



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS**

TEMA:

Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil.

AUTORES:

Villa Kevin William

Lalama Jean Paul

Trabajo de titulación previo a la obtención del título de economista

TUTOR:

Econ. Marlon Pacheco

Guayaquil, Ecuador

26 Febrero del 2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE ECONOMIA

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo de titulación, fue realizado en su totalidad por Lalama Jean Paul y Villa Kevin William como requerimiento para la obtención del título de economistas

TUTOR:

f. _____

Econ. Pacheco Marlon

DIRECTOR DE LA CARRERA

f. _____

(Guillen, Edwin)

Guayaquil, enero del 2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE ECONOMIA

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Nosotros, Lalama Jean Paul y Villa Kevin William

DECLARAMOS QUE:

El Trabajo de Titulación, "Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil" previo a la obtención del título de: Economistas, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría. En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, 26 febrero del 2021

LOS AUTORES:


f. _____


f. _____

Lalama Jean Paul

Villa Kevin William



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE ECONOMIA

AUTORIZACIÓN

Nosotros, Lalama Jean Paul y Villa Kevin William

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la publicación en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación, "Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil", cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, 26 febrero del 2021

LOS AUTORES:

f. 

f. 

Lalama Jean Paul

Villa Kevin William

REPORTE URKUND



Document Information

Analyzed document	Tesis Villa - Lalama Final.docx (D96926638)
Submitted	3/1/2021 11:01:00 PM
Submitted by	Marlon Pacheco Bruque
Submitter email	marlon.pacheco@gmail.com
Similarity	0%
Analysis address	erwin.guillen.ucsg@analysis.urkund.com

TUTOR

f_____

Econ. Marlon PAcheco

LOS AUTORES:

Lalama Jean Paul - Villa Kevin William

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios porque estoy segura que puedo vivir este momento gracias a su voluntad y que a pesar de la situación difícil que atravesamos puedo experimentar su amor y su gracia en mi vida.

A mi mami y mi papi que han luchado tanto para que hoy yo pueda cumplir un sueño más, gracias por su esfuerzo, cuidados y su amor a diario.

A mis abuelitos y a mis hermanos quienes siempre me han ayudado a continuar dándome fuerzas y estando junto a mí en todo momento. Gracias a Jean por su amor, su respaldo y su ayuda incondicional. Los amo familia, gracias por tanto.

Jean Paul Lalama

A Dios por brindarme las oportunidades de seguir adelante y los medios necesarios para completar mis metas, su presencia en cada día de mi vida ha sido indispensable.

A mis padres por forjar los cimientos de mi desarrollo, destinando tiempo para inculcar valores y aportes invaluable que servirán para toda mi vida.

A la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil por abrirme las puertas de tan prestigiosa institución, adquiriendo grandes experiencias y enriquecerme en conocimientos.

Villa Kevin William

DEDICATORIA

Al único dador de toda dadiva, ¡Dios!

Lalama Jean Paul

Este trabajo de investigación se lo dedico a Dios, como primer responsable que todo esto se dé, a mi Papa y Mama por apoyarme en todo el tiempo, a mis familiares directos que fueron fundamentales para lograr este objetivo.

Villa Kevin William



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ECONOMIA

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

f. _____

(NOMBRES Y APELLIDOS)

DECANO O DIRECTOR DE CARRERA

f. _____

(NOMBRES Y APELLIDOS)

COORDINADOR DEL ÁREA O DOCENTE DE LA CARRERA

f. _____

(NOMBRES Y APELLIDOS)

OPONENTE

Índice

Capítulo I	1
Introducción	1
Antecedentes	3
Problemática	5
Formulación del problema	6
Objetivos	6
General	6
Específico	6
Justificación	8
Hipótesis	9
Limitaciones y Delimitaciones.....	9
Capítulo II	11
Marco Teórico.....	11
Educación financiera y el acceso a financiamiento.....	12
Educación financiera y la administración de recursos dentro del negocio	17
Cultura financiera y el Comercio informal	18
Analfabetismo financiero y el comercio informal	19
Educación financiera y las inversiones	21
Conocimiento Financiero	23
Educación financiera entorno económico	24
El profesionalismo y la educación financiera	27
La educación financiera y los comercios informales	28
Marco Conceptual.....	31
Inflación	32
Ahorro	33
Consumo	33
Inversión	34
Mercado financiero	35
Financiamiento.....	36
Rentabilidad	36
Desarrollo económico	37
Educación financiera.....	37
Endeudamiento	38
Comercio Informal.....	38
Finanzas personales	39
Libertad financiera.....	39

Marco Legal.....	40
Constitución de la república del Ecuador.....	40
Código de comercio	44
Ley orgánica de emprendimiento e innovación	46
Capítulo III.....	55
Método y enfoque	55
Tipo de Investigación.....	55
Fuentes de recopilación de información	56
Población y Muestra	56
Herramientas de análisis de la información	57
Análisis clúster.....	58
Análisis de componentes principales	60
Modelo Probabilístico.....	61
Capitulo IV.....	63
Resultados	63
Datos y análisis descriptivos	63
Análisis clúster y componentes principales	69
Modelo probabilístico	73
Capítulo V	80
Conclusiones	80
Recomendaciones	82
Bibliografía	84
Anexos	90

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Conglomerados y sus medias con las preguntas</i>	69
Tabla 2 <i>Matriz de componentes rotados</i>	71
Tabla 3 <i>Modelo probabilístico Conocimiento Financiero</i>	74
Tabla 4 <i>Modelo probabilístico Comportamiento Financiero</i>	76
Tabla 5 <i>Modelo probabilístico Actitud Financiera</i>	78

Índice de Figura

Figura I Conocimiento Financiero	63
Figura II Comportamiento Financiero.....	64
Figura III Actitud Financiera	65
Figura IV Si tiene Presupuesto Familiar.....	66
Figura V Si tiene Plan Exacto o General.....	67
Figura VI Si hacen Seguimiento al Presupuesto.....	68
Figura VII Gráfico de Dispersión de 2 Componentes.....	72

Resumen

El presente trabajo de investigación muestra la importancia de la educación financiera en la toma de decisiones, abordándolo en tres dimensiones tales como el comportamiento, aptitud y conocimiento financiero en los comerciantes informales de la ciudad de Guayaquil; dada su relevancia en el sector económico para el país se analiza su impacto en el crecimiento y desarrollo de estos comerciantes que buscan crecer en sus ideas de negocios y emprendimiento pero que en su mayoría no logran prosperar por falta de conocimientos financieros. Estos comerciantes informales presentan problemas como la falta de oportunidades por desconocimientos de servicios financieros, la falta de liquidez por mal manejo de sus flujos, la poca estructuración contable-fiscal por el hecho de no declarar sus impuestos, no poseer historial crediticio bancario, no manejar conceptos básicos financieros entre otras problemáticas que estancan su progreso.

Por medio de acercamiento directo, encuestas realizadas a comerciantes informales, se evidencia la falta de educación financiera por medio de sus tomas de decisiones y pensamientos relacionados al sus finanzas. Buscando mejorar sus conocimientos basándonos en sus falencias, se demuestra que una oportuna educación financiera termina siendo básica y clave en estos comerciantes, adicionalmente un dinámico ecosistema laboral, fortalecimiento e incentivos a los nuevos comerciantes, suman para que puedan pasar de la informalidad a la formalidad.

Palabras Claves: Conocimiento, Actitud, Comportamiento, Financiero, Educación, Cultura, Alfabetización.

Abstract

This research work shows the importance of financial education in decision-making, addressing it in three dimensions such as behavior, aptitude and financial knowledge in informal merchants in the city of Guayaquil; Given its relevance in the economic sector for the country, we analyze its impact on the growth and development of these merchants who seek to grow in their business ideas and entrepreneurship but who mostly fail to prosper due to lack of financial knowledge. These informal merchants have problems such as the lack of opportunities due to ignorance of financial services, the lack of liquidity due to poor management of their flows, the little accounting-fiscal structuring due to the fact of not declaring their taxes, not having a bank credit history, not driving financial basics among other issues that stall your progress.

Through direct approach, surveys conducted with informal traders, the lack of financial education is evidenced through their decision making and thoughts related to their finances. Seeking to improve their knowledge based on their shortcomings, it is shown that a timely financial education ends up being basic and key in these merchants, additionally a dynamic labor ecosystem, strengthening and incentives for new merchants, add so that they can go from informality to formality.

Keywords: Knowledge, Attitude, Behavior, Financial, Education, Culture, Literacy.

Capítulo I

Introducción

En la medida que la economía se va extendiendo y profundizando, tiene lugar algo que es necesario e inevitable: su lógica estructural pasa a moldear el comportamiento de personas y sociedades (Almenberg, 2011); esto va transformando a los actores de la economía y sus múltiples relaciones con otros factores. La globalización y los avances tecnológicos de los últimos años cambian muchas perspectivas que se tenían antes, esto se da en los contextos sociales y económicos que han dificultado y multiplicado el número de bienes y servicios en los principales mercados financieros; con esto se genera la necesidad de adquirir conocimiento sobre estos productos financieros, para que, como consecuencia, tenga la suficiente capacidad de tomar optimas decisiones, tanto económicas como financieras, para su beneficio (Atkinson, 2007). En este sentido, los conocimientos, actitudes y conductas financieras, pueden tener un gran impacto sobre los prospectos de acumulación financiera y bienestar de las familias, así como para el funcionamiento de los mercados (Atkinson & Messy, Measuring Financial Literacy, 2016).

Junto con el ámbito político y social, el ámbito económico es uno de los pilares que fundamentan la organización de una sociedad, el comercio realiza una gestión fundamental en las actividades del desarrollo, es ahí de vital importancia ya que las personas buscan el progreso atendiendo a sus iniciativas de negocios, formando pequeñas empresas, muchas de ellas no formales. La manera de comenzar, desarrollar y manejar una actividad económica está relacionado con el entorno y con los conocimientos adquiridos; siendo base para el éxito o fracaso de los comerciante (Bay, Catasús, & Johed, 2015).

Bay et al (2015) nos comenta sobre la inclusión de la educación financiera:

La educación financiera es crítica para la inclusión, pues no solo facilita el uso efectivo de los productos financieros, sino que también ayuda a que las personas desarrollen las habilidades para comparar y seleccionar aquellos que mejor se adaptan a sus necesidades y posibilidades, empoderándolos para ejercer sus derechos y responsabilidades (pág. 38).

En este estudio se analiza el nivel de conocimientos que poseen los comerciantes informales adquiridos a través del tiempo por medio de la educación y experiencia comercial; también se estudiará el comportamiento frente a las circunstancias que atraviesa el comerciante informal dando origen a la toma de sus decisiones donde su aptitud en post de las adversidades que debe de superar se ve plasmada. En Ecuador, desde diciembre de 2018 a finales de 2019, el trabajo informal subió dos puntos porcentuales.

La incertidumbre que genera la actual situación laboral y la mayor demanda de fuentes de empleo que se evidencia con la migración, sumado a la crisis económica mundial que vivimos en la actualidad, da consigo un incremento del comercio informal, siendo una alternativa para el sustento de los hogares. Numerosos académicos y hacedores de políticas públicas se han interesado en el hecho de que comerciantes sin los conocimientos financieros básicos carecen de las herramientas para tomar las decisiones más ventajosas para su bienestar económico, afectando tanto conductas de largo plazo como adquirir bienes tangibles, realizar inversiones de capital humano, o ahorrar en fondos de retiro; así como comportamientos relacionados con el manejo de recursos financieros diarios (Boisclair, 2015)

Para muchos comerciantes informales y nuevos emprendedores esta ligera línea del conocimiento en materia financiera y del uso correcto de sus recursos económicos hace la gran diferencia entre mantener sus negocios a flote en el mediano plazo. La ciudad de Guayaquil es considerada la ciudad de mayor comercio en el país de Ecuador, siendo la “Perla del Pacífico” el lugar que concentra mayor cantidad de emprendimientos y negocios

informales, a su vez también se muestra como el escenario idóneo para el crecimiento de una idea de negocio por sus múltiples agentes de desarrollo donde convergen la demanda y la oferta en su mayor esplendor.

Antecedentes

Desde sus inicios el ser humano ha querido entender porque el hombre reacciona de manera diferente ante determinadas circunstancias, la economía juega un papel importante en la vida de cada persona, ya que por medio de los ingresos los hogares pueden subsistir (Koenen & Lusardi, 2015). El dinero como medio de intercambio viene siendo parte de la vida desde hace más de 4 mil años, desde sus orígenes más profundos podemos evidenciar su trascendencia en el desarrollo de las sociedades, su importancia y su evolución ha llevado que las economías funcionen y se dinamicen por medio de la divisas a nivel mundial; todo el ecosistema monetario formado alrededor del progreso ha hecho que las personas busquen la forma de generar y acumular dinero para su necesidades de vida, progreso, disfrute y herencia. Esta motivación nos encaminar a crear negocios desde la idea más simple hasta la invención de mayor relevancia (Jappelli & Padula, Investment in financial literacy and saving decisions, 2018)

El dinero está presente en el diario vivir, se usa como elemento de intercambio de bienes y provoca una influencia considerable en el comportamiento a todos los niveles sociales, el impacto que posee en la vida muchas veces se ve reflejado en el comportamiento y aptitudes; saber utilizar de manera correcta este recurso ayuda al desarrollo del comerciante informal. Al tener la oportunidad o bien fuera el caso, la necesidad de iniciar un negocio, es un gran paso para toda persona; el inicio de un posible negocio se constituye en la mente del individuo, donde se produce la idea de ofertar algo que una demanda latente está necesitando consumir, este punto de partida es el motor que fundamenta las acciones del comerciante.

Los estudios evidencian que cuando un comerciante parte sin conocimientos previos de que es lo que quiere ofertar, donde conseguir materia prima de buena calidad a bajo costo, cuál es su segmento de mercado, estrategias de marketing entre otros conceptos básicos comerciales, resulta mucho más difícil que pueda progresar (Kaufman, 2017).

Si a esto se le suma el entorno socioeconómico de la zona local y sus bajos conocimientos financieros, se idealiza un posible quiebre de sus operaciones. Una de las lecciones más relevantes que se puede extraer de la crisis financiera internacional de 2008 es el desconocimiento y desinformación de gran parte de la población sobre temas básicos en economía y finanzas, lo cual limita su capacidad para tomar decisiones responsables, conscientes y competentes (Atkinson & Messy, 2015).

La educación juega un papel vital para el progreso y desarrollo de las sociedades, a mayor nivel de educación mayor nivel de crecimiento económico. La adquisición de información por medio de los años ha cambiado, el sistema educativo desde sus inicios ha venido enfrentando grandes retos que poco a poco ha mitigado, desde la era agrícola cuando la educación era dada en casa por los propios padres, luego en la era industrial cuando se forjaron los estándares de las escuelas donde los alumnos asistían a sus clases, hasta la actualidad en la era de la comunicación y tecnología que se democratizó gran parte del conocimiento por la globalización en conjunto con el internet, donde ahora se puede recibir grandes información desde cualquier dispositivo con conexión a la red. Sin embargo, el mundo de los negocios avanza a pasos agigantados dejando atrás las pobres enseñanzas adquirida en la escuela y colegio que terminan siendo obsoletas para conseguir dinero, dichos conocimientos son los adquiridos por los comerciantes informales en su mayoría con nivel de educación básica (Klapper, 2019).

Problemática

Los seres humanos buscan el progreso y bienestar en medida de las mayores posibilidades, el hombre a través de la historia ha evidenciado su deseo de acumular conocimiento, riquezas y poder (Rhein, 2017). Es pues ese conocimiento en determinadas áreas que permite tomar decisiones correctas en el ámbito comercial, pudiendo así producir y generar riquezas por medio del trabajo, dichas riquezas dan libertad y en muchas ocasiones, poder para decidir. Esto lleva consigo el razonamiento de que sin el conocimiento adecuado las personas tendrán una aptitud poco favorable a su desarrollo, llegando a materializar comportamientos negativos y generando mala toma de decisiones.

Ecuador se ubica en el tercer puesto en la lista de los países con mayor nivel de emprendimiento, en el 2016 y 2017 llegó a ser el número a nivel mundial por kilómetro cuadrado. Sin embargo, se conoce que sus emprendimientos no llegan a sobrepasar la línea de los 18 meses de vida. Estos comerciantes terminan desistiendo de sus negocios por múltiples factores, entre los cuales podemos encontrar la falta de capital, las leyes desfavorables o las barreras comerciales, el bajo nivel de conocimientos financieros entre otros (Mejia, Pallotta, & Egúsquiza, Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras, 2016).

