesto</li> <li>-Tipos de ingresos y gastos</li> <li>- ¿Cómo elaborar un presupuesto?</li> <li>-Ejemplificación de un presupuesto</li> </ul>	Proyector, guía financiera y computador.	Identifican los ingresos y gastos para elaborar un presupuesto para la adecuada toma de decisiones financieras.
<b>Módulo III: Ahorro e inversión</b>	Comprender la importancia del ahorro e inversión para afrontar imprevistos y asegurar un beneficio económico a largo plazo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>-El ahorro</li> <li>-Importancia y beneficios de ahorrar</li> <li>-Tipos de ahorro, ventajas</li> <li>-Meta de ahorro</li> <li>-Determinar meta de ahorro</li> <li>-Inversión</li> <li>-Principales tipos de inversión</li> <li>-Formas de invertir</li> <li>-Calificación de riesgo</li> </ul>	Proyector, guía financiera y computador.	Comprenden la importancia del ahorro e inversión así como el desarrollo de habilidades y aptitudes financieras para la correcta toma de decisiones.

<b>Módulos</b>	<b>Objetivo del módulo</b>	<b>Contenido teórico</b>	<b>Recursos</b>	<b>Resultado esperado</b>
<b>Módulo IV: Crédito</b>	Conocer los componentes principales, requisitos y los compromisos asociados con la obtención de un crédito y la importancia de utilizar las tablas de amortización.	<ul style="list-style-type: none"> <li>-Crédito: ventajas y desventajas</li> <li>-Elementos de un crédito</li> <li>-Tipos de crédito</li> <li>-Requisitos para solicitar un crédito</li> <li>-5 C's de crédito</li> <li>-Capacidad de endeudamiento y pago</li> <li>-Buró de crédito</li> <li>- ¿Qué es amortización?</li> <li>-Tasas de interés y sistemas de amortización</li> <li>-Tabla de amortización francesa</li> <li>-Tabla de amortización alemana</li> <li>-Ejemplos de tasas de interés simple y compuesto</li> </ul>	Proyector, guía financiera y computador.	<p>Conocen las formas de financiamiento que ofrecen las instituciones financieras y el proceso para adquirir un crédito.</p> <p>Utilizan las tablas de amortización para calcular los intereses a pagar en préstamos.</p>

## **b) Modalidad**

Se llevará a cabo de forma presencial el programa de educación financiera, en el que se abordaran cuatro módulos con las siguientes temáticas: educación financiera y sistema financiero, planificación financiera, ahorro e inversión y crédito.

### ***6.2.7 Metodología del programa de educación financiera***

El programa de educación financiera se diseñó en base al diagnóstico realizado a través de encuestas aplicadas a los habitantes de la parroquia “Amaluza” del cantón Espíndola. Este programa se llevó a cabo mediante el uso de varias estrategias de enseñanza, que incluirán capacitaciones divididas en cuatro módulos basados en el aprendizaje práctico-experimental. Se utilizará recursos como diapositivas y guía financiera con el fin de lograr una mejor comprensión de los conceptos financieros necesarios para el diario vivir de los habitantes.

### ***6.2.8 Alcance***

El programa de educación financiera es de corto plazo, y tiene como objetivo capacitar a los habitantes en temas como educación financiera y sistema financiero, planificación financiera, ahorro e inversión y crédito, los cuales están divididos en módulos. El propósito principal del programa es brindar habilidades y destrezas financieras a los habitantes, fomentando así el hábito del ahorro y la elaboración de un presupuesto, lo que les permitirá tomar decisiones financieras informadas y acertadas.

### ***6.2.9 Materiales didácticos***

Para el programa de educación financiera se utilizará materiales didácticos como: material de apoyo (diapositivas y guía financiera), computadora, proyector y salón para la capacitación.

### ***6.2.10 Sensibilización y difusión***

El programa de educación financiera será difundido a través de diversos recursos y materiales tales como; correos electrónicos, proyector, computadora y capacitaciones presenciales. Además, se utilizará como base una guía financiera que consta de cuatro módulos con sus respectivas temáticas y actividades.

### ***6.2.11 Método de evaluación***

El presente programa tiene un esquema de evaluación que permitirá conocer el grado de cumplimiento del objetivo planteado.

**De la metodología.** Al final de la capacitación se aplicará un cuestionario a los participantes que estará basado en los temas impartidos durante el proceso, esto permitirá verificar la eficacia de la enseñanza y evaluación de los conocimientos adquiridos.

**Del programa.** Se aplicará una encuesta a los participantes para conocer su grado de satisfacción con el contenido y el desarrollo del programa.

6.2.12 Cronograma del programa de educación financiera

Tabla 14

Cronograma de actividades del programa de educación financiera

	Temario	Semana 3 (15 al 19 de enero del 2024)				
		Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
		1 hora	1 hora	2 horas	1 hora	1 hora
<b>Módulo I: Educación Financiera y Sistema Financiero</b>	Definición de Educación Financiera Beneficios de la Educación Financiera Importancia de la Educación Financiera Sistema Financiero Nacional Estructura del Sistema Financiero Nacional Instituciones del Sistema Financiero ¿Cuáles son los entes de supervisión y control? Productos y servicios que ofrece una institución financiera					
<b>Módulo II: Planificación financiera</b>	¿Qué es la planificación financiera? Presupuesto: beneficios y utilidad Estructura de un presupuesto Tipos de ingresos y gastos ¿Cómo elaborar un presupuesto? Ejemplificación de un presupuesto					



	Temario	Semana 3 (15 al 19 de enero del 2024)				
		Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
		1 hora	1 hora	2 horas	1 hora	1 hora
<b>Módulo III: Ahorro e inversión</b>	El ahorro					
	Importancia y beneficios de ahorrar					
	Tipos de ahorro, ventajas					
	Meta de ahorro					
	Determinar meta de ahorro					
	Inversión					
	Principales tipos de inversión					
	Formas de invertir					
Calificación de riesgo						
<b>Módulo IV: Crédito</b>	Crédito: ventajas y desventajas					
	Elementos de un crédito					
	Tipos de crédito					
	Requisitos para solicitar un crédito					
	5 C's de crédito					
	Capacidad de endeudamiento y pago					
	Buró de crédito					
	¿Qué es amortización?					
	Tasas de interés y sistemas de amortización					
	Tabla de amortización francesa					
	Tabla de amortización alemana					
Ejemplos de tasas de interés simple y compuesto						
	<b>Test Final</b>					

# GUÍA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

“TRANSFORMA TUS FINANZAS,  
TRANSFORMA TU VIDA”

**Autora: Luisa Fernanda Álvarez Jiménez**  
Carrera de Finanzas

# ÍNDICE

1

## **MÓDULO 1: Educación Financiera y Sistema Financiero**

- Definición de Educación Financiera
- Beneficios de la Educación Financiera
- Importancia de la Educación Financiera
- Sistema Financiero Nacional
- Estructura del Sistema Financiero Nacional
- Instituciones del Sistema Financiero
- ¿Cuáles son los entes de supervisión y control?
- Productos y servicios que ofrece una institución financiera

2

## **MÓDULO 2: Planificación Financiera**

- ¿Qué es la planificación financiera?
- Presupuesto: beneficios y utilidad
- Estructura de un presupuesto
- Tipos de ingresos y gastos
- ¿Cómo elaborar un presupuesto?
- Ejemplificación de un presupuesto

3

## **MÓDULO 3: Ahorro e Inversión**

- El ahorro
- Importancia y beneficios de ahorrar
- Tipos de ahorro, ventajas
- Meta de ahorro
- Determinar meta de ahorro
- Inversión
- Principales tipos de inversión
- Formas de invertir
- Calificación de riesgo

---

# ÍNDICE

## 4

### **MÓDULO 4: Crédito**

- Crédito: ventajas y desventajas
- Elementos de un crédito
- Tipos de crédito
- Requisitos para solicitar un crédito
- 5 C's de crédito
- Capacidad de endeudamiento y pago
- Buró de crédito
- ¿Qué es amortización?
- Tasas de interés y sistemas de amortización
- Tabla de amortización francesa
- Tabla de amortización alemana
- Ejemplos de tasas de interés simple y compuesto

## INTRODUCCIÓN



El programa de educación financiera busca ampliar los conocimientos y mejorar las habilidades financieras de los habitantes de la parroquia Amaluza. Este programa incluye diversas actividades y fases de capacitación dirigidas a las personas, así como diferentes módulos, metodologías e información con el fin de generar conocimientos sobre educación financiera en la población objetivo y desarrollar habilidades que permitan administrar eficientemente los recursos económicos.

## OBJETIVOS



### **Objetivo General**

Proporcionar a las personas los conocimientos, habilidades y herramientas necesarias para tomar decisiones financieras informadas y responsables.

### **Objetivos Específicos**

1. Promover la importancia del ahorro como herramienta para alcanzar metas financieras a largo plazo, y enseñar a los participantes sobre diferentes opciones de ahorro y cómo evaluar su idoneidad.
2. Capacitar a los participantes para una adecuada administración de los recursos financieros.
3. Evaluar la efectividad del programa de capacitación financiera.

# MÓDULO 1

## EDUCACIÓN FINANCIERA Y SISTEMA FINANCIERO



### OBJETIVO:

- Comprender las conceptualizaciones de educación financiera y conocer la estructura del sistema financiero nacional así como los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades financieras.

### RESULTADO ESPERADO:

- Conocen las instituciones que conforman el Sistema Financiero Nacional así como los productos y servicios financieros que se ajustan a sus necesidades.

# MÓDULO 1

## Inclusión Financiera



Significa tener acceso a productos y servicios financieros que sean útiles, satisfaciendo necesidades de las personas.

## Importancia

- Evitan que las personas accedan a prestamistas informales.
- A mayor inclusión, menor pobreza y reducción de desigualdades.



### ¿Sabías qué?

La educación financiera se originó debido a la falta de información y herramientas con las que contamos para tomar decisiones informadas al momento de administrar nuestro dinero.

Por medio de la educación financiera se fomenta la inclusión financiera.

# MÓDULO 1

## Educación Financiera

- Es el conjunto de habilidades y conocimientos que permiten a un individuo tomar decisiones más informadas acerca de sus recursos financieros con el fin de hacer un mejor uso y obtener un mejor rendimiento de los mismos.



## Beneficios



- Recibir formación sobre el manejo del dinero a edades tempranas es eficaz para mejorar la salud financiera y dominar sus cuatro claves básicas: controlar de los ingresos y gastos en el día a día, mantener la deuda bajo control y planificar.

## Importancia de la educación financiera



### A mayor educación financiera:

- Más ahorro
- Mejores decisiones de inversión
- Uso más racional del crédito
- Menores niveles de endeudamiento
- Mejores pensiones y un mayor nivel de vida



# MÓDULO 1

## Sistema Financiero Nacional



Es el conjunto de instituciones públicas y privadas que facilitan la canalización del ahorro hacia la inversión, permitiendo que el excedente de dinero de unos agentes económicos sea prestado a aquellos que lo necesitan.

1

Captan recursos a través de cuentas de ahorros, cuentas corrientes, depósitos a plazo fijo, sistemas de ahorro programado, entre otros.



Canalizan estos recursos financieros hacia quienes requieren créditos.

2

3

Cobran intereses por los diferentes créditos otorgados.



# MÓDULO 1

## Estructura e instituciones



### SISTEMA FINANCIERO NACIONAL

Se compone de los sectores:

#### Sector Público

Tiene como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros.

**Ejemplo:** Banco de Fomento Económico del Ecuador, Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Banco Central del Ecuador.

#### Sector Privado

Tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales pueden ser ejercidas previa autorización del Estado.

**Ejemplo:** Banco de Machala, Banco de Loja, Banco de Guayaquil, Banco Pacífico, Banco Pichincha, etc.

#### Sector Financiero Popular y Solidario

Realizan actividades en base a relaciones de solidaridad y cooperación, los socios son el fin de toda actividad económica por ser el lucro, la competencia y la acumulación de capital.

**Ejemplo:** Coop. Padre Julián Lorente; Coop. Crediamigo; Coop. JEP; Coopmego, etc.

## MÓDULO 1

### Entes de supervisión y control

El Sistema Ecuatoriano es regulado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

**El sistema ecuatoriano es controlado y supervisado por las siguientes instituciones:**



Efectuará la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general.

Estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva



Es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.

# MÓDULO 1

## Productos y Servicios Financieros

Son aquellos que ofrecen las instituciones financieras, para satisfacer las necesidades de financiación de una persona o empresa.



### Productos financieros



Son instrumentos que ayudan de diferentes formas al ahorro e inversión, adecuados a las necesidades de las personas.

### Tipos



#### Cuenta de ahorros

Permite guardar el dinero con seguridad, además, son dineros a la vista, es decir, que pueden ser retirados en cualquier momento por el representante.

#### Requisitos para aperturar cuenta de ahorros



1. Documento de identificación original (cédula, pasaporte, certificado de votación).
2. Planilla de servicio básico con 3 meses de vigencia.
3. Datos de referencias personales y/o familiares.
4. Efectivo o cheque por el monto mínimo de apertura (en caso que lo soliciten).



#### Cuenta corriente

Permite que el usuario disponga de sus recursos para pagar productos y servicios utilizando cheques; de esa manera la persona hace uso de los fondos de su cuenta con seguridad sin tener que contar con efectivo

# MÓDULO 1



## Depósitos a plazo fijo

Son sumas de dinero entregadas a una institución financiera, con el propósito de generar intereses en un período de tiempo determinado y sin poder retirarlo antes del tiempo acordado.



## Crédito bancario

El dinero que se presta a una persona u organización, bajo determinadas condiciones de devolución.

## Servicios financieros



Es un conjunto de servicios prestados por una entidad financiera, relacionados con el dinero de las personas y sus expectativas futuras.

## Tipos → Medios de pago



### Tarjeta de débito

Es una tarjeta de plástico con banda magnética, usada para retirar dinero de un cajero automático y también para pagar los consumos o compras realizadas en establecimientos autorizados.



### Tarjeta de crédito

Tarjeta emitida por las entidades financieras dando la facilidad de hacer compras de bienes o servicios, y es posible pagar incluso si no se dispone de fondos y aplazar el cobro hasta el mes siguiente. Utiliza el dinero de una línea de crédito concedida por el Banco.



# MÓDULO 1

## Tipos → Canales



### Sucursales bancarias

Son oficinas que las **Instituciones** crean con el fin de abarcar todas las zonas geográficas donde se encuentran sus clientes y satisfacer sus necesidades financieras.



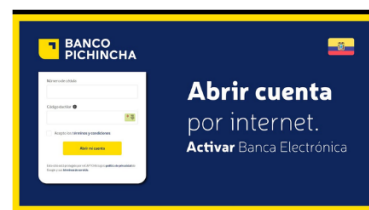
### Cajeros automáticos

Dispositivo que permite a los usuarios autorizados retirar dinero en efectivo, siendo debitado inmediatamente de sus cuentas. Además, consultas de saldo, transferencia de fondos, depósitos, pagos, bloqueo de tarjetas



### Banca electrónica

Portales que las **instituciones** ponen al servicio de sus clientes y que pueden ser accedidos por medio del internet, mediante dispositivos para realizar transferencias, pagos, consultas, etc.



