



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

**Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera
Financiera.**

Tema:

**“Educación financiera y comportamiento financiero en los estudiantes de la
Universidad Técnica de Ambato de las carreras de Ciencias Sociales, Educación
Comercial y Derecho durante el período 2019-2020”.**

Autora: Barreros Peralvo, Dayana Araceli

Tutora: Ing. Manzano Martínez, María Cristina Mg.

Ambato – Ecuador

2021

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. María Cristina Manzano Martínez Mg., con cédula de ciudadanía N°. 180297711-4, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación referente al tema: **“EDUCACIÓN FINANCIERA Y COMPORTAMIENTO FINANCIERO EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO DE LAS CARRERAS DE CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL Y DERECHO DURANTE EL PERÍODO 2019-2020”**, desarrollado por Dayana Araceli Barreros Peralvo, de la carrera de Ingeniería Financiera, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y que corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, septiembre del 2021

TUTORA



.....

Ing. María Cristina Manzano Martínez Mg.

C.C. 180297711-4

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Dayana Araceli Barreros Peralvo, con cédula de ciudadanía N° 050389082-4, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **“EDUCACIÓN FINANCIERA Y COMPORTAMIENTO FINANCIERO EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO DE LAS CARRERAS DE CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL Y DERECHO DURANTE EL PERÍODO 2019-2020”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, septiembre del 2021

AUTORA



Dayana Araceli Barreros Peralvo

C.C. 050389082-4


CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación con fines de discusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, septiembre del 2021

AUTORA

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and flourishes, positioned above a horizontal dashed line.

Dayana Araceli Barreros Peralvo

C.C. 050389082-4


APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación con el tema: **“EDUCACIÓN FINANCIERA Y COMPORTAMIENTO FINANCIERO EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO DE LAS CARRERAS DE CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL Y DERECHO DURANTE EL PERÍODO 2019-2020”**, elaborado por Dayana Araceli Barreros Peralvo, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentadas emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, septiembre del 2021



Dra. Mg. Tatiana Valle
PRESIDENTE



Ing, Ana Córdova
MIEMBRO CALIFICADOR



Ing. Oscar López
MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Mi tesis va dedicada principalmente a Dios por haberme dado la vida y la fuerza para poder lograr cada cosa que me he propuesto, por permitirme crecer como persona y profesionalmente.

A mi madre Gladys Peralvo por ser quien me ha guiado por el camino del bien con valores y principios, por sus consejos, por su esfuerzo que ha realizado para poderme ayudar en mis estudios y darme su apoyo incondicional, por ser un ejemplo de mujer que lucha día a día y vela por los sueños de mi familia.

A todas las personas que siempre han estado pendiente de mí, por sus consejos constructivos, por brindarme sus aportes basados en conocimientos que me han servido de gran ayuda para lograr que este trabajo culmine con éxito y seguir cumpliendo con mis metas.

Dayana Araceli Barreros Peralvo

AGRADECIMIENTO

El apoyo más grande que me has brindado ha sido extremadamente importante para mí. Gracias por siempre estar a mi lado en los buenos y malos momentos. No fue fácil culminar con éxito este trabajo investigativo; sin embargo, siempre me enseñaste a luchar por lo que quiero y gracias a tu apoyo lo logré.

Me motivaste a nunca darme por vencida.

Muchas gracias, mamá.

Agradezco infinitamente a mis maestros, en especial expreso mi más sincero agradecimiento a la Ing. María Cristina Manzano Martínez Mg. por brindarme su tiempo, paciencia, enseñanza y sobre todo por compartir sus conocimientos que me han servido de ayuda durante este proceso investigativo.

Dayana Araceli Barreros Peralvo

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TEMA: “EDUCACIÓN FINANCIERA Y COMPORTAMIENTO FINANCIERO EN LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO DE LAS CARRERAS DE CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL Y DERECHO DURANTE EL PERÍODO 2019-2020”

AUTORA: Dayana Araceli Barreros Peralvo.

TUTORA: Ing. María Cristina Manzano Martínez Mg.

FECHA: Septiembre 2021

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación busca determinar el nivel de educación financiera que tienen los estudiantes de noveno semestre de la Universidad Técnica de Ambato y qué factores de comportamiento han desarrollado con el nivel de educación de educación financiera que ellos perciben, para elaborar una base de datos se recopiló información relevante a través de la encuesta la cual busca extraer información relevante sobre el nivel de Educación financiera y los comportamientos que han desarrollado, para tratar la información se utilizó el software SPSS para factorizar las variables más relevantes y determinar, la planificación financiera, control financiero, conocimiento financiero y productos y servicios financieros como parte estructural de sus bases de educación financiera.

PALABRAS DESCRIPTORAS: EDUCACIÓN FINANCIERA, COMPORTAMIENTO FINANCIERO, CONOCIMIENTO FINANCIERO, AHORRO

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY ACCOUNTING AND AUDIT
FINANCIAL ENGINEERING CAREER

TOPIC: "FINANCIAL EDUCATION AND FINANCIAL BEHAVIOR IN THE STUDENTS OF THE TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO OF THE SOCIAL SCIENCES, BUSINESS EDUCATION AND RIGHT CAREERS DURING THE PERIOD 2019-2020"

AUTHOR: Dayana Araceli Barreros Peralvo

TUTOR: Ing. María Cristina Manzano Martínez Mg.

DATE: September 2021

ABSTRACT

The present research work seeks to determine the level of financial education that have the students of ninth semester of the Technical University of Ambato and that behavioral factors have developed with the level of education of financial education that they perceive, to elaborate a database is collected relevant information through the survey which sought to extract relevant information on the level of financial education and the behaviors that have developed, to process the information the SPSS software was used to factor the most relevant variables and determine, financial planning, financial control, financial knowledge and financial products and services as a structural part of its financial education bases.

KEYWORDS: FINANCIAL EDUCATION, FINANCIAL BEHAVIOR, FINANCIAL KNOWLEDGE, SAVING

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiii
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 Justificación	1
1.1.1 Justificación teórica.....	1
1.1.2 Justificación metodológica.....	4
1.1.3 Justificación práctica.....	4
1.2. Formulación del problema de investigación.....	5
1.3. Objetivos.....	6
1.3.1 Objetivo general.....	6
1.3.2 Objetivos específicos	6
CAPÍTULO II	7
MARCO TEÓRICO	7
2.1 Revisión literaria.....	7
2.1.1 Antecedentes investigativos	7
2.2 Fundamentos teóricos	13
2.2.1 Educación financiera.....	13
2.2.1.1 Importancia de la educación financiera.....	15
2.2.1.2 Objetivos de la educación financiera	16
2.2.2 Cultura financiera.....	17

2.2.3	Finanzas personales.....	17
2.2.4	Ingreso.....	18
2.2.5	Gasto	18
2.2.6	Inversión.....	19
2.2.7	Ahorro	20
2.2.8	Riesgo.....	21
2.2.9	Rendimiento	21
2.2.10	Presupuesto	22
2.2.11	Tarjetas de crédito	22
2.2.12	Inflación	23
2.2.13	Comportamiento financiero	23
2.3	Preguntas de investigación	24
CAPÍTULO III.....		25
METODOLOGÍA		25
3.1	Recolección de la información	25
3.1.1	Población y muestra	25
3.1.2	Tratamiento de la información	27
3.1.3	Validación de cuestionario	27
3.2	Factorización.....	28
3.3	Operacionalización de las variables.....	29
CAPÍTULO IV		31
ANÁLISIS DE RESULTADOS		31
4.1	Resultados y discusión	31
4.1.1	Educación financiera.....	31
4.1.2	Comportamiento financiero	40
4.1.3	Análisis de factores de la educación financiera	51
	Análisis.....	55
4.2	Fundamentación de las preguntas de investigación	56
4.3	Limitaciones del estudio	57
CAPÍTULO V.....		58
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....		58
5.1	Conclusiones.....	58
5.2	Recomendaciones	59
BIBLIOGRAFÍA.....		60

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Nivel de confianza	25
Tabla 2 Población para el estudio	26
Tabla 3 Variable dependiente educación financiera	29
Tabla 4 Variable independiente comportamiento financiero	30
Tabla 5 Matriz de educación financiera	32
Tabla 6 nivel de educación financiera.....	33
Tabla 7 Las carreras universitarias y las familias	35
Tabla 8 La percepción del ahorro.....	36
Tabla 9 La familia y el presupuesto	38
Tabla 10 El aumento de los precios y su percepción	39
Tabla 11 El excedente del ingreso	41
Tabla 12 El excedente de ingresos y los hijos.....	42
Tabla 13 El excedente en gastos	44
Tabla 14 Los hijos y el excedente de gastos	46
Tabla 15 El excedente de gastos y la estructura familiar	47
Tabla 16 Destino de gastos	49
Tabla 17 Items estadísticamente no significativos.....	51
Tabla 18 Matriz de componentes rotados (factorización).....	53
Tabla 19 Componente 1: Planificación financiera	54
Tabla 20 Componente 2: Conocimiento financiero	54
Tabla 21 Componente 3 y 4: Control financiero.....	55
Tabla 22 Componente 5: Productos y servicios financieros	55

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1. Alfa de Cronbach fiabilidad de cuestionario.....	28
Gráfico 2 Nivel de educación financiera.....	32
Gráfico 3 Carrera a la que pertenece	34
Gráfico 4 Nivel de educación financiera.....	35
Gráfico 5 La percepción del ahorro.....	37
Gráfico 6 Distribuye su dinero en un presupuesto	38
Gráfico 7 El aumento de los precios y su percepción	40
Gráfico 8 Excedente del ingreso	41
Gráfico 9 Excedente de ingreso	43
Gráfico 10 Excedencia en los gastos.....	45
Gráfico 11 Excedencia en los gastos.....	46
Gráfico 12 Excedencia en los gastos.....	48
Gráfico 13 Gastos varios	50
Gráfico 14 Prueba KMO y Barlett	51
Gráfico 15 Sedimentación y determinación de componentes	52

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Justificación

1.1.1 Justificación teórica

Un objetivo de la sociedad debería consistir en inducir a que los jóvenes estudiantes tengan conocimiento y desarrollen una adecuada educación financiera tanto personal como profesional, para evitar fracasos al momento de tomar decisiones, el mismo que se puede emprender mediante una serie de conceptos, ideas y formas de pensar los cuales aporten la diferencia necesaria sobre el resto de la población en materia de dinero (Chan, 2016). Para una mejor comprensión sobre Educación Financiera se resalta lo mencionado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) la cual afirma que la EF es un proceso en el que las personas comprenden de mejor manera sus productos financieros permitiendo desarrollar las habilidades necesarias para tomar decisiones positivas y a la vez se pueda evaluar los riesgos y oportunidades financieras logrando mejorar su bienestar.

En los últimos años el aumento de desempleo que soporta la juventud del país ha provocado que el gobierno incremente programas que permitan instruir sobre educación financiera a la ciudadanía, así como: la existencia de universidades que cuentan con ofertas de estudios administrativos y financieros, los mismos que podrían mejorar las actitudes financieras inculcadas a lo largo de su vida. Debido a que en la actualidad se ve obligada a sustentar económicamente a sus hogares (Hernández, 2015) La Superintendencia de Bancos dispuso mediante resolución, que todas las instituciones financieras deben contar con programas sobre educación financiera a favor de sus clientes, con la finalidad de orientar un mejor manejo de sus recursos económicos y a pesar de que existe variedad de medios para aprender, no todos ponen interés para conocer sobre el tema.

Existe un gran porcentaje de personas en especial los jóvenes que crecen con la idea

de que en un futuro solo los conocimientos académicos serán importantes para lograr conseguir un empleo estable a cambio de recibir un salario, sin pensar que la realidad se enfoca en el riesgo que éste puede causar, como menciona la OCDE (2010), la falta de conocimiento sobre educación financiera hace que ciertas generaciones no sólo se enfrenten a una complejidad creciente en los productos, servicios y mercados financieros, sino también es probable que soporten más riesgos en su etapa adulta que sus padres. Luego de dar a conocer su importancia, se debe impartir a las personas de cualquier rango de edad, debido a que se trata de un proceso consecutivo en la vida cotidiana, es por eso que se recomienda iniciar a una corta edad como menciona Huchín (2011), considera importante a la educación financiera porque se basa en estudios reales que reflejan la falta de conocimiento sobre temas financieros. Tomando en cuenta que, para impulsar mencionado tema desde los estudiantes universitarios, es necesario que se planteen contenidos temáticos los cuales permitan detectar variables de dominio mediante encuestas, razón por la cual los resultados que se obtengan en dicho trabajo serán de gran utilidad porque aportarán información ventajosa sobre los conocimientos previos que los estudiantes poseen y en qué nivel se encuentran. Información que será de gran importancia para la elaboración del proyecto.

Según el análisis de Chacón, Arroyo & Villalba (2018) expresan que, las personas de Colombia toman decisiones financieras de acuerdo con diferentes parámetros que van desde criterios fijados según su experiencia laboral hasta algunas pautas resultado de su preparación académica a fin o no, con el área de finanzas, lo anterior pone de manifiesto la prioridad que los líderes de las organizaciones le dan a su formación administrativa y financiera. En algunos casos desconocen la teoría del nivel óptimo de endeudamiento y no se concientizan que las personas encargadas de esta responsabilidad tienden a tomar decisiones financieras sin la fundamentación necesaria.

De igual forma la falta de educación financiera es uno de los problemas que más impacto ha ocasionado en la población al momento de tomar decisiones financieras. (Céspedes, 2017) argumenta que, se evidencia que en América Latina no existe un apego educacional en cuanto a las finanzas, ni siquiera en su manera básica, de forma que aspectos tales como inflación, tasa de interés, relación beneficio costo y/o rentabilidad no son conocidos por la población, hecho que hace que la inclusión

financiera se dificulte. Los niveles de alfabetización financiera necesitan de una medición, es necesario para que antes de implementarse cualquier estrategia educacional académica de formación, se evalúen los detalles y características que estos deben tener debido a que este estudio representa una base para determinar los temas que son necesarios abordar.

Los problemas más complejos de finanzas personales que se presentan en la actualidad ya sea de forma individual o en conjunto afectan a gran diversidad de hogares debido a la falta de un buen comportamiento financiero, provocando el desinterés en el ahorro, la inversión, el desconocimiento del manejo de tarjetas de crédito entre otros. Sin embargo, existen instituciones educativas norteamericanas, particularmente en universidades que logran enfocarse en la enseñanza sobre la educación financiera para no cometer errores y evitar pérdidas financieras (Duarte, Rosado, & Basulto, 2014).

El aporte de Céspedes (2017) es importante para este estudio porque se enfoca en explicar e incrementar el entendimiento sobre el comportamiento financiero que disponen las personas, orientándose principalmente en que la educación financiera tiene como objetivo lograr que los jóvenes tengan un buen comportamiento financiero, últimamente varios investigadores y educadores estadounidenses se han basado en estudios que ayuden a buscar nuevas ideas para que las personas puedan mejorar el manejo de sus finanzas y a la vez permitan diagnosticar sus problemas y evitar exponerse al riesgo.

La problemática actual que en muchas de las ocasiones ha significado la generación de crisis masificadas, se fundamenta en el desconocimiento que tienen las diversas profesiones de las bases financieras que posibiliten una adecuada gestión de sus recursos es decir basado en un bajo nivel de comportamiento financiero ya sea en la falta de ahorro, inversión y el desconocimiento sobre la importancia del uso de tarjetas de crédito entre otros. En los últimos se ve que la generación Millennials a nivel mundial no tiene los suficientes conocimientos en finanzas personales, además de que se ve la existencia de una limitada información en las universidades sobre la educación financiera, además de otros temas interrelacionados (Vargas & Méndez, Educación financiera vs programas universitarios, 2018). Gran parte de las deficiencias en materia de disposición de recursos provienen de una falta de entendimiento de la dinámica financiera del entorno cotidiano en el ámbito

profesional y personal que, en conjunción con el desinterés de la ciudadanía en general por capacitarse en temas financieros, afectan el rendimiento económico de las diversas actividades que los profesionales de diversas carreras realizan.