El comerciante al colocar su negocio busca generar rentabilidad, dichas ganancias producidas no pueden ser bien administradas, el emprendedor desconoce cómo manejar su dinero ya que nunca tuvo en su educación básica dicha enseñanza, podemos decir que carece de fundamentos básicos para identificar sus costos, no sabe cómo apalancarse con la banca, no lleva control de sus gastos, sus tarjetas de créditos terminan siendo un arma de doble filo, la importancia de la formalización de su negocio. Para el progreso del comerciante informal, aquel que es de bajos recursos, que según el INEC el 78% no ingresó a la universidad y solo terminó la educación básica; y decide iniciar la aventura de llevar a cabo un negocio, debe de contar por lo menos con un conocimiento básico del principal recurso que es el dinero (Rodriguez, 2016).

El problema no solo radica en la falta de trabajo, que termina siendo uno de los motivos principales para iniciar un comercio sino también en el desconocimiento de lo que se necesita para progresar en dicho emprendimiento informal. La falta de educación financiera lleva consigo grandes consecuencias, dando paso a los endeudamientos innecesarios, el quiebre de sus negocios, la mala administración del dinero, el incumpliendo de pagos e incluso situaciones extremas como la afectación de la salud por motivos de deudas.

Formulación del problema

¿Qué nivel de educación financiera en los parámetros de conocimiento, aptitud y comportamiento financiero inciden en la toma de decisiones del comerciante informal en la ciudad de Guayaquil?

Objetivos

General

Determinar el nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil.

Específico

- Caracterizar las principales teorías, revisión de la literatura, con la finalidad de conceptualizar el modelo
- Encontrar la herramienta metodológica que nos permita medir conocimiento, comportamiento y aptitud financiera.
- Evaluar y procesar los niveles de conocimiento, comportamiento y aptitud financiera con la herramienta metodológica escogida.

- Desarrollar una propuesta clara como posible solución para la mejora del comerciante informal en niveles de conocimiento, comportamiento y aptitud financiera

Justificación

Una correcta educación financiera es clave a la hora de prevenir y hacer frente a dificultades en este ámbito, así como aprovechar aquellas oportunidades que vayan surgiendo conforme el negocio evolucione. Son muchos los emprendedores que inician su negocio sin una adecuada educación financiera. No están conscientes de la importancia que tiene para una empresa la planificación financiera, el ahorro, las fuentes de financiamiento, el manejo de créditos y estar actualizado en materia económica. un correcto conocimiento y manejo de cualidades financieras permite a las personas evitar tener que aprender a tomar decisiones de dinero en función de la circunstancialidad, aportándole herramientas prácticas para encauzar el rumbo de sus recursos económicos partiendo de objetivos que delimitan los criterios de una buena planificación financiera (Volpe, 2017).

Un comerciante informal con educación financiera va a hacer que su dinero trabaje para él y lo va a saber invertir para el beneficio y la diversificación de su negocio, logrando con el pasar del tiempo llevar a su negocio al siguiente nivel de formalidad.

Un gran número de emprendedores tienen muchas dificultades manejando las finanzas de su negocio, y en ocasiones, dejan todo en manos de su contador o del administrador, y no se involucran en estos procesos, por lo cual terminan sufriendo graves problemas. En otras palabras, si a través de la educación financiera no se logra incentivar el cambio de las conductas que tengan que ver con la manera en que la persona ejerce acciones relativas al intercambio y flujo del dinero, entonces carece de sentido implementarla como parámetro de gestión financiera.

Bajo una perspectiva económica el conocimiento, comportamiento y aptitud del comerciante informal es determinante para que se pueda desarrollar toda su capacidad de progreso, generando empleo, acumulando riqueza y produciendo. Esto trae consigo desarrollo a una economía local, logrando que el país mejore en términos económicos. Si se brindan las facilidades para mejorar al comerciante informal y se le ayuda con herramientas, veremos cómo se multiplica.

En una perspectiva académica cabe mencionar que aunque se han hecho estudios sobre el nivel de conocimientos en educación financiera para los comerciantes informales, no se ha podido brindar una solución real que enfatice en sus problemáticas y presenten soluciones consistentes a los resultados recabados y a las teorías bases.

Hipótesis

H0: No se evidencia el bajo nivel de educación financiera en los parámetros de conocimiento, aptitud y comportamiento de los comerciantes informales del cantón Guayaquil en su toma de decisiones.

H1: Se evidencia el bajo nivel de educación financiera en los parámetros de conocimiento, aptitud y comportamiento de los comerciantes informales del cantón Guayaquil en su toma de decisiones.

Limitaciones y Delimitaciones

El desarrollo de la presente investigación se encuentra delimitado espacialmente en el análisis del comportamiento, aptitud y conocimiento que los comerciales informales han adquirido por medio de su educación y de la experiencia a través del tiempo, por otra parte el levantamiento de información será por medio de encuestas en la ciudad de Guayaquil. Se delimita el presente trabajo para un grupo focal de los trabajadores o comerciantes informales de la ciudad ya antes mencionada.

En cuanto a las limitaciones, se puede mencionar como la más importante, la disponibilidad a colaborar de los sujetos investigados. Debido a la crisis sanitaria que dificulta el levantamiento de datos de campo, se realizará una encuesta a través de medios digitales y otra de manera presencial, por lo que se debe contar con la participación de los usuarios para contestar las preguntas de la encuesta. La voluntad de participación de los encuestados está directamente vinculada al éxito en el desarrollo de esta investigación.

Capítulo II

Marco Teórico

Los comerciantes informales es uno de los más grandes sectores comerciales de la ciudad de Guayaquil, dado esto se busca obtener conocimientos en educación financiera, cuyo tema ha ido generando inquietudes en los últimos años. Según Gómez (2019) no dice que la educación financiera es un tema que se ha arraigado en la mentalidad humana y en las políticas de las instituciones financieras, esto resultados de las grandes crisis mundiales que enfrenta las principales economías y aún más las subdesarrolladas como la nuestra.

Esta afectación menciona el autor, principalmente es el resultado de la falta de educación financiera de aquellos que tuvieron acceso al crédito, historial deficiente con condiciones desfavorables, por debajo del óptimo o su impago es de relevancia alta.

El acceso a la educación financiera es uno de los factores principales para los comerciantes informales; las barreras la ocasionan el bajo conocimiento de la terminología financiera y su uso en el campo económico comercial, esto es causado por las escasa fuentes de información y la poca importancia dentro de la academia básica para otorgar materias que están dentro de la materia financiera (Corado, Filánder, & Hernández, 2017).

La poca promoción abierta a la ciudadanía de cursos financieros disponibles o a veces requisitos muy precisos, causan que el ciudadano común no tenga acceso a la educación financiera. El abandono de interés y apatía en colegios, universidades y autoridades gubernamentales para instruir a los participantes directos de la economía como son los comerciantes informales, personas que en estos temas a pesar del desconocimiento se atreven a ir a los mercados en su negocio informal por las razones sencillas que las familias están en apuros económicos Gómez (2019).

Rodríguez & Mantilla (2016) mencionan sobre el acceso de los comerciantes informales a la educación financiera como:

El Poco o nulo interés de los que inician un negocio como informa en obtener capacitación sobre el tema. Esquemas tradicionales y culturales con los que el individuo se rodea empezando desde el hogar y los amigos, en la manera de abordar decisiones financieras al momento de adquirir bienes o servicios optando por compras a crédito, compras de productos innecesarias o muchas veces al impulso (pág.480).

Educación financiera y el acceso a financiamiento

Las decisiones financieras del informal son importantes para el bienestar, el crecimiento económico y la estabilidad financiera del hogar. Sin embargo, la comprensión de los determinantes de la toma de decisiones financieras es limitada. Aprovechando la variación exógena en las leyes estatales de educación obligatoria en las estrategias de variables instrumentales estándar y de dos muestras, se revela que la educación aumenta la participación en el mercado financiero, medida por el ingreso de inversiones y la propiedad de acciones, al tiempo que reduce drásticamente la probabilidad de que un individuo se declare en quiebra, experimente una ejecución hipotecaria o está atrasado en un préstamo.

Las personas se enfrentan a un conjunto de decisiones financieras cada vez más complejas en el sector comercial informal o formal. Sin embargo, hasta la fecha, tenemos un conocimiento limitado de los factores que afectan la participación en el mercado financiero y el uso responsable del crédito.

López (2016) nos comenta en su informe científico que dentro del total de los comerciantes informales, la mayoría, tratan de buscar por todos los medios adquirir compromisos financieros en entidades bancarias de forma irracional o empírica, esto se da por falta de conocimiento y actitud financiera, en otras ocasiones por asesoramientos de personas externas que no son expertos en el tema, como amigos y familiares.

Delgado & Chávez (2018) nos dice:

La mayor fuente de financiamiento de los negocios informales, es a través de recursos propios o ahorros y seguido de instituciones financieras, entonces vemos que se requiere obtener un apalancamiento ofrecido por los préstamos crediticios de las instituciones financieras pero el problema que encontramos en los informales se basa en mantener ese financiamiento sólido y reflejar una liquidez adecuada lo que permita crear nuevos planes y proyectos para captar la atención de otras fuentes de financiamiento para el crecimiento continuo (pág.12).

Rodríguez & Mantilla (2016) menciona que los bancos o cualquier otra institución financiera donde se entreguen financiamiento, consideran que los comerciantes informales son un campo muy lucrativo por las altas tasas de interés que cobran, pero a su vez de mucho riesgo por poca educación financiera que estos poseen.

Los comerciantes informales en la economía ecuatoriana constituyen un gran aporte al sistema de oferta y demanda, además, acercan los bienes a los hogares, representan en términos porcentuales en un aproximado 60% de las personas que están empleadas en la zona del empleo inadecuado.

Es desconcertante saber que el comerciante informal y emprendimientos se enfrentan a un mundo donde se pone a prueba las capacidades de sobresalir a la competencia y desarrollar alianzas estratégicas para generar cambios y lo más importante que para sobrevivir en el mercado empresarial deben acceder a financiamiento y los más comunes son los créditos bancarios o algunas veces aporte de socios y fondos propios, muchos de estos provenientes de los ahorros familiares, pero por las altas exigencias de las entidades financieras en garantías y los muchos requisitos que solicitan para acceso a créditos económicos estas no pueden apuntar hacia un crecimiento constante y su ciclo de vida tiende a no sobrepasar los diez años de operación Delgado & Chávez (2018).

Atuesta (2017) hace una retrospectiva en su estudio, comentando sobre la educación desde la niñez, que si se partiera desde esas bases la educación financiera, se puede alcanzar un mejor comportamiento notorio con el actual, porque sería fácil captar lo aprendido. Por lo consiguiente, en cualquier crisis económica financiera, la respuesta será positiva, ya que podrán controlar sus inversiones y endeudamiento y se sentirán incentivados para el ahorro.

En estos temas principales para adquirir financiamientos bancarios, como préstamos a largo o corto plazo Gómez (2019) dice “Transmisión de conocimiento, habilidades y actitudes necesarias para que la gente pueda adoptar buenas prácticas de manejo de dinero para la generación de ingreso, gasto, ahorro, endeudamiento e inversión”.

Dentro de los financiamientos comerciales, es decir, los créditos al proveedor. Por parte del comerciante informal, según Arguello (2016) afirma que, ante crisis económicas dentro de la actividad comercial, un alto nivel de educación financiera sirve como una protección al capital de los pequeños negocios; mejora las actitudes y capacidades en temas de ahorros e inversión. Ante crisis económica financiera imprevistas, como la que sucedió en el año 2020, la educación financiera permite disminuir servicios financieros informales y aumenta el análisis de capacidades financieras.

Sánchez & Rodríguez (2015), agregan que dentro de la toma de decisiones de los comerciantes informales para tomar créditos financieros con fines de financiamiento, la educación financiera influye de manera directa las competencias financieras en planificación, acumulación de riquezas, endeudamiento planeados y ahorros que den desarrollo de los negocios.

Para Garay (2015) dice:

La educación financiera para los comerciantes informales y ambulantes, los otorga el conocimiento y habilidades individuales necesarias para una administración eficiente de los recursos financieros tanto individuales como los de recursos del negocio. Con lo antepuesto podemos mencionar que la educación financiera dentro de sector informal es muy importante para que desee obtener una rentabilidad de su negocio y la ausencia de tal conocimiento es lo que conlleva a tomar malas o débiles decisiones económicas (pág.15).

La relevancia en el conocimiento de la educación financiera en los servicios y productos financieros que se adquiere, radica en entender que la variación positiva de las instituciones financieras, ya sea esta en bancos, cooperativas, hasta las llamadas fundaciones donde se ofertan tentadoras oferta de financiamiento, con requisitos muy fáciles de cumplir. En su mayoría, este endeudamiento son dañinas para la economía de un comerciante informal, que, sin análisis previo hace uso de estos ofrecimientos, además que no tiene ningún tipo de información de los servicios financieros; la adquisición de estos son sin nada de conocimiento provoca sobre endeudamiento y la perdida de los pequeños negocios informales, que terminan bajando su calidad de vida y con deudas Gómez (2019).

La ausencia de educación financiera, resulta en embargos de ganancias, bienes tangibles de capital y propiedades inmuebles, esto causado por el abandono de la deuda adquirida por financiación por parte de los comerciantes informales; terminación de contratos de préstamos para inversión o consumo, muchas veces lo hacen de consumo porque no tienen formalidad en sus negocios, sobreendeudamiento con la tarjeta de crédito y otras obligaciones de pago; pero estas secuelas no llegan precisamente de forma intencional, sino más bien, como una clara demostración de la ausencia en comprensión a la forma de calcular y proyectar los efectos financieros de liquidez económico Corado et al. (2017).

Almeraya, Figueroa, Díaz, Figueroa, & Pérez (2018) mencionan sobre el bajo conocimiento de educación financiera en el ámbito de endeudamiento:

La ausencia de este conocimiento financiero y la necesidad de acceder al crédito para solventar las adquisiciones necesaria en los negocios informales y así generar recursos para el aumento de los ingresos, muchas veces los participantes del sector comercial ya sea informal o formal, no toman en cuenta la realidad del entorno económico de la actividad que van a realizar y al no buscar medios de información adecuados, las personas recurren a donde se les facilite, por tiempo y no por costo, sin ver las tasas ni los tipos de interés que le cobran (pág.21).

Claramente, se puede hacer más para ayudar a los comerciantes a adquirir conocimientos financieros. Quizás no aprovechan estas oportunidades porque muchas lecciones financieras se centran en material que los jóvenes no ven como relacionado con su situación actual, como calcular el interés de los préstamos hipotecarios, evaluar planes de pensiones y comparar opciones de inversión. Para "enganchar" a los comerciantes con la idea de que la educación financiera es un tema importante e interesante que vale la pena aprender, diseñé una lección que les enseñó a comprar de manera inteligente y aprovechar al máximo su dinero mediante el análisis y la aplicación de descuentos.

Educación financiera y la administración de recursos dentro del negocio

En relación con la educación financiera y la administración de los recursos con los comerciantes informales, Gómez (2019) expresa en sus investigaciones realizadas en torno al tema, que los asistentes mostraron un cambio en sus conductas en los momentos de tomar decisiones en sus negocios con el gasto, inversión, planificación de estrategias y el ahorro; es más, es un estudio realizado en Estados Unidos halló que los negocios informales tenían un crecimiento más acelerado en comparación con los estados que no se impartió la educación financiera.

En relación con el ahorro, inversión, planificación financiera y el uso de los recursos Bustos (2015) en una investigación de educación financiera realizada en Chile con un programa escolar financiera nos dice:

Una vez finalizado el curso se logró un avance significativo, mejorando sus niveles de conocimiento a nivel global y del cuestionario aplicado mejoraron de un 68% de respuestas correctas a un 93 % en cada uno de los ejes de contenidos.

Los comerciantes informales necesitan tener conocimientos financieros, lo que depende en gran parte de poder aplicar correctamente los principios matemáticos para tomar decisiones en el mundo real. Por lo tanto, no es sorprendente que las organizaciones y los educadores de matemáticas y educación financiera reconozcan el valor de enseñar ejercicios financieros del mundo real (Jump & tart, 2017). Aunque los educadores reconocen la importancia de la educación financiera en la escuela secundaria, los estudiantes no están aprendiendo estas habilidades (Bortz, 2017).

La educación financiera dentro de la administración de un negocio, ya sea este formal o informal, tiene la necesidad del dueño esté relacionado con los principales términos financieros que manejan las instituciones bancarias, además, de tener actitud financiera para las decisiones efectivas en el desarrollo Polania, Suaza, Arévalo, & González (2016).