### Remesas

Es el dinero que a través del sistema financiero se envía o se recibe de los migrantes o de otras personas, desde o hacia diferentes países.

# MÓDULO 1

## Actividad #1

**1. Seleccione las opciones correctas. A mayor educación financiera:**

- a. Mayores gastos ( )
- b. Más ahorro ( )
- c. Mejores decisiones de inversión ( )
- d. Uso irracional del crédito ( )
- e. Mayores niveles de endeudamiento ( )
- f. Mejores pensiones y un mayor nivel de vida ( )

**2. ¿Cuál es la estructura del Sistema Financiero Nacional?**

- a. Sector privado, Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera ( )
- b. Sector Público, Sector Privado y Sector Financiero Popular y Solidario ( )
- c. Sector Financiero Popular y Solidario y Sector público ( )

**3. Seleccione la opción correcta. "Aquella tarjeta que utiliza el dinero de una línea de crédito concedida por el Banco, siendo una deuda para el usuario"**

- a. Tarjeta de crédito ( )
- b. Tarjeta de débito ( )



## MÓDULO 2

### PLANIFICACIÓN FINANCIERA



#### OBJETIVO:

- Elaborar un presupuesto que les permita manejar de manera adecuada sus ingresos y gastos.

#### RESULTADO ESPERADO:

- Identifican los ingresos y gastos para elaborar un presupuesto para la adecuada toma de decisiones financieras.



## MÓDULO 2

### ¿Qué es la planificación financiera?

Es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivos y metas organizacionales.

### Etapas

1. Definir un objetivo



2. Establecer su presupuesto

3. Realizar su diagnóstico financiero actual



4. Lleve un seguimiento y control

## MÓDULO 2



### ¿Qué es el presupuesto?

Es un plan financiero que detalla los ingresos y gastos esperados durante un período de tiempo determinado. Es una herramienta que permite gestionar y controlar las finanzas personales o empresariales.

#### Beneficios

- Diseñar planes de ahorro para alcanzar.
- Realizan comparaciones periódicas para ver cuáles gastos se pueden ajustar.
- Ver la realidad de la situación financiera.
- Pagar a tiempo tus deudas actuales.

#### Utilidad

- Permite tener un control del dinero y saber los rubros en los que se utilizan los recursos.
- Para hacer proyecciones sobre las finanzas personales.
- Tomar mejores decisiones con nuestro dinero.

## MÓDULO 2

### Estructura del Presupuesto



los rubros principales que conforman el presupuesto son:

#### INGRESOS

Es la combinación de todas las entradas de dinero que se originan en el curso de las actividades ordinarias de una persona, familia o empresa.

**Ingresos fijos:** Es el dinero que una persona o su familia reciben de manera periódica.

- Arriendo
- Salario
- Pensiones de jubilación
- Cobro del bono, etc

**Ingresos variables:** Son los ingresos que no se reciben de manera constante.

- Premios y horas extras
- Comisiones, etc



#### GASTOS

Es el destino del dinero de una persona, familia, emprendedor o gobierno; con el fin de obtener bienes o servicios para su sustento.

**Gastos fijos:** Son salidas de dinero permanentes en el corto plazo, con las que siempre hay que cumplir.

- Servicios básicos
- Alimentación
- Transporte
- Cuotas de créditos, etc

**Gastos variables.** Salidas de dinero que se presentan y que son difíciles de controlar.

- Viajes
- Diversión
- Ropa, etc

## MÓDULO 2

### GASTOS HORMIGA

Son aquellos gastos que realizamos de manera cotidiana o con alta frecuencia, que pueden parecer insignificantes en el presupuesto.



#### Gastos hormiga más comunes:

- El café que compra todos los días.
- Los antojos de la tienda.
- Tarifas adicionales en servicios básicos.
- Suscripciones que paga, pero no utiliza.
- Pequeños vicios como el tabaco.
- Cualquier compra por impulso

1. Identificar el total de ingresos.

2. Identificar el total de gastos.

3. Finalmente restamos del total de los ingresos, el total de los gastos y sabremos el dinero que cada mes nos sobra o nos falta.

### ¿Cómo elaborar un presupuesto?



## MÓDULO 2

### Ejemplo:

INGRESOS	CANTIDAD
Salario mensual (jornal u otra actividad)	\$450,00
Venta de productos	\$50,00
Otros ingresos	\$20,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$520,00</b>
GASTOS	CANTIDAD
GASTOS FIJOS	
Alimentación	\$150,00
Servicios básicos (luz, agua, teléfono, internet)	\$50,00
Transporte	\$15,00
Salud	\$30,00
Educación	\$50,00
GASTOS VARIABLES	
Vestimenta	\$30,00
Imprevistos	\$60,00
Pago de deudas	\$50,00
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$435,00</b>
<b>INGRESOS - GASTOS = DINERO DISPONIBLE (AHORRO)</b>	<b>\$85,00</b>

## MÓDULO 2

## Actividad #2

1. Elabore su propio presupuesto. Anote sus ingresos, gastos y el ahorro.

INGRESOS	CANTIDAD
Salario mensual (jornal u otra actividad)	
Venta de productos	
Otros ingresos	
<b>TOTAL INGRESOS</b>	
GASTOS	CANTIDAD
GASTOS FIJOS	
Alimentación	
Servicios básicos	
Transporte	
Salud	
Educación	
GASTOS VARIABLES	
Vestimenta	
Imprevistos	
Pago de deudas	
<b>TOTAL GASTOS</b>	
<b>INGRESOS - GASTOS = DINERO DISPONIBLE (AHORRO)</b>	

## MÓDULO 3

### AHORRO E INVERSIÓN



#### OBJETIVO:

- Comprender la importancia del ahorro e inversión para afrontar imprevistos y asegurar un beneficio económico a largo plazo.

#### RESULTADO ESPERADO:

- Comprenden la importancia del ahorro e inversión así como el desarrollo de habilidades y aptitudes financieras para la correcta toma de decisiones.



## MÓDULO 3



### EL AHORRO

#### ¿QUÉ ES?

Es el acto de reservar una parte de los ingresos o recursos disponibles en lugar de gastarlos de inmediato. Es una práctica financiera fundamental que implica ahorrar dinero para su uso futuro.



#### IMPORTANCIA

Es fundamental para consolidar el futuro económico de una persona. Establecer metas alcanzables y hacer del ahorro una prioridad son claves para asegurar un respaldo financiero en el futuro.

#### BENEFICIOS



1. Proporcionar seguridad financiera.

2. Permitir la realización de metas a largo plazo.



3. Brindar tranquilidad en caso de imprevistos.

4. Crear oportunidades para el crecimiento y la inversión.



5. Además, el ahorro puede generar intereses o rendimientos, lo que contribuye a aumentar el capital ahorrado con el tiempo.



## MÓDULO 3

### TIPOS DE AHORRO

**Informal:** esta forma de ahorro no está supervisada por ningún Sistema Financiero, pues se trata de guardar el dinero en casa o con personas de confianza.



#### VENTAJAS

1. El dinero está al alcance de la mano, puede disponer de él en cualquier momento y en su totalidad.
2. No hay comisiones o montos de apertura que pagar a ninguna institución.



#### DESVENTAJAS

1. El nivel de riesgo por pérdida o robo es elevado. No hay respaldo en el reclamo o investigación del hecho.
2. La inflación provoca pérdida del poder adquisitivo del dinero.



## MÓDULO 3

### TIPOS DE AHORRO

**Formal:** este tipo de ahorro se hace dentro del Sistema Financiero Nacional como pueden ser: bancos, aseguradoras, cooperativas, etc.; todas están supervisadas y reguladas.



#### VENTAJAS

1. Tiene la seguridad de que alguien está resguardando su dinero.
2. Genera historial que puede ayudar para adquirir diferentes productos financieros.



#### DESVENTAJAS

1. Las instituciones pueden pedir un monto mínimo de apertura para una cuenta.
2. Los plazos pueden variar dependiendo del instrumento en el que se invierta o ahorre.



## MÓDULO 3

### META DE AHORRO

Cantidad de dinero que se desea ahorrar para financiar algún objetivo.

#### Meta a corto plazo

- Lograr en el plazo de 1 a 12 meses.
- Comprar sombreros.

#### Mediano plazo

- Dentro de 1 a 5 años.
- Comprar una computadora.

#### Largo plazo

- Mayor a 5 años.
- Comprar una casa.



### DETERMINAR META DE AHORRO



#### Ejemplo:

- Pedro desea comprar una computadora que cuesta \$1.200 dólares y tiene ahorrado \$300 dólares ( $\$1.200 - \$300 = \$900$ ). Entonces, si desea comprar una computadora, después de 12 meses, cada mes debe fijarse como meta de ahorro, la doceava parte de los \$900 dólares que le faltan, siendo \$75 dólares ( $\$900 / 12 = \$75$ ).

Objetivo	Tiempo para lograrlo	Costo	Meta de ahorro mensual
Comprar una computadora	Un año	\$1.200	\$75

## MÓDULO 3

### TIPS PARA AHORRAR



- Ahorrar al menos el 10% de ingreso mensual.
- Guardar dinero en una institución financiera.
- Recibir dinero extra guardarlo.
- No olvidar la costumbre de ahorrar, pese a las emergencias que esté atravesando.

### INVERSIÓN

#### DEFINICIÓN

Es el proceso de efectuar colocaciones de dinero con el objetivo de obtener un beneficio o ganancia.



#### BENEFICIOS DE INVERTIR



Se obtienen ganancias.

Mejores condiciones económicas y crecerá a futuro su capital.

Al invertir no malgasta su dinero.

Apoyar a emprendimientos en crecimiento.

## MÓDULO 3

### Elementos a tomar en cuenta al invertir

#### Rendimiento

Es la ganancia que se obtiene por invertir el dinero.



#### Riesgo

Incertidumbre de saber el rendimiento que se obtendrá en la inversión.



#### Plazo

Tiempo durante el cual se mantiene el dinero en un instrumento de inversión.



#### Liquidez

Facilidad para disponer del dinero.



#### Capital

Dinero con el que se dispone para invertir.





## MÓDULO 3

# TIPOS DE INVERSIÓN

### INVERSIONES FINANCIERAS

Son aquellas que tienen como meta la obtención de activos financieros, no son productos físicos y su valor proviene de un contrato o acuerdo y no de su uso.



**Inversiones de renta fija:** este tipo de inversión es popular debido a que el riesgo es mínimo, aunque su rentabilidad es baja. Los activos financieros en renta fija son emitidos por empresas públicas o privadas.

**Inversiones de renta variable:** este tipo de inversiones suelen tener un mayor riesgo, se pueden obtener grandes ganancias como también puede ser nulo el beneficio y el peor de los casos perder toda la inversión.



**Inversión en Bolsa de Valores:** es una excelente forma de inversión para principiantes, la bolsa de valores permite comprar o vender diferentes títulos de valor como acciones de empresas.

## MÓDULO 3

**Inversiones en divisas:** se suelen realizar en el mercado Internacional de divisas más conocido como Mercado Forex. Este consiste en realizar la compra y venta de dos divisas de forma simultanea, es decir, comprar la moneda que se espera que aumente su valor y vender la que se espera que disminuya.



**Inversión en materias primas:** se trata de realizar inversiones en materias primas y se considera que es adecuado para inversores avanzados. Entre las principales se puede mencionar: Energía (petróleo), metales industriales, metales preciosos, productos agrícolas y productos perecederos.

**Fondos de inversión:** es un tipo de inversión en conjunto que te permite ingresar a un portafolio de valores como acciones, con renta variable y bonos de renta fija, generando distintas combinaciones.



**Inversiones en bienes inmobiliarios:** son inversiones en bienes raíces y son las más seguras ya que los inmuebles son uno de los pocos muebles que aumenta su valor con el paso del tiempo.

## MÓDULO 3

### FORMAS DE INVERTIR

#### Instituciones Financieras



**Cuentas de ahorro:** Son depósitos en entidades financieras con disposición inmediata, que a la vez genera intereses de acuerdo al monto que se haya acumulado.

**Inversiones a plazo:** Estas opciones tienen una tasa de interés más alta que las cuentas de ahorros y promedia entre el 4% y 6% anual, dependiendo de la institución y el plazo de la inversión.

#### Mercado de Valores



**Papel comercial:** Es un tipo de inversión a corto plazo y de renta fija.

**Obligaciones:** Este tipo de inversión es a largo plazo, pero también es de renta fija.

**Acciones:** Este tipo de inversión es de renta variable, no hay un plazo definido de vencimiento ni ganancia predeterminada.

**Fondos de inversión:** Es un instrumento de ahorro que aglutina las aportaciones hechas por un número de personas que quieren invertir sus ahorros.



## MÓDULO 3

### FORMAS DE INVERTIR

#### Mercado de Valores



**Bonos del estado:** Es un tipo de inversión basada en el sistema de deuda, mediante la cual se presta dinero a un gobierno a cambio de una tasa de interés acordada.

**Cupones:** Es el pago de un cierto porcentaje del valor del bono a su poseedor ya sea de forma anual, semestral, trimestral o mensual.

**Titularizaciones:** Es un mecanismo de financiamiento que consiste en: transformar activos o bienes, actuales o futuros, en valores negociables.

**Derivados:** Son títulos cuyo precio depende del precio de otro activo.

#### Otros Mercados



**Criptomonedas:** Son monedas digitales que en teoría funcionan como medio de intercambio al igual que cualquier moneda.

**Mercado de divisas:** Es un mercado financiero al invertir aquí, se apuesta a las variaciones en el tipo de cambio entre las diferentes monedas.

## MÓDULO 3

# CALIFICACIÓN DE RIESGO

### DEFINICIÓN:

Es una evaluación independiente y fundamentada sobre la capacidad de una entidad para cumplir con sus compromisos financieros y el riesgo que representa mantener relaciones comerciales o contractuales con esa entidad.



### USO E IMPORTANCIA:

Es una herramienta importante para los inversores y prestamistas, ya que les proporciona información sobre el riesgo que asumen al invertir en un producto financiero o al otorgar un préstamo.



AAA → E

### ESCALA DE CALIFICACIÓN:

Las calificaciones de riesgo se representan en una escala que va desde la AAA (la nota de mejor calificación) hasta la E (que denota incumplimiento de pago).

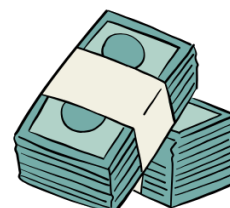
Esta escala refleja la capacidad de pago de la entidad evaluada y sugiere un ordenamiento relativo de los riesgos de los distintos valores emitidos.

## MÓDULO 3

### ESCALA DE CALIFICACIÓN

#### AAA:

La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.



#### AA:

La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen. Su perfil general de riesgo, aunque bajo, no es tan favorable como el de las instituciones que se encuentran en la categoría más alta de calificación.



#### A:

La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente.

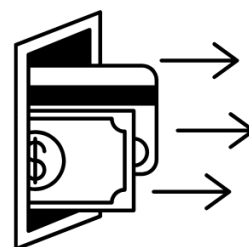


## MÓDULO 3

### ESCALA DE CALIFICACIÓN

#### BBB:

Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.



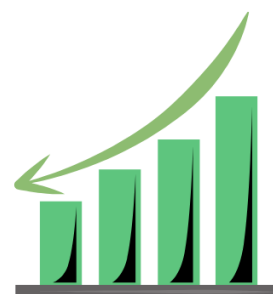
#### BB:

La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor. Es posible que la entidad haya experimentado un período de dificultades recientemente, pero no se espera que esas presiones perduren a largo plazo.