1.1.2 Justificación metodológica

Al tratarse de un estudio de carácter descriptivo se trata de identificar las variables que permitan extraer ciertas características de las conductas de educación financiera de los estudiantes de noveno semestre de las carreras administrativas y de ciencias sociales, por lo tanto se extraerá información de fuentes primarias usando como instrumento de investigación la encuesta la cual usara los ítems de interrogación acuerdo al trabajo de Valle, Alvarado, Murcia, & Guevara (2014), quienes resaltan el conocimiento básico que deben tener los encuestados para considerar que tienen una adecuada educación financiera, y de igual manera evaluar la fuente de conocimiento en esta área, a través de una evaluación de una valoración de los participantes de su plan curricular, por lo tanto los ítems serán medidos en una escala de Likert para dar una valorización cuantitativa a los resultados. Primeramente, para evaluar la confiabilidad del instrumento se realizará por medio del coeficiente Alfa de Cronbach la misma que es indispensable para este estudio permitiendo generalizar resultados exactos y a la vez hacer inferencias y conclusiones relacionadas a comportamientos y actitudes de la población de estudio, luego estos datos serán graficados para su fácil comprensión en tablas y gráficos. Para determinar los factores de la educación financiera y el comportamiento financiera se procede a realizarse una factorización de la ponderación de los datos obtenidos de las encuestas.

1.1.3 Justificación práctica

El presente tema de investigación se justifica como una forma práctica, en donde se empleó dichos conocimientos en los estudiantes que pertenecen a las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho de la Universidad Técnica de Ambato, motivo por el cual son ejes principales de estudio y son resultados de muestra, con el objetivo de establecer en qué nivel de educación financiera y comportamiento financiero se encuentran en su vida diaria.

La educación financiera en la última década se ha convertido en un eje de la

formación de las personas dentro de una sociedad; dado, el continuo ritmo de globalización, la apertura de nuevos mercados, el desarrollo de tecnología la diversificación de los servicios financieros y la brecha existente entre el ingreso, el gasto persistente en las familias, el saber cómo administrar los recursos provenientes de las diversas entradas de ingresos con las que cuentan y administrarlo de manera eficiente para cumplir todas las obligaciones que sustentan; el aporte del presente trabajo de investigación al ámbito profesional de las finanzas es que las personas que replanten el adecuado manejo de las finanzas y cómo usar las diversas herramientas de las finanzas presentes en el mercado a través de la asesoría de ingenieros financieros que les permitan mejorar administrativamente el manejo de sus rentas, aumentar sus ingresos y fomentar la creación de nuevos productos financieros que acaparen las nuevas demandas financieras.

1.2. Formulación del problema de investigación

Por lo planteado anteriormente se resalta la importancia de contar con una adecuada educación financiera; sin embargo, diversos autores consideran que la importancia que se da a la educación financiera dentro del campo de estudios de las Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho es relativamente menor, al ser campo de estudio alejado de las finanzas no consideran su importancia dentro de la toma de decisiones personales a la hora de decidir o gestionar sus recursos, por lo que el presente trabajo plantea la siguiente interrogante:

¿Los Estudiantes de los últimos semestres de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho tienen una adecuada formación financiera para tomar decisiones acertadas sobre la administración de sus recursos financieros?

Variable independiente (Causa).

Educación Financiera

Variable dependiente (Efecto).

Comportamiento financiero

1.3. Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Analizar el nivel de educación financiera y el comportamiento financiero de los estudiantes de noveno semestre de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho en la Universidad Técnica de Ambato.

1.3.2 Objetivos específicos

- Evaluar el nivel de educación financiera que poseen los estudiantes de noveno semestre de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho en la Universidad Técnica de Ambato.
- Identificar el comportamiento financiero de los estudiantes de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho de la Universidad Técnica de Ambato.
- Determinar los factores que condicionan el nivel de educación financiera de los estudiantes de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho de la Universidad Técnica de Ambato.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Revisión literaria

2.1.1 Antecedentes investigativos

El capítulo II se divide en dos partes la primera, que es la revisión literaria que busca abarcar la evidencia empírica y los datos de todos aquellos estudiosos del área de las finanzas, de manera que se pueda extraer evidencia relevante para guiar el estudio y la segunda parte que es el marco teórico que busca conceptualizar todos los términos que abarca el área de finanzas, orientado en las finanzas personales de los estudiantes; constituyendo así, un marco teórico robusto que se acompañe por literatura del caso y los conceptos técnicos del estudio

Para la presente investigación se tomó en cuenta las aportaciones más relevantes relacionadas con la educación financiera y el comportamiento financieros encontradas en tesis, artículos científicos, publicaciones y revistas especializadas que se enfocan en estudios involucrados con jóvenes considerando el rango de edad entre 18 y 30 años.

La investigación efectuada por Moreno, García, & Gutiérrez (2017), titulada como “Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior”, dónde analizaron a 115 estudiantes universitarios de los últimos niveles que pertenecen a las carreras del área económico-administrativa dentro de la Universidad Cristóbal Colón de Veracruz, México, mediante una encuesta la cual arrojó como resultado que los alumnos carecen de conocimientos para realizar cálculos sobre tasas de interés, mismos que al analizar la información que se relaciona con el precio de los bonos en lo cual intervienen cálculos que tienen que ver con las tasas de interés, señalan un escaso nivel de educación financiera.

En tal sentido, este resultado expuesto con anterioridad se relaciona directamente con la investigación efectuada por Van Rooij, Lusardi y Alessie (2011), indican que, la inseguridad en cuanto a inversiones que pertenecen al mercado de valores

por carencia de conocimientos sobre cálculos de tasas de interés inducida por un escaso nivel de educación financiera, hace que las personas no inviertan en el mercado mencionado anteriormente, misma que provoca obtener una baja posibilidad para diversificar sus ahorros y de conseguir un alto rendimiento.

Así, se evidencia que la educación financiera se hace cada vez más relevante dado el número progresivo de bienes que brindan los mercados financieros y su efecto en el desarrollo económico de los estados y la calidad de vida de sus ciudadanos. Es evidente que una de las principales causas de las últimas crisis económicas mundiales ha sido la carencia de este tipo de educación.

Partiendo desde esa premisa y considerando que el mundo se encuentra en constante evolución en todos los aspectos y principalmente en el ámbito financiero, se vuelve indispensable la adquisición de conocimientos sólidos, enfocados al correcto manejo del dinero y por ende de las finanzas, ya que en estos últimos años se ha vuelto popular el término “analfabeta financiero”, lo que provoca errores que desencadenan en pérdidas, endeudamientos excesivos, falta de liquidez o en términos más coloquiales “quedarse sin dinero a fin de mes, sin saber en lo que se gastó”.

Ahora bien, el objeto de estudio de la presente investigación se encaminó hacia la educación financiera desde el punto de vista de los jóvenes de noveno semestre de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho de la Universidad Técnica de Ambato, para esto se ha consultado diversos estudios encaminados a este tema que reflejan que los jóvenes no están recibiendo una adecuada educación financiera.

En tal virtud se ha tomado como ejemplo el estudio desarrollado por Mae (2005) titulado “Undergraduate students and credit card in 2004; An analysis of usage rates and trends”, el cual hace referencia al conocimiento y utilización de un recurso financiero como lo son las tarjetas de crédito y esto se enmarca tanto en el conocimiento como en el comportamiento financiero de los jóvenes, llegándose a evidenciar un desconocimiento en la utilización óptima de los diversos instrumentos financieros que conducen a potenciales pérdidas. Se encontró que el 76% de los estudiantes de pregrado de Estados Unidos cuentan con tarjeta de crédito y de éstos el 47% tiene cuatro o más tarjetas, y que la deuda promedio de

dichas tarjetas es de \$ 1805,35, alrededor del 21% afirma pagar sus saldos de tarjetas de crédito en su totalidad cada mes y sólo el 4% dijo que sus padres eran responsables de los pagos. La deuda de tarjetas de crédito es una preocupación especial, ya que probablemente se pagará con una tasa de interés del 18% o mayor, mientras que la tasa de interés de los préstamos estudiantiles es por lo general por debajo de las tasas de mercado (actualmente inferior al 5%).

Con lo anteriormente mencionado se puede observar que existe un desconocimiento por parte de los estudiantes y asumen deudas con un porcentaje de interés mayor al que podrían optar con una base de conocimientos más sólidos, y esto teniendo en cuenta que el estudio se realizó en un país desarrollados.

Por ello para entender mejor la problemática del tema de investigación se ahonda aún más en estudios efectuados en los Estados Unidos en una población más joven y predecesora a los centros universitarios. Mandell (2009) en su trabajo titulado “The Financial Literacy of Young American Adults”, donde examina la alfabetización financiera para una muestra de estudiantes secundarios y considera que éstos no están recibiendo suficiente educación en materia financiera generando la tendencia de incurrir en deuda excesiva a una temprana edad, y eventualmente se puede hablar de quiebra si se gasta más de lo que se gana, independientemente del nivel de ingresos. Sin embargo, así mismo sustenta que los estudiantes secundarios que han tomado un curso de programas de ciencias económicas y financieras no son más inteligentes financieramente que aquellos que no recibieron la educación. Por el contrario, no existe una verdad absoluta en este tema ya que Bernheim, Garret, & Makin (2009), encuentran que la educación secundaria en finanzas personales lleva a mayores niveles de ahorro en el futuro.

Con estos antecedentes se realiza el contraste con estudios donde se evalúa la situación con respecto a países en vías de desarrollo como lo demuestra el estudio titulado “Financial Literacy Among Youth in Latin America and the Caribbean” preparado por Mastercard en el año 2013, se reveló que el 67% de los jóvenes en América Latina consideran que los conocimientos financieros que poseen son bajos.

Esta cifra es alarmante dado que en la actualidad más de la mitad de la población de América Latina está por debajo de los 35 años de edad. Si a esto se suma que

en dicho estudio se evidencia que el 74% de los jóvenes reconoce que la falta de entendimiento del Sistema Financiero es una barrera importante para buscar o usar algún producto financiero que le permita cumplir sus metas.

Ahora bien, para el caso de nuestro país Ecuador, se cuenta con proyectos de investigación tales como; “Diseño de un programa de educación financiera y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas”, de la universidad Técnica Particular de Loja, elaborado por Aguilar y Ortiz (2013), donde señalan que:

El objetivo de dichos autores, se basa en promover y educar a los alumnos con temas que se relacionen al buen uso de herramientas para mejorar su desarrollo en la vida cotidiana.; motivar a los estudiantes para obtener un buen desenvolvimiento al momento de administrar sus finanzas personales, hoy en día, el contar con una educación financiera y temas afines es de gran importancia, debido a que ayuda a mejorar las habilidades de cada persona en temas financieros para una correcta toma de decisiones en beneficio de su ámbito económico familiar. Se considera importante al conocimiento financiero, pero al tratarse del desarrollo de hábitos financieros se ve enfocado en saber que tiene un alto nivel de significado, porque de eso depende el futuro financiero de los individuos. Luego de analizar el criterio de los autores se evidencia que al hablar sobre planeación y control financiero no generan resultados positivos provocando un mal manejo de sus finanzas personales. (p.18).

Además, en dicha investigación se empleó la totalidad de estudiantes de titulación matriculados en la modalidad presencial entre septiembre de 2012 y febrero de 2013 en la ciudad de Loja. La edad de los participantes oscilaba entre los 18 y 22 años. Las necesidades en cuanto a educación y cultura financiera se levantaron mediante la aplicación de un cuestionario de 57 preguntas, en el cual miden el nivel de educación y cultura financiera medida desde 4 dimensiones:

- 1) Nivel de Conocimiento y comprensión,
- 2) Programación Financiera,
- 3) Control Financiero y
- 4) Servicios y productos financieros.

Los resultados evidencian que los estudiantes manejan algunos términos de economía y finanzas pero que no son capaces de llevarlos a la práctica. Los niveles de ahorro, así como su capacidad de pago son mínimos. Por otro lado, la planificación de metas financieras personales es nula y tienen bastante incertidumbre en lo que respecta al manejo de productos del Sistema Financiero. en el mismo trabajo de Aguilar y Ortiz (2013) las variables de investigación analizadas en materia de conocimiento y comportamiento financiero arrojaron resultados negativos en jóvenes universitarios ecuatorianos, los cuales no cuentan con bases sólidas en materia de utilización de productos e instrumentos financieros además de conocimientos escasos de las definiciones fundamentales obtenidos a partir de encuestas direccionadas en medir el grado de comprensión y utilización de lo anteriormente mencionado, lo que no permite mantener un desempeño saludable en materia de economía personal por lo que se encuentran propensos a decisiones financieras erróneas y potenciales pérdidas.

Estas investigaciones sirven de base para futuros análisis en materia financiera ya no en el ámbito personal sino en la economía de una nación, ya que los jóvenes universitarios son los potenciales emprendedores y generadores de riqueza y sin conocimientos sólidos de inversión, ahorro, gasto, liquidez, financiamiento, etc.; es muy probable que caigan en cierres prematuros, pérdidas abruptas, búsqueda de financiamiento en lugares irregulares fuera de los ámbitos legales denominados como “chulqueros”.

Considerando otra investigación ecuatoriana se resalta la ponencia de Alarcón (2011), donde en cambio se centra en mejorar los conocimientos y cultura financiera en microempresarios que recibieron una educación universitaria en Portoviejo. De la misma manera, la problemática está dada por el bajo nivel de conocimiento que trasciende del funcionamiento de los servicios y productos financieros, así como del área en que estos ofrecen dependiendo de la institución a la que pertenecen (Bancos, Cooperativas, etc.).

Gracias al desconocimiento que presentan son débiles y acuden al financiamiento informal el cual provoca disminuir la esperanza de mejorar su situación económica y en el peor de los casos muchos de ellos terminan exponiendo su vida. Una de las conclusiones que sugiere este trabajo es la importancia de reforzar alianzas público

– privadas para generar espacios de reflexión y capacitación en educación financiera.

Como se manifiesta en esta comparativa de las dos investigaciones, se necesita de una educación financiera preventiva que sea adecuada y completa desde las aulas universitarias y además que no sea enfocada solamente a incentivar al ahorro sino a la utilización de todos los instrumentos financieros disponibles para generar riqueza e incentivar a la inversión inteligente con riesgos aceptables.

Este punto de comparación sirvió para direccionar la presente investigación y sirvió de base ya que así se puede decir que se tiene una visión del antes y después de la vida universitaria en materia de educación financiera.

Finalmente, Ramos (2013) en su investigación con el título “Educación Financiera en la economía actual”, afirma que:

Dentro de las familias que se encuentran en extrema pobreza, existe un bajo nivel de conocimientos basados en temas financieros, es fundamental para lograr obtener tener un excelente manejo de dinero, pero se debe tener una idea clara sobre lo que va a realizar con el dinero para después tomar buenas decisiones y se encuentre en la capacidad de administrar de la manera correcta y finalmente tener una mejor calidad de vida. Para realizar cualquier actividad que beneficie a su ámbito económico, debe tener una mentalidad positiva que ayuda a disminuir el riesgo que afecte a lo que tiene planificado, tener una evaluación constante de su entorno financiero y analizar lo que funciona y de lo que debe deshacerse para tomar nuevas alternativas con el fin de obtener resultados positivos que ayuden a innovar y mejorar su situación financiera (p.16).

Es evidente que el tener una base sólida financiera, es necesaria para un adecuado manejo de las finanzas personales, y permite a los individuos estar en capacidad para tomar acertadas decisiones financieras que les permitan obtener el mejor rendimiento de sus ingresos; sin embargo, la educación financiera en el Ecuador no es parte de la educación formal, siendo así que la educación y la formación financiera viene a obtenerse de manera empírica, por necesidad o por costumbre familiar. Por lo que la finalidad de este trabajo es identificar si los estudiantes de

últimos semestres de carreras de administración, derecho, trabajo social, contabilidad, economía, contabilidad y marketing, cuentan con una adecuada formación financiera para manejar sus finanzas personales, y determinar si han desarrollado una adecuada cultura financiera

2.2 Fundamentos teóricos

A continuación, se presenta la contextualización más relevante de la terminología aplicada a lo largo de la investigación y que sirve de base para el mejor entendimiento del alcance que se pretende con ésta.