Cultura financiera y el Comercio informal

En términos teóricos, tenemos que la cultura financiera tiene una relación directa con los comportamientos financieros dentro de un emprendimiento o en el sector informal, ya que estas costumbres salen desde el hogar o desde la niñez y se transmite de persona a persona (Pesántez & Paredes, 2017). Estos comportamientos son los que permanecen durante el tiempo entre un grupo de personas, donde los padres lo transmiten directamente con sus hijos, para que cuando crecen dominen las destrezas financieras y realicen en su diario vivir.

La eficacia en la toma de decisiones y los pasos acertados en la adquisición y administración de los productos o servicios que las entidades financieras ofrecen, como las inversiones, ahorro, créditos; en una economía que tiene ausencia de cultura financiera es probable que sus comerciantes informales no tengan buen nivel de educación financiera con lo que limitan sus posibilidades de crecimiento en sus negocios ya que sus condiciones económicas no mejoran. Bustos (2015).

La cultura financiera es deficiente, esto se debe a una fuente de problemas generados desde la educación en este ámbito muy poco llega a las aulas universitarias y capacitaciones no existen para la mayoría de la población donde es indispensable este conocimiento financiero.

La poca cultura financiera dentro de las economías, tiene efectos negativos directos con el crecimiento micro empresarial y el sector informal, este último dentro de las economías en vías del desarrollo son el inicio del 90% de las futuras microempresas; porque esta cultura esta entendida desde un punto de vista de organización de ingresos, gastos, consumo e inversión Blanco (2015).

Las decisiones que se toma en cada una de las inversiones dentro del sector informal, cada individuo hace un análisis pequeño de manera cuantitativa, por lo tanto su visión se ve reflejada solo en los costos en el momento que adquiere sus bienes y no hace el cálculo del nivel de beneficios o rentabilidad que podría alcanzar, en el momento de comercializarlo Arguello (2016).

Entonces, teóricamente se denota la falta de cultura financiera, influye directamente a los comerciantes informales, por los factores de poco análisis de rentabilidad y proyección de ganancias, organización de los ingresos, ahorros, consumo e inversión.

Araujo, Lastra, Lucero, & Sandoval (2019) comenta sobre los principales factores que afectan al comercio informal:

La cultura financiera, dentro del comercio informal, va relacionado con la observación de comportamientos del individuo, ideas, actitudes, costumbre y las reglas que en sus familias o padres comparten al momento de adquirir y manejar el dinero así como el uso de las entidades financieras que intervienen (pág.11).

Analfabetismo financiero y el comercio informal

El analfabetismo tiene una relación indirectamente proporcional con el desarrollo del comercio informal, ya que el analfabetismo relaciona las habilidades y competencias esenciales para un desempeño eficaz y productivo de los individuos participantes del sector comercial formal e informal; el manejo de los servicios financieros y los hechos de asumir con responsabilidad las obligaciones de endeudamiento Corado et al (2017). Entonces el analfabetismo financiero se comprende como la incapacidad de las personas para “leer y escribir financieramente”, obteniendo como resultado exclusión a ser partícipes de los productos y servicios que los sistemas financieros ofrecen o en otros casos a asumir obligaciones que no comprenden, por lo tanto, la educación financiera es una competencia que necesariamente se debe poseer en el siglo XXI.

Romero, Haro & Ramírez (2017) Menciona la relación e importancia del analfabetismo financiero con el comercio informal:

Incluirse la buena planificación de un plan de negocio para alfabetizar a los dueños de negocios informales y los emprendedores, se demuestra que este rubro cuenta una participación principal para el desarrollo de estos, pero no cuentan con estas herramientas clave para el éxito de la empresa, ya sea formada o que recién empieza (pág.17).

El analfabetismo financiero se origina en 2 conductas siendo estas: por quien proporciona y quien recibe, es decir, proviene del seno familiar, si los padres han sido educados financieramente los hijos poseerán pocas falencias en cuanto al tema, pero, de igual manera si quien recibe no valora las acciones financieras tomadas seguirá obstruyendo su progreso económico. Por otro lado, manifiesta que el analfabetismo se genera como consecuencia adicional de la crisis económica del país, la inflación, impuestos entre otros; en donde el miedo a convertirse en víctimas vulnerables a fraudes y la inexperiencia hace que muchos de los adolescentes en edad adulta sean aun dependientes de los padres sin aportar nada al hogar y todo el sustento económico lo reciben de manera fácil y se obstruye de cierta manera el desarrollo de ciertas habilidades financieras necesarias Atuesta (2017).

Álvarez & Ruiz (2016) mencionan sobre el alfabetismo financiero en términos de desarrollo de negocios formales o informales, nos dice:

El alfabetismo financiero dentro de los individuos que participan en el sector comercial formal o informal, da un resultado positivo en la acumulación de riqueza y si es el caso en la formalidad de los negocios, menos endeudamiento innecesario y desarrollo de estrategias para un rediseño de gastos o inversiones al corto y largo plazo (pág.14).

Educación financiera y las inversiones

López (2016) menciona la relación de la educación financiera con las inversiones que la inexperiencia en la utilización de los disímiles contextos financieros y alternativas para invertir conlleva a decisiones rápidas y poco analizadas por parte los comerciantes informales, muchos de ellos por la necesidad rápida de conseguir ingresos, por consiguiente terminan consiguiendo resultados poco anhelados como la pérdida de capital o que la ganancia obtenida sea de un porcentaje mínimo.

Los individuos que integran el sector comercial informal, no tienen el conocimiento necesario para identificar riesgos en las inversiones que comienzan, estos desconocen las diversificaciones de cartera y sus obligaciones de pagos, con esto son más vulnerables a ofrecimientos fraudulentos o captaciones de capital ilegal de dinero, ya que no están preparados para la utilización de diferentes herramientas y competencias financiera, que les puedan ayudar a la maximización de utilidades en sus inversiones Atuesta (2017).

Las entidades financieras, como los bancos, siempre están atrás de nuevos clientes, en muchas de las ocasiones los más interesados con aquellos informales que necesitan invertir en su pequeño negocio, para iniciar así su vida comercial y recibir ganancias de esa actividad, entonces una baja actitud y conocimiento financiero llegan a que estos créditos para la inversión se conviertan, de una gran oportunidad, a convertirse en un verdadero problema en sus vidas por la falta de liquidez en los pagos de la deuda y aumentos de los gastos; de hecho los comerciantes informales se sobre carga de deuda por las intenciones de adquirir bienes inmuebles sin planificación previa Beltrán & Gómez (2018).

Sánchez & Rodríguez (2015) marcan que la ausencia de la educación financiera, influyen en 2 factores principales, en los pequeños negocios informales, el arrebatamiento de oportunidades que maximizan los ingresos económicos, la aceptación de las obligaciones poco favorables o con excesivas condiciones. De allí radica la relevancia de tener un alto nivel de educación financiera, esto aporta como herramienta para el desarrollo y la formalización de los negocios informales, expandirse con sus clientes, y optar con la asociación de usuarios hasta ahora excluidos por falta de alfabetización financiera Beltrán & Gómez (2018).

Atuesta (2017) nos comenta la relación de la educación financiera con las inversiones:

Destaca la importancia de tener un gran nivel de educación financiera debido al acelerado auge de inversiones en los mercados financieros y especialmente la globalización y como mecanismo de adaptación sugiere la enseñanza de manejo monetario desde el pre adolescencia, es decir, dentro de sus currículos escolares, colegiatura y universidades, de hecho.

La capacitación les ayuda a identificar activos con mejor rendimiento y / o asesorarse de financieros que puedan reducir los gastos de inversión. Jappelli y Padula (2018) también consideran un modelo de dos períodos pero adicionalmente esbozar un modelo de ciclo de vida de múltiples períodos con la alfabetización financiera determinada endógenamente. Ellos predecir que la alfabetización financiera y la riqueza estarán fuertemente correlacionadas durante el ciclo de vida, con subiendo hasta la jubilación y cayendo a partir de entonces (Jappelli & Padula, 2018). También sugieren que en países con generosos Beneficios del Seguro Social, habrá menos incentivos para ahorrar y acumular riqueza y, a su vez, menos razones para invertir en educación financiera (Jappelli, Padula, & Mario, 2018).

A pesar de que algunas personas optarán racionalmente por invertir poco o nada en conocimiento financiero, el modelo predice que aún puede ser socialmente óptimo para obtener conocimiento para todos en una etapa temprana de la vida, por ejemplo, exigiendo educación financiera en colegio (Atuesta, 2017). Esto se debe a que incluso si los menos educados nunca vuelven a invertir y dejan que sus conocimientos bajos en temas de educación financiera, no obtendrán mayores rendimientos de sus ahorros, lo que genera una reducción sustancial del bienestar. (Lusardi, Annamaria, & Mitchell, 2016).

Existe una literatura cada vez mayor sobre el impacto de la educación financiera entre los jóvenes, pero gran parte del trabajo se basa en correlaciones más que en análisis causales. Los estudios más rigurosos muestran resultados mixtos en el mejor de los casos e incluso muchos de ellos sufren problemas de identificación. Bernheim, Garrett y Maki (2017) emplean un experimento natural para analizar el impacto de los factores de educación financiera en los comerciantes sobre del comportamiento de ahorro y encuentran que las utilidades parecen aumentar de manera efectiva la exposición a la educación financiera y tienen un impacto significativo.

Cole, Paulson y Shastry (2016) amplían el análisis encontrando, en contraste, que no hay un impacto significativo de la educación financiera de los comerciantes en los ahorros futuros.

Conocimiento Financiero

A continuación, revisamos y se profundiza las principales teorías empíricas; encontrar los modelos que den las variables que están dentro del conocimiento financiero, que es una inversión en capital humano. En este marco, aquellos que desarrollan conocimientos financieros pueden obtener rendimientos esperados por encima del promedio en sus inversiones, sin embargo, todavía habrá un nivel óptimo de ignorancia financiera (Mejia, Pallotta, & Egúsquiza, 2016).

Bustos (2015) nos comenta sobre el conocimiento financiero:

“El conocimiento financiero tiene importantes implicaciones para el bienestar, y esta perspectiva también ofrece información sobre los programas destinados a mejorar los niveles de conocimiento financiero en la población” (pág. 24).

Los efectos de la educación financiera en importantes comportamientos. Lo hacemos basándonos en evidencia sobre lo que la gente sabe y qué grupos son los menos alfabetizados financieramente (Atuesta, 2017). Además, la literatura nos permite desentrañar el impacto de la alfabetización sobre la toma de decisiones económicas, junto con los costos de ignorancia financiera (Atkinson & Messy, 2016). Debido a que esta es una nueva área de investigación económica, concluimos con pensamientos sobre políticas para ayudar a llenar estos vacíos; nos enfocamos en lo que queda por aprender para informar mejor modelos teórico empíricos y políticas públicas (Worthington, 2014).

Educación financiera entorno económico

La educación financiera en su entorno económico, la dirección es microeconómico tradicional en la toma de las principales decisiones sobre el ahorro y consumo, un sujeto totalmente racional e informado sobre esta toma de decisiones, tendrá la tendencia de consumir menos de su nivel de ingresos en momentos de abundancia, ahorrando así para apoyar el consumo cuando los ingresos caen (por ejemplo, después de la jubilación) (Garay, 2015). A partir de Modigliani y Brumberg (1954) y Friedman (1957), el consumidor se postula como organizar sus patrones óptimos de ahorro y descomposición para suavizar la utilidad marginal sobre su toda la vida.

En la recolección de evidencia teórica, existen una gran variedad de investigaciones que demuestran como la optimización de ciclo de vida puede ser moldeado por preferencias de los consumidores.

Garay (2015) nos dice:

“El entorno económico, como los rendimientos riesgosos de las inversiones y restricciones de liquidez, y beneficios de la red de seguridad social, como la disponibilidad y generosidad de planes de bienestar y prestaciones de la Seguridad Social, entre otras características” (pág. 32).

Estos modelos microeconómicos generalmente asumen que los individuos pueden formular y ejecutar planes de ahorro y reducción de gastos, lo que les exige tener la capacidad para emprender cálculos económicos complejos y tener experiencia en el trato con los mercados financieros (Mejía & Rodríguez, 2016). Como se muestra a continuación en detalle, sin embargo, pocos comerciantes informales parecen tener mucho conocimiento financiero (Pesántez & Paredes, 2017). Además, Es probable que adquirir tal conocimiento tenga un costo.

Aunque existe un importante cuerpo de trabajo teórico y empírico sobre la economía de educación, se ha prestado mucha menos atención a la cuestión de cómo las personas adquieren y despliegan educación financiera (Gómez, 2019). En los últimos años, sin embargo, algunos artículos han comenzado a examinar la decisión de adquirir conocimientos financieros y estudiar los vínculos entre conocimiento financiero, ahorro, y comportamiento de inversión (Jappelli, Padula, & Mario, 2018).

Gómez (2019) menciona que:

Cada uno de los estudios existentes representa un avance teórico útil, pero ninguno incorpora claves características ahora estándar en los modelos teóricos de ahorro, a saber, restricciones de endeudamiento, mortalidad riesgo, factores demográficos, rentabilidad del mercado de valores, y beneficios y crisis de salud (pág. 21).

Estas Las deficiencias se rectifican en trabajos recientes de Lusardi, Michaud y Mitchell (2016) comenta que calibra y simula un modelo de ciclo de vida dinámico de períodos múltiples donde los individuos no sólo selecciona inversiones en el mercado de capitales, pero también realiza inversiones en conocimiento financiero.

Una pequeña pero creciente literatura teórica sobre educación financiera ha logrado avances en últimos años al endogeneizar el proceso de adquisición de conocimiento financiero, generando predicciones que se pueden probar empíricamente y que ofrecen una forma coherente de evaluar las opciones de política. Además, estos modelos ofrecen información sobre cómo los legisladores pueden mejorar el bienestar mejorar la dotación de conocimientos financieros de los comerciantes informales.

El profesionalismo y la educación financiera

Utilizamos la teoría del profesionalismo de Freidson, con su yuxtaposición de "profesiones", "el mercado" y "burocracia", no por su comprensión idealizada del profesionalismo, sino más bien por la funcionalidad de sus modelos para ayudar a comprender la realidad. El enfoque en " Nueva Gestión Profesional ", la literatura más reciente se relaciona con los diferentes entendimientos de la práctica profesional en diferentes grupos de interés y busca reconciliarlos para que las tensiones con respecto a la influencia y el control se vuelvan menos relevantes.

(Evans, 2017, pág. 10) Nos dice:

Es importante recordar que la redefinición de la profesionalidad y sus vínculos con la gestión presentan oportunidades y beneficios para el trabajo profesional y el sector comercial formal o informal, así como importantes desafíos... Sostienen que la variante de profesionalismo de la Nueva Gestión Profesional (NGP) incluye un discurso de individualización y competencia, en el que el desempeño individual está vinculado al éxito o fracaso de la organización.

Los elementos relevantes de los modelos de Freidson para el análisis de las condiciones. Freidson (2015) distingue tres modelos ideales o típicos de organización del trabajo en sociedades: el "libre mercado" de Adam Smith, la "burocracia" de Max

Weber y su propio concepto de "profesionalismo". Freidson (2015, pág. 12) entiende el profesionalismo como "circunstancias institucionales en las que los miembros de las ocupaciones más que los consumidores o los gerentes, controlan el trabajo". Esta institucionalización del profesionalismo "permite a los miembros de una ocupación ganarse la vida controlando su propio trabajo".

Freidson describe las características típicas ideales del profesionalismo de la siguiente manera:

Conocimientos, habilidades y calificación profesionales; División de trabajo; Mercados laborales y carrera; Programas de formación; e ideologías. Estas características típicas ideales difieren en su provisión de bienes, división del trabajo, regulaciones, control del trabajo y valor.

La educación financiera y los comercios informales

La mayoría de los comercios informales son formados para cubrir consumos familiares y no con intención de desarrollarse en materia empresarial, sin ningún tipo de conocimiento de las formas de financiarse, ni como es el mercado que se pretende ingresar Silva, Bravo, & Intriago (2016).

Saavedra & Camarena (2015) mencionan que las mujeres tienen una correlación alta y positiva en el inicio de los comercios informales, los factores principales son por la necesidad de encontrar una ocupación que de rendimientos monetarios, con libre horario o flexibles, ya que en su mayoría debe ocuparse con actividades caseras, es decir combinar actividades de familia y trabajo.

Delgado & Chávez (2018) nos dice:

El factor común de la mayoría de los comerciantes informales posee una formación académica no superior a 10, 8 años de escolaridad, es decir, la mayoría solo llegó a ciclo básico y por ende no obtuvo una formación en finanzas que los capacite para tomar decisiones económicas a nivel empresarial. Por ende, recalca que si una persona obtiene educación financiera tendrá conocimientos necesarios para la innovación y el emprendimiento (pág.15).