#### B:

Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación.



## MÓDULO 3

### ESCALA DE CALIFICACIÓN

#### C:

Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre. Es dudosa su capacidad para soportar problemas inesperados adicionales.



#### D:

La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales.



#### E:

La institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.



La categoría de calificación descrita puede incluir signos **más (+)** o **menos (-)**. El signo **más (+)** indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo **menos (-)** advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.



## MÓDULO 3

### Actividad #3

**1. Se define al ahorro como:**

- a) Es el acto de reservar una parte de los ingresos o recursos disponibles en lugar de gastarlos de inmediato ( )
- b) Gastar el dinero sin llevar un control del mismo ( )

**2. En el siguiente recuadro. Mencione tres metas de ahorro que le gustaría alcanzar en el futuro.**

Objetivo	Tiempo para lograrlo	Costo	Meta de ahorro mensual

**3. Se define a la inversión como:**

- a) Es el dinero que se guarda en una alcancía, en el colchón o escondido en algún lugar ( )
- b) Proceso de efectuar colocaciones de dinero con el objetivo de obtener un beneficio o ganancia ( )

**4. ¿Qué es el rendimiento en una inversión?**

- a) Es la ganancia que se obtiene por invertir el dinero ( )
- b) No se obtienen ganancias futuras al invertir ( )

## MÓDULO 4

### CRÉDITO



#### OBJETIVO:

- Conocer los componentes principales, requisitos y los compromisos asociados con la obtención de un crédito y la importancia de utilizar las tablas de amortización.

#### RESULTADO ESPERADO:

- Conocen las formas de financiamiento que ofrecen las instituciones financieras y el proceso para adquirir un crédito.
- Utilizan las tablas de amortización para calcular los intereses a pagar en préstamos.

## MÓDULO 4

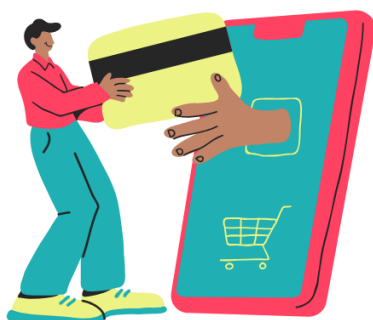
### ¿Qué es un crédito ?

Es un préstamo de dinero que una parte otorga a otra, con el compromiso de que, en el futuro, quien lo recibe devolverá dicho préstamo en forma gradual (mediante el pago de cuotas) o en un solo pago y con un interés adicional que compensa a quien presta, por todo el tiempo que no tuvo ese dinero.

### Ventajas y Desventajas

#### VENTAJAS DE UN CRÉDITO

1. Pocos requisitos en el proceso de adquirir el crédito de libre inversión.
2. No debes hacer una justificación del uso del crédito que vas a sacar.
3. Créditos con tasa fija.



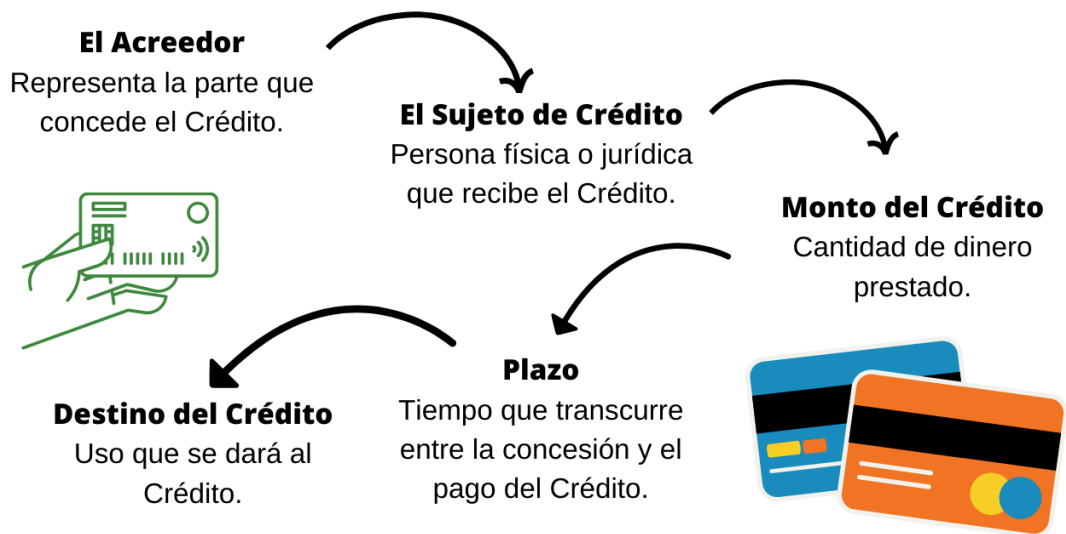
#### DESVENTAJAS DE UN CRÉDITO

1. Debes sustentar tus ingresos mensuales.
2. El historial crediticio es de gran importancia al momento de optar por uno.
3. Suelen pagarse intereses altos.



## MÓDULO 4

### Elementos de un Crédito



### Tipos de Crédito

#### Crédito de Consumo

Es para la adquisición de bienes o pago de servicios. es pactado para ser pagado en el corto o mediano plazo (1 a 4 años).

#### Crédito Comercial

Es para satisfacer necesidades de Capital de Trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de la misma o para refinanciar pasivos con otras instituciones y proveedores de corto plazo.

#### Crédito Hipotecario

Es para la adquisición de una propiedad ya construida, un terreno, como también para la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces.

## MÓDULO 4



### **Crédito Productivo**

Permite financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.



### **Crédito Educativo**

Este crédito permite el financiamiento total o parcial de los costos que demandan las actividades académicas, ya sea de una carrera universitaria, postgrado u otro tipo de estudios; que se lleven a cabo en instituciones educativas reconocidas por la entidad financiera que concede el financiamiento.



### **Crédito Inmobiliario**

Es el otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios.



### **Microcréditos**

Están dirigidos a quienes quieren empezar un negocio de menor magnitud y que requiere de un capital reducido (como un bazar, venta de bisutería, entre otros), es decir, a microempresarios.

## MÓDULO 4

### Requisitos para solicitar un Crédito

1

**Solicitud**  
de préstamo  
debidamente  
completada.



2

**Copia de cédula**  
de identidad de  
todos los  
involucrados.



3

**Último rol**  
de pagos con firma y  
sello del empleador,  
donde consten los  
ingresos mensuales.



4

**Declaración**  
del Impuesto a la Renta  
del último año, aunque  
también podría necesitar  
la declaración de los  
últimos tres años.



## MÓDULO 4

### 5 C's de Crédito

Son cinco características o aspectos que se analizan en un deudor o deudor potencial. Esto, para determinar qué tan probable es que el préstamo sea devuelto. Su nombre se origina a partir de cas uno de los factores: capacidad, carácter, capital, colateral y condiciones.

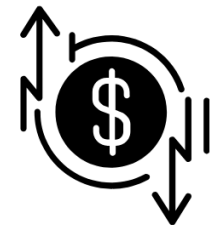
#### Capacidad

Se refiere a cómo el usuario planea cumplir con sus obligaciones financieras, es decir, los medios económicos con los que dispone para devolver el préstamo recibido.



#### Carácter

Es la calidad moral del cliente, su reputación, su historial crediticio, la forma en la cual a cumplido con sus compromisos.

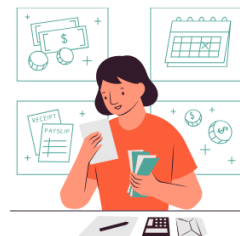


#### Capital

Consiste en medir la solidez financiera, sus bienes, sus activos, principalmente a los no circulantes.

#### Colateral

Corresponde a las garantías otorgadas para cubrir el incumplimiento, en su caso del crédito otorgado.



#### Condiciones

El prestamista considera los términos y condiciones asociados con el préstamo para determinar si es adecuado para el prestatario.

## MÓDULO 4

# Capacidad de endeudamiento

Cantidad o monto máximo por el cual una persona, empresa o país, puede endeudarse sin poner en riesgo su solvencia económica.



### ¿Sabías qué?

La capacidad va entre el 30% y el 40 % de los ingresos netos mensuales.

**Ingreso neto:** Es aquel monto de dinero que queda luego de restar los gastos totales de sus ingresos totales.

### Fórmula para calcular la capacidad de endeudamiento



Ingreso neto = Ingreso totales - gasto totales



## Ejemplo



Juan desea comprar un carro y para ello solicita un crédito. Juan tiene un empleo que le pagan \$700 y mantiene gastos de \$300 mensuales. ¿Cuál es la capacidad de endeudamiento de Juan?

Ingresos netos = (Ingresos - Gastos)

Ingresos netos = (\$700 - \$300)

Ingresos netos = \$400

**Capacidad de endeudamiento = Ingresos netos \* 40%**

Capacidad de endeudamiento = \$400 \* 40%

Capacidad de endeudamiento = \$160

Estos **\$160** sería la cantidad máxima que Juan podría endeudarse.

## MÓDULO 4

# Capacidad de pago

Es el potencial financiero (dinero) que tiene una persona o empresa para cumplir con sus obligaciones crediticias puntualmente.



### ¿Sabías qué?

Se considera que una adecuada capacidad de pago no debe ser superior al 70% del saldo de los ingresos menos los gastos.

Fórmula para calcular la capacidad de pago



Capacidad de pago = Ingreso mensual - gasto mensual

## Ejemplo



María quiere determinar su capacidad de pago.

- Su ingreso mensual es de \$700 y sus gastos totales mensuales son de \$300.

Capacidad de pago = (Ingresos - Gastos) \* 70%

Capacidad de pago = (\$700 - \$300) \* 70%

Capacidad de pago = (\$400) \* 70%

Capacidad de pago = **\$280**

Estos **\$280** sería la cantidad máxima que María podría pagar.

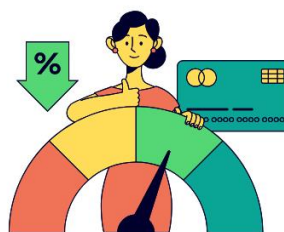
## MÓDULO 4

### Buró de crédito

El Buró de Crédito, antes conocido como Central de Riesgos, es una herramienta que recopila toda la información crediticia de cada uno de los usuarios del sistema financiero y comercial, lo que permite hacer un análisis, precalificar las solicitudes de crédito y determinar si una persona tiene capacidad de pago para un nuevo préstamo.



Toda la información que se encuentra en el Buró de Crédito es confidencial, siendo compartida a entidades financieras afiliadas que la soliciten.



### Ejemplo

si quieres obtener una tarjeta de crédito, un préstamo o un crédito hipotecario, el banco pedirá tu reporte al Buró de Crédito para evaluar si cumples con los requisitos necesarios.





## MÓDULO 4

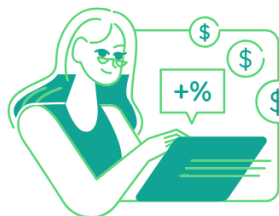
### ¿Qué es amortización?

En una amortización, el deudor paga al prestamista (institución financiera) un reembolso del dinero otorgado por este último en un plazo convenido y con tasas de interés (fijas o variables) previamente acordadas.



#### Tasas de interés

Es el costo o compensación por pedir prestado o prestar dinero, expresado generalmente como un porcentaje anual.



#### Activas

Son las que los bancos cobran al público por los préstamos que otorgan.

#### Pasivas

Son las que los bancos pagan al público por sus depósitos.

#### Fija

El valor del interés asignado no varía durante el tiempo que dura el préstamo.

#### Variable

Está sujeta a cambios porque se calcula sobre una tasa de referencia que varía.

#### Real

Se trata de la rentabilidad que se obtiene tras restar el efecto de la inflación.

#### Nominal

No descuenta el factor de la inflación. Es la contraparte del interés real, en el que sí se resta la inflación.



## MÓDULO 4

# Sistemas de amortización



Son las formas de pagar un préstamo, que incluyen el capital y los intereses, en un plazo determinado. Existen diferentes tipos de sistemas de amortización, pero los más comunes son el francés y el alemán. Estos sistemas se diferencian en la forma de calcular las cuotas y los intereses del préstamo.

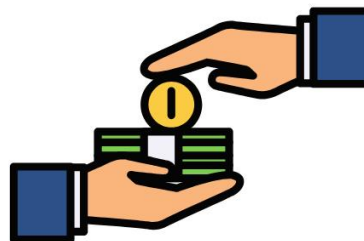
### Tabla de amortización francesa

Consiste en el pago de cuotas fijas mensuales, en la que se incluye una parte del capital del préstamo y una parte de intereses. Es una de las fórmulas más utilizadas para la devolución de préstamos hipotecarios.



### Tabla de amortización alemana

En este tipo de amortización, el capital se paga de forma constante en cada cuota, mientras que la parte de intereses se calculan sobre el saldo de la cuota y van disminuyendo con el paso del tiempo. De esta forma, la cuota también se reduce a medida que avanza el tiempo.



## MÓDULO 4

### Tasas de interés



Es el precio a pagar por el uso del dinero, se devuelve el dinero más los intereses acordados.



#### Interés Simple

Aquellos intereses generados por un capital en un período establecido, no se suman al mismo para generar intereses que corresponden al siguiente periodo.

#### Ejemplo:

- Calcular el interés simple que se debe pagar por un crédito de \$10.000 al 2% mensual durante 2 meses.
- Se pagará exactamente \$400 de intereses cada dos meses, es decir será fijo.

#### Fórmula de cálculo:

Interés simple=  $C * i * t$

Donde:

C = Capital Inicial

i = Tasa de interés

t= número de años/meses

**Interés simple=  $C * i * t$**

C = \$10.000

i = 2% mensual

t= 2 meses

Interés simple = \$10.000 \* 2% \* 2

**Interés = \$400**

## MÓDULO 4



### Interés Compuesto

Es aquel que se suma al capital inicial y sobre el que se va generando nuevos intereses.

#### Ejemplo:

- Supongamos que se solicita un préstamo de \$10.000 a una tasa mensual del 2%, de manera que cada mes nos cobra un interés de \$400 dólares.
- Si no pagamos los intereses del primer mes, los \$400 se suman al capital (monto del crédito) y en el segundo mes el interés del 2% se liquida sobre \$10.400 y el interés ya no suma \$400 sino \$404 ( $\$10.400 \times 2\%$ ).

#### Fórmula de cálculo:

Interés compuesto =  $C = P \times (1+i)^t$

Donde:

C = Capital Inicial

i = Tasa de interés

t = número de años/meses

**Interés compuesto =  $C = P \times (1+i)^t$**

C = \$10.000

i = 2% mensual

t = 2 meses

$C = 10.000 + [(1+0,02)^2]$

$C = 10.000 + (1,02)^2$

$C = 10.000 + (1,0404)$

$C = 10.000 * (1,0404)$

**C = 10.404**

**C - P = \$10.404 - \$10.000 = \$404**

## MÓDULO 4

### Actividad #4

#### 1. Subraye los elementos del crédito:

- El acreedor, el sujeto de crédito, monto del crédito, plazo, destino del crédito
- Pólizas de seguros, cuenta corriente, cuenta de ahorros
- Crédito de consumo, crédito educativo, crédito hipotecario

#### 2. Complete los siguientes enunciados:

- Un crédito de ..... se utiliza para la adquisición de una propiedad ya construida, un terreno, como también para la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces
- Un crédito ..... permite financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.
- Un crédito de ..... se lo utiliza para la adquisición de bienes o pago de servicios. es pactado para ser pagado en el corto o mediano plazo (1 a 4 años).