Revisando las diferentes fuentes de investigación se ha seleccionado los siguientes términos:

2.2.1 Educación financiera

Según Muccino (2014), los orígenes de la educación financiera se sitúan en el siglo 18 cuando comienzan las investigaciones para evaluar el estilo de vida las familias a partir de su presupuesto. Uno de los principales expositores fue David Davies quién buscaba entender la situación de los trabajadores rurales con respecto a sus ingresos y gastos, esta investigación fue llevada a cabo en familias de Inglaterra y Escocia logrando resaltar la importancia del presupuesto familiar como instrumento de planificación.

A partir de esto, el concepto de educación financiera más desarrollado es el que ofrece la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos OCDE:

La educación financiera es considerada como el proceso en el que los consumidores e inversionistas financieros mejoran su nivel de conocimientos en cuanto a los productos financieros, es decir a los riesgos y conceptos que se presentan, por medio de información, asesoramiento e instrucciones, que ayudan a desarrollar las habilidades para concientizar sobre los riesgos y las oportunidades que intervienen, otra opción importante también es la toma de decisiones, misma que ayuda a ejercer cualquier actividad que se realice en beneficio de la calidad de vida de las personas (García, Grifoni, & Lopez, 2013, pág. 17).

Otra definición, de acuerdo con el Banco de España (2008, pág. 11) señala que:

La educación financiera permite a los individuos mejorar la comprensión de

conceptos y productos financieros, prevenir el fraude, tomar decisiones adecuadas a sus circunstancias y necesidades y evitar situaciones indeseables derivadas bien de un endeudamiento excesivo o de posiciones de riesgo inadecuadas.

Por otra parte, Kenneth Coates (2009), en su momento director del Centro de Estudios Monetario Latinoamericanos, argumenta que la educación financiera puede realizarse tanto en el ámbito formal (sistema escolarizado) como en el no formal, en las diferentes etapas de la vida, por ejemplo, en los sitios de trabajo, lo que traería un efecto multiplicador en las familias. En la educación formal, los maestros son los facilitadores ideales para realizarla. Por ello, resulta importante el poder capacitarlos. En sus propias palabras, “El objetivo de la educación financiera, es mejorar el desarrollo por parte de los individuos, familias y empresas, las capacidades, los conocimientos, y habilidades para decidir alternativas que benefician a su ámbito financiero” (Coates, 2009, pág. 12).

Por último, tomando la definición del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros BANSEFI, que define a la educación financiera como:

La educación financiera se enfoca en la mejora de actitudes y habilidades que, a través de la asimilación de contextos informativos e instrumentos básicos generalizados de la administración de los recursos basados en la planeación, permiten a los individuos: a) manejar productos y servicios financieros servibles para el mejoramiento de la calidad de vida, y b) tomar decisiones sobre finanzas de carácter individual y colectivo en el campo económico que se presenta en la vida diaria (Hedian, 2012, pág. 26).

Lo que evidencia que la cultura financiera se considera importante y forma parte de los conocimientos que generalmente están implicados en actividades que se realizan a diario, y es por eso que se ve la necesidad para mejorar la administración de los ingresos y gastos financieros para perfeccionar la calidad de vida de la población.

En Ecuador, las peticiones del Gobierno han realizado emprendimientos de acciones con el fin de promover el interés sobre conocimientos basados en la cultura financiera de los individuos, gracias al apoyo de las entidades privadas como son los Bancos y Cooperativas, mismos que motivan a tomar decisiones para

mejorar el ahorro. Sin embargo, uno de los retos que se presenta a diario, es culminar con la idea de que en la educación financiera solo intervienen personas que se encuentran en el poder financiero o en negocios de alta gama supuestamente con experiencia en temas sobre finanzas, pues el campo económico de las familias implica en la economía del país en gran parte, de tal manera que se logre fortalecer el desarrollo financiero desde temprana edad.

Adicionalmente, OCDE (2013) sugiere 3 razones por la cual es importante la educación y cultura financiera:

1. Bajo nivel de capacidad y conocimiento financieros de los individuos
2. Incertidumbre y adulteración del panorama financiero, y
3. Alto riesgo que transmite en los hogares.

2.2.1.1 Importancia de la educación financiera

En este punto se considera importante motivar el aprendizaje sobre educación financiera a una corta edad para dar a conocer ideas útiles con la respectiva conciencia y responsabilidad al rato de hacer uso del dinero que disponen, para el mejoramiento de la cultura financiera basada en el ahorro y muchas de las veces en inversión para la posterioridad.

Visto desde esa perspectiva cuando el individuo tiene conocimientos sobre E.F, estará en la capacidad de tomar las decisiones adecuadas cuando adquiere un activo o un pasivo, para entender de mejor manera se da a conocer un ejemplo: cuando alguien compra una vivienda, si ésta ocasiona un alto nivel de gastos al momento de hacer uso de ella, ya sea por el sector en el que se encuentra, por el tamaño o la forma en la que fue financiada se considera un pasivo, en el caso de que es utilizada como fuente de ingresos a través de arriendo o volver a vender a un precio más alto de lo que compro, será un activo.

Kiyosaki (2015, pág. 26), afirma que, “la mala administración del dinero ocasiona su respectiva pérdida, es por eso que, a lo largo de la vida se debe tomar en cuenta el dinero que se logre ahorrar por su buen manejo, mas no cuánto dinero logre ganar “.

2.2.1.2 Objetivos de la educación financiera

De acuerdo con la Superintendencia de Bancos (2010), la educación financiera persigue los siguientes objetivos:

- Conseguir que las personas en general, a mediano plazo este capacitado para tomar decisiones financieras de forma correcta evitando afectar el bienestar de las familias.
- Otorgar al usuario financiero de técnicas para mejorar la administración de sus recursos, en donde el presupuesto familiar sea el destacado.
- Inculcar a las personas a usar los productos y servicios de manera adecuada mismos que se vean orientados al sistema financiero.
- Fortalecer la forma de actuar del usuario en el ámbito financiero y generalmente en los distintos grupos de la sociedad. Instruir al usuario financiero a patrocinar sus ingresos. (p.3).

Esto se llegó a determinar por medio de publicidad sobre educación financiera que implicó de manera obligada a entidades del sector educativo, público, privado, grupos de trabajadores, bancos, universidades, y la sociedad en general.

2.2.2 Cultura financiera

A nivel general la cultura es un conjunto de conocimientos que están caracterizados para distinguir a los grupos sociales que se transmiten mediante generaciones, en el caso de la cultura financiera es fundamentalmente indispensable para el ser humano, porque interviene en las actividades financieras que se realizan a diario ya sean personales o mediante entidades financieras, mismas que son precisas para el manejo de sus recursos de bienes y servicios y lograr obtener niveles económicos altos que ayuden a convertirse en una vida financiera más sustentable.

En ese contexto Gutiérrez (2015) expone a la cultura financiera como:

Los conocimientos, las habilidades y las prácticas son dominadas de forma responsable la cual se relacionan al momento de tomar decisiones basadas en las finanzas personales que se presentan en la vida cotidiana, para tener acceso a información sobre los bienes y servicios financieros, se adquiere un proceso de educación, de manera responsable para evitar equivocarse en las decisiones que se toman en relación con créditos, ahorro, uso de tarjetas de crédito, inversiones, etc. (p.23).

La cultura financiera se ha convertido en un fragmento intangible pero de suma importancia en cada una de las personas y de la sociedad como tal, es por eso que se debe dar acceso a la sociedad a excelentes condiciones financieras, en tal manera que se debe tomar en cuenta que no solo depende de los integrantes del ámbito financiero, sino de todos quienes forman parte, con el fin de obtener un buen comportamiento financiero, mismo que se logre pertenecer a la cultura de una población, y para eso se necesita tener ética, disciplina responsabilidad y las ganas de mejorar el aprendizaje en base a temas financieros.

2.2.3 Finanzas personales

De acuerdo con Jaramillo (2011), “las finanzas personales forman parte de la planificación financiera, que ayuda a analizar las herramientas y principios para mejorar el uso de los recursos financieros de un individuo” (p.2).

Por otra parte, Denegri (2010), manifiesta que:

La cultura denominada posmoderna neoliberal se basa en un nuevo mecanismo

que hace referencia a la identidad personal, consistente en el hecho de tener y se vuelve relevante en varios ámbitos geográficos, mismo que es considerado como un fenómeno a nivel

mundial. Partiendo de esta realidad, el consumo es el principal elemento para ser identificado, con lo cual se liberan procesos complicados que se enfocan en detallar a la persona como un consumidor viendo la necesidad y el requerimiento para considerar un objeto de consumo, en el cual incluyen los elementos de tipo inmaterial (p.32).

Un apropiado presupuesto sobre los ingresos que se obtienen garantiza que los recursos serán destinados de manera inteligente y lograrán alcanzar un desarrollo razonable durante un tiempo, que a la vez tiene como objetivo generar riqueza y asegurar un futuro.

2.2.4 Ingreso

Para Aibar (2021) el ingreso se refiere a:

Los ingresos de dinero que pertenece a la población ya sea personal o familiar dentro de un período determinado que incluye el presupuesto. Dichos ingresos están destinados para pensiones, sueldos, giros de terceros, subsidios entre otros. En relación con el presupuesto anual, se tomarán en cuenta los dividendos de acciones, devolución de impuestos, rendimientos financieros y primas (p.16).

2.2.5 Gasto

Según Aibar (2021) lo define así:

Los gastos son definidos como las salidas de dinero, que se producen a través de un periodo de tiempo que contiene el presupuesto y este proceso lo puede realizar cualquier miembro de la familia.

Así los clasifica en:

Variables necesarias: son aquellas que responden al reemplazo de las necesidades primordiales, pero se encuentran aptas para modificar realizando cambios en los hábitos de consumo, haciendo negocios con proveedores y optimizando recursos.

Gastos ocasionales: son precisos, y en general ceden su planeación, el ahorro y la concesión de recursos.

Fijos obligatorios: son aquellos indispensables para mantener la seguridad y el bienestar familiar. Estos no son negociables ni se pueden modificar ni mucho menos se pueden diferir.

Variables prescindibles: son aquellos que contribuyen valor agregado, sin embargo, es importante, se debe apartar de ellos para tener una vida normal y satisfactoria. (p.55).

2.2.6 Inversión

La inversión, básicamente es un proceso de acumulación de capital con la esperanza de obtener beneficios futuros, esta supone la adquisición de activos financieros, o dicho de otro modo la colocación de recursos en el mercado en forma de acciones, obligaciones, cuentas financieras, etc. (Mascareñas J. , 2018, pág. 2).

De igual forma la inversión se divide de la siguiente manera:

- a) **Inversiones de mantenimiento;** que son las necesarias para sustituir o reparar, los equipos desgastados o estropeados y que son necesarias para que el ritmo de la producción se mantenga.
- b) **Inversiones de reemplazamiento;** cuyo objetivo consiste en sustituir equipos obsoletos por otros de nuevo cuño tecnológicamente superiores, que permiten producir más a un menor coste.
- c) **Inversiones de crecimiento;** que se dirigen a aumentar la producción de la empresa o a ampliar los canales de distribución de sus productos de cara a hacer crecer a la empresa. Esto implica tanto el desarrollo y lanzamiento de nuevos productos como la mejora de los antiguos.
- d) **Inversiones estratégicas;** que persiguen el reafirmar la empresa en el mercado cubriéndola de los riesgos potenciales que pudieran poner en peligro su permanencia en el mismo. Por ejemplo, la adquisición de empresas entra dentro de esta categoría.
- e) **Inversiones impuestas;** son las que no se realizan por motivos económicos, sino por motivos legales, acuerdos sindicales, etc. Por ejemplo, las inversiones tendentes a proteger el ecosistema que circunda las fábricas de la empresa, o las inversiones en la seguridad e higiene en el trabajo de los empleados (Mascareñas J. , 2018, pág. 3).

De acuerdo con los anteriores autores, es fundamental contar con ciertas bases sobre educación financiera para comprender adecuadamente el

concepto de inversión y aplicarlo correctamente tanto a la vida cotidiana como a las finanzas de una gran empresa.

En la inversión hay una serie de elementos que la definen:

- Un sujeto (inversor).
- El activo financiero (dinero).
- La renuncia a una satisfacción inmediata.
- Un activo en el que se invierte.
- Una promesa de recompensa futura más o menos incierta.
- La inversión es financiera cuando el dinero se destina a la adquisición de activos cuyo precio depende de las rentas que suponen generarán en el futuro, como las acciones de una empresa, depósito a plazo y títulos de deuda.

Así se determina que la inversión tiene como objetivo el sacrificio de un capital que se deja de disponer para bienes o servicios y que se establece en una figura financiera con el fin de alcanzar ganancias (beneficios) en un periodo de tiempo determinado.

2.2.7 Ahorro

De acuerdo con Currie (2006) el ahorro es:

El nivel de porcentaje del ingreso que está destinado para el gasto y es reservado para actividades necesarias a un futuro mediante varios mecanismos financieros. En beneficio para el ahorrante, la institución de su preferencia paga el interés al propietario de la cuenta mediante un período de tiempo para colocar su dinero en la misma. (p.5).

“El ahorro sirve para guardar dinero de manera segura para un uso posterior. Una inversión es la cantidad de dinero que en lugar de sólo guardarla buscaríamos incrementar”, explicó Luis Fabre Pruneda, vicepresidente técnico de la Comisión Nacional de Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (Condusef), en una de sus entrevistas.

Para los hogares el ahorro es importante para mantener las necesidades de consumo estables, para comprar un hogar o bienes costosos, y para protegerse contra eventos imprevistos tales como períodos de desempleo o problemas de salud. Sin embargo,

a menudo la gente no ahorra o no ahorra demasiado.

Ahora bien, con base en el desarrollo de los conceptos, se puede ver una ligera conexión ente ahorro e inversión, sin embargo, hay algo que los separa y es principalmente el riesgo, mientras que los ahorro se pueden mantener reservados sin ningún uso a corto plazo y salvaguardados, la inversión por su parte tiene su factor de peligro, riesgo, su posible pérdida la diferencia del ahorro. Como es conocido a mayor beneficio, mayor riesgo. La teoría del ciclo de vida plantea que cuando la persona es joven, sus ingresos son menores al nivel de consumo deseado, por lo que generalmente se endeudan, pues saben que su nivel de ingreso aumentará junto con su edad.

2.2.8 Riesgo

Para Mascareñas (2021), el riesgo es “una posibilidad de pérdida financiera, tiene una relación directa con la variación de los rendimientos esperados en un activo, el riesgo genera una incertidumbre medible con la cual se puede establecer resultados posibles de suceder” (p.15).

Establecer límites del riesgo es totalmente valido e importante, en función de la tolerancia tendiente a las pérdidas que tenga el inversor, en los puntos máximos de riesgo` se requiere de mayor pericia para manejar una posible contingencia económica, recordando también que a mayor riesgo mayor rendimiento.

2.2.9 Rendimiento

Para Pérez y Merino (2016), el rendimiento es:

La ganancia o pérdida parcial/total experimentada sobre una inversión en un periodo específico, está vinculado a la proporción existente entre los recursos que se emplean para conseguir algo y el resultado que luego se obtiene. De este modo el rendimiento se asocia al beneficio o la utilidad. El rendimiento financiero es la ganancia que permite obtener una cierta operación. Se trata de un cálculo que se realiza tomando la inversión realizada y la utilidad generada luego de cierto periodo (pág. 7)

El rendimiento se puede ver reflejado empresarialmente en el estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados. Este estado puede presentarse de manera

mensual, trimestral, semestral o anual según lo requiera la empresa y se convierte en una herramienta de gran utilidad para los propietarios o altos directivos, ya que permite reconocer el estado de la operación de la empresa en un periodo determinado.

Conocer la rentabilidad que tiene una empresa es un instrumento útil a la hora conseguir nuevos inversores que pueden animarse a poner su dinero al sentirse atraídos por la operación de la empresa emisora. El rendimiento financiero muchas veces se asocia al riesgo y a la visibilidad. El rendimiento que ofrece un plazo fijo suele ser inferior al que brindan las acciones, ya que se trata de una inversión que ofrece mayor seguridad.