Los relacionados de la educación financiera son vitales dentro del desarrollo de los negocios, la preparación en estos temas mencionados son responsables de cada uno de los individuos dentro del sector, puesto que la meta primordial es de maximizar la riqueza Terrazas (2019).

Marriott (2015) marca que la educación financiera en altos conocimientos, permite que los negocios informales tengan acceso abierto a todos los tipos de financiamiento, ya sea estos bancarios financieros o comerciales, para que obtengan un desarrollo sostenible; es trascendental financiarse para el crecimiento sostenible y ordenado, dentro los datos correlacionales, los financiamientos de los pequeños negocios formales e informales son los 0,69 para las instituciones privadas, 0.10 y 0.09 por las instituciones públicas, dejando como últimos las fuentes de financiamiento sin garantías con el 0.03.

La literatura respecto a la medición de los niveles de educación, alfabetización y capacidades financieras de la población y la incidencia de las variables socioeconómicas ha sido creciente con respecto a los comerciantes informales, aun mas con el factor de la crisis económica que influyo en su gran mayoría de la población en este 2020 Beltrán & Gómez (2018).

Atkinson y Messy, (2015) mencionan la relación de los bajos niveles de educación financiera con el comerciante informal:

Su conocimiento y comprensión de los términos financieros y su capacidad para aplicar conceptos financieros a situaciones particulares, segundo comprensión financiera y la capacidad para tratar asuntos financieros. Los niveles de conocimiento y entendimiento financiero son bajos, especialmente en los ámbitos de los factores asociados al riesgo y a la inversión, tanto en los países más desarrollados como en los emergentes (pág.22).

Mejía y Rodríguez (2016) con relación a la educación financiera con los impactos en el nivel de vida y el su crecimiento de los negocios:

La educación financiera tiene un impacto positivo con las cuestiones esenciales del bienestar financiero, tanto en la planificación de la jubilación, mejor actitud ante la vejez, desarrollo de los negocios informales, mejora de calidad de vida, rendimiento de la riqueza y menores disputas financieras (pág.13).

Las personas que integran el sector informal del comercio, tienen a estar envueltas en toma de decisiones, por eso Fornero y Monticone (2017) mencionan que los comportamientos y aptitud financiero en relación con la toma de decisiones en los negocios informales es importante para que se mejoren en el crecimiento de los ingresos.

Atkinson y Messy, 2015 nos dice:

El comportamiento financiero puede incidir directamente en la aptitud financiera y viceversa, por lo que esta combinación puede causar la toma de decisiones financieras y administrativas de cálida, para cumplir con el aumento de la calidad de vida de los comerciantes informales (pág.19).

Los niveles de educación financiera tienen fuerte relación con las variables sociodemográficas. Los jóvenes y los ancianos, las mujeres, las minorías, los desempleados, los comerciantes informales y las personas con niveles de educación bajos parece ser que están expuestos a mayores riesgos, con menores probabilidades de tener ahorros para su jubilación, menores hábitos de planeación y control financiero, y limitado acceso al mercado (Desdemonia, 2018).

Este tipo de condiciones deben ser sujetos de análisis como parte de la política pública en estos países. A nivel de América Latina los estudios revelaron que el estado civil y las cargas familiares (dependientes) influyen en el comportamiento financiero de la población mientras que la edad, el género, nivel de instrucción y tipo de trabajo inciden en el conocimiento financiero. La variable niveles de ingresos resulto relevante dentro del análisis de la aptitud financiera (Mejía y Rodríguez, 2016).

La revisión de la teoría muestra además que las variables macroeconómicas e institucionales dentro de la incidencia sobre la educación financiera han sido poco investigadas. Jappelli (2018) encontró que la educación financiera está fuertemente relacionada con la educación económica de la población y dependiente de las variables antes mencionadas.

Marco Conceptual

Podemos conceptualizar distintos términos para la fácil comprensión del presente trabajo, dentro del mismo relacionamos términos económicos como financieros. Dentro de los cuales veremos los siguientes:

Tasa de interés es el porcentaje de dinero que se cancela adicional o se termina pagando del monto inicial que se obtuvo por un préstamo es decir una unidad de tiempo en una de dinero. Una tasa de interés baja es mejor a la hora que adquirimos un préstamo ya que en una inversión obtenemos una rentabilidad mayor al contrario de una tasa de interés alta. La tasa de interés es la cantidad que se abona en una unidad de tiempo por cada unidad de capital invertido. Representa el importe del alquiler del dinero. Dado que los montos de intereses son dinero lo mismo que el capital, este importe se presenta normalmente como un porcentaje que se aplica al capital por unidad de tiempo; a este valor se le denomina tasa de interés. (Vera, 2014)

Existen dos tipos de tasas de interés:

- Nominal.

Como explicamos en la sección “¿Que es interés?”, existen intereses simples y compuestos. La tasa nominal es la rentabilidad o intereses de un producto financiero mes a mes o en un lapso determinado teniendo en cuenta solo el capital inicial; es decir, calcula el interés simple.

- Efectiva.

La tasa efectiva por su parte tiene en cuenta la reinversión de los intereses o rendimiento generados; en otras palabras, calcula el interés compuesto. Las entidades financieras colombianas usan el interés compuesto para sus operaciones, por lo que esta tasa representa lo que finalmente pagará si se pide un préstamo o lo que le pagarán si ahorra o invierte. (Bay, Catasús, & Johed, Situating financial literacy, 2014).

Dentro de la tasa de interés, podemos mencionar un concepto básico en este estudio que es el interés ganado que se puede obtener de diferentes situaciones ya sea de un préstamo o inversión que produce una rentabilidad del dinero o también conocido como la ganancia de un alquiler de la propiedad.

Inflación

La inflación es el aumento del precio de un servicio o un bien que se realiza en el mercado por un tiempo determinado. Cuando la inflación sube quiere decir que los precios aumentan y existe una menor capacidad de consumo, esto refleja la disminución del poder adquisitivo. Podemos medir a través del índice de precios porque refleja el porcentaje de variación anual. (Bucher- Koenen, Financial Literacy and Retirement Planning, 2015)

La inflación es como un fenómeno de alza pronunciada, continua, generalizada y desordenada de los precios de bienes y servicios que trae como consecuencia una pérdida sensible del poder adquisitivo de la unidad monetaria del país Redalyc. La inflación como factor distorsionante de la información financiera. La subida de precios provoca la pérdida de poder adquisitivo de los ciudadanos (Atkinson A. M., 2007).

Dicho de otra manera, si hay inflación significa que con el mismo dinero podremos comprar menos cosas que antes. Una de las funciones de los precios es permitir a los compradores indicar la cantidad de producto que desean comprar según el precio del mercado y a los empresarios determinar la cantidad de producto que desean vender a cada precio. Los precios garantizan que los recursos se repartan de manera eficiente para alcanzar un equilibrio de mercado y así, los recursos se pueden asignar de manera eficiente.

Ahorro

En los años 1983 el economista Martus definió al ahorro como la reserva de ingresos que se obtienen, evitando realizar gastos de consumo ya sea para un plan específico o para una necesidad que se pueda presentar. Cuando se consume un valor menor al ingreso disponible se considera un ahorro, esta es una variable importante en la economía (Martus, 1983). Es la porción de las rentas que el individuo decide no destinar hoy a su consumo. Entonces, reserva ese capital fuera cualquier riesgo para cubrir una necesidad o contingencia futura. Incluso, puede dejarse como herencia.

El ahorro representa un soporte para atender cualquier emergencia y va a permitir una mejor calidad de vida en el futuro. Es mucho mejor consumir responsablemente en el presente y ahorrar montos fijos hoy, que vivir gastando más de lo que se gana y estar siempre sobre-endeudados. Ahorrar le permitirá vivir tranquilo y le dará la seguridad e independencia financiera que necesita para cumplir metas y afrontar imprevistos. (Rodriguez, 2016)

Consumo

Para Keynes el consumo es lo más importante dentro de una economía debido a que esta estimula la demanda, generando una cadena de valor que conduce a más consumo, por lo tanto dando estabilidad al sistema productivo. (Levine, 1920). El consumo se puede denominar la etapa final del proceso de producción de un bien, es la acción que se realiza para saciar un gusto o necesidad por un bien específico estas necesidades pueden ser secundarias o primarias. Existen diferentes tipos de consumo, consumo privado es cuando el producto o bien es consumido a familias o empresas privadas mientras que el consumo público es cuando se realiza directamente con el estado

Bruno Ferrari García de Alba (Alba, 2012) afirma:

El consumidor constituye un agente primordial de la economía, pues participa y es elemento clave en el ciclo económico, al mismo tiempo que, a través de sus decisiones, define la etapa final de los procesos productivos. A su vez, estos patrones de consumo reflejan la solidez y la dinámica de la economía e impulsan nuevos mercados y nuevos procesos productivos, económicos y sociales.

Inversión

En economía los recursos suelen identificarse como los costes asociados. Los principales recursos son tierra, tiempo, trabajo y capital; con lo cual, todo lo que sea hacer uso de alguno de estos cuatro recursos con el objetivo de obtener un beneficio es una inversión (Terrazas, 2019). El término inversión se refiere al acto de postergar el beneficio inmediato del bien invertido por la promesa de un beneficio futuro más o menos probable. Una inversión es una cantidad limitada de dinero que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de acciones, con la finalidad de que se incremente con las ganancias que genere ese proyecto empresarial (Vera, 2014).

El significado económico de inversión, sea cual sea su tipo, se rige bajo cuatro factores fundamentales. El rendimiento, el riesgo, la liquidez y el plazo. Esto es, lo que se gana, lo que se podría perder y el tiempo.

- Rendimiento.

El rendimiento es lo que obtenemos a cambio de realizar la inversión. Normalmente se mide en términos de beneficio o rentabilidad, aunque no tiene por qué ser así.

- Riesgo

Hace referencia a la incertidumbre. En economía nada es seguro al cien por ciento. Con lo cual, debemos trabajar siempre con riesgos asumibles por si la inversión no sale como esperábamos.

- Liquidez.

Es la capacidad de convertir una determinada inversión en dinero con pérdidas mínimas respecto a su valor.

- Plazo

El tiempo es la tercera variable fundamental. Podemos esperar un determinado rendimiento pero dependiendo del tiempo que tardemos en obtenerlo ¿Compensará o no la inversión?

Mercado financiero

Como mencionaba Lusardi en su libro *Financial literacy: An essential tool for informed consumer choice*, un mercado financiero es un espacio ya sea físico o virtual que se utiliza para el cambio de activos financieros determinando un precio del activo con el fin de obtener un ahorro para las familias. Obteniendo una remuneración para aquellos que ahorran y un beneficio para las empresas que utilizan el dinero para inversiones. En los mercados financieros, son una forma de inversión de las personas, que ingresan a estos mercados a ahorrar sus capitales y con eso obtener algún tipo de inversión. De tal manera que las personas que ahorran tengan una buena remuneración por prestar ese dinero y las empresas puedan disponer de ese dinero para realizar inversiones (Lusardi, 2008)

Un mercado financiero está regido por la ley de la oferta y la demanda. Es decir, cuando alguien quiere algo a un precio determinado, solo lo podrá comprar a ese precio si hay otra persona dispuesta a venderle ese algo a dicho precio.

Financiamiento

El financiamiento es aquella acción que realiza una persona o una empresa para obtener fondos e invertir. Cualquier financiamiento implica una obligación en el futuro. El financiamiento permite a las personas y a las compañías realizar fuertes inversiones (Mejia D. P., 2015). Así, a futuro devolverán el crédito obtenido, incluso de manera distribuida en el tiempo. A nivel empresarial, se presentan distintas fuentes de financiamiento, algunas de ellas son:

- Financiamiento a corto plazo: en este tipo de financiación, el plazo del préstamo es menor a un año.
- Financiamiento a largo plazo: el plazo para cancelar es mayor a un año, o no existe una obligación como tal de devolver el dinero.
- Financiamiento interno: se obtiene de recursos disponibles de la empresa.
- Financiamiento externo: provienen de personas que no pertenecen a la empresa.

Rentabilidad

Tanto en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante porque es un buen indicador del desarrollo de una inversión y de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros utilizados. La rentabilidad económica compara el resultado que hemos obtenido con el desarrollo de la actividad de la empresa con las inversiones que hemos realizado para obtener dicho resultado (Boisclair, 2015)

Obtenemos un resultado al que todavía no hemos restado los intereses, gastos ni impuestos. Por otro lado, la rentabilidad financiera hace referencia al beneficio que se lleva cada uno de los socios de una empresa, es decir, el beneficio de haber hecho el esfuerzo de invertir en esa empresa. Mide la capacidad que posee la empresa de generar ingresos a partir de sus fondos. Por ello, es una medida más cercana a los accionistas y propietarios que la rentabilidad económica (Tobar, 2017)

Desarrollo económico

El desarrollo económico es un concepto que se refiere a la capacidad que tiene un país de generar riqueza. Esto, además, se debe reflejar en la calidad de vida de los habitantes. Es decir, el desarrollo económico es un término relacionado a la capacidad productiva de una nación. Pero también se vincula al bienestar de los ciudadanos (Worthington, 2014)

Algunos signos del desarrollo son: Elevada calidad de vida de los habitantes, distribución de la renta relativamente igualitaria, crecimiento económico sostenible, entre otros.

Educación financiera

Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), entendemos por Educación Financiera al proceso con el cual logramos un mejor conocimiento de los diferentes productos y servicios que las distintas entidades financieras ofrecen. Entonces, la educación financiera se podría definir como la capacidad de una persona de entender cómo funciona la economía y tomar decisiones a partir de ese entendimiento. Este tipo de información nos permite desarrollar habilidades que finalmente se van a traducir un mayor bienestar económico. (Volpe, A survey of investment literacy among, 2018)

Algunos de sus beneficios son: aprender a planificar un futuro con mayor solvencia económica, administrar de mejor manera tu dinero y recursos, saber seleccionar qué productos y servicios se adaptan de mejor manera a tus necesidades presentes y futuras, adquirir el hábito del ahorro a largo plazo. La Educación Financiera consiste en su capacidad para comprender los conceptos básicos de las finanzas personales y la administración del dinero, pero usted tiene que entender estos conceptos de una manera que le permita aplicarlos en su vida financiera cotidiana.

Endeudamiento

El endeudamiento es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, una institución o una persona. Por su parte, el ratio de endeudamiento de una empresa muestra la proporción entre la financiación exterior de la asociación y los recursos propios de esta. (Atkinson & Messy, *Measuring Financial Literacy*, 2016)

El endeudamiento es la proporción que existe entre la financiación exterior que tiene la empresa y su pasivo total (recursos propios). De esta forma sabremos si dicha deuda es adecuada teniendo en cuenta los fondos propios y el valor de los bienes de la empresa. La proporción de deuda frente a los recursos propios se le conoce como apalancamiento financiero, el endeudamiento mide este concepto.

Comercio Informal

Según Durand (2017), la economía informal está constituida por empresas y trabajadores que operan en una zona institucional claroscuro. No es que sean ilegales sino que muchas de sus operaciones no son legales. Su nivel de transgresión es limitado. Se trata de agentes sociales que no han cometido un delito claramente lesivo a la propiedad y a la persona. Por su parte Loayza (1996) menciona que es “el conjunto de actividades desarrolladas por personas o empresas que no son declaradas ante las autoridades y que, por supuesto, escapa a los registros tributarios y a todo un sistema regulatorio de las mismas” (pág. 12).

Informalidad es aquella actividad que está marginada de la formalidad son las personas que consideran que los costos que entraña el cumplimiento de la legislación y la reglamentación para realizar actividades económicas en el marco de la economía formal a menudo sobrepasan los beneficios, es decir, no ponen un negocio porque gastarían más registrándolo (Rhein, 2017).

Finanzas personales

Las finanzas personales se ocupan de cómo los individuos o familias administran sus recursos a lo largo de su vida. En su análisis se incluyen no solo los ingresos y gastos recibidos o pagados durante la vida, sino también las herramientas o productos financieros con los que cuentan los individuos o familias para optimizar el manejo de sus recursos. Las finanzas personales se tratan de cumplir objetivos financieros personales, ya sea tener suficientes para las necesidades financieras a corto plazo, planificar la jubilación o ahorrar para la educación universitaria de sus hijos.