#### 3. Si Usted solicita un crédito en un Banco o Cooperativa por un valor de \$2.000 dólares, al 2% mensual durante 3 meses.

¿Cuál es el interés que debería pagar por dicho crédito?

$I$  = Interés que se pagará (en dólares) = ?

$C$  = Capital Inicial = \$2.000 dólares

$i$  = Tasa de interés = 2% mensual = 0,02

$t$  = Tiempo 3 meses

$I$  = .....

# SOLUCIONARIO

## ACTIVIDAD MÓDULO 1

Pregunta	Respuesta
1	b,c,f
2	b
3	b

## ACTIVIDAD MÓDULO 2

Pregunta	Respuesta
1	Ejercicio práctico

## ACTIVIDAD MÓDULO 3

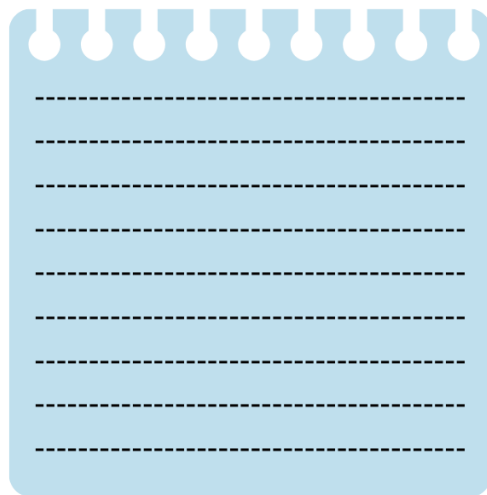
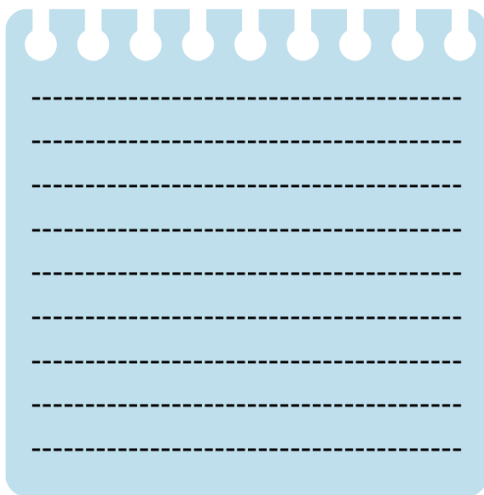
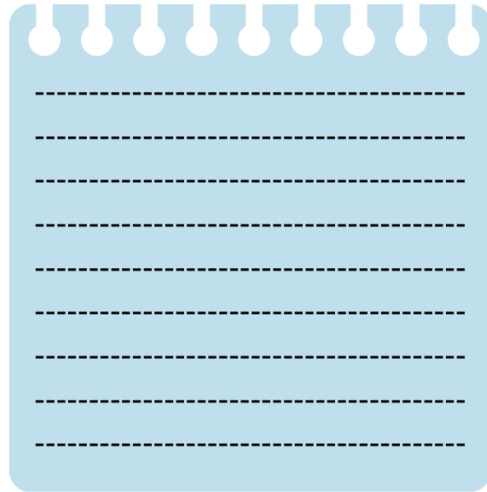
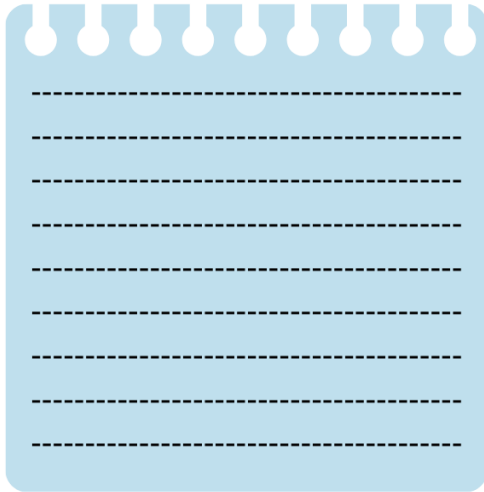
Pregunta	Respuesta
1	a
2	Ejercicio práctico
3	b
4	a

## ACTIVIDAD MÓDULO 4

Pregunta	Respuesta
1	a
2	Crédito hipotecario, productivo, consumo
3	\$120

---

## MIS APUNTES



## GLOSARIO

- ✔ **Amortización:** el deudor paga al prestamista un reembolso del dinero otorgado por este último en un plazo convenido y con tasas de interés previamente acordadas.
- ✔ **Buró de crédito:** herramienta que recopila toda la información crediticia de cada uno de los usuarios del sistema financiero y comercial.
- ✔ **Educación financiera:** conjunto de habilidades y conocimientos que permiten a un individuo tomar decisiones más informadas acerca de sus recursos financieros.
- ✔ **Inclusión financiera:** acceso a productos y servicios financieros que sean útiles, satisfaciendo necesidades de las personas.
- ✔ **Institución financiera:** sociedad que interviene en los mercados financieros, cuya actividad consiste en captar fondos del público e invertirlos en activos financieros.
- ✔ **Inversión:** proceso de efectuar colocaciones de dinero con el objetivo de obtener un beneficio o ganancia.
- ✔ **Liquidez:** capacidad que tiene un activo de convertirse en dinero sin perder su valor.
- ✔ **Productos financieros:** instrumentos que ayudan de diferentes formas al ahorro e inversión, adecuados a las necesidades de las personas.
- ✔ **Remesas:** Es el dinero que a través del sistema financiero se envía o se recibe de los migrantes o de otras personas, desde o hacia diferentes países.
- ✔ **Servicios financieros:** conjunto de servicios prestados por una entidad financiera, relacionados con el dinero de las personas y sus expectativas futuras.

## BIBLIOGRAFÍA

- ✔ Andocilla, C., y Peñaherrera, V. (2020). La Educación Financiera en el manejo económico y su incidencia en la cultura del ahorro. Revista Académica y científica VICTEC, 1(1), 1-17. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/572/5722502003/index.html>
- ✔ Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito. (2018). Educación financiera: su dinero y su futuro. Bancelfi. <https://n9.cl/jco9u>
- ✔ Banco del Pacífico. (2018). Qué es el crédito y sus tipos de créditos más importantes. Educación Financiera. <https://n9.cl/lh8vd>
- ✔ Banco Santander. (2023). ¿Qué es la amortización, qué tipos hay y cómo se calcula? Santander. <https://n9.cl/7dlof>
- ✔ Galván, M. (11 de marzo de 2021). Cómo transitar del ahorro informal al formal. El Economista. <https://n9.cl/kxqv5>
- ✔ González, M. (2021). Presupuesto. Qué es, importancia, elementos, características, tipos, componentes. Gestipolis. <https://n9.cl/3lhe>
- ✔ López-Lapo, J., Paredes-Malla, M., y Hernández-Ocampo, S. (2021). Capacidad de ahorro en los estudiantes de pregrado: enfoque empírico. 593 Digital Publisher CEIT, 6(4), 102-110. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.4.633>
- ✔ Marín, S. (2018). Educación financiera y responsabilidad de las empresas[Archivo PDF]. Cátedra CaixaBank de Responsabilidad Social Corporativa. <https://n9.cl/xv8y5>
- ✔ Orozco, M. (2019). Programa de educación financiera. Banco de Desarrollo del Ecuador. <https://n9.cl/m58of>
- ✔ Vallejo, S. (26 de septiembre de 2019). *Impacto de la educación financiera*[Archivo PDF]. Universidad Autónoma del Estado de Morelos. <https://n9.cl/s4cz5v>



### 6.3 Objetivo 3: Evaluar la eficacia del programa de educación financiera aplicado a los habitantes de la parroquia.

#### 6.3.1 Sección I: Nivel de conocimiento financiero Postcapacitación

Una vez concluido el Programa de Educación Financiera, se aplicó la encuesta de la primera etapa, para evaluar el nivel de educación financiera de los habitantes después de recibir la capacitación. Estos resultados son importantes para determinar si la capacitación fue efectiva en mejorar el nivel de conocimiento financiero de los participantes.

Como se observa en la Tabla 15, el nivel de conocimiento financiero de los habitantes de la parroquia Amaluza es del 81,37 %, esto significa que la población estudiada se encuentra dentro del nivel cinco, en el cual los participantes logran aplicar su comprensión de una amplia gama de términos y conceptos financieros que pueden volverse relevantes a largo plazo.

**Tabla 15**

*Nivel de conocimiento financiero global postcapacitación*

Proceso	Preguntas	%	Ponderación por pregunta	Número de respuestas correctas	Porcentaje global de respuestas correctas	Porcentaje individual de respuestas correctas
Identificar información financiera	1	15,00	7,50	225	80,36	6,03
	2		7,50	270	96,43	7,23
Comprender temas financieros	3	12,50	6,25	256	91,43	5,71
	4		6,25	214	76,43	4,78
Aplicar el conocimiento en temas financieros	5	12,50	6,25	226	80,71	5,04
	6		6,25	270	96,43	6,03
Analizar información en un contexto financiero	7	25,00	3,57	214	76,43	2,73
	8		3,57	210	75,00	2,68
	9		3,57	200	71,43	2,55
	10		3,57	210	75,00	2,68
	11		3,57	198	70,71	2,52
	12		3,57	185	66,07	2,36
	13		3,57	208	74,29	2,65
Evaluar cuestiones financieras	14	35,00	17,50	215	76,79	13,44
	15		17,50	239	85,36	14,94
<b>Total</b>		<b>100</b>		<b>280</b>		<b>81,37</b>

Tras implementar el programa de capacitación en los habitantes de la parroquia “Amaluza”, en la Tabla 16 se evidencia que la mayor parte de los participantes se encuentran

en el nivel cinco de acuerdo al Test PISA, con un 58,21 %. Esto indica que podrán tomar mejores decisiones informadas y solucionar problemas financieros.

Además, se observa que un 38,57 % de las personas capacitadas se encuentran en el nivel cuatro, lo que significa que pueden aplicar su comprensión de conceptos y términos financieros menos comunes a situaciones relevantes. Y un 3,21 % aún persiste en el nivel tres, lo que implica que son capaces de aplicar operaciones numéricas con porcentajes y resolver problemas financieros habituales, no se evidencian participantes en los niveles uno y dos; con los resultados obtenidos, se demuestra que el programa de capacitación logró un impacto positivo en los habitantes, ya que contribuyó a mejorar y fortalecer sus conocimientos financieros para un mejor manejo de sus finanzas personales y su bienestar financiero.

**Tabla 16**

*Nivel de conocimientos financieros estratificados postcapacitación*

<b>Nivel</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Nivel 1	0	0,00
Nivel 2	0	0,00
Nivel 3	9	3,21
Nivel 4	108	38,57
Nivel 5	163	58,21
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

En la Figura 3, se muestra la comparación del nivel de conocimiento financiero estratificado de la parroquia “Amaluza” antes y después de la postcapacitación, es importante destacar que de los 334 encuestados en la primera etapa, solo 280 personas asistieron a la capacitación, lo que representa un 84 % del total de la población objeto de estudio.

Por otro lado, el Programa de Educación Financiera para los habitantes de la parroquia Amaluza resultó eficiente. Antes de recibir la capacitación, la población se encontraba en un nivel dos en términos de conocimiento financiero, lo cual evidencia una carencia en este ámbito, es importante mencionar que los participantes adquirieron este conocimiento a través de sus experiencias con la administración de su dinero en su hogar.

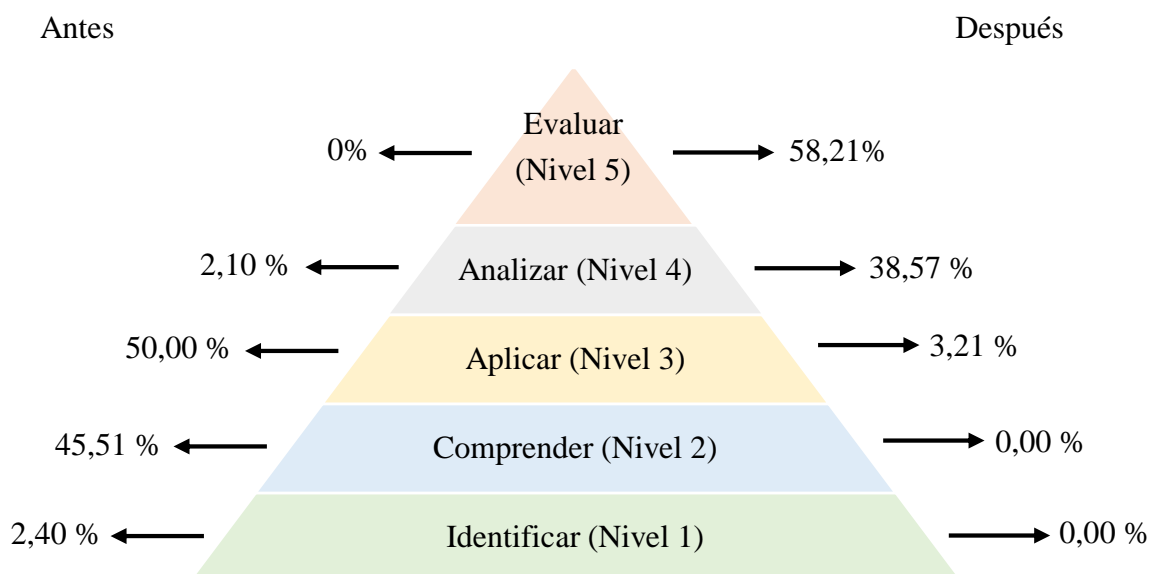
Sin embargo, tras la implementación del programa, los participantes incrementaron su nivel de aprendizaje hasta un nivel cinco, durante la capacitación los participantes adquirieron conocimientos teóricos y prácticos sobre temas de suma importancia, como educación financiera, sistema financiero nacional, planificación financiera, ahorro e inversión y el crédito.