2.2.10 Presupuesto

Según Solís (2012) el presupuesto lo define como “el elemento importante de las finanzas personales es denominada como presupuesto” (p.68).

Es por eso por lo que, el presupuesto es identificada como un anticipo de los ingresos y egresos sin importar del tipo de empresa, es decir personal, del estado, de bienes o servicios mismo que está enfocado en lograr con el cumplimiento de los objetivos planteados. Además, el presupuesto indica una elevada importancia basada en la planeación de las finanzas personales y el alcance de los objetivos que fueron ejecutados para la mejora de la administración de sus recursos.

Para Aibar (2021), el presupuesto es “un instrumento en el cual se plasma de forma ordenada y escrita la relación que existe entre de todos los gastos y los ingresos dentro de un núcleo familiar durante un tiempo determinado” (pág. 6).

De acuerdo con lo mencionado anteriormente, el presupuesto es definido como la formación del movimiento de efectivo y el proceso de la estimación de los ingresos y egresos del dinero en efectivo a lo largo de la vida.

2.2.11 Tarjetas de crédito

Gómez (2016), define a estos instrumentos financieros como:

Con los avances tecnológicos, se ha actualizado la forma de realizar transacciones. De igual manera, se han determinado cambios al momento en que las personas realizan sus compras de bienes y servicios. Gracias a la aparición de las tarjetas de

crédito, se ha facilitado el proceso de pagos evitando llevar mas dinero en efectivo, convirtiéndose en un uso indispensable para la sociedad (pág. 6).

Sin embargo, el inadecuado uso de ciertos mecanismos se ha convertido en uno de los factores más determinantes dan malos resultados en las finanzas personales.

2.2.12 Inflación

Es un indicador macroeconómico utilizado para medir la pérdida del poder adquisitivo de una moneda, a causada por el aumento generalizado de precios afectando a la producción de un país desde el lado de la oferta y la demanda, por la primera por el aumento del coste de producción y el segundo por el aumento en el precio de venta de los productos demandados, en cualquiera de los dos casos, el no controlar la inflación puede afectar gravemente a la economía de un país (Granda & Pineda, 2019).

2.2.13 Comportamiento financiero

Una adecuada educación financiera tal como citan Peñarreta, García y Armas (2019), en su trabajo “Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador” la EF impacta de manera positiva, en el comportamiento y actitud financiera de las personas en lo que se denomina actitud en la planificación de la jubilación, asimilar adecuadamente la vejez, obtener un mejor rendimiento de la riqueza y reducir los ajustes financieros no deseados, por lo tanto la educación financiera provoca una adecuada comprensión financiera que permite mejorar el comportamiento y aptitud financiera; por lo tanto, el comportamiento financiero puede incidir en la aptitud financiera y viceversa. De igual manera resaltan que aquellas personas que tienen un menor nivel de educación están propensas a no beneficiarse de una adecuada educación financiera y están más expuestos a verse sin fondos para su jubilación.

2.3 Preguntas de investigación

¿Cómo la Educación financiera ayuda en el Comportamiento Financiero de los estudiantes de noveno semestre de la Universidad Técnica de Ambato en las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho?

¿Cuál es el nivel de educación financiera en los estudiantes de noveno semestre de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho?

¿Cuál es el comportamiento financiero de los estudiantes de noveno semestre de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho?

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 Recolección de la información

Se recolectó información a través de una encuesta aplicada a estudiantes de noveno semestre de las carreras de marketing y gestión de negocios, contabilidad, economía, psicopedagogía, comunicación, trabajo social y administración de empresas; la encuesta contaba con una serie de preguntas clasificadas en 11 preguntas sobre educación financiera y 10 preguntas sobre comportamiento financiero, usando como herramienta de medición la escala de Likert.

3.1.1 Población y muestra

El cálculo de la muestra tal como plantea Aguilar (2005), sirve para determinar la cantidad de la población de estudio necesaria para revelar estudios estadísticos significativos, a través de la aplicación de un adecuado nivel de confianza. El nivel de confianza sirve para establecer que el verdadero parámetro de la población objetivo sea abarcado dentro de la muestra.

Tabla 1 Nivel de confianza

Nivel de Confianza	Porcentaje de error	Valor de Z calculado
99%	1%	2,58
95%	5%	1,96
90%	10%	1,645

Fuente: (Aguilar S., 2005)

Al ser una investigación de carácter cualitativo es necesario calcular la muestra de estudio, para nuestro estudio contamos con una población finita por lo que aplicaremos la fórmula

$$n = \frac{Nz^2pq}{d^2(N-1) + z^2pq}$$

Donde:

n = tamaño de la muestra

N = tamaño de la población

Z = valor de Z crítico, calculado en las tablas del área de la curva normal.

Denominado también nivel de confianza

p = proporción aproximada del fenómeno en estudio en la población de referencia

q = proporción de la población de referencia que no presenta el fenómeno en estudio (1 -p). La suma de la p y la q siempre debe dar 1. Por ejemplo, si p=

0.8 q= 0.2

d = Margen de error.

Para el cálculo de la muestra se tomó como datos de referencia a los proporcionados por los estudiantes de los últimos semestres de las carreras de derecho, economía, contabilidad, marketing, administración de empresas, comunicación social, trabajo social y psicopedagogía de la Universidad Técnica de Ambato, de estas carreras se escogieron a estudiantes de noveno semestre exclusivamente debido a que ya están prontos a terminar sus estudios y entrar en el ámbito profesional suman un total de 221 estudiantes, debido a la pandemia y el uso de herramientas web, se optó por aplicar la encuesta al total de estudiantes de las diversas carreras como se aprecia en la tabla 2

Tabla 2 Población para el estudio

CIENCIAS SOCIALES, EDUCACIÓN COMERCIAL Y DERECHO	
CIENCIAS SOCIALES Y DEL COMPORTAMIENTO	
Economía	54
Psicopedagogía	21
Licenciatura en Comunicación Social	13
Licenciatura en Trabajo Social	24
EDUCACIÓN COMERCIAL Y ADMINISTRACIÓN	
Licenciatura en Contabilidad y Auditoría	45
Licenciatura en Organización de Empresas	20
Licenciatura en Marketing y Gestión de Negocios	11
DERECHO	
Licenciatura en Derecho	33

Autor: Barreros Dayana

3.1.2 Tratamiento de la información

Al tratarse de un estudio de carácter descriptivo se trata de identificar las variables que permitan extraer ciertas características de las conductas de educación financiera de los estudiantes de noveno semestre de las carreras administrativas y de ciencias sociales, por lo tanto se extraerá información de fuentes primarias usando como instrumento de investigación la encuesta la cual usara los ítems de interrogación acuerdo al trabajo de Valle, Alvarado, Murcia, & Guevara (2014), quienes resaltan el conocimiento básico que deben tener los encuestados para considerar que tienen una adecuada educación financiera, y de igual manera evaluar la fuente de conocimiento en esta área, a través de una evaluación de una valoración de los participantes de su plan curricular, por lo tanto los ítems serán medidos en una escala de Likert para dar una valorización cuantitativa a los resultados. Primeramente, para evaluar la confiabilidad del instrumento se realizará por medio del coeficiente Alfa de Cronbach, misma que es indispensable para este estudio permitiendo generalizar resultados exactos y a la vez hacer inferencias y conclusiones relacionadas a comportamientos y actitudes de la población de estudio, luego estos datos serán graficados para su fácil comprensión en tablas y gráficos.

3.1.3 Validación de cuestionario

Para la validación del instrumento que se va a realizar en el trabajo investigativo la aplicación de la encuesta a 221 estudiantes de las carreras del área de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho, que se dio a cabo mediante la aplicación del coeficiente de Alfa de Cronbach. Con el fin de dar a conocer los factores que podrán provocar un impacto que afecte a la investigación y a la vez no confundir al encuestado. De tal manera que, gracias a este proceso aplicativo, se logrará obtener resultados positivos que describan el nivel de conocimiento y el comportamiento financieros que posee la población para la realización del trabajo, como se puede observar en el gráfico 1, se obtuvo un valor de 0,716 que permite mencionar que el instrumento es válido y confiable.

Gráfico 1. Alfa de Cronbach fiabilidad de cuestionario

Alfa de Cronbach	N de elementos
,716	21

Fuente: SPSS

Elaboración: Dayana Barreros

3.2 Factorización

Se denomina factorización o descomposición factorial al proceso de descomponer una expresión en todos sus componentes que la conforman, en matemática descompone las expresiones algebraicas en factores que al multiplicarse dan como resultado la expresión original. Los componentes son los elementos de la multiplicación y su resultado es conocido como producto. En el caso de la investigación la factorización es útil para determinar factores o componentes de las variables que permiten extraer sus características comunes entre los valores que componen las variables estudiadas (Zita, 2021). En el caso del presente trabajo vendrían a ser las ponderaciones que se les dieron a los ítems de la encuesta utilizada para recopilar información sobre los factores determinantes del comportamiento financiero.

3.3 Operacionalización de las variables.

Tabla 3 Variable dependiente educación financiera

Variable	Dimensiones	Indicador	Ítem	Técnicas e Instrumentos
Dependiente Educación Financiera	Crédito	Nivel de conocimientos en el área crediticia	¿Cuál es el nivel de conocimiento de los créditos en las instituciones financieras? ¿Conoce cómo varían las tasas de interés según el crédito?	Técnica Encuesta Instrumento Cuestionario
	Inversiones	Nivel de conocimiento sobre las tasas de interés	¿Cuál es la tasa de interés que otorgan las entidades financieras en las inversiones? ¿Planifica las inversiones anuales por su tasa de interés?	
	Ingreso	Tasa de crecimiento de los ingresos	¿Cuál es el valor que invierte del total de sus ingresos? ¿Aplica metas financieras con sus ingresos?	
	Riesgo	Nivel de Riesgo	¿En las inversiones, diversifica el riesgo? ¿Considera factible incrementar el riesgo para obtener mayor utilidad?	
Títulos Valores	Nivel de conocimiento en la bolsa de valores	¿Con qué excedente de sus ingresos optaría por un título valor? ¿Conoce acerca de los títulos valores que se cotizan en la bolsa?		

Elaborado por: Dayana Barreros

Tabla 4 Variable independiente comportamiento financiero

Variable	Dimensiones	Indicador	Ítem	Técnicas e Instrumentos
Independiente Comportamiento Financiero	Gasto	Nivel de gasto anual	¿Tiene proyección en sus gastos anuales? ¿Se excede en sus gastos innecesarios anuales?	Técnica Encuesta Instrumento Cuestionario
	Ahorro	Nivel de ahorro anual	¿Qué cantidad de dinero usted ahorra para la compra de bienes? ¿Ahorra por seguridad económica?	
	Deuda	Porcentaje de deuda	¿Conoce la penalización por mora en sus pagos? ¿Planifica los pagos según sus ingresos?	
	Pago	Porcentaje de pago	Al momento de adquirir un nuevo bien. ¿Evalúa los pagos? ¿Evalúa la dificultad para medir sus gastos?	
	Planificación Financiera	Nivel de Planificación	¿Cuál es el nivel de planificación que realiza para cumplir con sus metas financieras? ¿Es necesario la planificación al momento de adquirir sus obligaciones financieras?	
	Finanzas	Control financiero	¿Analiza la probabilidad del sobreendeudamiento de sus finanzas? ¿Establece parámetros de control en la solvencia financiera?	

Elaborado por: Dayana Barreros

CAPITULO IV

ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados y discusión

El presente capítulo ejemplificará los resultados obtenidos de la investigación aplicada a estudiantes de los últimos semestres de las carreras de Derecho, Economía, Contabilidad, Marketing, Administración de Empresas, Comunicación Social, Trabajo Social y Psicopedagogía de la Universidad Técnica de Ambato. Se procede a analizar las diferentes dimensiones establecidas en el instrumento de recolección de información, mediante la aplicación de tablas de contingencias, por lo que se dividió en 2 partes en la primera se realiza la importancia de la educación financiera y en el segundo el comportamiento financiero

En la primera parte se analiza la variable educación financiera a través de los ítems de la encuesta usados en dicha variable

4.1.1 Educación financiera

El creciente aumento de los mercados financieros como resultado de un desarrollo económico propiciado por el desmedido endeudamiento de las familias, que buscan mejorar sus condiciones de vida más allá de su capacidad económica, es decir, hay personas con ingresos limitados y necesidades infinitas, debido a esto es necesario que la educación financiera se encamine en guiar a las familias por una mejor toma de decisiones financieras en donde los recursos y servicios son variados y no conocerlos afecta a una oportuna toma de decisiones. Siendo la expansión de los mercados financieros algo inevitable y con ello el riesgo inherente a las finanzas aumente varios autores estudiosos del mundo de las finanzas, concuerdan en que la educación financiera debe ser parte de la formación formal de los jóvenes y niños para mitigar los riesgos futuros (García, Santillán, & Delgado, 2017).

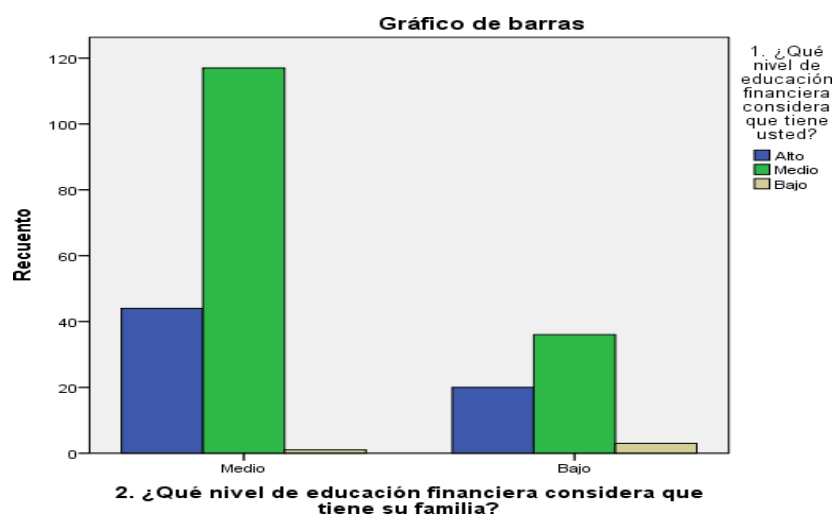
Tabla 5 Matriz de educación financiera

		1. ¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene usted?							
		Alto		Medio		Bajo		Ninguno	
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
2. ¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene su familia?	Alto	137	83,0%	34	65,4%	2	66,7%	0	0,0%
	Medio	26	15,8%	18	34,6%	1	33,3%	0	0,0%
	Bajo	2	1,2%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	Ninguno	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	1	100,0%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 2 Nivel de educación financiera



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

En los hogares donde existe educación financiera, la percepción de la importancia de la educación financiera se transmite de padres a hijos, tal como establecen Muccino (2014), Coates (2009) y la OCDE (2013), la educación financiera parte como el primer

sistema de planificación familiar que se transmite de padres a hijos, transformando de esa manera a los individuos y familias en personas que pueden identificar oportunidades y riesgos financieros

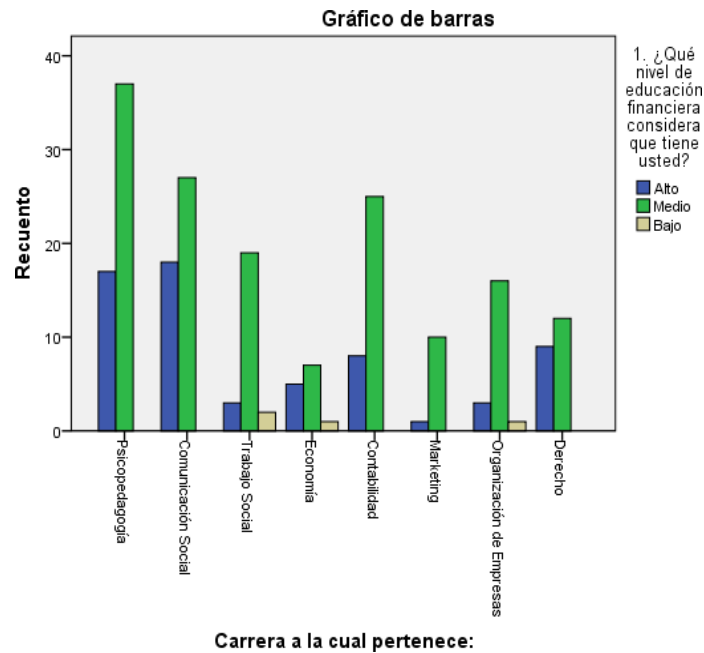
Tabla 6 Nivel de educación financiera

		1. ¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene usted?							
		Alto		Medio		Bajo		Ninguno	
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
Carrera a la cual pertenece:	Psicopedagogía	18	10,9%	3	5,8%	0	0,0%	0	0,0%
	Comunicación Social	7	4,2%	6	11,5%	0	0,0%	0	0,0%
	Trabajo Social	20	12,1%	4	7,7%	0	0,0%	0	0,0%
	Economía	46	27,9%	7	13,5%	1	33,3%	0	0,0%
	Contabilidad	32	19,4%	11	21,2%	2	66,7%	0	0,0%
	Marketing	7	4,2%	3	5,8%	0	0,0%	1	100,0%
	Organización de Empresas	15	9,1%	5	9,6%	0	0,0%	0	0,0%
	Derecho	20	12,1%	13	25,0%	0	0,0%	0	0,0%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 3 Carrera a la que pertenece



Fuente: Encuesta
Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Los porcentajes más altos de nivel de educación financiera los ocupan las carreras de Ciencias Sociales y administrativas como la carrera de Organización de Empresas; sin embargo, se encuentra un mínimo porcentaje de estudiantes que consideran que no tienen un nivel de educación financiera aceptable, ya sea por la poca importancia que se les ha inculcado o como sostiene Gutiérrez (2015) la escasa cultura financiera no depende solo de los usuarios, más tiene que ver con las pocas oportunidades que han tenido para desarrollar las herramientas y técnicas para gestionar los recursos financieros con los que disponen.