Todo depende de sus ingresos, gastos, requisitos de vida y metas y deseos individuales, y de elaborar un plan para satisfacer esas necesidades dentro de sus limitaciones financieras. Pero para aprovechar al máximo sus ingresos y ahorros, es importante tener conocimientos financieros, para que pueda distinguir entre buenos y malos consejos y tomar decisiones inteligentes. Las finanzas personales inteligentes implican el desarrollo de estrategias que incluyen el presupuesto, la creación de un fondo de emergencia, el pago de deudas, el uso inteligente de las tarjetas de crédito, el ahorro para la jubilación y más. (Mitchell, 2015)

Libertad financiera

Se puede definir como la capacidad de un individuo de cubrir todas sus necesidades económicas sin que para ello tenga que realizar ningún tipo de actividad. Es importante recalcar que un individuo que posea la libertad financiera no tiene por qué tener un nivel elevado de ingresos pero sí un nivel elevado de tiempo libre. Es un término que hace referencia a la riqueza en tiempo y no a la riqueza en dinero. Relacionado con la libertad financiera se utiliza el término ingreso pasivo como aquella fuente de ingreso que no requiere de actividad para recibirla por parte del beneficiario (Almenberg, 2011)

Marco Legal

En el marco legal, se revisa las leyes más importantes, que involucran al tema y a la ciudad que se están tratando en este trabajo de investigación. Comenzando con el órgano máximo en las leyes ecuatorianas, que es la constitución del Ecuador.

Constitución de la república del Ecuador

Art. 304.- La política comercial tendrá los siguientes objetivos:

1. Desarrollar, fortalecer y dinamizar los mercados internos a partir del objetivo estratégico establecido en el Plan Nacional de Desarrollo.
2. Regular, promover y ejecutar las acciones correspondientes para impulsar la inserción estratégica del país en la economía mundial.
3. Fortalecer el aparato productivo y la producción nacionales.
4. Contribuir a que se garanticen la soberanía alimentaria y energética, y se reduzcan las desigualdades internas.
5. Impulsar el desarrollo de las economías de escala y del comercio justo.
6. Evitar las prácticas monopólicas y oligopólicas, particularmente en el sector privado, y otras que afecten el funcionamiento de los mercados.

Art. 310.- El sector financiero público.

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

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario.

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

Art. 325.- El Estado garantizará el derecho al trabajo.

El Estado garantizará el derecho al trabajo. Se reconocen todas las modalidades de trabajo, en relación de dependencia o autónomas, con inclusión de labores de autosustento y cuidado humano; y como actores sociales productivos, a todas las trabajadoras y trabajadores.

Art. 326.- *El derecho al trabajo se sustenta en los siguientes principios:*

1. El Estado impulsará el pleno empleo y la eliminación del subempleo y del desempleo.
2. Los derechos laborales son irrenunciables e intangibles. Será nula toda estipulación en contrario.
5. Toda persona tendrá derecho a desarrollar sus labores en un ambiente adecuado y propicio, que garantice su salud, integridad, seguridad, higiene y bienestar.

Art. 329.- *Las jóvenes y los jóvenes tendrán el derecho.*

Las jóvenes y los jóvenes tendrán el derecho de ser sujetos activos en la producción, así como en las labores de autosustento, cuidado familiar e iniciativas comunitarias. Se impulsarán condiciones y oportunidades con este fin.

Para el cumplimiento del derecho al trabajo de las comunidades, pueblos y nacionalidades, el Estado adoptará medidas específicas a fin de eliminar discriminaciones que los afecten, reconocerá y apoyará sus formas de organización del trabajo, y garantizará el acceso al empleo en igualdad de condiciones.

Se reconocerá y protegerá el trabajo autónomo y por cuenta propia realizado en espacios públicos, permitidos por la ley y otras regulaciones. Se prohíbe toda forma de confiscación de sus productos, materiales o herramientas de trabajo.

Los procesos de selección, contratación y promoción laboral se basarán en requisitos de habilidades, destrezas, formación, méritos y capacidades. Se prohíbe el uso de criterios e instrumentos discriminatorios que afecten la privacidad, la dignidad e integridad de las personas.

El Estado impulsará la formación y capacitación para mejorar el acceso y calidad del empleo y las iniciativas de trabajo autónomo. El Estado velará por el respeto a los derechos laborales de las trabajadoras y trabajadores ecuatorianos en el exterior, y promoverá convenios y acuerdos con otros países para la regularización de tales trabajadores.

Art. 341.- El Estado generará las condiciones para la protección integral de sus habitantes a lo largo de sus vidas.

El Estado generará las condiciones para la protección integral de sus habitantes a lo largo de sus vidas, que aseguren los derechos y principios reconocidos en la Constitución, en particular la igualdad en la diversidad y la no discriminación, y priorizará su acción hacia aquellos grupos que requieran consideración especial por la persistencia de desigualdades, exclusión, discriminación o violencia, o en virtud de su condición etaria, de salud o de discapacidad.

La protección integral funcionará a través de sistemas especializados, de acuerdo con la ley. Los sistemas especializados se guiarán por sus principios específicos y los del sistema nacional de inclusión y equidad social.

En lo referente a la educación en todo el territorio ecuatoriano, la constitución del Ecuador, que es la norma suprema en leyes, no incluye en ninguno de sus artículos algo que refiera a la educación financiera en sus niveles primarios y secundarios. El pensum académico no implementa el incentivo en el conocimiento financiero.

Art. 343.- El sistema nacional de educación tendrá.

El sistema nacional de educación tendrá como finalidad el desarrollo de capacidades y potencialidades individuales y colectivas de la población, que posibiliten el aprendizaje, y la generación y utilización de conocimientos, técnicas, saberes, artes y cultura.

El sistema tendrá como centro al sujeto que aprende, y funcionará de manera flexible y dinámica, incluyente, eficaz y eficiente. El sistema nacional de educación integrará una visión intercultural acorde con la diversidad geográfica, cultural y lingüística del país, y el respeto a los derechos de las comunidades, pueblos y nacionalidades.

Art. 344.- El sistema nacional de educación comprenderá las instituciones.

El sistema nacional de educación comprenderá las instituciones, programas, políticas, recursos y actores del proceso educativo, así como acciones en los niveles de educación inicial, básica y bachillerato, y estará articulado con el sistema de educación superior.

El Estado ejercerá la rectoría del sistema a través de la autoridad educativa nacional, que formulará la política nacional de educación; asimismo regulará y controlará las actividades relacionadas con la educación, así como el funcionamiento de las entidades del sistema.

Código de comercio

El código del comercio, aquel que regula toda actividad comercial dentro del territorio ecuatoriano, no se observa mayor regulación acerca del comercio informal, aun no existe norma que llegue a la realidad de la situación del Ecuador. El comerciante informal no es considerado comerciante según este código, mucho menos lo regula.

Se lo puede tomar como lógico, ya que el comerciante informal inicialmente no cumpliría con las condiciones para ser un comerciante, pero se debe analizar que la realidad es que la mayoría de las personas empiezan de esa forma, se puede decir que la norma legal se ha retrasado en cuanto a la realidad y a existencias de nueva forma de hacer comercio.

Artículo 2.- Son comerciantes:

- a. Las personas naturales que, teniendo capacidad legal para contratar, hacen del comercio su ocupación habitual;
- b. Las sociedades constituidas con arreglo a las leyes mercantiles; y,
- c. Las sociedades extranjeras o las agencias y sucursales de éstas, que dentro del territorio nacional ejerzan actos de comercio, según la normativa legal que regule su funcionamiento.

Artículo 10.- Se considerarán comerciantes o empresarios.

Se considerarán comerciantes o empresarios, y estarán sometidos por tanto a las disposiciones de este Código:

- a. Los comerciantes o empresarios, definidos como tales bajo los términos de este Código;
- b. Las sociedades que se encuentran controladas por las entidades rectoras en materia de vigilancia de sociedades, valores, seguros y bancos, según corresponda, en función de sus actividades de interrelación;
- c. Las unidades económicas o entes dotados o no de personalidad jurídica cuyo patrimonio sea independiente del de sus miembros, que desarrollen actividades mercantiles; y,
- d. Las personas naturales que se dedican a actividades agropecuarias, manufactureras, agroindustriales, entre otras; y que, por el volumen de su actividad, tienen la obligación de llevar contabilidad de acuerdo con la ley y las disposiciones reglamentarias pertinentes.

Artículo 12.- *Para todos los efectos legales se presume que una persona ejerce el comercio en cualquiera de los siguientes casos:*

- a. Cuando tenga establecimiento de comercio abierto al público; o,
- b. Cuando se anuncie al público como comerciante o mediante la oferta de bienes o servicios, por cualquier medio

Ley orgánica de emprendimiento e innovación

Es la ley más importante dentro de este estudio, ya que se encuentra las mayores regulaciones para los comerciantes informales, esta ley fue expedida en febrero 2020. Se extrae artículos, donde se pretende tomar asunto a este sector “olvidado” por el código antes revisado, también se toma en cuenta el aumento del conocimiento financiero para las personas que inician actividades comerciales.

Esta ley fue expedida, como ya se menciona en el párrafo anterior, justo antes de la pandemia, así que es un momento donde gran parte de los ecuatorianos tuvieron la necesidad de comenzar a ejercer algún tipo de actividad comercial. Su implementación el día de hoy es justa y necesaria, ya que apoya mucho el tema de la iniciativa del aumento de conocimiento financiero, a los comerciantes informales. Por ahora la ley está vigente.

Artículo 1.- Objeto y ámbito.

La presente Ley tiene por objeto establecer el marco normativo que incentive y fomente el emprendimiento, la innovación y el desarrollo tecnológico, promoviendo la cultura emprendedora e implementando nuevas modalidades societarias y de financiamiento para fortalecer el ecosistema emprendedor.

El ámbito de esta ley se circunscribe a todas las actividades de carácter público o privado, vinculadas con el desarrollo del emprendimiento y la innovación, en el marco de las diversas formas de economía pública, privada, mixta, popular y solidaria, cooperativista, asociativa, comunitaria y artesanal.

Artículo 2.- Objetivos de la ley.

Son objetivos de esta Ley los siguientes:

- a. Crear un marco interinstitucional que permita definir una política de Estado que fomente el desarrollo del emprendimiento y la innovación;
- b. Facilitar la creación, operación y liquidación de emprendimientos;
- c. Fomentar la eficiencia y competitividad de emprendedores;
- d. Promover políticas públicas para el desarrollo de programas de soporte técnico, financiero y administrativo para emprendedores;
- e. Fortalecer la interacción y sinergia entre el sistema educativo y actores públicos, privados, de economía mixta, popular y solidaria, cooperativista, asociativa, comunitaria y artesanal del sistema productivo nacional; y,
- f. Impulsar la innovación en el desarrollo productivo.

Artículo 3.- Definiciones.

Para efectos de la presente Ley se tendrán en cuenta las siguientes definiciones:

1. Emprendimiento.

Es un proyecto con antigüedad menor a cinco años que requiere recursos para cubrir una necesidad o aprovechar una oportunidad y que necesita ser organizado y desarrollado, tiene riesgos y su finalidad es generar utilidad, empleo y desarrollo.

2. Innovación.

Es el proceso creativo mediante el cual se genera un nuevo producto, diseño, proceso, servicio, método u organización, o añade valor a los existentes.

3. Emprendedor.

Son personas naturales o jurídicas que persiguen un beneficio, trabajando individual o colectivamente. Pueden ser definidos como individuos que innovan, identifican y crean oportunidades, desarrollan un proyecto y organizan los recursos necesarios para aprovecharlo.

4. Ecosistema emprendedor.

Es todo el entorno que facilita, incluye y fomenta el desarrollo de empresas y proyectos en un lugar determinado.

5. Cultura emprendedora.

Es el conjunto de cualidades, conocimientos y habilidades necesarias que posee una persona para gestionar un emprendimiento.

6. Capital semilla.

Es la inversión de recursos en la fase inicial de un proyecto, desde su concepción hasta el desarrollo de un proyecto innovador.

7. Capital de riesgo.

Es la inversión que consiste en la participación en el capital social de un emprendimiento. El aportante invierte en un proyecto convirtiéndose en socio-accionista del emprendimiento financiado y de esta manera participa de modo directo en los riesgos y resultados.

8. Plataformas de fondos colaborativos o “crowdfunding”.

Son sociedades mercantiles cuyo objeto social es la búsqueda de financiamiento de proyectos a través plataformas desarrolladas sobre la base de nuevas tecnologías, que ponen en contacto a promotores de proyectos que demandan fondos con inversores u ofertantes de fondos que buscan en la inversión un rendimiento o la compra de un bien o servicio.

9. Sociedades por Acciones Simplificadas (S.A.S).

Tipo de sociedad mercantil conformada por una o más personas, mediante un trámite simplificado para fomentar la formalización y desarrollo de empresas.

10. Sociedades de beneficio e interés colectivo.

Son aquellas compañías que al desarrollar sus actividades operacionales en beneficio de los intereses de sus socios o accionistas, se obligan a generar un impacto social positivo en procura del interés de la sociedad y del medio ambiente.

Artículo 5.- Obligaciones del Estado.

Son obligaciones del Estado para garantizar el desarrollo del emprendimiento y la innovación, las siguientes:

1. Apoyar al emprendimiento mediante políticas públicas apropiadas, que permitan crear un ecosistema favorable;
2. Simplificar trámites para la creación, operación y cierre de empresas, en todos los niveles de gobierno; y,
3. Asignar los recursos necesarios para implementar las políticas públicas que se emitan en aplicación de esta Ley.

Artículo 6.- Consejo Nacional para el Emprendimiento e Innovación.

Créase el Consejo Nacional para el Emprendimiento e Innovación – CONEIN, como organismo permanente estratégico para promover y fomentar el emprendimiento, la innovación y la competitividad sistémica del país, mediante la coordinación interinstitucional, la alianza público – privada y academia, el mismo que estará conformado por las máximas autoridades o delegados de las siguientes instituciones:

- a. La Presidencia de la República o su delegado, quien lo presidirá y tendrá voto dirimente;
- b. El Ministerio rector de la Producción;
- c. El Ministerio rector de Economía y Finanzas;

- d. La Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación;
- e. Un representante del Comité Interinstitucional de la Economía Popular y Solidaria;
- f. Un representante del Consorcio de Gobiernos Autónomos Provinciales;
- g. Un representante de la Asociación de Municipalidades del Ecuador;
- h. Un representante del Consejo Consultivo del Emprendimiento e Innovación;
- i. Un representante de las Cámaras de la Producción;
- j. Un representante de las Universidades, Escuelas Politécnicas e Institutos de Educación Superior públicos; y,
- k. Un representante de las Universidades, Escuelas Politécnicas e Institutos de Educación Superior privados.

Las resoluciones del CONEIN serán de carácter vinculante y de cumplimiento obligatorio. Los delegados permanentes de los Ministros tendrán el rango de viceministro. El delegado de las Universidades, de los Gobiernos Autónomos y de las Cámaras de la Producción serán seleccionados por sus propios organismos.

Cuando lo considere pertinente el CONEIN podrá convocar a actores de los sectores públicos, privado, mixto y/o de la economía popular y solidaria, cooperativista, artesanal, asociativa y comunitaria, quienes tendrán derecho a voz.

Artículo 9.- Atribuciones del Consejo Nacional para el Emprendimiento e Innovación, CONEIN.

Serán atribuciones del Consejo Nacional de Emprendimiento e Innovación las siguientes:

- a. Emitir la Estrategia Nacional de Emprendimiento, Innovación y Competitividad, alineada al Plan Nacional de Desarrollo, acorde a los principios y lineamientos establecidos en la presente Ley, y establecer los mecanismos de seguimiento, control y monitoreo correspondientes;
- b. Formular políticas y lineamientos vinculantes para el acceso a créditos para el emprendimiento, innovación y la competitividad en el sistema financiero nacional; estableciendo de manera prioritaria líneas de crédito preferente a favor de los migrantes; en las zonas rurales; región insular; las zonas afectadas por el terremoto de 2016; de frontera y/o en la circunscripción territorial amazónica;
- c. Emitir directrices o lineamientos comunicacionales, que tengan por finalidad difundir los diversos beneficios a los que pueden acogerse los emprendedores;
- d. Diseñar programas y proyectos integrales en las zonas urbanas y rurales que fomenten el emprendimiento, la innovación, la competitividad, la transferencia tecnológica y del conocimiento, que por ser de aplicación transversal no puedan ser aprobados por los respectivos entes rectores de cada sector;
- e. Coordinar la creación y funcionamiento de una ventanilla única empresarial, tanto física como en línea, que incluya a todos los niveles de gobierno e instituciones públicas, para concentrar y reducir la tramitología, y volver más eficiente la gestión pública;
- f. Elaborar políticas y directrices orientadas al fomento de la cultura emprendedora; y,
- g. Coordinar la interacción y sinergia entre los actores del sector público relacionados con el manejo de trámites, financiamiento,

investigación, apertura de mercados locales e internacionales, así como el acceso al acompañamiento técnico estatal.