**Figura 3**

*Comparación de niveles antes y después del desarrollo del programa*

**Encuesta 334**

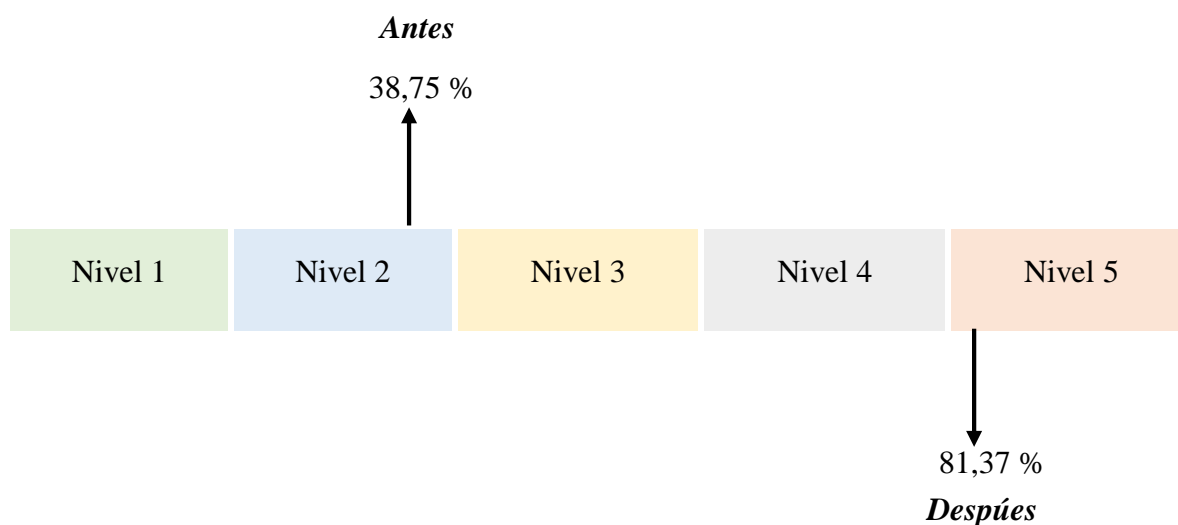
**Postcapacitación 280**



En la Figura 4, se puede observar que el nivel de conocimiento financiero global incrementó a un 81,37 %, presentando una variación del 42,62 % con respecto a la información obtenida en el primer objetivo, que fue de 38,75 %. Esto permite establecer que la población objeto de estudio se encuentra dentro del nivel cinco. Finalmente, se puede mencionar que se cumplió con los objetivos y resultados del programa, ya que se mejoraron los conocimientos financieros de los habitantes de la parroquia Amaluza.

**Figura 4**

*Conocimiento financiero global*



## 7. Discusión

En la presente investigación se diseñó un programa de educación financiera denominado “Transforma tus finanzas, transforma tu vida”, que promovió mejorar el nivel de conocimiento financiero de los habitantes de la parroquia “Amaluza” del cantón Espíndola, evaluado mediante la metodología que se relaciona con la Taxonomía de Bloom de manera jerárquica, asumiendo que los niveles superiores tienen mayores habilidades y conocimientos financieros; esta metodología es validada por el programa PISA que mide el rendimiento académico de las personas de varios países tanto en matemáticas, ciencias, lectura como en el área de conocimiento financiero. El programa tomó en cuenta las necesidades de las unidades de estudio abarcando temas en el proceso y desarrollo del programa como: educación financiera y sistema financiero nacional, planificación financiera, ahorro e inversión y crédito.

De acuerdo con el estudio realizado por Rodríguez (2022) en los habitantes de España, señala que existe una gran cantidad de personas, especialmente los jóvenes, que carecen de educación financiera, lo que les dificulta administrar su dinero y tomar decisiones financieras. Esto ha llevado a una falta de comprensión sobre conceptos financieros básicos y dificultades para planificar y elaborar planes personales. Esos resultados son similares a los encontrados en la presente investigación, donde se determinó que los habitantes de la parroquia “Amaluza” en la primera etapa se encontraron en los niveles uno, dos y tres de conocimiento financiero, esto indica un desconocimiento sobre temas financieros básicos de vital importancia, como la elaboración de un presupuesto, el hábito del ahorro, el uso de las tablas de amortización y el crédito.

En cuanto al diseño de un programa de Educación Financiera para fortalecer el conocimiento de las personas, Ávila (2019) en su estudio determina que es necesario definir los contenidos con su respectiva metodología participativa – constructiva, esto es fundamental para concienciar a los participantes sobre la importancia de manejar adecuadamente sus finanzas personales. El programa se estructura en tres módulos, abordando temas relacionados a educación financiera, cultura financiera, productos y servicios financieros; planeación financiera, presupuesto familiar; inversión y ahorro. Además, para lograr una mejor asimilación de los contenidos y la metodología de implementación del plan de capacitación en educación financiera, se aplicará dinámicas de integración, aprendizaje y evaluación, para que las personas puedan aplicar lo que han aprendido. De la misma forma, se aplican estos lineamientos en la presente investigación, ya que se estructuraron las temáticas a partir del diagnóstico en una primera fase, dividiéndolas en cuatro módulos: educación financiera y

sistema financiero, planificación financiera, ahorro e inversión y el crédito. Para la ejecución del programa, se utilizó material didáctico y actividades de retroalimentación por cada módulo.

Según en el estudio de Aguilar et al., (2019), en el cual afirma que la implementación de programas de educación financiera contribuye de manera significativa al desarrollo del hábito del ahorro y a una buena administración de los recursos monetarios. Considerando que las capacitaciones permiten mejorar o adquirir un mayor conocimiento financiero y desarrollar habilidades financieras de manera efectiva. En relación a los resultados de la investigación, el programa de educación financiera fue efectivo, debido a que los habitantes de la parroquia Amaluza incrementaron su nivel de conocimiento financiero en un nivel cinco. Esto es positivo, ya que ahora las personas pueden analizar productos financieros complejos con mayor precisión y desenvolverse de manera más efectiva en el ámbito financiero, además cuentan con una comprensión clara de conceptos financieros, lo que les permite tomar decisiones financieras informadas y acertadas.

La metodología utilizada fue pertinente ya que permitió determinar el nivel de educación financiera, encontrando deficiencias en temas muy básicos pero necesarios en la cotidianidad para la toma de decisiones financieras, que influyen en la calidad de vida de las personas. De esta manera se pudo cumplir con el objetivo de investigación al poder aportar con un programa de educación financiera, cuyos contenidos pertinentes, son comprendidos por los participantes de la investigación y les permitió subir de nivel de conocimiento y por ende tomar decisiones informadas.

Por consiguiente, con base en lo expuesto anteriormente, los programas de educación financiera son importantes porque permiten a las personas mejorar sus conocimientos y habilidades en temas financieros. Al considerar los aspectos socioeconómicos y los resultados esperados, estos programas pueden adaptarse de manera efectiva a las necesidades individuales, maximizando su impacto y éxito en la situación financiera de cada persona.

En cuanto a las limitaciones que surgieron durante la investigación, es relevante recalcar que se experimentó una escasa colaboración por parte de los participantes, quienes mostraron poco interés en proporcionar información durante la primera etapa de recolección de información. Además, se evidenció una falta de asistencia a la capacitación, la cual abordaba temas financieros fundamentales.

Para futuras investigaciones, se recomienda diseñar programas de educación financiera que aborden temas relevantes y proporcionen material didáctico adecuado. Asimismo, es importante que los contenidos de estos programas se desarrollen teniendo en cuenta las deficiencias de cada población, con el objetivo de mejorar su nivel de conocimiento financiero.

## 8. Conclusiones

- El nivel de educación financiera promedio en los habitantes de la parroquia Amaluza, antes del desarrollo del programa de educación financiera, fue de 38,75 puntos, ubicándose en el segundo nivel de evaluación definido por la metodología que utiliza el proyecto PISA; este método de valoración determina que los participantes, en este caso los habitantes de la parroquia en mención, comprenden los términos y conceptos básicos financieros comunes, evidenciándose la falta de conocimiento en lo que respecta aplicar, analizar y evaluar una amplia gama de aspectos financieros para tomar mejores decisiones financieras, características que se ubican en los niveles más altos relacionados a la Taxonomía de Bloom que establece objetivos de aprendizaje que va desde el proceso de identificar hasta tener la capacidad de evaluar.
- El programa de educación financiera responde a las necesidades de comprensión sobre temas financieros, además estuvo estructurado de manera que los participantes logren tener la capacidad de aplicar los conocimientos en la vida práctica, es decir, relacionar la teoría con la actitud o comportamiento sobre temas financieros. La metodología de enseñanza - aprendizaje respetó los tiempos y espacios que los participantes demandaban, es decir se logró la asistencia a todas las actividades inherentes y planificadas. Asimismo, el programa abordó los principales temas: planificación financiera, ahorro e inversión y el crédito.
- La implementación del programa de educación financiera en los habitantes de la parroquia “Amaluza” fue efectivo, ya que permitió que un 81,37 % de los participantes alcance un nivel cinco de conocimiento financiero, concluyendo que estos tipos de programas son eficientes, ya que posibilitan que las personas desarrollen sus conocimientos y habilidades para tomar decisiones financieras acertadas, promoviendo así una mejor administración de sus finanzas personales.

## **9. Recomendaciones**

- A las instituciones financieras que implementen programas de educación financiera adaptados a las necesidades de cada población, con el fin de mejorar los conocimientos y habilidades financieras de las personas, lo cual permita gestionar de manera efectiva sus finanzas personales.
- La participación de la academia a través de la vinculación para realizar programas de capacitación en educación financiera es crucial para mejorar el nivel de conocimiento financiero y fomentar el hábito del ahorro desde tempranas edades. Esto permitirá que las personas tomen decisiones financieras informadas y responsables, lo que contribuirá a su bienestar económico a largo plazo.
- Se recomienda a los habitantes de la parroquia Amaluza poner en práctica todo lo aprendido durante la capacitación en temas relevantes, como el ahorro y la planificación financiera, entre otros. Esto les posibilitará tomar decisiones financieras informadas con un mejor bienestar económico.

## 10. Bibliografía

- Agencia de Calidad de la Educación. (2017). *Ejemplos de preguntas de Alfabetización Financiera PISA 2015*. Santiago de Chile. <https://n9.cl/ntjvn>
- Agencia de Calidad de la Educación. (2020). *PISA 2018 Educación Financiera*. Archivos Agencia de Calidad de la Educación. <https://n9.cl/kuh3i>
- Agüera, P. (2023). *Taxonomía de Bloom: qué es y cómo aplicarla en el aula*. Educación 3.0. <https://n9.cl/3t9e5>
- Aguilar, M., Carvajal, R., y Serrano, M. (2019). Programas de educación financiera implementados en América Latina. *Revista de Investigación, Formación y Desarrollo: Generando Productividad Institucional*, 7(2). <https://doi.org/10.34070/rif.v7i1>
- Andocilla, C., y Peñaherrera, V. (2020). La Educación Financiera en el manejo económico y su incidencia en la cultura del ahorro. *Revista Académica y científica VICTEC*, 1(1), 1-17. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/572/5722502003/index.html>
- Ardila, D., y Medina, G. (2019). Falta de educación financiera y su incidencia en la pobreza en los Montes de María. *Revista de Jóvenes Investigadores Ad Valorem*, 2(1), 37-56. <https://n9.cl/dijl8>
- Arrieta, E. (2017). *Método inductivo y deductivo*. Diferenciador. <https://n9.cl/cpc1>
- Arteta, C. (1 de febrero de 2021). *Programa de Educación Financiera 2021*. Citi. <https://n9.cl/e4r9h>
- Ávila, J. (2019). *Diseño de un programa de Educación y Cultura Financiera para la parroquia Los Encuentros del cantón Yantzaza*[Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja]. <https://bit.ly/32XqCMs>
- Banco Central de la República de Argentina. (s.f.). *Diccionario Financiero*. BCRA. <https://n9.cl/ou17i>
- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. (07 de mayo de 2021). *¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?* CAF. <https://n9.cl/gxsu8>
- Banco del Bienestar, Sociedad Nacional de Crédito. (2018). *Educación financiera: su dinero y su futuro*. Bancelfi. <https://n9.cl/jco9u>
- Banco del Pacífico. (2018). *Qué es el crédito y sus tipos de créditos más importantes*. Educación Financiera. <https://n9.cl/lh8vd>
- Banco Santander. (2023). *¿Qué es la amortización, qué tipos hay y cómo se calcula?* Santander. <https://n9.cl/7dlof>
- Banco Vision Fund Ecuador. (s.f.). *Productos y servicios financieros*. Aprendiendo con Banco VisionFund. <https://n9.cl/qautt>



- Bonilla, R., Monteros, A., y Cerezo, V. (25 de Abril de 2022). *Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región*[Archivo PDF]. Red de instituciones financieras de desarrollo. <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-331.pdf>
- Campoverde, C. (2022). Alfabetización financiera en jóvenes en Ecuador: modelo de medición y sus factores determinantes. *Información tecnológica*, 33(1). <https://doi.org/10.4067/S0718-07642022000100081>
- Carvajal, L. (30 de octubre de 2023). *El método deductivo de investigación*. Lizardo Carvajal. <https://www.lizardo-carvajal.com/el-metodo-deductivo-de-investigacion/>
- Consejo Nacional de Inclusión Financiera. (2017). *Reporte Nacional de Inclusión Financiera* 8. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. <https://n9.cl/e0co>
- Esparza, Y. (2017). *Cultura financiera, cambia tu vida*. Orden y Seguridad Cooperativa de Ahorro y Crédito. <https://n9.cl/46ch8>
- Espinoza, P., Espinoza, K., y Sarango, D. (2018). Análisis de los programas de educación financiera ofertados por la Banca pública y privada ecuatoriana. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-12. <https://n9.cl/ur5q4>
- Fainé, I., Méndez, J., Conlledo, F., Egea, C., Escotet, M., Lahoz, A.,... Villalabeitia, G. (12 de marzo de 2021). *Cinco estudios sobre educación financiera en España*[Archivo PDF]. Funcas. <https://www.funcas.es/wp-content/uploads/2021/03/Cinco-estudios.pdf>
- Galván, M. (11 de marzo de 2021). *Cómo transitar del ahorro informal al formal*. El Economista. <https://n9.cl/kxqv5>
- García, Y. (2011). *Características e importancia de la educación financiera para niños, jóvenes y adultos de sectores populares de la ciudad de Oaxaca de Juárez*[Tesis de grado, Universidad Tecnológica de la Mixteca, Huajuapán de León, Oaxaca]. [http://jupiter.utm.mx/~tesis\\_dig/11489.pdf](http://jupiter.utm.mx/~tesis_dig/11489.pdf)
- González, M. (2021). *Presupuesto. Qué es, importancia, elementos, características, tipos, componentes*. Gestipolis. <https://n9.cl/3lhe>
- Gutiérrez, I. (25 de agosto de 2020). *¿Qué es la educación financiera y cuáles son sus características?*. Muy Financiero. <https://n9.cl/8inso>
- Gutiérrez, I. (9 de junio de 2020). *¿Qué son las finanzas personales y cuál es su importancia?*. Muy Financiero. <https://n9.cl/zl0gd>
- Hernández, G. (diciembre de 2017). *Método Analítico*[Diapositiva PowerPoint]. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. <https://n9.cl/mhrq>
- Instituto Nacional de Estadística y Censos INEC. (2022). *PEA*. CensoEcuador. <https://censoecuador.ecudatanalytics.com/>