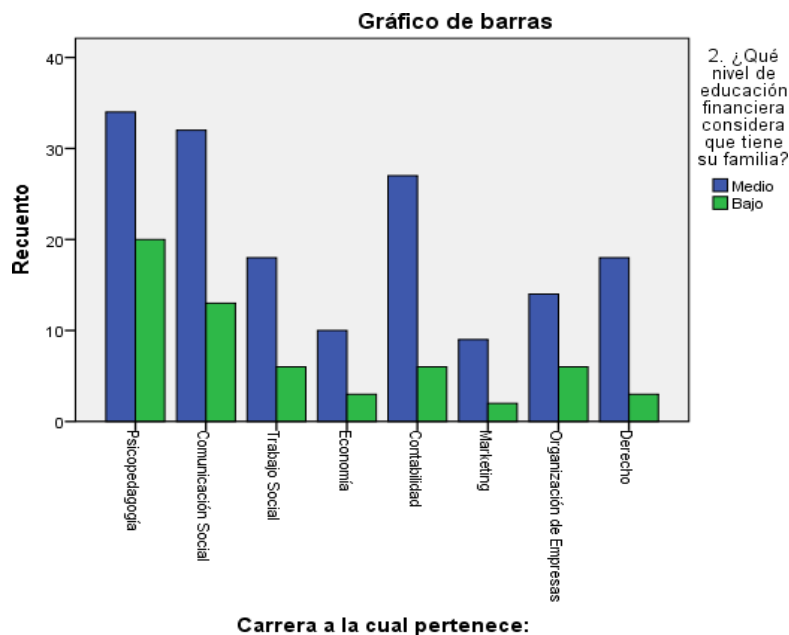
Tabla 7 Las carreras universitarias y las familias

		2. ¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene su familia?							
		Alto		Medio		Bajo		Ninguno	
		Recuento	del N de columna	Recuento	del N de columna	Recuento	del N de columna	Recuento	del N de columna
Carrera a la cual pertenece:	Psicopedagogía	15	8,7%	6	13,3%	0	0,0%	0	0,0%
	Comunicación Social	7	4,0%	6	13,3%	0	0,0%	0	0,0%
	Trabajo Social	17	9,8%	7	15,6%	0	0,0%	0	0,0%
	Economía	46	26,6%	8	17,8%	0	0,0%	0	0,0%
	Contabilidad	35	20,2%	8	17,8%	2	100,0%	0	0,0%
	Marketing	7	4,0%	3	6,7%	0	0,0%	1	100,0%
	Organización de Empresas	15	8,7%	5	11,1%	0	0,0%	0	0,0%
	Derecho	31	17,9%	2	4,4%	0	0,0%	0	0,0%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 4 Nivel de educación financiera



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Tal y como sostienen autores como Gutiérrez 2015 y Jaramillo 2011, la cultura financiera logra obtener importancia por el acceso de información continua a las finanzas al manejar un patrimonio o finanzas personales, convirtiéndose en una manera de vida que se refleja en la administración de bienes, servicios.

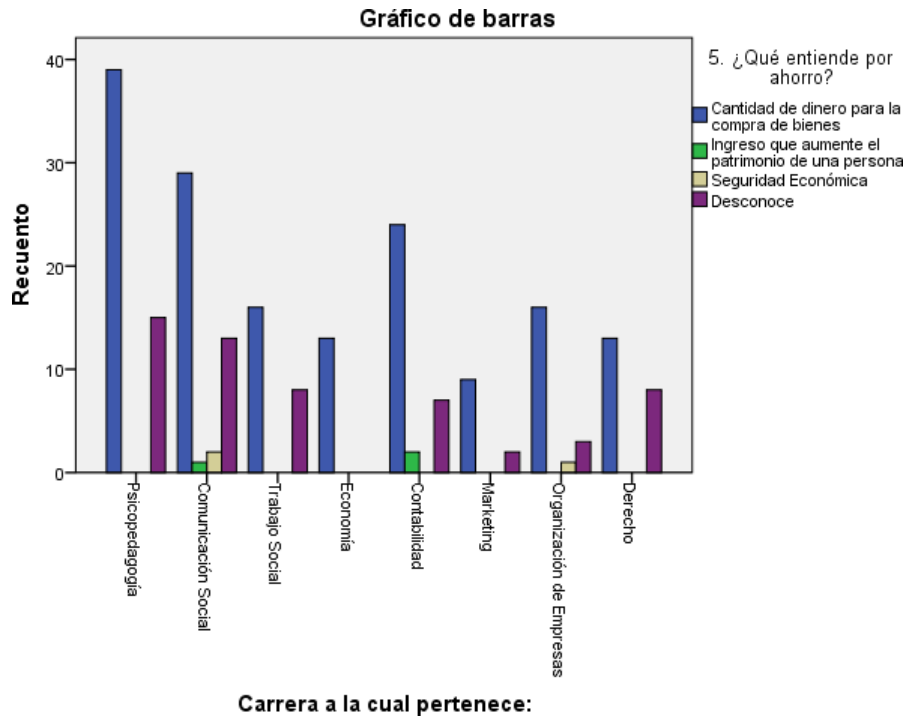
Tabla 8 La percepción del ahorro

		5. ¿Qué entiende por ahorro?							
		Cantidad de dinero para la compra de Bienes		Ingreso que aumente el patrimonio de una persona		Seguridad Económica		Desconoce	
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
Carrera a la cual pertenece:	Psicopedagogía	15	8,8%	4	18,2%	1	16,7%	1	4,5%
	Comunicación Social	13	7,6%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
	Trabajo Social	19	11,1%	1	4,5%	1	16,7%	3	13,6%
	Economía	40	23,4%	8	36,4%	1	16,7%	5	22,7%
	Contabilidad	35	20,5%	6	27,3%	2	33,3%	2	9,1%
	Marketing	9	5,3%	0	0,0%	0	0,0%	2	9,1%
	Organización de Empresas	16	9,4%	1	4,5%	1	16,7%	2	9,1%
	Derecho	24	14,0%	2	9,1%	0	0,0%	7	31,8%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 5 La percepción del ahorro



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

la mayor parte de los encuestados independientemente de su carrera considera que el ahorro significa contar con dinero para comprar bienes y otro pequeño porcentaje considera que ahorra significa contar con seguridad económica en momentos de apuros, lo cual se consideraría dentro de las dimensiones de lo que considera Currie (2006) como ahorro.

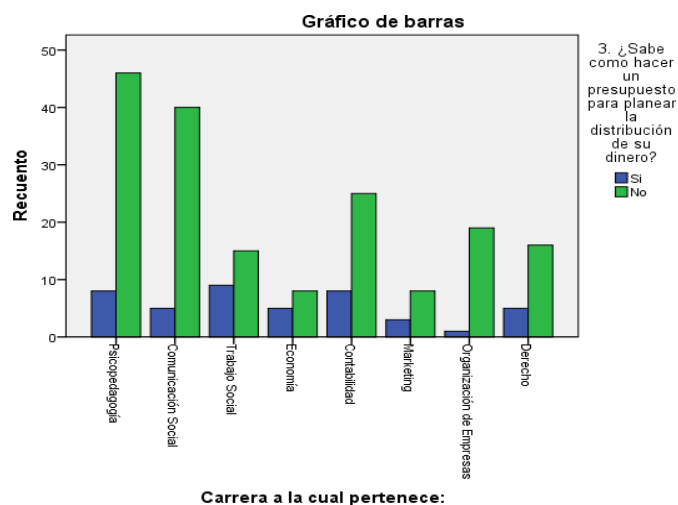
Tabla 9 La familia y el presupuesto

		¿Sabe como hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero?			
		Si		No	
		Recuento	el N total de columna	Recuento	el N total de columna
Carrera a la cual pertenece:	Psicopedagogía	14	16,1%	6	4,6%
	Comunicación Social	0	0,0%	13	9,9%
	Trabajo Social	10	11,5%	14	10,7%
	Economía	22	25,3%	31	23,7%
	Contabilidad	30	34,5%	14	10,7%
	Marketing	0	0,0%	11	8,4%
	Organización de Empresas	3	3,4%	17	13,0%
	Derecho	8	9,2%	25	19,1%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 6 Distribuye su dinero en un presupuesto



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Los estudiantes de las diversas carreras sociales, y estudiantes de economía, contabilidad y organización de empresas sustentan las ideas de los autores Solís (2012) y Aibar (2012), los cuales determinan que el tener un esquema de los ingresos y gastos futuros para determinar el destino de las entradas de efectivo de una persona, permite sacar el mejor partido de los ingresos disponibles de una manera eficiente.

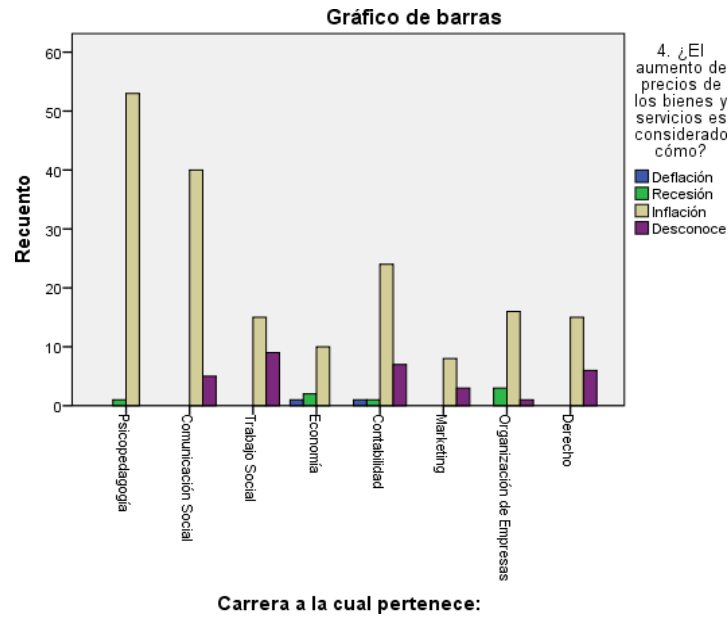
Tabla 10 El aumento de los precios y su percepción

		4. ¿El aumento de precios de los bienes y servicios es considerado cómo?							
		Deflación		Recesión		Inflación		Desconoce	
		Recuento	% del N total, de columna	Recuento	% del N Total, de columna	Recuento	% del N total, de columna	Recuento	% del N total, de columna
Carrera la cual pertenece	Psicopedagogía	10	17,2 %	11	7,9%	0	0,0%	0	0,0%
	Comunicación Social	0	0,0%	6	4,3%	1	10,0 %	6	46,2 %
	Trabajo Social	7	12,1 %	17	12,1 %	0	0,0%	0	0,0%
	Economía	22	37,9 %	31	22,1 %	1	10,0 %	0	0,0%
	Contabilidad	16	27,6 %	28	20,0 %	1	10,0 %	0	0,0%
	Marketing	1	1,7%	5	3,6%	0	0,0%	5	38,5 %
	Organización de Empresas	1	1,7%	16	11,4 %	1	10,0 %	2	15,4 %
	Derecho	1	1,7%	26	18,6 %	6	60,0 %	0	0,0%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 7 El aumento de los precios y su percepción



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

la gran mayoría de los estudiantes de las diversas carreras, confunden el aumento de precios en productos y servicios con deflación y recesión, asumiendo que conceptos como la inflación no son adecuadamente entendidos y por ende no son considerados dentro de su cultura financiera.

4.1.2 Comportamiento financiero

En el siguiente apartado se realizará el análisis de los datos obtenidos de la variable comportamiento financiero, haciendo una pequeña introducción de lo que es el comportamiento financiero y que revelan los datos extraídos de las encuestas

“La educación financiera ayuda a mejorar el comportamiento financiero, este último ítem explica de forma detallada las acciones basadas en el razonamiento de las personas; el proceso emocional está incluido en la toma de decisiones” Freire (2021).

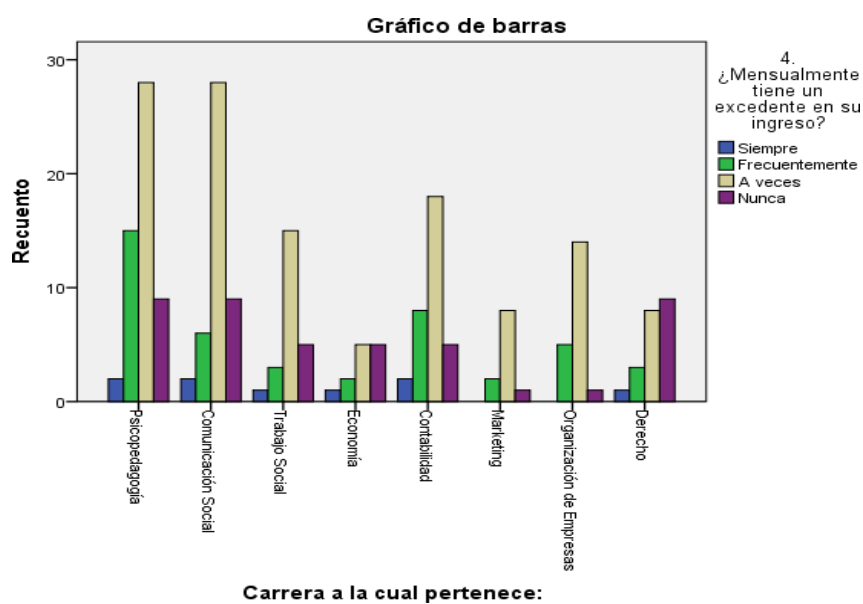
Tabla 11 El excedente del ingreso

		4. ¿Mensualmente tiene un excedente en su ingreso?							
		Siempre		Frecuentemente		A veces		Nunca	
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
Carrera a la cual pertenece:	Psicopedagogía	9	6,5%	12	14,6%	0	0,0%	0	0,0%
	Comunicación Social	5	3,6%	8	9,8%	0	0,0%	0	0,0%
	Trabajo Social	17	12,3%	7	8,5%	0	0,0%	0	0,0%
	Economía	43	31,2%	11	13,4%	0	0,0%	0	0,0%
	Contabilidad	27	19,6%	17	20,7%	1	100,0%	0	0,0%
	Marketing	7	5,1%	4	4,9%	0	0,0%	0	0,0%
	Organización de Empresas	10	7,2%	10	12,2%	0	0,0%	0	0,0%
	Derecho	20	14,5%	13	15,9%	0	0,0%	0	0,0%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 8 Excedente del ingreso



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Los estudiantes encuestados de las diversas carreras afirman que, frecuentemente y siempre cuentan con excedentes en sus ingresos el cual lo destinan a varios usos entre ellos el ahorro y muy pocos lo destinan a la inversión, dándole un uso productivo al beneficiarse de una tasa pasiva por parte de las instituciones financieras tal como proponen Mascareñas (2018), Currie (2006) establecen que la mejor manera de aprovechar el excedente de ingresos es a través del ahorro y de la inversión respectivamente.