Artículo 14.- Guía Nacional de Emprendimiento.

La Secretaría Técnica del CONEIN generará una guía nacional para emprendedores que provea información al menos en los siguientes aspectos: macro económicos, de mercados internacionales, legales, tributarios, sectoriales, laborales, societarios y financieros del ecosistema emprendedor, además de un directorio de las oficinas comerciales del Ecuador en el mundo, con información para exportar productos y servicios.

La Secretaría Técnica, en coordinación con las demás entidades del Estado, actualizará semestralmente la Guía Nacional de Emprendimiento y podrá incluir la información complementaria que crea necesaria.

Artículo 18.- Objetivos específicos de la formación para el emprendimiento.

La formación teórica y práctica para el emprendimiento deberá cumplir con los siguientes objetivos:

- a. Mejorar las capacidades, habilidades y destrezas que permitan emprender con éxito iniciativas productivas;
- b. Promover la educación financiera para los servidores de instituciones públicas y privadas, así como en instituciones de educación básica, secundaria y superior;
- c. Promover el acercamiento de las instituciones educativas al sector productivo;
- d. Formar en la cultura de cooperación, ahorro e inversión; y,
- e. Fortalecer actitudes, aptitudes, la capacidad de emprender y adaptarse a las nuevas tendencias, tecnologías y al avance de la ciencia.

Artículo 19.- De la formación en habilidades técnicas y blandas.

El Ministerio de Educación y la SENESCYT, o quien haga sus veces, vigilarán que en los niveles de educación básica, secundaria y de tercer nivel, se establezcan mallas curriculares que incluyan contenidos y criterios de evaluación de la formación, orientados al desarrollo y afianzamiento del espíritu emprendedor e innovador, desarrollo de competencias para el emprendimiento basadas en el crecimiento personal del estudiante, la responsabilidad ambiental y social, la ética empresarial, autoconfianza, toma de decisiones, toma de riesgos calculados, creación de valor, liderazgo, creatividad, resolución de conflictos y demás que fueran necesarias para formar al emprendedor.

El CONEIN, en coordinación con el Ministerio de Educación y la SENESCYT, emitirá resoluciones con recomendaciones sobre los conocimientos técnicos y las competencias que se deberán incluir en las mallas curriculares o los programas formativos.

La capacitación dirigida a los integrantes de la economía popular y solidaria estará a cargo de la Secretaría Técnica de Capacitación y Formación Profesional y Servicio Ecuatoriano de Capacitación Profesional en el ámbito de sus competencias, incluirán, en sus programas de capacitación, asistencia técnica con la finalidad de fortalecer sus conocimientos, mejorar sus capacidades productivas y fomentar la innovación.

Artículo 20.- Educación Comunitaria Emprendedora.

Los Gobiernos Autónomos Descentralizados promoverán la creación de programas de desarrollo de competencias emprendedoras e innovadoras, en todos los niveles de desarrollo productivo y comunitario.

Artículo 22.- Espacios para la difusión y promoción de emprendimientos en los establecimientos de educación.

Los establecimientos de educación, en todos sus niveles, deberán promover espacios para la presentación, difusión y promoción de proyectos de emprendimiento, conjuntamente con los sectores productivos, de servicios reales, virtuales o simulados, sean públicos, privados, mixtos, populares y solidarios, cooperativos, asociativos o comunitarios, para que el alumnado participe en actividades que les permitan afianzar el espíritu emprendedor e innovador y la iniciativa empresarial a partir del desarrollo de aptitudes como la creatividad, la iniciativa, el trabajo en equipo, la confianza en uno mismo y el sentido crítico.

Artículo 23.- El emprendimiento y la innovación en la enseñanza universitaria.

El Consejo de Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior, para efectos del acompañamiento, evaluación, acreditación y cualificación de las Instituciones de Educación Superior, tomará en cuenta dentro de este proceso el desarrollo del componente de emprendimiento y la innovación.

Capítulo III

Método y enfoque

La forma en el que se realizó la investigación es mediante la metodología cuantitativa mediante el levantamiento de información directa de los comerciantes informales mediante una evaluación directa con los involucrados en las calles de la ciudad de Guayaquil, Una vez levantada la información se procederá a la tabulación y ordenamiento de datos, ya que esta encuesta arrojará un nivel de educación financiera de cada implicado dentro de 3 dimensiones, el conocimiento financieros, actitud financiera y comportamiento financiero.

El modelo del método es el deductivo, ya que necesitamos tener una gran cantidad de hechos para poder dar un análisis y así dar a conocer los resultados. De acuerdo con (Newman, 2006):

“Es de utilidad para la investigación, ofrecer recursos para unir la teoría y la observación, además de que permite a los investigadores deducir a partir de la teoría los fenómenos que habrán de observarse. Las deducciones hechas a partir de la teoría pueden proporcionar hipótesis que son parte esencial de la investigación científica” (p.185).

Tipo de Investigación

La investigación del presente trabajo es de tipo descriptiva que tiene como finalidad la descripción de los datos que han sido recopilados. Según (Glass & Hopkins, 1984) en (Abreu, 2012) *“la investigación descriptiva consiste en la recopilación de datos que describen los acontecimientos y luego organiza, tabula, representa y describe la recopilación de datos”*. Cuando se obtienen los datos tabulados nos dará paso para poder brindar información importante de la investigación.

Además, es de tipo exploratoria, ya que hasta el presente año no se ha hecho una evaluación de los comerciantes informales de la ciudad de Guayaquil, sin embargo, este tipo de información se debería actualizar al menos cada 2 años; esto dará apertura para futuras investigaciones.

Fuentes de recopilación de información

La fuente es primaria, se encuesta a los comerciantes informales en los diferentes sectores de la ciudad de Guayaquil. Las fuentes secundarias que complementaran los análisis es el instituto nacional de encuestas y censos del Ecuador, donde se toma la información necesaria para tener el contexto actual de los comerciantes informales y sus variaciones. Entre las fuentes secundarias se encuentra la revisión literaria se ha tomado en cuenta la revisión de informes, boletines y estadísticas oficiales en instituciones nacionales e internacionales.

Población y Muestra

El trabajo de investigación es realizado al sector informal que considera generalmente, como un conjunto de unidades que producen bienes o servicios principalmente con la finalidad de crear empleos e ingresos para las personas involucradas. Estas unidades, que tienen un bajo nivel de organización, operan a pequeña escala y de manera específica, con poca o ninguna división entre el trabajo y el capital como factores de producción. Las relaciones de empleo cuando existen se basan sobre todo en el empleo ocasional, los parentescos o las relaciones personales y sociales más que en acuerdos contractuales que implican garantías en buena y debida forma.

Se toma como se referencia una población no definida, por lo cual se utiliza la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2_{\alpha} * p * q}{e^2}$$

Donde:

n = tamaño de la muestra a encontrar.

Z = Parámetro estadístico que depende el nivel de confianza.

e = Error de estimación máxima aceptado.

P = Probabilidad que ocurra el evento con éxito.

Q = Probabilidad que no ocurra el evento.

$$n = \frac{(0.98)^2 * 0.95 * 0.05}{(0.02)^2}$$

$$n = \frac{0.04616}{0.00020}$$

$$n = 230$$

Herramientas de análisis de la información

La información proporcionada por las diferentes fuentes nos permite aplicar la fórmula de la teoría del crecimiento sostenible para obtener el porcentaje del crecimiento de cada empresa, después también aplicaremos un análisis de componentes principales a las respuestas tabuladas de las encuestas mediante el software de Gretl-1.9.4 y SPSS.

Para lograr los objetivos y dar respuesta a las hipótesis planteadas se hace uso de dos técnicas de análisis multivariado: análisis clúster y análisis probit multinomial. Esta investigación se realizó con datos del año 2020 que se obtuvieron de una encuesta aplicada a 330 personas entre los meses de enero y febrero las cuales viven en la ciudad de Guayaquil, sitios donde los factores del comportamiento podrían verse influenciados por el entorno. El estudio se realizó en zonas urbanas con amplia cobertura de productos y servicios financieros.

En este estudio, se plantea la premisa, que una persona con educación financiera deberá tener conocimientos, comportamiento y aptitud financiera que permitan tomar decisiones para su bienestar (Atkinson y Messy, 2012; Lusardi & Mitchell, 2011; Bay et al., 2014).

El cuestionario aplicado considera conceptos básicos de finanzas, economía, ahorro e inversión. Bajo esta premisa las variables que se involucran con el nivel de educación y cultura financiera. Todas las variables consideradas son cualitativas.

Dentro del grupo de variables sociodemográficas que se incluyen en el estudio se considera una variable cuantitativa, la edad, y cinco variables cualitativas, género, estado civil, nivel académico, cargas familiares que han

sido ampliamente discutidas y la variable “sector” que no ha sido habitual en las investigaciones revisadas (en el estudio no se refiere a la zona urbana o rural).

Análisis clúster

Es de dos etapas, aplicable para muestras grandes. Esta técnica está basada en un algoritmo que produce resultados óptimos si todas las variables son independientes. El algoritmo que emplea este procedimiento permite realizar un tratamiento de variables categóricas (presentes en el estudio) y seleccionar automáticamente el número de clúster, en cuanto a la medida de la distancia de la verosimilitud se supone que las variables del modelo de conglomerados son independientes.

Un análisis de clúster o análisis de grupos es un método de agrupamiento estadístico utilizado para analizar grandes cantidades de datos. Un análisis de clúster o análisis de grupos es un método de agrupamiento estadístico utilizado para analizar grandes cantidades de datos. Se trata, fundamentalmente, de resolver el siguiente problema: Dado un conjunto de individuos (de N elementos) caracterizados por la información de n variables X_j , ($j = 1, 2, \dots, n$), nos planteamos el reto de ser capaces de clasificarlos de manera que los individuos pertenecientes a un grupo (clúster) (y siempre con respecto a la información disponible) sean tan similares entre sí como sea posible, siendo los distintos grupos entre ellos tan disimilares como sea posible.

Como puede comprenderse fácilmente el análisis clúster tiene una extraordinaria importancia en la investigación científica, en cualquier rama del saber. Téngase presente que la clasificación es uno de los objetivos fundamentales de la ciencia. Y en la medida en que el análisis clúster nos proporciona los medios técnicos para realizarla, se nos hará imprescindible en cualquier investigación de datos.

Requisitos

Se deben cumplir algunos requisitos para realizar un análisis de clúster.

- deben identificarse en primer lugar las características (variables) que deben utilizarse como base para la comparación.
- se utilizarán datos normalizados para la comparación con otros datos.
- los valores atípicos, es decir, los objetos que presentan valores extremos, deben excluirse de las comparaciones.
- las variables que son demasiado similares deben evitarse ya que pueden falsificar el resultado final.
- deben evitarse los valores de salida demasiado constantes, ya que pueden complicar la evaluación posterior.

Análisis de componentes principales

Principal Component Analysis (PCA) es un método estadístico que permite simplificar la complejidad de espacios muestrales con muchas dimensiones a la vez que conserva su información. Supóngase que existe una muestra con n individuos cada uno con p variables (X_1, X_2, \dots, X_p), es decir, el espacio muestral tiene p dimensiones. PCA permite encontrar un número de factores subyacentes ($z < p$) que explican aproximadamente lo mismo que las p variables originales. Donde antes se necesitaban p valores para caracterizar a cada individuo, ahora bastan z valores. Cada una de estas z nuevas variables recibe el nombre de componente principal.

Principal Component Analysis pertenece a la familia de técnicas conocida como unsupervised learning. Los métodos de supervised learning descritos en capítulos anteriores tienen el objetivo de predecir una variable respuesta Y a partir de una serie de predictores. Para ello, se dispone de p características ($X_1, X_2 \dots X_p$) y de la variable respuesta Y medidas en n observaciones. En el caso de unsupervised learning, la variable respuesta Y no se tiene en cuenta ya que el objetivo no es predecir Y sino extraer información empleando los predictores, por ejemplo, para identificar subgrupos. El principal problema al que se enfrentan los métodos de unsupervised learning es la dificultad para validar los resultados dado que no se dispone de una variable respuesta que permita contrastarlos.

El método de PCA permite por lo tanto “condensar” la información aportada por múltiples variables en solo unas pocas componentes. Esto lo convierte en un método muy útil de aplicar previa utilización de otras técnicas estadísticas tales como regresión, clustering... Aun así no hay que olvidar que sigue siendo necesario disponer del valor de las variables originales para calcular las componentes.

Modelo Probabilístico

Un modelo probabilístico de un experimento requiere asociar un valor de probabilidad a cada punto del espacio muestral. En el caso de las variables aleatorias discretas, la función que asocia una probabilidad a la variable se denomina función de probabilidad de masa (fpm), y se designa por $P_x(x_0)$. Esta función representa la probabilidad que la variable aleatoria X tome el valor x_0 en la realización del experimento. Usualmente, la función de probabilidad de masa se representa por un gráfico de barras para cada valor de la variable aleatoria.

Cualquier función matemática es una posible función probabilidad de masa siempre que cumpla las siguientes dos propiedades que se derivan directamente de los axiomas de probabilidad. En primer lugar, su valor debe estar comprendida entre 0 y 1 ya que representa una probabilidad, y en segundo término la sumatoria para todos los posibles valores de x debe ser unitaria, ya que representa la probabilidad del evento universal.

El concepto de función probabilidad de masa puede extenderse al caso de varias variables. En especial, para dos variables, se define la función de probabilidad de masa compuesta, como la probabilidad que los valores experimentales de la variable aleatoria X e Y , al realizar un experimento sean iguales a X_0 e Y_0 respectivamente y se designa por $P_{xy}(X_0, Y_0)$.

Análogamente al caso anterior, esta función tiene las siguientes propiedades:

$$\sum_{\forall x} \sum_{\forall y} P_{xy}(X_0, Y_0) = 1$$

$$\sum_{\forall x} P_{xy}(X_0, Y_0) = P_y(Y_0)$$

$$\sum_{\forall y} P_{xy}(X_0, Y_0) = P_x(X_0)$$

Funciones $P_x(X_0)$ y $P_y(Y_0)$ se denominan funciones de probabilidad de masa marginales.

Dos conceptos adicionales de gran utilidad son la función de probabilidad acumulada o función distribución acumulada (FDA) y la noción del valor esperado. Se define función distribución acumulada (FDA) a la función que establece la probabilidad que la variable aleatoria X tome valores menores o iguales a un valor dado en la realización del experimento.

$$Prob(X \leq X_0) = P_x(X_0) = \sum_{\forall x} P_x(X_0)$$

Esta función es siempre positiva, está comprendida entre 0 y 1 y es creciente, debido a los axiomas de probabilidad y a las propiedades de la función probabilidad de masa.

El valor esperado de una función biunívoca de una variable aleatoria X es la sumatoria para todos los posibles valores de X del producto de la función por la fpm evaluada en el mismo punto que la función.

$$E\{g(x)\} = \sum_{\forall x} g(x_0) \cdot p_x(x_0)$$

En particular, son importantes algunos casos especiales de la función $g(x)$ como ser el valor esperado de potencias enteras de x , los cuales se denominan momentos de x . Se puede definir también, la potencia centrada con respecto al valor esperado o momento central n -ésimo de x . El primer momento de x se conoce también como valor esperado o promedio de x ($E(x)$) y el segundo momento central se conoce como varianza de x (S_x^2)

$$E(x^n) = \sum_{\forall x} x^n * P_x(X_0)$$

$$E(x) = \sum_{\forall x} x_0 * P_x(X_0)$$

$$S_x^2 = \{E(x - E(x))^2\} = \sum_{\forall x} (x_0 - E(x))^2 * P_x(X_0)$$

Capítulo IV

Resultados

Datos y análisis descriptivos

De manera breve se muestra los datos porcentuales de la muestra tomada en los niveles de conocimiento, comportamiento y actitud financiero.