- Ispuerto, A., Martínez, I., y Ruiz, G. (marzo de 2021). *Educación financiera y decisiones de ahorro e inversión: un análisis de competencia de la Encuesta Competencias Financieras*. Comisión Nacional del Mercado de Valores. <https://n9.cl/o7ru0>
- López-Lapo, J., Paredes-Malla, M., y Hernández-Ocampo, S. (2021). Capacidad de ahorro en los estudiantes de pregrado: enfoque empírico. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(4), 102-110. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.4.633>
- Marín, S. (2018). *Educación financiera y responsabilidad de las empresas*[Archivo PDF]. Cátedra CaixaBank de Responsabilidad Social Corporativa. <https://n9.cl/xv8y5>
- Mejía, D., y Azar, K. (7 de mayo de 2021). *¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?* CAF-Banco de Desarrollo de América Latina. <https://bit.ly/3MjpEfB>
- Mejía, T. (10 de abril de 2020). *Método Sintético: Características, Leyes y Ejemplos*. Lifeder. <https://www.lifeder.com/metodo-sintetico/>
- Mendoza, J. (2020). *La cultura financiera y su incidencia en el nivel de desarrollo socioeconómico*. <https://n9.cl/ltapd>
- Mones, M. (06 de julio de 2021). *Plan de capacitación*. 100Plan de Negocios. <https://n9.cl/ky606>
- Montaña, V., y Ferrada, L. (2021). Alfabetización financiera: un desafío pendiente en la educación técnica superior. *Revista de Estudios y Experiencias en Educación*, 20(44), 126-148. <https://doi.org/10.21703/0718-5162.v20.n43.2021.008>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (s.f.). *El programa PISA de la OCDE*[Archivo PDF]. <https://www.oecd.org/pisa/39730818.pdf>
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2016). *Marco analítico y de evaluación de PISA 2015: ciencias, lectura, matemáticas y Educación financiera*, PISA. Publicaciones de la OCDE. <https://n9.cl/i5iq>
- Orozco, M. (22 de abril de 2015). *10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador*. El Comercio. <https://n9.cl/rjxzd>
- Orozco, M. (2019). *Programa de educación financiera*. Banco de Desarrollo del Ecuador. <https://n9.cl/m58of>
- Pérez, R. (2019). Las finanzas: una mirada desde el enfoque ciencia, tecnología y sociedad. *Cofin Habana*, 13(2). <https://n9.cl/3o2ty>
- Ramírez, M. (2021). El desafío de una alfabetización financiera. *Business Innova Sciences*, 2(1), 67-75. <https://n9.cl/azpbz>

- Ramírez, O. (4 de febrero de 2021). *Implementación del proceso capacitador*[Archivo PDF]. Scala Learning. <https://n9.cl/le5j6>
- Rodríguez, A. (2022). *La educación financiera como una competencia transversal y su desarrollo en España*[Tesis de posgrado, Universidad de Valladolid]. UVaDOC. <https://n9.cl/9xm6k>
- Romero, B. (5 de abril de 2019). *El 96% de la población no ha recibido educación financiera*. El Comercio. <https://bit.ly/3kW98Wu>
- Sánchez, J. (02 de noviembre de 2020). *¿Por qué es importante la educación financiera?.* Dinero en Imagen. <https://n9.cl/8q4fp>
- Sandoval, D., Aveiga, M. V., Dorado, Y., Chalacán, P., y Morillo, J. (agosto de 2020). Herramientas estratégicas para el fortalecimiento de la educación financiera en las parroquias rurales del cantón Tulcán. *Revista Concardo*, 16(S1), 113-120. <https://n9.cl/7ojyo>
- Seguridad, M. (30 de enero de 2017). *Fases en el proceso de capacitación*. Seguridad Minera. <https://n9.cl/y38z>
- Superintendencia de Bancos. (1 de septiembre de 2020). *Libro I.- Normas de control para las entidades de los sectores financieros público y privado*. <https://n9.cl/sanf6>
- Valle, A. (mayo de 2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. <https://n9.cl/q53dl>
- Vallejo, S. (26 de septiembre de 2019). *Impacto de la educación financiera*[Archivo PDF]. Universidad Autónoma del Estado de Morelos. <https://n9.cl/s4cz5v>
- Villada, F., López, J., y Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación Universitaria*, 10(2), 13-22. <https://n9.cl/u50or>
- Zurita, G. (2018). *Libro maestro de educación financiera*. Innova Technology, S.A. <https://n9.cl/fcpgx>

## 11. Anexos

### Anexo 1

#### Formato de encuesta



## FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA FINANZAS

Estimado Sr/ Sra. / Srta.

La presente encuesta forma parte del trabajo investigativo denominado “**Programa de educación financiera en la parroquia “Amaluza” del cantón Espíndola**”. Con la presente, nos gustaría conocer el nivel de educación financiera que posee, la información recolectada será de carácter confidencial y se utilizará con fines netamente académicos; Agradezco su colaboración.

**Instrucciones:** Lea detenidamente y marque con una **X** la respuesta según su criterio.

### SECCIÓN I: ASPECTOS SOCIOECONÓMICOS

#### 1. Sexo

Masculino ( )                      Femenino ( )

#### 2. Edad

De 15 a 19 años ( )    De 20 a 24 años ( )    De 25 a 29 años ( )    De 30 a 34 años ( )  
De 35 a 39 años ( )    De 40 a 44 años ( )    De 45 a 49 años ( )    De 50 a 54 años ( )  
De 55 a 59 años ( )    De 60 a 64 años ( )

#### 3. Estado civil

Casado o unión de hecho ( )    Soltero ( )    Divorciado ( )    Viudo ( )

#### 4. Nivel de educación:

Ninguno ( )                      Primaria ( )                      Secundaria ( )                      Superior ( )

#### 5. ¿Cuál es su ocupación u oficio?

Independiente/Autónomo/ Trabajo propio ( )                      Empleado Privado ( )  
Empleado Público ( )                      Ninguna ( )

#### 6. ¿A qué actividad o área de trabajo se dedica?

Comercio ( )                      Agricultura ( )                      Construcción ( )  
Otro ( ) Especifique.....

**7. ¿Cuántos miembros tiene su hogar?**

Ninguna ( ) 1-3 personas ( ) 4-6 personas ( ) Más de 6 personas ( )

**8. ¿Cuál es su nivel de ingresos promedio mensual?**

Menor a \$100 ( ) De \$101 a \$300 ( )

De \$301 a \$ 600 ( ) De \$601 a \$900 ( )

De \$901 a \$1200 ( ) Mayor a \$1200 ( )

**9. La casa donde vives es:**

Propia ( ) Arrendataria ( ) Familiares ( )

**10. ¿Qué tipos de productos y servicios financieros tiene?**

Cuenta de ahorro ( ) Cuenta corriente ( ) Crédito ( ) Certificado de depósitos ( )

**SECCIÓN II: ASPECTO DE CONOCIMIENTO FINANCIERO**

**Nivel 1 Identificación**

**1. ¿Cuál es la mejor forma de ahorrar?**

Aumentado el salario que recibe ( )

Reduciendo gastos en compras innecesarias ( )

Reduciendo gastos en la compra de alimentos para el hogar ( )

**2. Los principales rubros que componen el presupuesto son:**

Ingresos y gastos ( ) Tasas de interés y crédito ( ) Inversión ( )

**Nivel 2 Aplicación**

**3. Marque el ítem correcto (Temas de Cuenta de Ahorro y Cuenta Corriente)**

La cuenta de ahorro y la cuenta corriente me permite retirar el dinero cuando lo requiera ( )

La cuenta de ahorro y la cuenta corriente no me permite retirar el dinero cuando lo requiera ( )

Los depósitos a plazo fijo me permiten retirar el dinero cuando lo requiera ( )

**4. La tasa activa es:**

El valor que pagan los clientes a las instituciones financieras por retiros de cajeros ( )

La tasa que pagan las instituciones financieras a los clientes por el dinero que tienen depositado a un plazo fijo ( )

La tasa que cobran las instituciones financieras a los clientes (prestamistas) cuando estos solicitan un crédito ( )

**5. La tasa pasiva es:**

La tasa que los bancos pagan a los depositantes por sus ahorros ( )

La tasa que los bancos cobran a los prestatarios por los préstamos ( )

La tasa que el banco paga por los depósitos en la cuenta corriente ( )

**6. ¿Cuál de los enunciados corresponde al crédito hipotecario?**

Es solicitado por los clientes para invertir en la producción agrícola como siembra de maíz ( )

Es solicitado por los clientes para pagar los estudios de una universidad, maestría ( )

Para su concesión se solicita como garantía un bien inmueble casa o terreno ( )

**Nivel 3 Análisis**

**7. Que significa amortización**

Hace referencia a la acumulación de un valor para el ahorro ( )

Hace referencia a la reducción de un valor con el paso del tiempo ( )

Hace referencia a ganar interés por un valor ahorrado en el tiempo ( )

**8. En una tabla de amortización francesa:**

La cuota que se paga es igual en todos los pagos ( )

La cuota que se paga es diferente en todos los pagos ( )

**9. En una tabla de amortización alemana:**

El monto amortizado es diferente en todos los pagos ( )

El monto amortizado es igual en todos los pagos ( )

**10. Una desventaja de la tabla de interés francesa es:**

Se paga más costos que los pagados mediante una tabla de amortización alemana ( )

Se paga menos interés que los pagados mediante una tabla de amortización alemana ( )

**11. Una desventaja de la tabla de interés alemana es:**

Se cancela la cuota de mayor valor al inicio de los pagos ( )

Se cancela más intereses por el préstamo calculado mediante una tabla de amortización francesa ( )

**12. Imagine que la tasa de interés en su cuenta de ahorros fuera del 1 % anual y la inflación del 2 % anual. Después de 1 año, ¿Cuánto podría comprar con el dinero en esta cuenta?**

Más que hoy ( )      Exactamente lo mismo ( )      Menos que hoy ( )

**13. Si un producto cuesta \$80 pero tiene un descuento del 20 %, ¿Cuál es el precio final que se paga?**

\$ 20,00 ( )      \$ 64,00 ( )      \$ 72,00 ( )

#### **Nivel 4 Evaluación**

##### **14. El buró de crédito es un registro de:**

Clientes y socios de las instituciones financieras que realizan operaciones de compra, venta y otros

Información crediticia que registra las obligaciones existentes tanto del Sistema Financiero como de establecimientos comerciales y tiene una vigencia de tres años

Todas las personas que viven en la ciudad donde se encuentran las instituciones financieras tales como: mutualistas, bancos, cooperativas de ahorro y crédito

##### **15. ¿Cuál cree usted que es la inversión más adecuada de acuerdo al riesgo asumido?**

Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, calificación B-, ofrece un rendimiento del 12 % anual

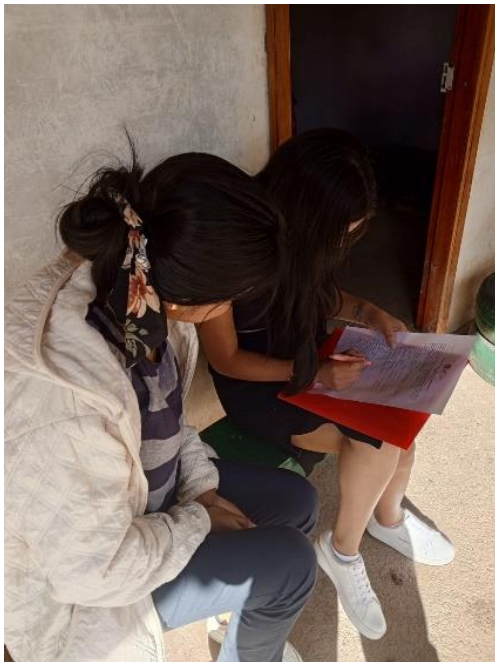
Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, calificación BB, ofrece un rendimiento del 10 % anual

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



## Anexo 2

### *Evidencias de la aplicación de encuestas*





### Anexo 3

#### Estadísticos descriptivos

**Tabla 1**

##### *Formas de ahorrar*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Aumentado el salario que recibe	165	49,40
Reduciendo gastos en compras innecesarias	94	28,14
Reduciendo gastos en la compra de alimentos para el hogar	75	22,46
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 2**

##### *Rubros del presupuesto*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ingresos y gastos	160	47,90
Tasas de interés y crédito	84	25,15
Inversión	90	26,95
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 3**

##### *Cuenta de ahorro y cuenta corriente*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
La cuenta de ahorro y la cuenta corriente me permite retirar el dinero cuando lo requiera	200	59,88
La cuenta de ahorro y la cuenta corriente no me permite retirar el dinero cuando lo requiera	100	29,94
Los depósitos a plazo fijo me permiten retirar el dinero cuando lo requiera	34	10,18
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 4**

##### *Conocimiento del término tasa activa*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
El valor que pagan los clientes a las instituciones financieras por retiros de cajeros	130	38,92
La tasa que pagan las instituciones financieras a los clientes por el dinero que tienen depositado a un plazo fijo	114	34,13
La tasa que cobran las instituciones financieras a los clientes (prestamistas) cuando estos solicitan un crédito	90	26,95
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 5***Conocimiento del término tasa pasiva*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
La tasa que los bancos pagan a los depositantes por sus ahorros	100	29,94
La tasa que los bancos cobran a los prestatarios por los préstamos	210	62,87
La tasa que el banco paga por los depósitos en la cuenta corriente	24	7,19
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 6***Enunciado crédito hipotecario*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Es solicitado por los clientes para invertir en la producción agrícola como siembra de maíz	60	17,96
Es solicitado por los clientes para pagar los estudios de una universidad, maestría	74	22,16
Para su concesión se solicita como garantía un bien inmueble casa o terreno	200	59,88
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 7***Conocimiento del término amortización*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Hace referencia a la acumulación de un valor para el ahorro	120	35,93
Hace referencia a la reducción de un valor con el paso del tiempo	134	40,12
Hace referencia a ganar interés por un valor ahorrado en el tiempo	80	23,95
<b>Total</b>	<b>344</b>	<b>100</b>

**Tabla 8***Conocimiento del término tabla de amortización francesa*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
La cuota que se paga es igual en todos los pagos	154	46,11
La cuota que se paga es diferente en todos los pagos	180	53,89
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 9***Conocimiento del término tabla de amortización alemana*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
El monto amortizado es diferente en todos los pagos	144	43,11
El monto amortizado es igual en todos los pagos	190	56,89
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 10***Desventaja de la tabla de interés francesa*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Se paga más costos que los pagados mediante una tabla de amortización alemana	120	35,93
Se paga menos interés que los pagados mediante una tabla de amortización alemana	214	64,07
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 11***Desventaja de la tabla de interés alemana*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Se cancela la cuota de mayor valor al inicio de los pagos	154	46,11
Se cancela más intereses por el préstamo calculado mediante una tabla de amortización francesa	180	53,89
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 12***Cálculo de los intereses de una cuenta de ahorro*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Más que hoy	134	40,12
Exactamente lo mismo	80	23,95
Menos que hoy	120	35,93
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 13***Cálculo del descuento porcentual de un producto*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
\$ 20,00	90	26,95
\$ 64,00	184	55,09
\$ 72,00	60	17,96
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 14***El buró de crédito es*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Clientes y socios de las instituciones financieras que realizan operaciones de compra, venta y otros	154	46,11
Información crediticia que registra las obligaciones existentes tanto del Sistema Financiero como de establecimientos comerciales y tiene una vigencia de tres años	100	29,94
Todas las personas que viven en la ciudad donde se encuentran las instituciones financieras tales como: mutualistas, bancos, cooperativas de ahorro y crédito	80	23,95
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

**Tabla 15***Inversión más adecuada de acuerdo al riesgo*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, calificación B-, ofrece un rendimiento del 12 % anual	90	26,95
Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, calificación BB, ofrece un rendimiento del 10 % anual	130	38,92
Institución Financiera con 10 años de permanencia en el mercado, Calificación AA+, ofrece un rendimiento del 10 % anual	114	34,13
<b>Total</b>	<b>334</b>	<b>100</b>

## Anexo 4

Material didáctico para la capacitación



unl

Universidad  
Nacional  
de Loja

FINANZAS

# PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA

“Transforma tus Finanzas, Transforma tu Vida”

Por Luisa Fernanda Álvarez Jiménez, 2024.