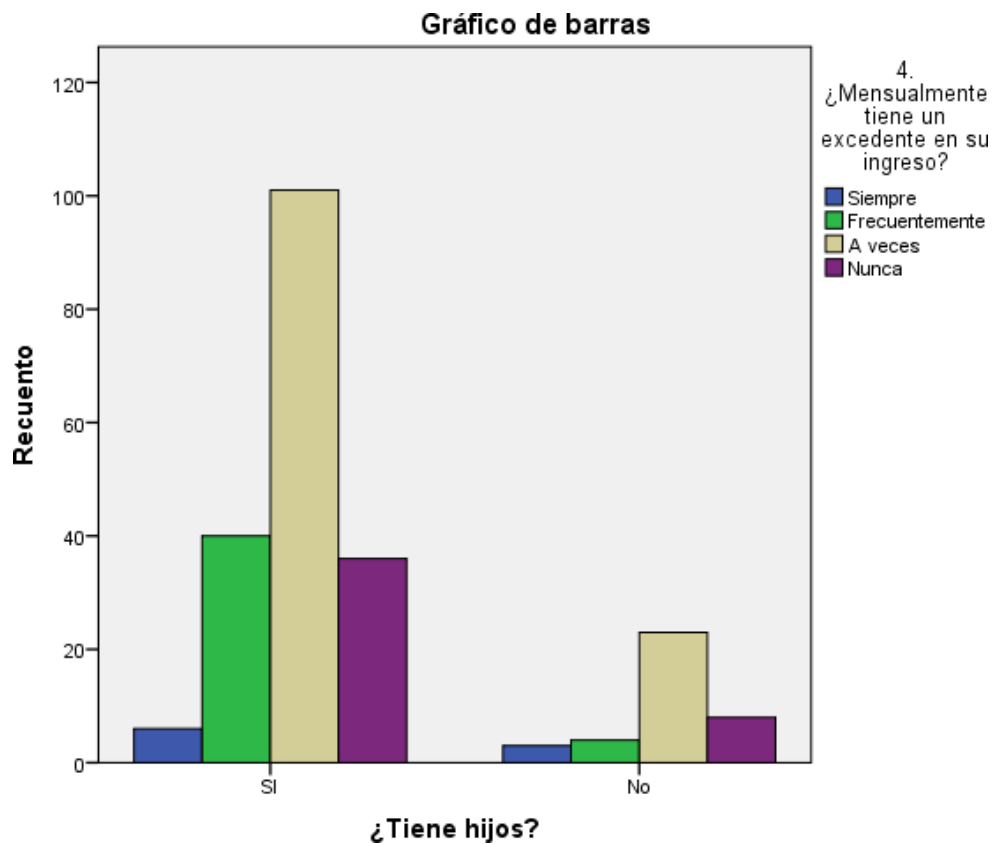
Tabla 12 El excedente de ingresos y los hijos

		4. ¿Mensualmente tiene un excedente en su ingreso?							
		Siempre		Frecuentemente		A veces		Nunca	
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
¿Tiene hijos?	SI	112	81,2%	70	85,4%	1	100,0%	0	0,0%
	No	26	18,8%	12	14,6%	0	0,0%	0	0,0%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 9 Excedente de ingreso



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Se puede observar que las personas encuestadas que tienen hijos siempre cuentan con un excedente en los ingresos son en su parte la gran mayoría, muy diferente a aquellos encuestados que no tienen hijos y que tienen excedentes los cuales son mucho menores que los que tienen hijos, si bien suena contradictorio, esto se relaciona con la teoría de ciclo de vida desde un punto de vista de adulto mayor, cuando este último es joven tiene pocas responsabilidades y por ende su necesidad de altos ingresos es casi nula, caso contrario cuando crece y va formando una familia donde su necesidad de ingresos aumenta por ende busca administrar su consumo y contar con un excedente en los ingresos

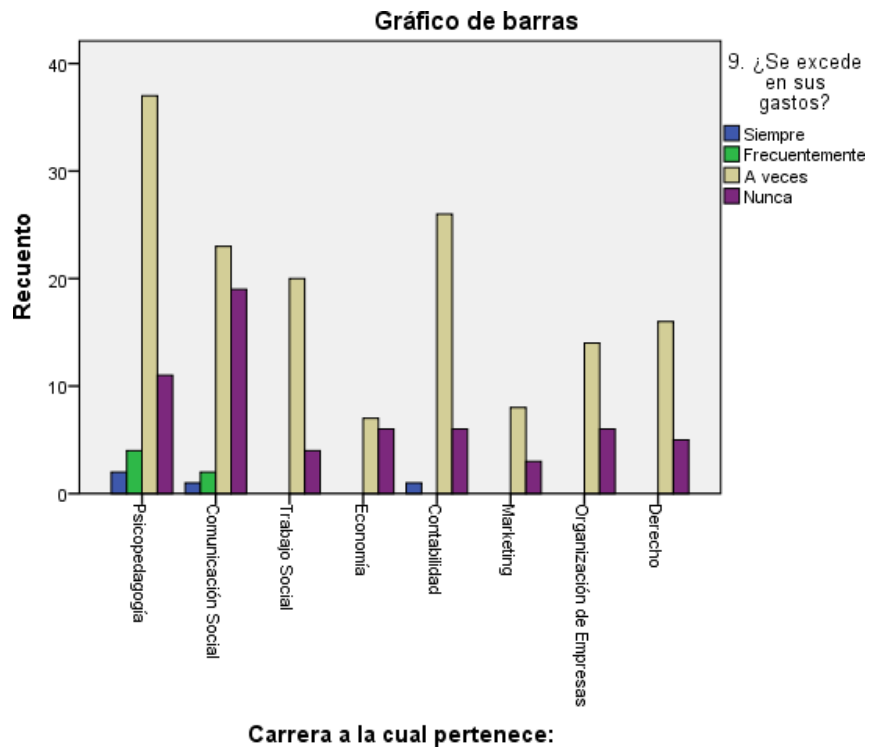
Tabla 13 El excedente en gastos

		9. ¿Se excede en sus gastos?							
		Siempre		Frecuentemente		A veces		Nunca	
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
Carrera a la cual pertenece:	Psicopedagogía	8	12,9%	8	20,0%	2	5,7%	3	3,5%
	Comunicación Social	0	0,0%	0	0,0%	3	8,6%	10	11,8%
	Trabajo Social	6	9,7%	4	10,0%	4	11,4%	10	11,8%
	Economía	18	29,0%	12	30,0%	4	11,4%	20	23,5%
	Contabilidad	23	37,1%	13	32,5%	6	17,1%	3	3,5%
	Marketing	1	1,6%	0	0,0%	0	0,0%	10	11,8%
	Organización de Empresas	4	6,5%	2	5,0%	4	11,4%	10	11,8%
	Derecho	2	3,2%	1	2,5%	12	34,3%	18	21,2%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 10 Excedencia en los gastos



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

En los estudiantes encuestados el excedente de gastos es muy escaso, es decir muchos de los encuestados por lo general planifican su presupuesto y mencionan que nunca suelen tener un exceso en los gastos debido a la planificación de sus entradas y salidas tal y como plantean Solís (2012) y Aibar (2012), en su definición de la importancia del presupuesto

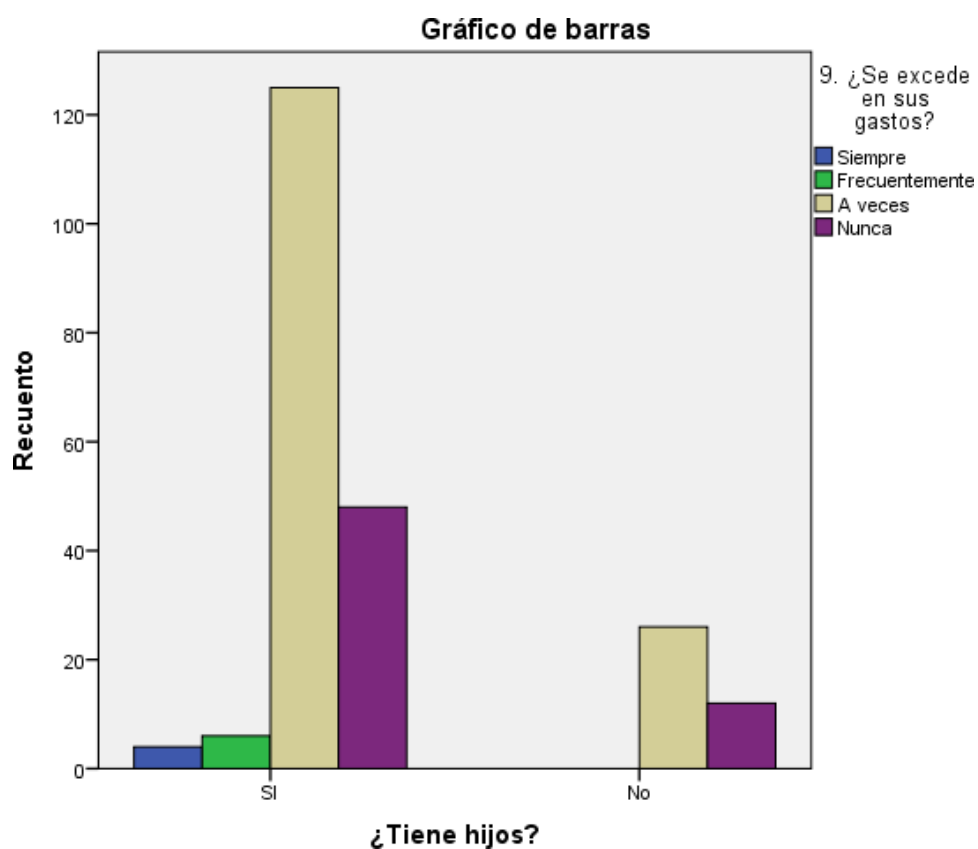
Tabla 14 Los hijos y el excedente de gastos

		9. ¿Se excede en sus gastos?							
		Siempre		Frecuentemente		A veces		Nunca	
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
¿Tiene hijos?	SI	47	75,8%	32	80,0%	32	91,4%	72	84,7%
	No	15	24,2%	8	20,0%	3	8,6%	12	14,1%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 11 Excedencia en los gastos



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Se puede observar notablemente que las personas que tienen hijos son los que fluctúan mensualmente entre sus planificación de gastos y aquellos gastos imprevistos que surgen con los niños, la razón de 47 encuestados con hijos que siempre superan sus gastos es mucho menor de los 72 encuestados que poseen hijos y nunca superan sus gastos, una razón muy dispareja en comparación con aquellos encuestados que no tienen hijos y que siempre exceden sus gastos con aquellos que nunca lo hacen, siendo de 15 y 12 respectivamente.

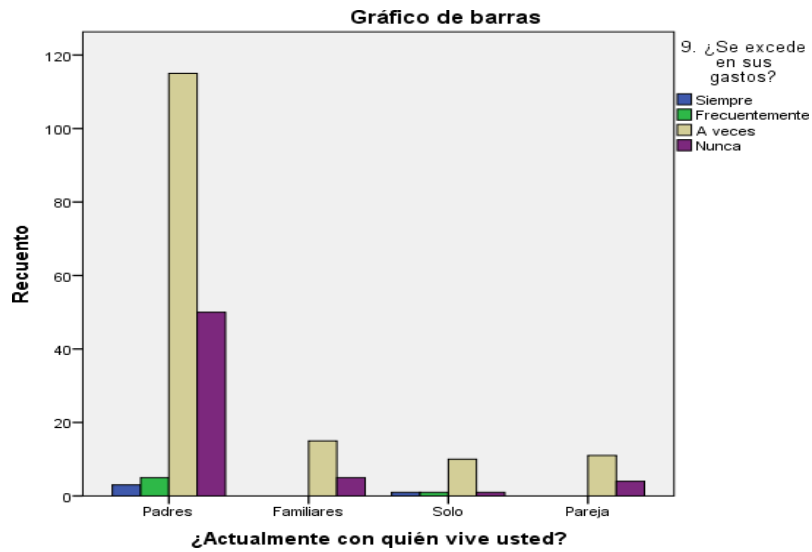
Tabla 15 El excedente de gastos y la estructura familiar

		9. ¿Se excede en sus gastos?							
		Siempre		Frecuentemente		A veces		Nunca	
		Recuento	% del N total, de columnas	Recuento	% del N total, de columnas	Recuento	% del N total, de columnas	Recuento	% del N total, de columnas
¿Actualmente con quién vive usted?	Padres	47	75,8 %	28	70,0 %	28	80,0 %	70	82,4 %
	Familiares	7	11,3 %	5	12,5 %	6	17,1 %	4	4,7%
	Solo	6	9,7%	2	5,0%	0	0,0%	5	5,9%
	Pareja	2	3,2%	5	12,5 %	1	2,9%	5	5,9%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 12 Excedencia en los gastos



Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Aibar (2012) menciona que el gasto son aquellas salidas planificadas en el presupuesto las cuales ya cuentan con un fin específico, sin embargo el excedente es aquel gasto no presupuestado y que siempre surge inesperadamente, alrededor de 70 encuestados comentan que nunca presentan un exceso en sus gastos; sin embargo, contrariamente a lo que se esperaría de los encuestados que viven con sus padres se esperaría que no se excedan en sus gastos; sin embargo, se evidencia que un gran porcentaje tiene un excedente de gastos; mientras que; en aquellos encuestados que viven solos, con familiares o con su pareja señalan que casi nunca registran con un excedente en sus gastos.