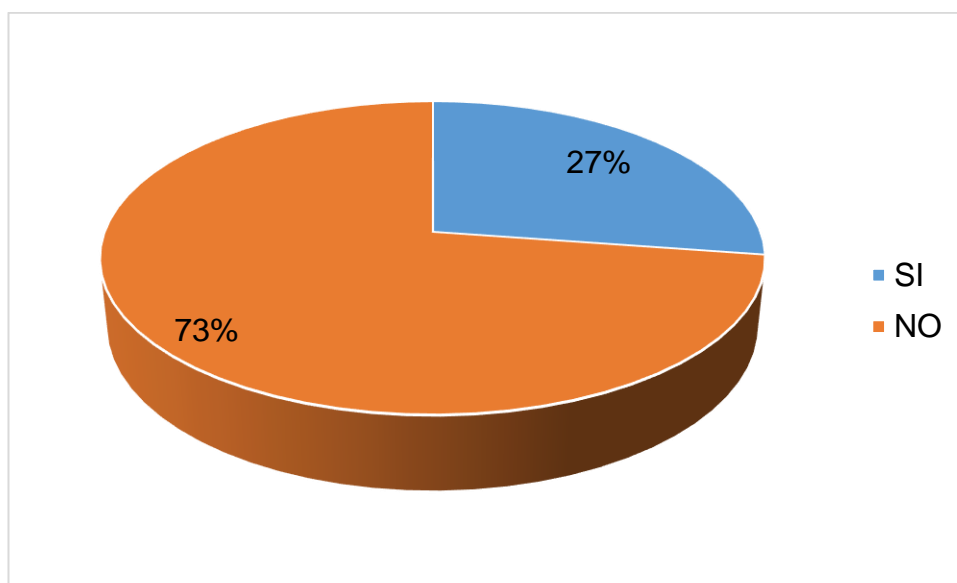


Figura 1

Conocimiento Financiero

Nota. Resultados de la encuesta del porcentaje de los comerciantes informales que tienen conocimiento financiero.

La evaluación tiene temas sobre inflación, tasas de interés, ahorros, consumos y análisis de riesgos en inversión. Se toma en consideración, que todos los encuestados, que son los comerciantes informales, que tengan una calificación por encima del 50% se considera que el encuestado tiene un nivel de conocimiento financiero aceptable.

Las preguntas tienen como respuestas concretas y cuantitativas, más una parte que tienen respuestas dicótomas como verdadero o falso.

La evaluación del conocimiento financiero, nos dio un porcentaje del 73% de comerciantes informales que tienen un conocimiento financiero por debajo del 50% de la calificación, por otro lado solo un 27% de los encuestados obtuvieron la calificación necesaria para que se considere que tienen conocimiento financiero.

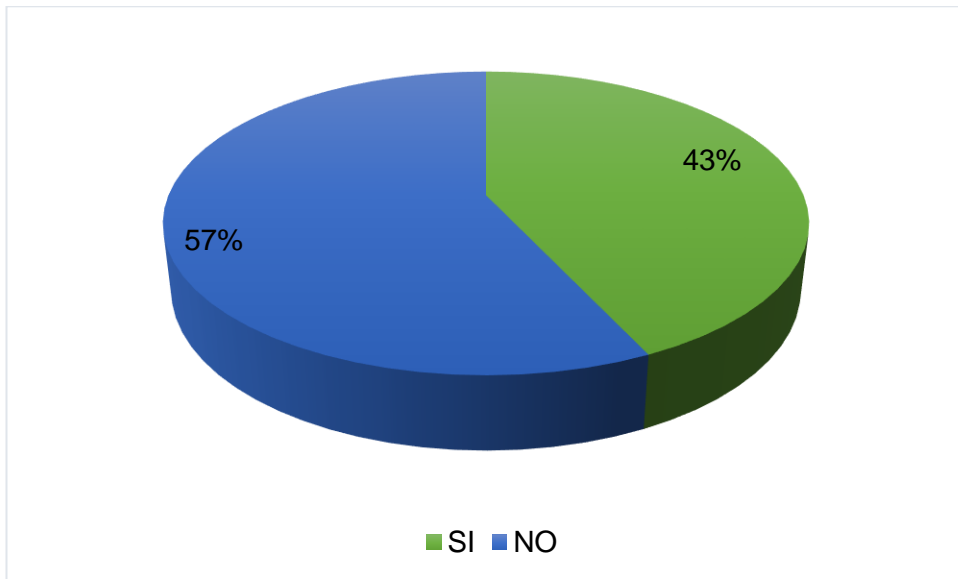


Figura II

Comportamiento Financiero

Nota. Resultados de la encuesta del porcentaje de los comerciantes informales que tienen comportamiento financiero.

La evaluación tiene temas sobre situaciones de utilización del dinero, respuesta a los gastos cortoplacistas y presupuestos familiares. Se toma en consideración, que todos los encuestados, que son los comerciantes informales, que tengan una calificación por encima del 50% se considera que el encuestado tiene un nivel de comportamiento financiero aceptable.

Las preguntas tienen como respuestas escalas de Likert, pero tiene una ponderación dummies donde 1 es si esta correcto en un nivel y 0 en otro (ver Anexo).

La evaluación del conocimiento financiero, nos dio un porcentaje del 57% de comerciantes informales que tienen un comportamiento financiero por debajo del 50% de la calificación, por otro lado solo un 43% de los encuestados obtuvieron la calificación necesaria para que se considere que tienen comportamiento financiero.

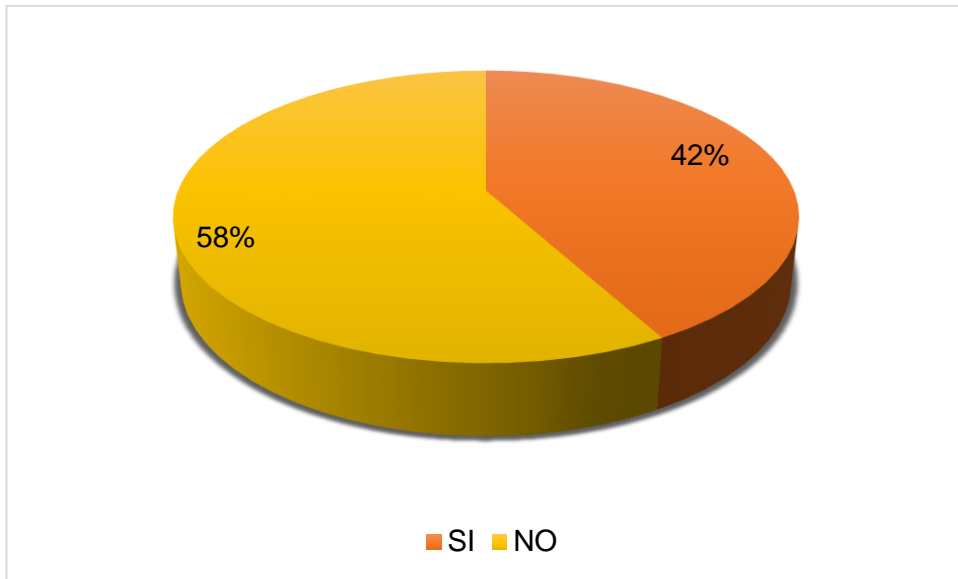


Figura III

Actitud Financiera

Nota. Resultados de la encuesta del porcentaje de los comerciantes informales que tienen actitud financiera.

La evaluación tiene temas sobre premisas o frases sobre decisiones o posturas en base a temas financieros y cotidianos. Se toma en consideración, que todos los encuestados, que son los comerciantes informales, que tengan una calificación por encima del 50% se considera que el encuestado tiene un nivel de actitud financiera aceptable.

Las preguntas tienen como respuestas escalas de Likert, donde se toma en consideración un nivel de la respuesta para darlo como 1 si esta correcto y 0 si no lo está.

La evaluación del conocimiento financiero, nos dio un porcentaje del 58% de comerciantes informales que tienen un conocimiento financiero por debajo del 50% de la calificación, por otro lado solo un 42% de los encuestados obtuvieron la calificación necesaria para que se considere que tienen actitud financiera.

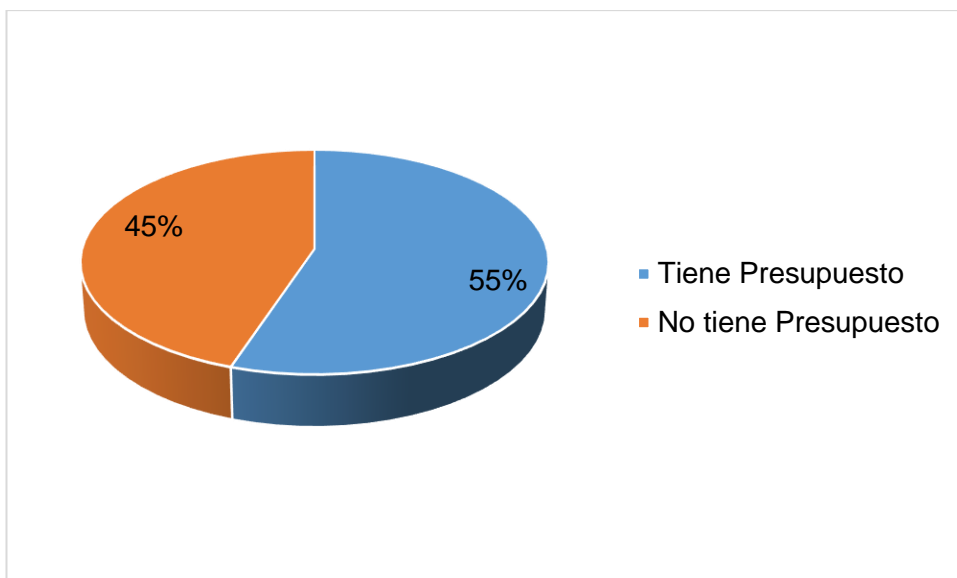


Figura IV

SI tiene presupuesto familiar

Nota. Resultados de la encuesta del porcentaje de los comerciantes informales hacen presupuestos familiares.

Dentro de las preguntas más relevantes de la encuestas en la sección de datos socioeconómicos, donde hace la pregunta directa si la familia tiene o no presupuesto ya sea este anual, semestral, mensual o de cualquier intervalo de tiempo.

De la muestra encuestada se obtienen un 45% que no tiene presupuesto en su hogar o familia, y un 55% de la muestra que si hace presupuesto. Se observa una mayor cantidad de comerciantes informales que si hacen presupuestos en su hogar.

Ahora en las siguientes figuras se va a combinar con 2 preguntas más que si los comerciantes informales hacen seguimiento a su presupuesto o si lo hacen exacto o uno general.

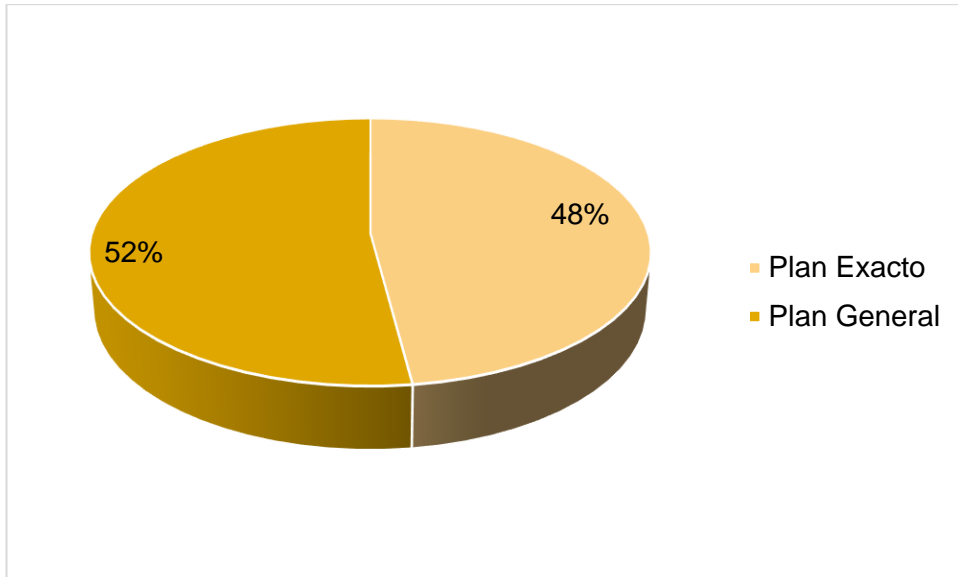


Figura V

Si el presupuesto tiene un plan exacto o general

Nota. Resultados de la encuesta del porcentaje de los comerciantes informales hacen presupuestos familiares y si tienen plan exacto o general.

En esta pregunta no están la totalidad de la muestra encuestada, ya que para poder llegar a esta pregunta debe pasar por el filtro si tiene o no tiene presupuesto individual, familiar o en el hogar que vive. Dado a la respuesta positiva en el presupuesto, el 55% de las personas en la pregunta anterior, aquí hace referencia si este comerciante informal hizo algún plan general o exacto.

Se especifica que un plan general es algo muy sencillo y simple a la vez que no tenga mayores detalles, por el contrario un plan exacto es adaptado a sus necesidades y a sus actividades económicas.

Los comerciantes informales que hacen un presupuesto, que es el 55% de la muestra total, aquí de ese porcentaje apenas el 48% hace un plan exacto o específico a sus necesidades y actividad económica, el resto 52% solo tiene un plan general sin especificaciones.

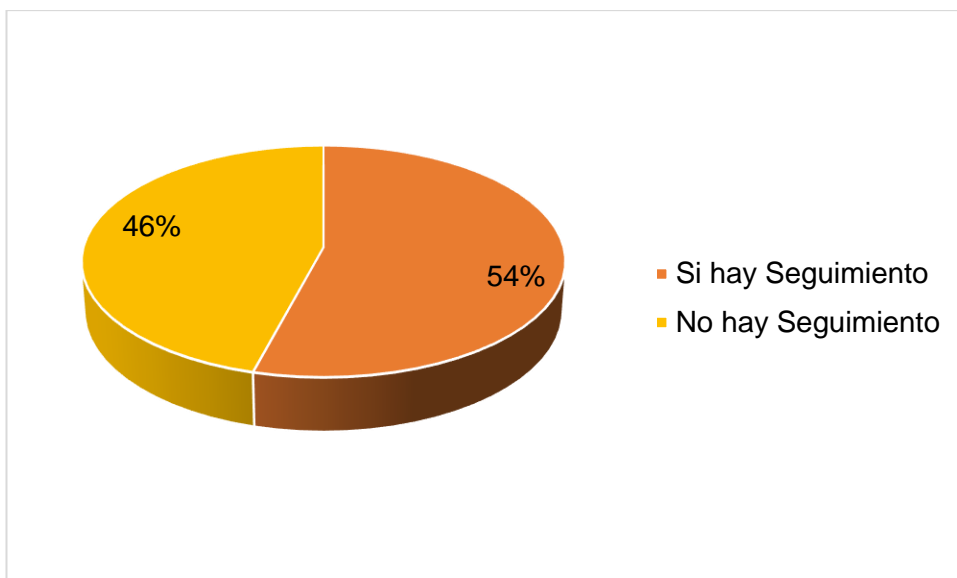


Figura VI

Si hacen un seguimiento al presupuesto

Nota. Resultados de la encuesta del porcentaje de los comerciantes informales hacen presupuestos familiares y si le hacen seguimiento.

En esta pregunta no están la totalidad de la muestra encuestada, ya que para poder llegar a esta pregunta debe pasar por el filtro si tiene o no tiene presupuesto individual, familiar o en el hogar que vive. Dado a la respuesta positiva en el presupuesto, el 55% de las personas en la pregunta anterior, aquí hace referencia si este comerciante le da seguimiento a ese presupuesto que menciona tener en la pregunta anterior. Cabe mencionar que esta no considera ningún tipo de filtro o afecta la pregunta anterior del tipo de presupuesto que tiene, aquí solo hace referencia al seguimiento.

Se especifica que un seguimiento de su presupuesto, son las alteraciones que tiene que hacer y la formas o estrategias que plantea para cumplirlo.

Los comerciantes informales que hacen un presupuesto, que es el 55% de la muestra total, aquí de ese porcentaje apenas el 54% hace un seguimiento exhaustivo a su presupuesto planteado, el resto 46% no hacen seguimiento a ese presupuesto y solo lo plantean al comienzo sin ningún tipo de revisión para cumplirlo.

Análisis clúster y componentes principales

Se comienza con los análisis clúster y análisis componentes principales para poder describir y clasificar toda la encuesta realizada a la muestra. Son 3 grupos o conglomerados que muestra la encuesta. Aquí el primer resultados de los 3 conglomerados.