## MÓDULOS

01

EDUCACIÓN FINANCIERA  
Y SISTEMA FINANCIERO



02

PLANIFICACIÓN  
FINANCIERA



04

CRÉDITO



03

AHORRO E INVERSIÓN

# MÓDULO 1: EDUCACIÓN FINANCIERA Y SISTEMA FINANCIERO



01	Definición de Educación Financiera
02	Beneficios de la Educación Financiera
03	Importancia de la Educación Financiera
04	Sistema Financiero Nacional
05	Estructura del Sistema Financiero Nacional
06	Instituciones del Sistema Financiero
07	¿Cuáles son los entes de supervisión y control?
08	Productos y servicios que ofrece una institución financiera



## ¿Sabías qué?

Por medio de la educación financiera se fomenta la inclusión financiera.

## Inclusión Financiera

Significa tener acceso a productos y servicios financieros que sean útiles, satisfaciendo necesidades de las personas.



## Educación Financiera

Es el conjunto de habilidades y conocimientos que permiten a un individuo tomar decisiones más informadas acerca de sus recursos financieros con el fin de hacer un mejor uso y obtener un mejor rendimiento de los mismos.



### Beneficio

Recibir formación sobre el manejo del dinero a edades tempranas es eficaz para mejorar la salud financiera y dominar sus cuatro claves básicas: controlar de los ingresos y gastos en el día a día, mantener la deuda bajo control y planificar.

### Importancia



#### A mayor educación financiera:

- Más ahorro
- Mejores decisiones de inversión
- Uso más racional del crédito
- Menores niveles de endeudamiento
- Mejores pensiones y un mayor nivel de vida

# Sistema Financiero Nacional

Es el conjunto de instituciones públicas y privadas que facilitan la canalización del ahorro hacia la inversión, permitiendo que el excedente de dinero de unos agentes económicos sea prestado a aquellos que lo necesitan.



## Estructura e Instituciones



### Sector Público

Su finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros.

**Ejemplo:** Banco de Fomento Económico del Ecuador, Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Banco Central del Ecuador.

### Sector Privado

Su finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales pueden ser ejercidas previa autorización del Estado.

**Ejemplo:** Banco de Machala, Banco de Loja, Banco de Guayaquil, Banco Pacífico, Banco Pichincha, etc.

**SISTEMA FINANCIERO NACIONAL**

Se compone de 3 sectores:

### Sector Financiero Popular y Solidario

Realizan actividades en base a relaciones de solidaridad y cooperación, los socios son el fin de toda actividad económica por ser el lucro, la competencia y la acumulación de capital.

**Ejemplo:** Coop. Padre Julián Lorente; Coop. Crediamigo; Coop. JEP; Coopmego, etc.

## Entes de Supervisión y Control



SUPERINTENDENCIA  
DE BANCOS

Efectuará la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general.



SUPERINTENDENCIA  
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

Es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.

## PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS

### Productos financieros



Son instrumentos que ayudan de diferentes formas al ahorro e inversión, adecuados a las necesidades de las personas.



### Tipos



#### Cuenta de ahorros

Permite guardar el dinero con seguridad, además, son dineros a la vista, es decir, que pueden ser retirados en cualquier momento por el representante.



#### Cuenta corriente

Permite que el usuario disponga de sus recursos para pagar productos y servicios utilizando cheques; de esa manera la persona hace uso de los fondos de su cuenta con seguridad sin tener que contar con efectivo.



#### Depósitos a plazo fijo

Son sumas de dinero entregadas a una institución financiera, con el propósito de generar intereses en un período de tiempo determinado y sin poder retirarlo antes del tiempo acordado.



#### Crédito bancario

El dinero que se presta a una persona u organización, bajo determinadas condiciones de devolución.



## Servicios financieros



Es un conjunto de servicios prestados por una entidad financiera, relacionados con el dinero de las personas y sus expectativas futuras.

### Tipos

#### Medios de pago



#### Tarjeta de débito

Es una tarjeta de plástico con banda magnética, usada para retirar dinero de un cajero automático y también para pagar los consumos o compras realizadas en establecimientos autorizados.



#### Tarjeta de crédito



Tarjeta emitida por las entidades financieras dando la facilidad de hacer compras de bienes o servicios, y es posible pagar incluso si no se dispone de fondos y aplazar el cobro hasta el mes siguiente. Utiliza el dinero de una línea de crédito concedida por el Banco.

### Tipos → Canales

#### ✓ Sucursales bancarias



Son oficinas que las Instituciones crean con el fin de abarcar todas las zonas geográficas donde se encuentran sus clientes y satisfacer sus necesidades financieras.

#### ✓ Cajeros automáticos



Dispositivo que permite a los usuarios autorizados retirar dinero en efectivo, siendo debitado inmediatamente de sus cuentas. Además, consultas de saldo, transferencia de fondos, depósitos, pagos, bloqueo de tarjetas.

#### ✓ Banca electrónica



Portales que las instituciones ponen al servicio de sus clientes y que pueden ser accedidos por medio del internet, mediante dispositivos para realizar transferencias, pagos, consultas, etc.

#### ✓ Remesas



Es el dinero que a través del sistema financiero se envía o se recibe de los migrantes o de otras personas, desde o hacia diferentes países.

## MÓDULO 2: PLANIFICACIÓN FINANCIERA







- 01 ¿Qué es la planificación financiera?
- 02 Presupuesto: beneficios y utilidad
- 03 Estructura de un presupuesto
- 04 Tipos de ingresos y gastos
- 05 ¿Cómo elaborar un presupuesto?
- 06 Ejemplificación de un presupuesto

## Planificación Financiera

**¿Qué es?**

Es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivos y metas organizacionales.

### Etapas

1. Definir un objetivo 
2. Establecer su presupuesto 
3. Realizar su diagnóstico financiero actual 
4. Lleve un seguimiento y control 

## Presupuesto



### ¿Qué es?

Es un plan financiero que detalla los ingresos y gastos esperados durante un período de tiempo determinado. Es una herramienta que permite gestionar y controlar las finanzas personales o empresariales.



### Beneficios

- Diseñar planes de ahorro para alcanzar.
- Realizan comparaciones periódicas para ver cuáles gastos se pueden ajustar.
- Ver la realidad de la situación financiera.
- Pagar a tiempo tus deudas actuales.



### Utilidad

- Permite tener un control del dinero y saber los rubros en los que se utilizan los recursos.
- Para hacer proyecciones sobre las finanzas personales.
- Tomar mejores decisiones con nuestro dinero.

## Estructura del presupuesto



### INGRESOS

Es la combinación de todas las entradas de dinero que se originan en el curso de las actividades ordinarias de una persona, familia o empresa.

**Ingresos fijos:** se recibe de manera periódica. Sueldo básico, arriendo, etc.

**Ingresos variables:** no se reciben de manera constante. Horas extras, comisiones, etc.



### GASTOS

Es el destino del dinero de una persona, familia, emprendedor o gobierno; con el fin de obtener bienes o servicios para su sustento.

**Gastos fijos:** siempre hay que cumplir. Servicios básicos, alimentación, etc.

**Gastos variables:** son difíciles de reducir. Diversión, viajes, etc.



### GASTOS HORMIGA

Pequeñas sumas de dinero que gastamos en placeres cotidianos, sin prestar atención.

- **Ejemplos:** Golosinas, compras innecesarias.
- Pequeños vicios como el tabaco.

## ¿Cómo elaborar un presupuesto?



1. Identificar el total de ingresos.



2. Identificar el total de gastos.



3. Restar ingresos - gastos nos sobra o nos falta dinero.

INGRESOS	CANTIDAD
Salario mensual (jornal u otra actividad)	\$450,00
Venta de productos	\$50,00
Otros ingresos	\$20,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$520,00</b>
GASTOS	CANTIDAD
<b>GASTOS FIJOS</b>	
Alimentación	\$150,00
Servicios básicos (luz, agua, teléfono, internet)	\$50,00
Transporte	\$15,00
Salud	\$30,00
Educación	\$50,00
<b>GASTOS VARIABLES</b>	
Vestimenta	\$30,00
Imprevistos	\$60,00
Pago de deudas	\$50,00
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$435,00</b>
<b>INGRESOS - GASTOS = DINERO DISPONIBLE (AHORRO)</b>	<b>\$85,00</b>

## MÓDULO 3: AHORRO E INVERSIÓN



- 01 El ahorro
- 02 Importancia y beneficios de ahorrar
- 03 Tipos de ahorros, ventajas
- 04 Meta de ahorro
- 05 Determinar meta de ahorro
- 06 Inversión
- 07 Principales tipos de inversión
- 08 Formas de invertir
- 09 Calificación de riesgo

## Ahorro

Cantidad de dinero, parte de los ingresos que se guarda para cubrir gastos futuros.



## Importancia

Es fundamental para consolidar el futuro económico de una persona.



## Beneficios

1. Proporcionar seguridad financiera.
2. Brindar tranquilidad en caso de imprevistos.
3. El ahorro puede generar intereses o rendimientos.



## Tipos de Ahorro

### Ahorro formal

Se lo hace mediante una institución financiera.

**Ventaja:** Tiene la seguridad de que alguien está resguardando su dinero.



### Ahorro informal

Se lo hace en casa.

**Ventaja:** El dinero está al alcance de la mano, puede disponer de él en cualquier momento y en su totalidad.



## Meta de Ahorro

### DEFINICIÓN:

Cantidad de dinero que se desea ahorrar para financiar algún objetivo.

### Meta a corto plazo

- Lograr en el plazo de 1 a 12 meses.
- Comprar sombreros.

### Meta a mediano plazo

- Dentro de 1 a 5 años.
- Comprar una computadora.

### Meta a largo plazo

- Mayor a 5 años.
- Comprar una casa.



## Determinar meta de Ahorro



### Ejemplo:

1. Pedro desea comprar una computadora que cuesta \$1.200 dólares y tiene ahorrado \$300 dólares ( $\$1.200 - \$300 = \$900$ ). Entonces, si desea comprar una computadora, después de 12 meses, cada mes debe fijarse como meta de ahorro, la doceava parte de los \$900 dólares que le faltan, siendo \$75 dólares ( $\$900 / 12 = \$75$ ).

Objetivo	Tiempo para lograrlo	Costo	Meta de ahorro mensual
Comprar una computadora	Un año	\$1.200	\$75

## Tips para Ahorrar



- Ahorrar al menos el 10% de ingreso mensual.
- Guardar dinero en una institución financiera.
- No olvidar la costumbre de ahorrar, pese a las emergencias que esté atravesando.



## Inversión

Proceso de efectuar colocaciones de dinero con el objetivo de obtener un beneficio o ganancia.

## Beneficios de invertir



Se obtienen ganancias.  
Mejores condiciones económicas y crecerá a futuro su capital.  
No malgastará su dinero.

## Elementos

Rendimiento

Riesgo

Plazo

Liquidez

Capital



## Tipos de inversiones

Inversiones financieras

Renta fija

Renta variable

Bolsa de valores

Divisas

Materias primas

Fondo de inversión

Bienes inmobiliarios



## Formas de invertir

Instituciones financieras

Cuenta de ahorro  
Inversiones a plazo

Mercado de Valores

Papel comercial  
Obligaciones  
Acciones  
Fondos de inversión  
Bonos del estado  
Cupones  
Titularizaciones  
Derivados



Derivados

Criptomonedas  
Mercado de divisas

## Calificación de Riesgo

Es una evaluación independiente y fundamentada sobre la capacidad de una entidad para cumplir con sus compromisos financieros y el riesgo que representa mantener relaciones comerciales o contractuales con esa entidad.

## Uso e importancia

Para los inversores y prestamistas, ya que les proporciona información sobre el riesgo que asumen al invertir en un producto financiero o al otorgar un préstamo.



## Escala de calificación

Se representan en una escala que va desde la AAA (la nota de mejor calificación) hasta la E (que denota incumplimiento de pago).

La categoría de calificación descrita puede incluir signos **más (+)** o **menos (-)**. El signo **más (+)** indicará que la calificación podría subir hacia su inmediata superior, mientras que el signo **menos (-)** advertirá descenso a la categoría inmediata inferior.

## Escala de Calificación

AAA

La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.



AA

La institución es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen.

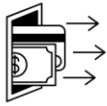


A

La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero.







### Escala de Calificación

**BBB**

Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios y/o son perfectamente manejables a corto plazo.



**BB**

La institución goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación que le impide obtener una calificación mayor.



**B**

Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas. Su capacidad para manejar un mayor deterioro está por debajo de las instituciones con mejor calificación.

### Escala de Calificación

**C**

Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance. Hacia el futuro existe un considerable nivel de incertidumbre.



**D**

La institución tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez. Existe un alto nivel de incertidumbre sobre si esta institución podrá afrontar problemas adicionales.



**E**

La institución afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.



## MÓDULO 4: CRÉDITO



- 01 Crédito: ventajas y desventajas
- 02 Elementos de un crédito
- 03 Tipos de créditos
- 04 Requisitos para solicitar un crédito y 5 C's de crédito
- 05 Capacidad de endeudamiento y pago
- 06 Buró de crédito
- 07 ¿Qué es amortización?
- 08 Tasas de interés y sistemas de amortización
- 09 Tabla de amortización francesa y alemana
- 10 Ejemplos de tasas de interés simple y compuesto

## Crédito

Es un contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, el cual deberá ser devuelto con intereses y comisiones según los plazos pactados.



## Elementos de un crédito

### El acreedor

Representa la parte que concede el Crédito.

### El Sujeto de Crédito

Persona física o jurídica que recibe el Crédito.

### Monto del Crédito

Cantidad de dinero prestado.

### Plazo

Tiempo que transcurre entre la concesión y el pago del Crédito.

### Destino del Crédito

Uso que se dará al Crédito.

## Tipos de crédito

### Crédito de consumo

Es para la adquisición de bienes o pago de servicios.



### Crédito comercial

Es para satisfacer necesidades de Capital de Trabajo, adquisición de bienes, pago de servicios orientados a la operación de la misma.



### Crédito hipotecario

Es para la adquisición de una propiedad ya construida, un terreno, como también para la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces.



### Crédito educativo

Permite el financiamiento total o parcial de los costos que demandan las actividades académicas.



### Crédito productivo

Permite financiar proyectos productivos que en, al menos, un 90% sea para adquirir bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura, etc.



### Crédito inmobiliario

Es el otorgado a personas naturales para adquirir bienes inmuebles o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios.



### Microcrédito

Están dirigidos a quienes quieren empezar un negocio de menor magnitud y que requiere de un capital reducido es decir, a microempresarios.



## Requisitos para solicitar un crédito

**Solicitud** de préstamo debidamente completada.



**Copia de cédula** de identidad de todos los involucrados.



**Último rol de pagos** con firma y sello del empleador, donde consten los ingresos mensuales.



**Declaración del Impuesto a la Renta** del último año, aunque también podría necesitar la declaración de los últimos tres años.