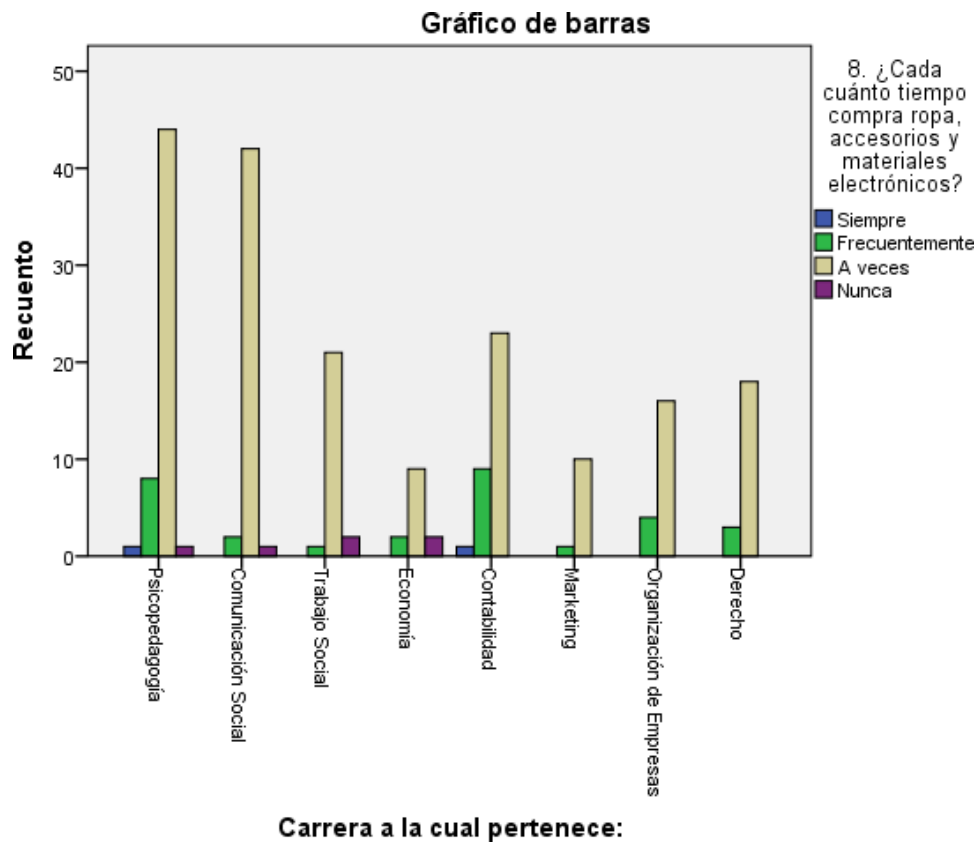
Tabla 16 destino de gastos

		8. ¿Cada cuánto tiempo compra ropa, accesorios y materiales electrónicos?							
		Siempre		Frecuentemente		A veces			
		Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna	Recuento	% del N total de columna
Carrera a la cual pertenece:	Psicopedagogía	11	6,7%	9	16,1%	1	100,0%	0	0,0%
	Comunicación Social	10	6,1%	3	5,4%	0	0,0%	0	0,0%
	Trabajo Social	21	12,8%	3	5,4%	0	0,0%	0	0,0%
	Economía	43	26,2%	11	19,6%	0	0,0%	0	0,0%
	Contabilidad	33	20,1%	12	21,4%	0	0,0%	0	0,0%
	Marketing	10	6,1%	1	1,8%	0	0,0%	0	0,0%
	Organización de Empresas	11	6,7%	9	16,1%	0	0,0%	0	0,0%
	Derecho	25	15,2%	8	14,3%	0	0,0%	0	0,0%

Fuente: Encuesta

Elaborado por: Dayana Barreros

Gráfico 13 Gastos varios



Fuente: SPSS

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Aibar (2012) establece una clasificación de gastos entre aquellos que son necesarios, y buscan suplir las necesidades básicas, los gastos prescindibles los cuales si bien no buscan sustituir una necesidad generan bienestar y finalmente los ocasionales que tienen un finalidad puntual y para un cierto tiempo específico, de esto se puede resaltar que todos los encuestados gastan de manera frecuente en bienes prescindibles como ropa, accesorios y dispositivos electrónicos, siendo que estudiantes de la carrera de economía son los que más incurren en este tipo de gastos y los que menos incurren en estos gastos son los estudiantes de marketing y comunicación social.

4.1.3 Análisis de factores de la educación financiera

Para identificar el análisis de los factores determinantes de a educación financiera, se procede a realizar una factorización de todos los ítems estudiados, para lo que se usó el software estadístico SPSS, se aplicó el análisis de reducción de dimensiones, para evaluar la viabilidad de la factorización se utilizaron las Pruebas KMO y la esfericidad de Barlett, que nos dio un valor aproximado a 1 lo que significa que el método de factorización es aplicable para la muestra.

Gráfico 14 Prueba KMO y Barlett

Medida de adecuación muestral de Kaiser-Meyer-Olkin.		,848
Prueba de esfericidad de Bartlett	Chi-cuadrado aproximado	788,250
	gl	120
	Sig.	,000

Fuente: SPSS Elaborado por: Dayana Barreros

Se realizó la matriz de anti-imagen del software SPSS el cual nos permitió prescindir de ítems que no representaban una significancia debido a su cercanía a cero, para determinar los factores característicos de la educación financiera por lo que los ítems que no se tomaron en cuenta son:

Tabla 17 Items estadísticamente no significativos

¿Qué entiende por ahorro?
¿Qué parte de sus ingresos considera usted que debería ahorrar?
Imagine que la tasa de interés de su cuenta de ahorro es del 1% anual y la inflación es del 2% anual. Después de un año ¿Cuánto podría comprar con el dinero de esta cuenta?
¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene usted?
¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene su familia?

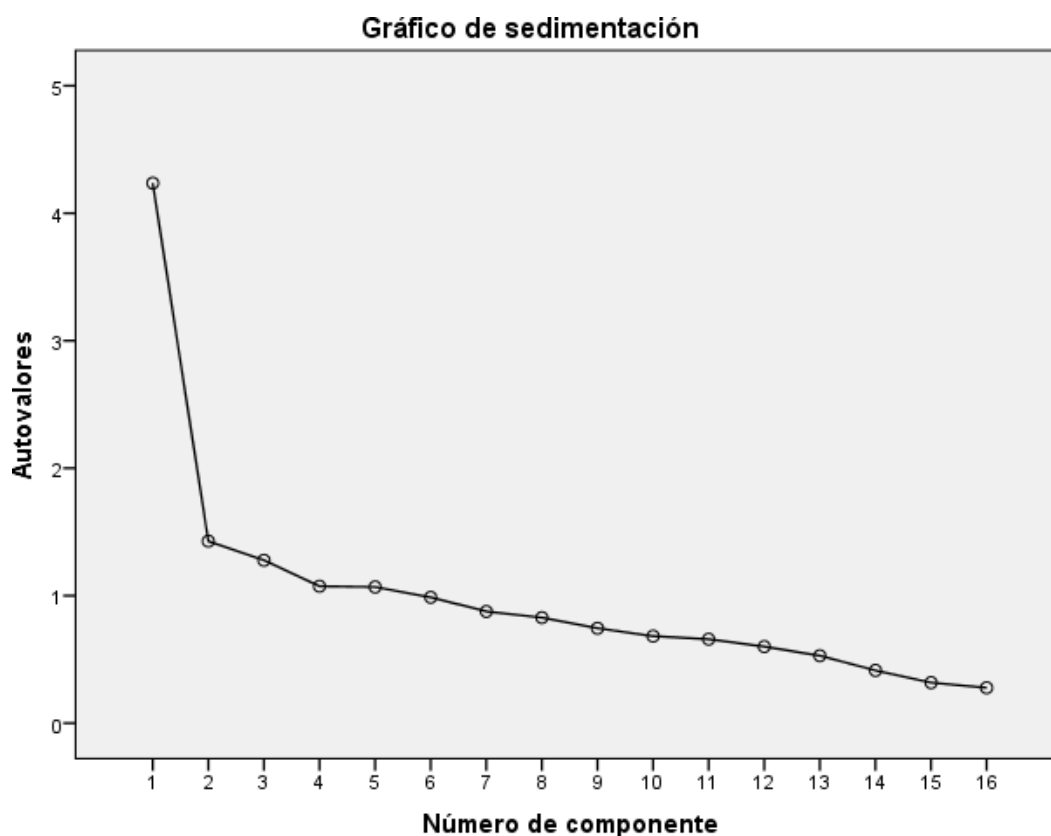
Fuente: SPSS

Elaborado por: Dayana Barreros

Luego de extraer los ítems no prescindibles se realizó nuevamente la reducción de dimensiones a través de las variables dando como resultados, ítems con valores

significativos cercanos a 1. Determinando así 5 componentes que permitirán caracterizar los factores de la educación y el comportamiento financiero se determinan 5 componentes a través del método de análisis de componentes principales y el método de rotación de normalización de varimax con kaiser que nos da una rotación que converge con 9 iteraciones y nos da con 5 componentes Gráfico 16.

Gráfico 15 Sedimentación y determinación de componentes



Fuente: SPSS Elaborado por: Dayana Barreros

Tabla 18 Matriz de componentes rotados (factorización)

	Componente				
	1	2	3	4	5
- Escoja la cantidad que se acerque a su ingreso mensual familiar	,765	,276	,067	-	-
-Aparte de los estudios, ¿Qué otra ocupación realiza?	,750	,394	,143	-	-
- ¿Se excede en sus gastos?	,738	,292	,222	-	-
- ¿Sabe cómo hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero?	,717	,007	-	,054	,069
-Le ayuda una buena planificación financiera:	,602	,143	-	,166	-
9. ¿Cuál es la tasa que pagan los bancos por haber realizado un depósito?	,529	,447	,149	-	-
1. determina el origen de sus ingresos?	,518	-	,282	-	-
4. ¿El aumento de precios de los bienes y servicios es considerado cómo?	,299	,616	-	-	,131
7. ¿Comprar una acción de una empresa es menos riesgoso que comprar varias acciones en diferentes empresas con la misma cantidad de dinero?	,264	,590	-	-	,152
6. ¿Con qué frecuencia ahorra?	-	-	-	-	,348
7. ¿Acostumbra usted a llevar un registro de sus deudas, ahorros, ingresos y gastos?	,090	,561	,043	,106	-
10. Encuentre la afirmación correcta para presupuesto:	,027	,185	-	-	,065
8. ¿Cada cuánto tiempo compra ropa, accesorios y materiales electrónicos?	,161	,181	,769	,217	-
10. ¿Con qué frecuencia paga sus cuentas a tiempo?	,133	,181	,647	-	,042
5. Si tiene un excedente, ¿Qué hace con ese monto?	-	-	-	,072	-
4. ¿Mensualmente tiene un excedente en su ingreso?	,151	,064	,238	,716	-
	,133	-	-	,562	,006
	-	,350	,341	-	-
	,031	,062	,087	,091	-
	-	,353	,194	,258	,814
	,111	-	-	-	,536

Fuente: SPSS

Elaborado por: Dayana Barreros

El análisis factorial nos ha permitido distribuir los datos en 5 componentes claves para determinar el comportamiento financiero de los encuestados, los cuales se han definido siguiendo el trabajo de Aguilar y Ortiz (2013) el cual establece 4 factores claves en los estudiantes universitarios como, Planificación Financiera, Conocimiento Financiero, Control Financiero y Servicios y productos Financieros en los cuales se va a distribuir los componentes de la matriz de factorización.

Tabla 19 Componente 1: Planificación financiera

Nombre del Item	Significancia cercana a 1
Identifica bien su fuente de Ingresos	0.765
Actividad generadora de ingresos	0.750
Control de Gastos	0.749
Elabora un presupuesto	0.717
Cuenta con una buena planeación Financiera	0.602
Utiliza su excedente de ingresos en compra de activos financieros	0.529

Fuente: SPSS

Elaborado por: Dayana Barreros

Tabla 20 Componente 2: Conocimiento financiero

Nombre del Item	Significancia cercana a 1
Considera Factores Externos como la Inflación	0.616
Contempla el riesgo al invertir	0.590
Sabe cuándo ahorrar	0.561

Fuente: SPSS

Elaborado por: Dayana Barreros

Tabla 21 Componente 3 y 4: Control financiero

Nombre del Ítem	Significancia cercana a 1
Lleva un registro de sus entradas y salidas, obligaciones e inversiones	0.769
Entiende la utilidad y el buen uso del Presupuesto	0.647
Cada que tiempo gasta en accesorios y materiales electrónicos (gastos no indispensables)	.716
Paga sus cuentas a tiempo	.562

Fuente: SPSS

Elaborado por: Dayana Barreros

Tabla 22 Componente 5: Productos y servicios financieros

Nombre del Ítem	Significancia cercana a 1
Utiliza su excedente de ingresos invirtiéndolos en el sector financiero	.814

Fuente: SPSS

Elaborado por: Dayana Barreros

Análisis

Los resultados de los encuestados demuestran que uno de los factores predominantes en los encuestados es la planificación y control financiero, es decir, en su gran mayoría cuentan con un adecuado control de sus finanzas y otro porcentaje de los encuestados manejan de manera integral la planificación, control financiero y conocimiento financiero es decir tienen una educación financiera más sólida.

4.2 Fundamentación de las preguntas de investigación

La presente investigación se guio con 3 preguntas de investigación que abarcan el nivel de educación financiera, el comportamiento financiero y el nivel de educación financiera de los estudiantes encuestados, por lo que se procede a responder las siguientes preguntas.

¿Cómo la Educación financiera ayuda en el Comportamiento Financiero de los estudiantes de noveno semestre de la Universidad Técnica de Ambato en las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho?

Siguiendo el trabajo de los diversos autores citados, sumado a la evidencia obtenida de las encuestas, se determina que el comportamiento financiero es resultado de una adecuada y solida educación financiera; por la tanto, los estudiantes que tienen un comportamiento financiero limitado, debido a su bajo nivel de educación financiera

¿Cuál es el nivel de educación financiera en los estudiantes de noveno semestre de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho?

El nivel de educación financiera en los estudiantes encuestados; si bien no es idóneo, no es menor que el promedio debido a la poca importancia que le dan al adecuado manejo de sus finanzas personales, dejando de lado una adecuada preparación en finanzas personales, por lo que en la gran mayoría su conocimiento se limita a su entorno personal y no a uno más amplio, se puede decir que, este depende mucho del nivel de educación financiera que manejen tanto en sus hogares, como en su lugar de trabajo; no obstante, a pesar de estar en los últimos semestres de la universidad, no han podido desarrollar un adecuada educación financiera

¿Cuál es el comportamiento financiero de los estudiantes de noveno semestre de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho?

la educación financiera genera un comportamiento financiero orientado al registro y control de las entradas y salidas del dinero a través del presupuesto, más no consideran servicios o productos financieros para adquirir activos financieros y como consecuente muchos de los encuestados o su gran mayoría no asumen riesgos para invertir y diversificar sus ingresos; a excepción de un pequeño número de encuestados que tienen una educación financiera más integral, que abarca dimensiones externas del ámbito económico y una apreciación sobre el riesgo, las inversiones y la rentabilidad que

brindan los servicios y productos financieros

4.3 Limitaciones del estudio

Como tal el estudio, se enfrentó a una complicada situación al momento de extraer los datos de los participantes debido a la restringida movilidad ocasionada por la pandemia, lo que hizo que la validación de la muestra sea más restringida, optando por tomar a toda la población para el estudio.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

El nivel de educación el bajo nivel de financiera viene condicionado y limitado por el poco conocimiento financiero sobre los diversos servicios y productos del sector financiero, dejando en evidencia que la mayoría de los encuestados no saben a dónde direccionar sus ingresos o como usar el sector financiero para diversificar sus ingresos, en contraste pocos alumnos tienen un nivel de educación y cultura financiera donde comprenden al sector financiero en un contexto integrador en donde, se identifican el entorno externo para la toma de decisiones financieras, asumir y evaluar riesgos para utilizar los diversos servicios y productos financieros para adquirir activos financieros.

El comportamiento financiero de los encuestados es resultado de una educación financiera donde se predomina el control de las entradas de ingresos y las salidas a donde se destinan estos rubros, sin embargo, no consideran el entorno externo para la toma de sus decisiones, es decir, gran parte de los estudiantes limitan su comportamiento y cultura Financiera al usar su única fuente de ingresos, para satisfacer sus necesidades y ahorrar para gastos futuros.

De igual manera hay ciertos factores que determinan el comportamiento financiero como lo son las cargas familiares ya sea que tengan hijos o viven con sus parejas alejados de sus padres, tienen mejor desarrollado el nivel de educación y comportamiento financiero, de aquellos que viven con sus padres o que no tienen una carga familiar. El comportamiento financiero de los encuestados en general se orienta a lo que es, el organizar sus ingresos a través de la planificación y un presupuesto, y determinar una parte de sus ahorros para gastos futuros o imprevistos. Aquellos encuestados con un bajo nivel de educación financiera o menos del promedio, no suelen considerar factores externos a su entorno económico para mitigar el riesgo financiero que pueden afectar a sus finanzas personales.

Una sólida educación financiera puede darle a una persona una nueva visión en el ámbito financiero, permitiéndole adoptar y mejorar sus comportamientos financieros. Por lo que se puede afirmar que mientras la educación financiera no pase a formar parte de la educación formal de los adolescentes, jóvenes y adultos, el riesgo financiero y económico al que están expuestos seguirá siendo una variable que incida en el desarrollo de una adecuada calidad de vida.

5.2 Recomendaciones

Para resaltar la importancia de una adecuada educación financiera y como ésta incide para el desarrollo, se recomienda para futuros trabajos que se estudien variables como crecimiento económico, Innovación (desarrollo de productos e instituciones financieras), la percepción sobre el mercado bursátil, la protección que tienen los inversionistas ante las caídas en el mercado accionario, para esto sería idóneo hacerlo mediante el uso de series temporales.