## 5 C's del crédito

### Capacidad

Se refiere a cómo el usuario planea cumplir con sus obligaciones financieras

### Carácter

Es la calidad moral del cliente, su reputación, su historial crediticio.

### Capital

Consiste en medir la solidez financiera, sus bienes.

### Colateral

Corresponde a las garantías otorgadas para cubrir el incumplimiento.

### Condiciones

Considera los términos y condiciones asociados con el préstamo.

## Capacidad de endeudamiento

Cantidad de dinero que una persona puede endeudarse.

**Ingreso neto:** Es aquel monto de dinero que queda luego de restar los gastos totales de sus ingresos totales.



### Ejemplo



$\text{Ingreso neto} = \text{Ingreso totales} - \text{gasto totales}$



#### ¿Sabías qué?

La capacidad va entre el 30% y el 40% de los ingresos netos mensuales.

Juan desea comprar un carro y para ello solicita un crédito. Juan tiene un empleo que le pagan \$700 y mantiene gastos de \$300 mensuales. ¿Cuál es la capacidad de endeudamiento de Juan?

$\text{Ingresos netos} = (\text{Ingresos} - \text{Gastos})$

$\text{Ingresos netos} = (\$700 - \$300)$

$\text{Ingresos netos} = \$400$

**Capacidad de endeudamiento = Ingresos netos \* 40%**

$\text{Capacidad de endeudamiento} = \$400 * 40\%$

$\text{Capacidad de endeudamiento} = \$160$

Estos **\$160** sería la cantidad máxima que Juan podría endeudarse.



## Capacidad de pago

Cantidad de dinero que una persona posee para hacer frente a su obligaciones crediticias puntual.



### ¿Sabías qué?

Se considera que una adecuada capacidad de pago no debe ser superior al 70% del saldo de los ingresos menos los gastos.

### Ejemplo



Capacidad de pago = Ingreso mensual - gasto mensual



María quiere determinar su capacidad de pago.

- Su ingreso mensual es de \$700 y sus gastos totales mensuales son de \$300.

Capacidad de pago = (Ingresos - Gastos) \* 70%

Capacidad de pago = (\$700 - \$300) \* 70%

Capacidad de pago = (\$400) \* 70%

Capacidad de pago = **\$280**

Estos **\$280** sería la cantidad máxima que María podría pagar.

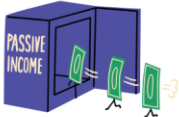
## Buró de crédito



Es una herramienta que recopila toda la información crediticia, lo que permite determinar si una persona tiene capacidad de pago para un nuevo préstamo.

### Tasas de interés

Es el costo o compensación por pedir prestado o prestar dinero.



### Tasa activa

- Son las que los bancos cobran al público por los préstamos que otorgan.

### Tasa pasiva

- Son las que los bancos pagan al público por sus depósitos.

### Tasa fija

- El valor del interés asignado no varía durante el tiempo que dura el préstamo.



### Tasa variable

- Está sujeta a cambios porque se calcula sobre una tasa de referencia que varía.



### Tasa real

- Se trata de la rentabilidad que se obtiene tras restar el efecto de la inflación.



### Tasa nominal

- No descuenta el factor de la inflación. Es la contraparte del interés real, en el que sí se resta la inflación.

## SISTEMAS DE AMORTIZACIÓN

Son las formas de pagar un préstamo, que incluyen el capital y los intereses, en un plazo determinado.



### Tabla de amortización francesa

Consiste en el pago de cuotas fijas mensuales, en la que se incluye una parte del capital del préstamo y una parte de intereses. Es una de las fórmulas más utilizadas para la devolución de préstamos hipotecarios.

### Tabla de amortización alemana

En este tipo de amortización, el capital se paga de forma constante en cada cuota, mientras que la parte de intereses se calculan sobre el saldo de la cuota y van disminuyendo con el paso del tiempo. De esta forma, la cuota también se reduce a medida que avanza el tiempo.

## TASAS DE INTERÉS

Es el precio a pagar por el uso del dinero, se devuelve el dinero más los intereses acordados.

### Interés Simple

Aquellos intereses generados por un capital en un período establecido, no se suman al mismo para generar intereses que corresponden al siguiente periodo.

#### Ejemplo:

- Calcular el interés simple que se debe pagar por un crédito de \$10.000 al 2% mensual durante 2 meses.
- Se pagará exactamente \$400 de intereses cada dos meses, es decir será fijo.

#### Fórmula de cálculo:

Interés simple=  $C * i * t$

Donde:

C = Capital Inicial

i = Tasa de interés

t= número de años/meses

**Interés simple=  $C * i * t$**

C = \$10.000

i = 2% mensual

t= 2 meses

Interés simple = \$10.000 \* 2% \* 2

**Interés = \$400**



### TASAS DE INTERÉS

Es el precio a pagar por el uso del dinero, se devuelve el dinero más los intereses acordados.

### Interés Compuesto

Es aquel que se suma al capital inicial y sobre el que se va generando nuevos intereses.

#### Ejemplo:

- Supongamos que se solicita un préstamo de \$10.000 a una tasa mensual del 2%, de manera que cada mes nos cobra un interés de \$400 dólares.
- Si no pagamos los intereses del primer mes, los \$400 se suman al capital (monto del crédito) y en el segundo mes el interés del 2% se liquida sobre \$10.400 y el interés ya no suma \$400 sino \$404 (\$10.400\*2%).

#### Fórmula de cálculo:

$$\text{Interés compuesto} = C \times P \times (1+i)^t$$

Donde:

C = Capital Inicial

i = Tasa de interés

t= número de años/meses

$$\text{Interés compuesto} = C \times P \times (1+i)^t$$

C = \$10.000

i = 2% mensual

t= 2 meses

$$C = 10.000 + [(1+0,02)^2]$$

$$C - P = \$10.404 - \$10.000 = \$404$$

$$C = 10.000 + (1,02)^2$$

$$C = 10.000 + (1,0404)$$

$$C = 10.000 * (1,0404)$$

$$C = 10.404$$

# GRACIAS POR SU ATENCIÓN



## Anexo 5

### Evidencia de la capacitación



## Anexo 6

### Encuesta Postcapacitación



## FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA CARRERA FINANZAS

Estimado Sr/ Sra. / Srta.

El presente cuestionario va dirigido a las personas participes del programa de capacitación en términos financieros, con el fin de determinar la efectividad del mismo.

**Instrucciones:** Lea detenidamente y marque con una **X** la respuesta según su criterio.

### SECCIÓN I: CUESTIONARIO CONOCIMIENTO FINANCIERO

#### Nivel 1 Identificación

##### 1. ¿Cuál es la mejor forma de ahorrar?

Aumentado el salario que recibe ( )

Reduciendo gastos en compras innecesarias ( )

Reduciendo gastos en la compra de alimentos para el hogar ( )

##### 2. Los principales rubros que componen el presupuesto son:

Ingresos y gastos ( )

Tasas de interés y crédito ( )

Inversión ( )

#### Nivel 2 Aplicación

##### 3. Marque el ítem correcto (Temas de Cuenta de Ahorro y Cuenta Corriente)

La cuenta de ahorro y la cuenta corriente me permite retirar el dinero cuando lo requiera ( )

La cuenta de ahorro y la cuenta corriente no me permite retirar el dinero cuando lo requiera ( )

Los depósitos a plazo fijo me permiten retirar el dinero cuando lo requiera ( )

##### 4. La tasa activa es:

El valor que pagan los clientes a las instituciones financieras por retiros de cajeros ( )

La tasa que pagan las instituciones financieras a los clientes por el dinero que tienen depositado a un plazo fijo ( )

La tasa que cobran las instituciones financieras a los clientes (prestamistas) cuando estos solicitan un crédito ( )



**5. La tasa pasiva es:**

La tasa que los bancos pagan a los depositantes por sus ahorros ( )

La tasa que los bancos cobran a los prestatarios por los préstamos ( )

La tasa que el banco paga por los depósitos en la cuenta corriente ( )

**6. ¿Cuál de los enunciados corresponde al crédito hipotecario?**

Es solicitado por los clientes para invertir en la producción agrícola como siembra de maíz ( )

Es solicitado por los clientes para pagar los estudios de una universidad, maestría ( )

Para su concesión se solicita como garantía un bien inmueble casa o terreno ( )

**Nivel 3 Análisis**

**7. Que significa amortización**

Hace referencia a la acumulación de un valor para el ahorro ( )

Hace referencia a la reducción de un valor con el paso del tiempo ( )

Hace referencia a ganar interés por un valor ahorrado en el tiempo ( )

**8. En una tabla de amortización francesa:**

La cuota que se paga es igual en todos los pagos ( )

La cuota que se paga es diferente en todos los pagos ( )

**9. En una tabla de amortización alemana:**

El monto amortizado es diferente en todos los pagos ( )

El monto amortizado es igual en todos los pagos ( )

**10. Una desventaja de la tabla de interés francesa es:**

Se paga más costos que los pagados mediante una tabla de amortización alemana ( )

Se paga menos interés que los pagados mediante una tabla de amortización alemana ( )

**11. Una desventaja de la tabla de interés alemana es:**

Se cancela la cuota de mayor valor al inicio de los pagos ( )

Se cancela más intereses por el préstamo calculado mediante una tabla de amortización francesa ( )

**12. Imagine que la tasa de interés en su cuenta de ahorros fuera del 1 % anual y la inflación del 2 % anual. Después de 1 año, ¿Cuánto podría comprar con el dinero en esta cuenta?**

Más que hoy ( )      Exactamente lo mismo ( )      Menos que hoy ( )

**13. Si un producto cuesta \$80 pero tiene un descuento del 20 %, ¿Cuál es el precio final que se paga?**

\$20,00 ( )      \$64,00 ( )      \$72,00 ( )

#### Nivel 4 Evaluación

**14. El buró de crédito es un registro de:**

Clientes y socios de las instituciones financieras que realizan operaciones de compra, venta y otros ( )

Información crediticia que registra las obligaciones existentes tanto del Sistema Financiero como de establecimientos comerciales y tiene una vigencia de tres años ( )

Todas las personas que viven en la ciudad donde se encuentran las instituciones financieras tales como: mutualistas, bancos, cooperativas de ahorro y crédito ( )

**15. ¿Cuál cree usted que es la inversión más adecuada de acuerdo al riesgo asumido?**

Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, calificación B-, ofrece un rendimiento del 12 % 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 ( )

## Anexo 7

### Tabulación cuestionario postcapacitación

**Tabla 16**

#### Formas de ahorrar

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Aumentado el salario que recibe	45	16,07
Reduciendo gastos en compras innecesarias	225	80,36
Reduciendo gastos en la compra de alimentos para el hogar	10	3,57
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 17**

#### Rubros del presupuesto

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Ingresos y gastos	270	96,43
Tasas de interés y crédito	10	3,57
Inversión	0	0,00
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 18**

#### Cuenta de ahorro y cuenta corriente

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
La cuenta de ahorro y la cuenta corriente me permite retirar el dinero cuando lo requiera	256	91,43
La cuenta de ahorro y la cuenta corriente no me permite retirar el dinero cuando lo requiera	9	3,21
Los depósitos a plazo fijo me permiten retirar el dinero cuando lo requiera	15	5,36
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 19**

#### Conocimiento del término tasa activa

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
El valor que pagan los clientes a las instituciones financieras por retiros de cajeros	16	5,71
La tasa que pagan las instituciones financieras a los clientes por el dinero que tienen depositado a un plazo fijo	50	17,86
La tasa que cobran las instituciones financieras a los clientes (prestamistas) cuando estos solicitan un crédito	214	76,43
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>



**Tabla 20***Conocimiento del término tasa pasiva*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
La tasa que los bancos pagan a los depositantes por sus ahorros	226	80,71
La tasa que los bancos cobran a los prestatarios por los préstamos	12	4,29
La tasa que el banco paga por los depósitos en la cuenta corriente	42	15,00
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 21***Enunciado crédito hipotecario*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Es solicitado por los clientes para invertir en la producción agrícola como siembra de maíz	2	0,71
Es solicitado por los clientes para pagar los estudios de una universidad, maestría	8	2,86
Para su concesión se solicita como garantía un bien inmueble casa o terreno	270	93,43
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 22***Conocimiento del término amortización*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Hace referencia a la acumulación de un valor para el ahorro	24	8,57
Hace referencia a la reducción de un valor con el paso del tiempo	214	76,43
Hace referencia a ganar interés por un valor ahorrado en el tiempo	42	15,00
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 23***Conocimiento del término tabla de amortización francesa*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
La cuota que se paga es igual en todos los pagos	210	75,00
La cuota que se paga es diferente en todos los pagos	70	25,00
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 24***Conocimiento del término tabla de amortización alemana*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
El monto amortizado es diferente en todos los pagos	200	71,43
El monto amortizado es igual en todos los pagos	80	28,57
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 25***Desventaja de la tabla de interés francesa*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Se paga más costos que los pagados mediante una tabla de amortización alemana	210	75,00
Se paga menos interés que los pagados mediante una tabla de amortización alemana	70	25,00
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 26***Desventaja de la tabla de interés alemana*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Se cancela la cuota de mayor valor al inicio de los pagos	198	70,71
Se cancela más intereses por el préstamo calculado mediante una tabla de amortización francesa	82	29,29
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 27***Cálculo de los intereses de una cuenta de ahorro*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Más que hoy	40	14,29
Exactamente lo mismo	55	19,64
Menos que hoy	185	66,07
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 28***Cálculo del descuento porcentual de un producto*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
\$20	27	9,64
\$64	208	74,29
\$72	45	16,07
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 29***El buró de crédito es*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Cientes y socios de las instituciones financieras que realizan operaciones de compra, venta y otros	52	18,57
Información crediticia que registra las obligaciones existentes tanto del Sistema Financiero como de establecimientos comerciales y tiene una vigencia de tres años	215	76,79
Todas las personas que viven en la ciudad donde se encuentran las instituciones financieras tales como: mutualistas, bancos, cooperativas de ahorro y crédito	13	4,64
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

**Tabla 30***Inversión más adecuada de acuerdo al riesgo*

<b>Respuestas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, calificación B-, ofrece un rendimiento del 12 % anual	0	0,00
Institución Financiera con 12 años de permanencia en el mercado, calificación BB, ofrece un rendimiento del 10 % anual	41	14,64
Institución Financiera con 10 años de permanencia en el mercado, Calificación AA+, ofrece un rendimiento del 10 % anual	239	85,36
<b>Total</b>	<b>280</b>	<b>100</b>

## Anexo 8

### *Certificado de traducción*

Loja, 01 de abril del 2024

#### CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Yo, **Andrea Ivanova Carrión Jaramillo**, con cédula **1104691108**, con el “**Certificate of Proficiency in English**” otorgado por Fine Tuned English.

#### CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español al idioma inglés del resumen del presente estudio investigativo denominado "**Programa de educación financiera en la parroquia “Amaluza” del cantón Espíndola**" de autoría de **Luisa Fernanda Álvarez Jiménez**, portadora de la cédula de identidad número **1105274458**, estudiante de la carrera de Finanzas de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja. Dicho estudio se encontró bajo la dirección de la **Ing. Silvana Elizabeth Hernández Ocampo. Mg. Sc.**, previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas.

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



Andrea Ivanova Carrión Jaramillo  
C.I.: 1104691108