Al tratarse de fuentes secundarias se recomienda extender la muestra al estudio en otras universidades para realizar un análisis comparativo y al igual estratificar la muestra con adultos que estén entre los 25 y 35 años para determinar su nivel de educación financiera y su comportamiento financiero.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar, J., & Ortiz, B. (2013). *Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas*. Loja: UTA.
- Aguilar, S. (2005). Fórmulas para el cálculo de la muestra en investigaciones de salud. *Salud en Tabasco*, 333-338.
- Aibar, O. M. (18 de Junio de 2021). *Finanzas personales: planificación, control y gestión*.
Obtenido de <https://sede.educacion.gob.es/publiventa/PdfServlet?pdf=VP15831.pdf&area=E>
- Banco de España. (2008). *Plan de educación financiera*. Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Bernheim B, D., Garret D, M., & Maki D, M. (2009). Education and saving: The long-term effects of high school financial curriculum mandates. *Journal of Public Economics*, 435-465.
- Céspedes, J. (2017). Análisis de la necesidad de la educación financiera en la formación colegial. *22(2)*, 97-126.
- Chan, A. (2016). *Educación Financiera para padres e hijos*. Barcelona: ISBN.
- Coates, K. (2009). *Educación Financiera: Temas y Desafíos para América Latina*. Rio de Janeiro: Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos.
- Denegri, C. (2010). *Introducción a la Psicología Económica*. Bogotá: PSICOM, Editores.
- Duarte, L., Rosado, Y., & Basulto, J. (2014). Comportamiento y bienestar financiero como factores competitivos en el personal académico en una institución de Educación Superior. *Mercados y Negocios*, 15(2), 20.
Obtenido de <file:///C:/Users/DESTINO/Desktop/tesis%20educaci%C3%B3n/articulo%206%20sub%20rayado.pdf>
- Freire, J. (2021). *Educación financiera y comportamiento financiero en los estudiantes de la Universidad Técnica de Ambato de las carreras de Ingeniería, Industria y Construcción durante el período 2019 - 2020*. Ambato: UTA.
- García, E., Santillán, A., & Delgado, L. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico- administrativa. *RIES*.

- García, N., Grifoni, A., & Lopez, J. (2013). *La educación financiera en America Latina y el Caribe, situación actual y perspectivas*. Banco de Desarrollo de America Latina.
- García, N., Grifoni, A., & López, J. (2013). *La educación financiera en America Latina y el Caribe, situación actual y perspectivas*. Banco de Desarrollo de America Latina.
- Gómez, G. J., Jaramillo, E. J., & Meisel, R. A. (2016). *Banrep*. Obtenido de <http://www.banrep.gov.co/docum/Lectur>
- Granda, D., & Pineda, S. (2019). Inflación, dinero y remesas: evidencia para los países de la Comunidad Andina, periodo 1986-2019. *Revista Económica*.
- Gutiérrez, J. (2015). *Economía Latinoamericana*. Quito: La Luz.
- Hedian, M. (2012). *Propuesta para una educación financiera desde un Banco Privado*. Quito: Pontificia Universidad Católica Del Ecuador.
- Hernández, T. B. (2015). *La importancia de la Educación Financiera y su influencia en los futuros estudiantes de Administración y Dirección de Empresas*. ISSN.
- Huchín Flores , L. A. (2011). Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/1513/151322413002.pdf>
- Jaramillo, S. (2011). *Debate del ahorro en el sector rural: finanzas en el sector agroalimentario*. Madrid: España: Mundiprensa.
- Kiyosaki. (2015). *Padre Rico, Padre Pobre* . Mexico.
- Loor Alarcón, Y. P. (2011). *Análisis de la cultura financiera microempresarial de la ciudad de Portoviejo y su incidencia en el crecimiento de sus negocios*. Portoviejo: Los Andes.
- Mae, N. (2005). Undergraduate students and credit card in 2004; An analysis of usage rates and trends. *Braintree*, 25.
- Mandell. (2009). The Financial Literacy of Young American Adults, Results of the 2008 National JumpStart Coalition Survey of High School Seniors and College Students. *JumpStart Coalit*, 12-25.
- Mascareñas, J. (2018). La valoración de proyectos de inversión productivos. *Monografías de Juan Mascareñas sobre Finanzas Corporativas*, 2-3.
- Mascareñas, J. (01 de junio de 2021). *Monografías de Juan Mascareñas sobre Finanzas Corporativas*. Obtenido de <http://www.juanmascarenas.eu/monograf.htm>
- Monterrosas Gonzáles, J. D. (2014). Análisis de Estados Financieros "Porcientos Integrales, Razones Financieras, Punto de Equilibrio y Flujo de Efectivo". *Sidesa* , 1-21.

- Moreno, E., García, A., & Gutiérrez, L. (2017). Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. *Revista Iberoamericana de Educación Superior*, 163-183.
- Muccino, G. (2014). *La educación financiera en la agenda internacional poscrisis financiera 2008*. Quito: Flacsoandes.
- OCDE. (2013). *La educación financiera en América Latina y El Caribe*.
- Peñarreta, M., García, D., & Armas, R. (2019). Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador. *Espacios*, 11.
- Perez, J., & Merino, M. (2016). *Definición de*. Obtenido de <https://definicion.de/rendimiento-financiero>
- Quevedo, F. (19 de junio de 2021). *medwave*. Obtenido de <https://www.medwave.cl/link.cgi/Medwave/Series/MBE04/5266>
- Superintendencia de Bancos. (2010). *Nuevo Código de Derechos de Usuario Financiero*. Obtenido de http://www.sbs.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=625&vp_tip=1
- Valle, E., Alvarado, K., Murcia, L., & Guevara, A. (2014). Educación Financiera Juvenil en los Call Centers en la ciudad de San Pedro Sula. *researchgate*, 6(1), 10.
- Vargas, J., & Méndez, D. (2018). Educación financiera vs programas universitarios. *Revista Brasileña de Psicología y Educación*, 20(2), 212-255.
- Vargas, J., & Méndez, D. (2018). Educación Financiera vs programas universitarios. *Revista Brasileña de Psicología y Educación*, 212-255.
- Zita, A. (12 de Julio de 2021). *toda materia*. Obtenido de <https://www.todamateria.com/factorizacion/>

ANEXOS

5.2.1 ¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene usted? *6. ¿Con qué frecuencia ahorra? tabulación cruzada

Recuento

		6. ¿Con qué frecuencia ahorra?			Total
		Siempre	Frecuentemente	A veces	
1. ¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene usted?	Alto	131	34	0	165
	Medio	41	10	1	52
	Bajo	2	1	0	3
	Ninguno	1	0	0	1
Total		175	45	1	221

Recuento

		Carrera a la cual pertenece:								Total
		Psicopedagogía	Comunicación Social	Trabajo Social	Economía	Contabilidad	Marketing	Organización de Empresas	Derecho	
1. ¿Qué nivel de educación financiera considera que tiene usted?	Alto	18	7	20	46	32	7	15	20	165
	Medio	3	6	4	7	11	3	5	13	52
	Bajo	0	0	0	1	2	0	0	0	3
	Ninguno	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Total		21	13	24	54	45	11	20	33	221

6. ¿Con qué frecuencia ahorra? *Carrera a la cual pertenece: tabulación cruzada

Recuento		Carrera a la cual pertenece:								Total
		Psicopedagogía	Comunicación Social	Trabajo Social	Economía	Contabilidad	Marketing	Organización de Empresas	Derecho	
6. ¿Con qué frecuencia ahorra?	Siempre	18	13	17	37	30	10	17	33	175
	Frecuentemente	3	0	6	17	15	1	3	0	45
	A veces	0	0	1	0	0	0	0	0	1
	Total	21	13	24	54	45	11	20	33	221

	3. ¿Sabe cómo hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero?	4. ¿El aumento de precios de los bienes y servicios es considerado cómo?	7. ¿Comprar una acción de una empresa es menos riesgoso que comprar varias acciones en diferentes empresas con la misma cantidad de dinero?	9. ¿Cuál es la tasa que pagan los bancos por haber realizado un depósito?	10. Encuentre la afirmación correcta para presupuesto:	11. La planificación financiera ayuda a:	1. ¿Cuál es el origen de sus ingresos?	2. Aparte de los estudios, ¿Qué otra ocupación realiza?	3. Escoja la cantidad que se acerque a su ingreso mensual familiar	4. ¿Mensualmente tiene un excedente en su ingreso?	5. Si tiene un excedente, ¿Qué hace con ese monto?	6. ¿Con qué frecuencia ahorra?	7. ¿Acosumbre usted a llevar un registro de sus deudas, ahorros, ingresos y gastos?	8. ¿Cada cuánto tiempo compra ropa, accesorios y materiales electrónicos?	9. ¿Se excede estos gastos?	10. ¿Con qué frecuencia paga sus cuentas a tiempo?
--	---	--	---	---	--	--	--	---	--	--	--	--------------------------------	---	---	-----------------------------	--

Covarianza anti-imagen	3. ¿Sabe cómo hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero?	,665	,037	,033	,041	,009	-,058	-,028	-,100	-,088	-,040	-,009	-,083	-,076	-,027	-,094	-,020
	4. ¿El aumento de precios de los bienes y servicios es considerado cómo?	,037	,692	-,101	-,041	-,007	,025	,102	-,136	,028	-,090	,020	-,003	-,110	,000	-,078	-,001

7. ¿Comprar una acción de una empresa es menos riesgoso que comprar varias acciones en diferentes empresas con la misma cantidad de dinero?	,033	-,101	,762	-,092	,025	,004	,039	-,043	-,071	-,074	,044	,019	-,034	-,010	- ,019	,061
9. ¿Cuál es la tasa que pagan los bancos por haber realizado un depósito?	,041	-,041	-,092	,576	-,027	-,020	-,030	-,121	-,038	,033	,008	,051	,002	,028	- ,063	,065
10. Encuentre la afirmación correcta para presupuesto:	,009	-,007	,025	-,027	,840	,033	-,033	-,046	-,006	-,114	-,020	,049	,164	,020	- ,043	,084

11. La planificación financiera ayuda a:	-,058	,025	,004	-,020	,033	,742	-,077	-,029	-,100	-,074	-,025	,075	-,150	-,015	-,039	-,102
---	-------	------	------	-------	------	------	-------	-------	-------	-------	-------	------	-------	-------	-------	-------

1. ¿Cuál es el origen de sus ingresos?	-,028	,102	,039	-,030	-,033	-,077	,831	-,076	,014	,014	,017	-,021	,055	,069	-,066	,052
2. Aparte de los estudios, ¿Qué otra ocupación realiza?	-,100	-,136	-,043	-,121	-,046	-,029	-,076	,359	-,105	,006	-,035	,032	,014	-,044	-,065	-,035
3. Escoja la cantidad que se acerque a su ingreso mensual familiar	-,088	,028	-,071	-,038	-,006	-,100	,014	-,105	,428	,052	,031	,005	,001	,022	-,122	,026
4. ¿Mensualmente tiene un excedente en su ingreso?	-,040	-,090	-,074	,033	-,114	-,074	,014	,006	,052	,919	,112	,070	,052	-,027	,038	,050
5. Si tiene un excedente, ¿Qué hace con ese monto?	-,009	,020	,044	,008	-,020	-,025	,017	-,035	,031	,112	,962	,086	,064	,001	,005	,017

6. ¿Con qué frecuencia ahorra?	-,083	-,003	,019	,051	,049	,075	-,021	,032	,005	,070	,086	,878	,056	,047	,062	-,034
7. ¿Acostumbra usted a llevar un registro de sus deudas, ahorros, ingresos y gastos?	-,076	-,110	-,034	,002	,164	-,150	,055	,014	,001	,052	,064	,056	,814	,178	,112	,038
8. ¿Cada cuánto tiempo compra ropa, accesorios y materiales electrónicos?	-,027	,000	-,010	,028	,020	-,015	,069	-,044	,022	-,027	,001	,047	,178	,916	,089	,004
9. ¿Se excede en sus	-,094	-,078	-,019	-,063	-,043	-,039	-,066	-,065	-,122	,038	,005	,062	,112	,089	,404	,038

gastos?																
10. ¿Con qué frecuencia paga sus cuentas a tiempo?	-,020	-,001	,061	,065	,084	-,102	,052	-,035	,026	,050	,017	-,034	,038	,004	,038	,928
3. ¿Sabe cómo hacer un	,874 ^a	,055	,046	,066	,012	-,082	-,038	-,205	-,165	-,051	-,011	-,109	-,103	-,035	-,180	-,025

presupuesto para planear la distribución de su dinero?																
4. ¿El aumento de precios de los bienes y servicios es considerado cómo?	,055	,827 ^a	-,139	-,065	-,009	,035	,134	-,274	,051	-,113	,025	-,004	-,146	,000	- ,147	-,001
	,046	-,139	,900 ^a	-,138	,032	,005	,049	-,081	-,125	-,089	,052	,023	-,044	-,013	- ,034	,073

Correlación anti-imagen	7. ¿Comprar una acción de una empresa es menos riesgoso que comprar varias acciones en diferentes empresas con la misma cantidad de dinero?																
	9. ¿Cuál es la tasa que pagan los bancos por	,066	-,065	-,138	,912 ^a	-,039	-,031	-,044	-,266	-,076	,045	,011	,072	,003	,038	-,130	,089

haber realizado un depósito?																	
10. Encuentre la afirmación correcta para presupuesto:	,012	-,009	,032	-,039	,815 ^a	,042	-,040	-,084	-,011	-,130	-,023	,057	,199	,023	- ,074	,095	
11. La planificación financiera ayuda a:																	
1. ¿Cuál es el origen de sus ingresos?	-,082	,035	,005	-,031	,042	,854 ^a	-,098	-,055	-,177	-,090	-,029	,092	-,193	-,018	- ,071	-,123	
2. Aparte de los estudios, ¿Qué otra ocupación realiza?	-,038	,134	,049	-,044	-,040	-,098	,852 ^a	-,139	,023	,016	,019	-,025	,067	,079	- ,114	,059	
3. Escoja la cantidad que se acerque a su ingreso mensual familiar	-,205	-,274	-,081	-,266	-,084	-,055	-,139	,865 ^a	-,268	,011	-,060	,057	,025	-,077	- ,171	-,060	
	-,165	,051	-,125	-,076	-,011	-,177	,023	-,268	,884 ^a	,084	,048	,008	,001	,035	- ,293	,042	

4. ¿Mensualmente tiene un excedente en su ingreso?	-,051	-,113	-,089	,045	-,130	-,090	,016	,011	,084	,451 ^a	,119	,078	,060	-,029	,062	,054
5. Si tiene un excedente, ¿Qué hace con ese monto?	-,011	,025	,052	,011	-,023	-,029	,019	-,060	,048	,119	,460 ^a	,094	,073	,001	,007	,018
6. ¿Con qué frecuencia ahorra?	-,109	-,004	,023	,072	,057	,092	-,025	,057	,008	,078	,094	,836 ^a	,066	,052	,105	-,038
7. ¿Acostumbra usted a llevar un registro de sus deudas, ahorros, ingresos y gastos?	-,103	-,146	-,044	,003	,199	-,193	,067	,025	,001	,060	,073	,066	,434 ^a	,206	,195	,044

8. ¿Cada cuánto tiempo compra ropa, accesorios y materiales electrónicos?	-,035	,000	-,013	,038	,023	-,018	,079	-,077	,035	-,029	,001	,052	,206	,574 ^a	,146	,005
---	-------	------	-------	------	------	-------	------	-------	------	-------	------	------	------	-------------------	------	------

9. ¿Se excede en sus gastos?	-,180	-,147	-,034	-,130	-,074	-,071	-,114	-,171	-,293	,062	,007	,105	,195	,146	,876 ^a	,062
10. ¿Con qué frecuencia paga sus cuentas a tiempo?	-,025	-,001	,073	,089	,095	-,123	,059	-,060	,042	,054	,018	-,038	,044	,005	,062	,706 ^a