Tabla 1
Conglomerados y sus medias con las preguntas

Ward Method	1	2	3
Conocimiento	0,75	0,48	0,46
Comportamiento	0,44	0,72	0,50
Actitud	0,44	0,48	0,69
Estado Civil	0,67	0,43	0,35
N° Niños y adolescentes	0,73	0,39	0,41
N° de adultos	2,20	2,70	2,59
Responsable de decisiones	0,71	0,43	0,48
Presupuesto Familiar	0,56	0,48	0,59
Presupuesto. Plan Exacto o General	0,72	0,70	0,46
Seguimiento del Presupuesto	0,39	0,43	0,50
Alcanza el dinero en últimos 12 meses	0,39	0,61	0,33
Duración de ahorros más de 1 mes	0,61	0,35	0,76
Masterado	0,97	0,00	0,00
Universitaria completa	0,00	0,00	0,80
Bachillerato incompleto	0,00	0,00	0,90
Universidad incompleta	0,00	0,00	0,63
Bachillerato completo	0,00	1,00	0,00
Primaria completa	0,00	0,00	0,28
Técnica superior completa	0,83	0,00	0,00
Ingreso Regular del hogar	0,56	0,57	0,30
Rango de ingresos	950,00	756,52	832,61

Nota: Medias de cada una de las preguntas de los 3 conglomerados que arrojó el análisis clúster.

Los resultados dentro de los 3 conglomerados más importantes son, comenzando con las 3 evaluaciones financieras, conocimiento, actitud y comportamiento; estas evaluaciones dummies donde 1 corresponde a una calificación que se considera que tiene una calificación por encima del 50% y 0 con los que tienen un resultado por debajo.

El conocimiento financiero está dentro del conglomerado n°1 con una puntuación promedio del 0,75, mientras que en los conglomerados 2 y 3 tienen promedio por debajo del 0,50. Con esto se puede asegurar que el conglomerado 1 están los que tienen conocimiento financiero, mientras que en el 2 y 3 no lo tienen. El comportamiento financiero se encuentra con promedios por encima del 0,5 en los conglomerados 2 y 3, pero en el 2 tiene mayor el promedio que en el conglomerado 3. La actitud financiera solo tiene un promedio por encima de 0,5 en el conglomerado 3.

Se continúa con cada pregunta de cada encuesta, en el conglomerado 1 se encuentran mayormente los comerciantes informales que son casados, viven con niños o adolescentes, solo viven con su pareja, son responsables de las decisiones en su hogar, tienen un hogar con presupuesto exacto, no dan seguimiento a sus presupuestos, no les alcanzó su dinero en los últimos 12 meses, sus ahorros les puede durar más de 1 mes, tienen masterados o técnica superior, sus ingresos en su hogar son regulares y en promedio tienen ingresos de \$950.00 mensuales.

El conglomerado numero 2 mayormente se concentran los comerciantes informales solteros, sin responsabilidad de hijos, viven con 3 adultos, no son responsables de las decisiones en su familia, no tienen presupuesto, si les alcanzo sus ingresos en los últimos 12 meses, pero sus ahorros no tienen la capacidad de soportar ni un mes, regularmente se concentran los que tienen bachillerato, sus ingresos son regulares y tienen un nivel de ingresos de \$750.00 mensual.

Finalmente en el conglomerado 3 se encuentran mayormente los comerciantes informales que son solteros, no tienen responsabilidad de hijos dentro de su hogar, viven con al menos 3 adultos, no son responsables de las

decisiones financieras en su hogar, pero si tienen presupuesto general, no exacto, le dan seguimiento a ese presupuesto, la duración de sus ahorros si supera el mes, su nivel de estudios son de universidad completa e incompleta, bachillerato incompleto, no tienen ingresos regulares y por ultimo tienen ingresos de \$800.00 mensuales aproximadamente.

Tabla 2
Matriz de componente rotado

Variables	1	2	Componente
Bachillerato completo	-0,739	-0,026	1
Alcanza el dinero en últimos 12 meses	0,538	0,094	1
Presupuesto. Plan Exacto o General	-0,492	0,165	1
Presupuesto Familiar	0,438	-0,021	1
Universitaria completa	0,399	-0,032	1
Seguimiento del Presupuesto	0,299	0,089	1
Universitaria completa	0,264	0,059	1
Técnica superior completa	-0,446	0,389	1
Primaria completa	0,473	-0,362	1
Bachillerato incompleto	0,527	-0,227	1
Masterado	0,608	0,106	1
Ingreso Regular del hogar	-0,231	0,612	2
Conocimiento	0,093	0,527	2
Estado Civil	0,007	0,478	2
Rango de ingresos	-0,042	0,444	2
Responsable de decisiones	0,268	0,337	2
Comportamiento	0,105	0,318	2
N° de adultos	-0,112	-0,143	2
Actitud	-0,020	-0,109	2
N° Niños y adolescentes	-0,003	0,079	2

Nota: Se presentan los componentes rotados dentro de la base de datos, con 2 componentes principales.

Tenemos la matriz de los componente rotados, en esta ocasión solo escogimos 2 componentes y así agrupar las variables. Por un lado tenemos todas las variables que se relacionan con el nivel de educación de los encuestados y los presupuestos realizados mayormente, mientras que en el segundo componente tenemos mayormente las variables relacionadas con los ingresos y variables socioeconómicas como los datos familiares y de trabajo.

Para terminar esta parte de los resultados tenemos un gráfico de dispersión donde están los 2 componentes antes manifestados y cada observación de la encuesta.

Dispersión agrupada de REGR factor score 2 for analysis 1 por REGR factor score 1 for analysis 1 por Ward Method

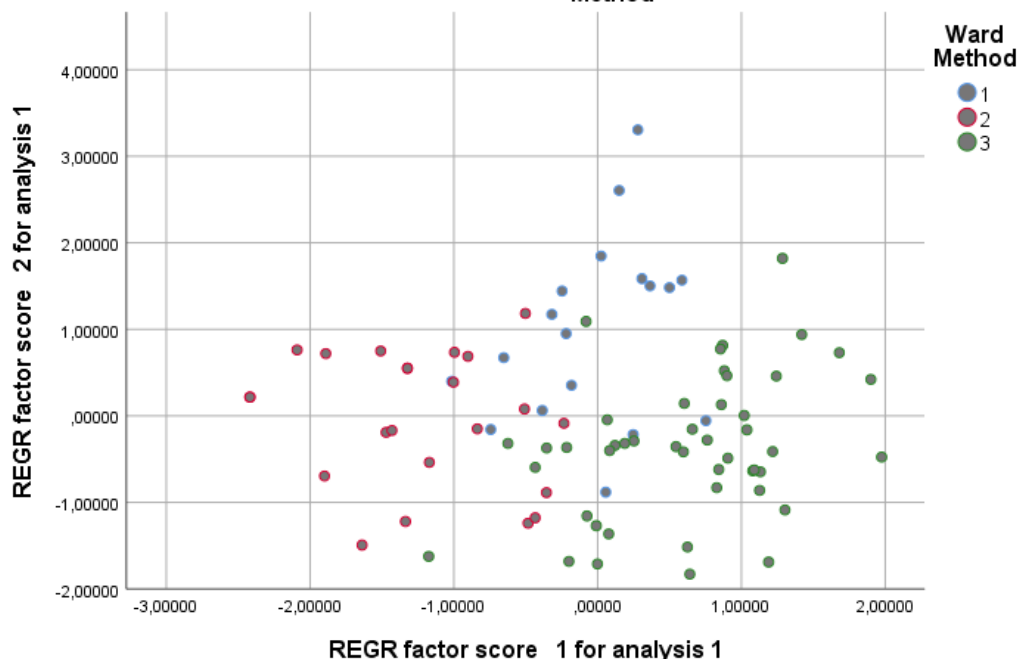


Figura VII

Gráfico de dispersión de los 2 componentes

Nota. Gráfico de dispersión con el eje de las x con el componente 1 y con el eje de las Y con el componente 2.

En la figura 7 se puede ver el gráfico de dispersión y la posición de los 3 conglomerados antes vistos, donde uno pertenecen a los que tienen conocimiento financiero, dos al comportamiento financiero y el tres corresponde a la actitud financiera del comerciante informal. Como lo vimos el eje x pertenece a las preguntas que tienen relación con la educación y la parte de presupuesto familiar, y el segundo componente pertenece a las preguntas relacionadas con la parte laboral, ahorro y datos socioeconómicos.

Se observa que el conglomerado 1 donde se agrupan los que tienen conocimiento financiero, se estacionan más cerca del eje X que el eje Y, entonces como resultado que la agrupación del conocimiento financiero va a estar relacionado con los datos de presupuesto y educación del encuestado. El conglomerado 2 está mucho más apegado al punto cero del plano cartesiano, es decir está junto a los 2 ejes, esta clasificación está relacionada con el comportamiento financiero. Por último, el conglomerado 3 que tiene relación con la actitud financiera está mucho más alejado del eje de las Y que las otras conglomeraciones.

Modelo probabilístico

Se modela las 3 dimensiones de este estudio, conocimiento, comportamiento y actitud financiero. Se toma las variables de la encuesta, que son las respuestas de cada pregunta, pero no se utiliza ninguna pregunta que compuso la evaluación para dar una validación a cualquiera de las dimensiones antes mencionadas.

Con una muestra de 230 personas, todas comerciantes informales de distintas partes de la ciudad de Guayaquil. Estos comerciantes fueron encuestados de manera virtual y presencial, algunos de estos solo tienen negocios vía online y la mayoría tienen negocios físicos.

La calificación del conocimiento, comportamiento y actitud financiera es dada con respuesta en escala de Likert, respuestas directas que necesita cálculos y respuestas dicótomas como verdadero o falso. Los comerciantes informales que tuvieron una calificación por encima del 50%, se considera que la persona tiene un conocimiento, comportamiento o actitud financiera aceptable, caso contrario si es menor del 50%, se considera que no lo tiene.

Tabla 3

Modelo probabilístico Conocimiento Financiero

Variables	Coficiente	valor p
Constante	0,174256	0,5462
Estado Civil	0,0677917	0,005976
N° Niños y adolescentes	-0,0228193	0,008473
N° de adultos	-0,0295225	0,004478
Responsable de decisiones	0,131545	0,002851
Presupuesto Familiar	0,0506091	0,006849
Presupuesto. Plan Exacto o General	0,105040	0,004336
Seguimiento del Presupuesto	0,0898362	0,004790
Alcanza el dinero en últimos 12 meses	0,0183961	0,008787
Duración de ahorros en 1 mes	0,150543	0,002546
Masterado	-0,206239	0,005466
Universitaria completa	0,193514	0,004306
Bachillerato incompleto	0,0277196	0,009053
Universidad incompleta	0,0159001	0,009368
Bachillerato completo	0,0426384	0,008166
Primaria completa	-0,121508	0,058469
Ingreso Regular del hogar	0,160750	0,012217
Rango de ingresos	3,35764e-05	0,007737

Nota: Modelo probabilístico con la variable dependiente conocimiento financiero con 230 observaciones.

- Media de la vble. dep. 0,471264
- Suma de cuad. Residuos 18,80398
- R-cuadrado 0,532584
- Valor p (de F) 0,008064

En la tabla 3 se muestra el modelo probabilístico de conocimiento financiero. Tiene una muestra de 230 comerciantes informales de la ciudad de Guayaquil, con secciones que consideran datos socioeconómicos, información de niveles de educación básica y datos de ahorro con presupuesto. Por último, se debe considerar que la variable dependiente es una variable dicótoma.

El coeficiente de determinación es de 0,53 que da como resultado un modelo con un buen ajuste entre las variables, es confiable el modelo con lo que se puede confiar en los coeficientes y probabilidades (valor p). También, el valor p de F es más bajo del 0,05 con lo que es estadísticamente significativo, las variables independiente en su conjunto si explican a la variable dependiente.

En las probabilidades de las variables independientes en individual, se observa y manifiesta los principales y más relevantes resultados. La constante en este modelo tiene como coeficiente un 0,17 es decir que si el resto de preguntas da 0, el encuestado no tendría el conocimiento financiero necesario para su negocio, así sea este informal.

Tener niños o hijos, es un limitante según el modelo, para que los comerciantes informales aumenten su nivel de conocimiento financiero, el resultado da que los informales tienen en promedio un 0,22 menos en su calificación, al igual afecta a la cantidad de personas adultas que viven dentro de su hogar; cabe mencionar que estas 2 variables son estadísticamente significativas.

En ámbito presupuestal, los comerciantes informales que tienen un presupuesto exacto y dan seguimiento a ese presupuesto, aumenta en un 25% la probabilidad que tenga un nivel óptimo de conocimiento financiero. La tabla 3 muestra que las personas que solo llegaron a la primaria, reduce en un 12% la probabilidad de que tengan un alto conocimiento financiero. Por último, los comerciantes informales que consideran tener un ingreso económico regular y estables, tienen un 16% más de probabilidad que tengan un alto nivel de conocimiento financiero.

Cabe señalar que todas las variables independientes son estadísticamente significativas, exceptuando la constante y la variable de educación primaria. Con esto se da como resultado que el modelo es eficiente y confiable.

Tabla 4
Modelo probabilístico de Comportamiento Financiero

Variables	Coefficiente	valor p
Constante	-0,0554931	0,8368
Estado Civil	-0,0605843	0,06135
N° Niños y adolescentes	-0,158222	0,01560
N° de adultos	-0,0172822	0,06339
Responsable de decisiones	0,203732	0,00785
Presupuesto Familiar	0,157202	0,01799
Presupuesto. Plan Exacto o General	0,0301008	0,00098
Seguimiento del Presupuesto	0,0403683	0,00331
Alcanza el dinero en últimos 12 meses	0,126060	0,02649
Duración de ahorros en 1 mes	0,0292128	0,00121
Masterado	-0,341466	0,02867
Universitaria completa	-0,254397	0,02684
Bachillerato incompleto	-0,100660	0,06439
Universidad incompleta	0,330905	0,00805
Bachillerato completo	0,106630	0,05352
Primaria completa	-0,0796155	0,07012
Ingreso Regular del hogar	0,0575321	0,06381
Rango de ingresos	0,000324260	0,00039

Nota. Modelo probabilístico con la variable dependiente conocimiento financiero con 230 observaciones.

- Media de la vble. dep. 0,494253
- Suma de cuad. residuos 16,41145
- R-cuadrado 0,545351
- Valor p (de F) 0,007155

En la tabla 4 se muestra el modelo probabilístico de comportamiento financiero. Tiene una muestra de 230 comerciantes informales de la ciudad de guayaquil, con secciones que consideran datos socioeconómicos, información de niveles de educación básica y datos de ahorro con presupuesto. Por último, se debe considerar que la variable dependiente es una variable dicótoma.

El coeficiente de determinación es de 0,54 que da como resultado un modelo con un buen ajuste entre las variables, es confiable el modelo con lo que se puede confiar en los coeficientes y probabilidades (valor p). También, el valor p de F es más bajo del 0,05 con lo que es estadísticamente significativo, las variables independiente en su conjunto si explican a la variable dependiente.

En las probabilidades de las variables independientes en individual, se observa y manifiesta las principales y más relevantes resultados. La constante en este modelo tiene como coeficiente un $-0,055$ es decir que si el resto de preguntas da 0, el encuestado no tendría el comportamiento financiero necesario para su negocio.

Tener niños o hijos, es un limitante según el modelo, para que los comerciantes informales aumenten su nivel de comportamiento financiero, el resultado da que los informales tienen en promedio un $0,15$ menos en su calificación, al igual afecta a la cantidad de personas adultas que viven dentro de su hogar; cabe mencionar que estas 2 variables son estadísticamente significativas.

En ámbito presupuestal, los comerciantes informales que tienen un presupuesto exacto y dan seguimiento a ese presupuesto, aumenta en un 23% la probabilidad que tenga un nivel óptimo de comportamiento financiero. La tabla 4 muestra que las personas que solo llegaron a la primaria, reduce en un 7% la probabilidad de que tengan un alto conocimiento financiero. Por último, los comerciantes informales que consideran tener un ingreso económico regular y estables, tienen un 5% más de probabilidad que tengan un alto nivel de conocimiento financiero.

Cabe señalar que la mayoría de variables independientes son estadísticamente significativas, exceptuando la contante, la variable de estado civil, nº de adultos en el hogar y la pregunta de nivel académico. Con esto se da como resultado que el modelo es eficiente y confiable.

Tabla 5
Modelo probabilístico de Actitud Financiera

Variables	Coefficiente	valor p
Constante	0,249362	0,3971
Estado Civil	-0,0698174	0,05935
N° Niños y adolescentes	0,0963504	0,04257
N° de adultos	0,0378811	0,03395
Responsable de decisiones	-0,0679276	0,05867
Presupuesto Familiar	0,00449279	0,09718
Presupuesto. Plan Exacto o General	0,00714558	0,09582
Seguimiento del Presupuesto	0,0105841	0,09346
Alcanza el dinero en últimos 12 meses	-0,0216040	0,08603
Duración de ahorros en 1 mes	0,0914704	0,04955
Masterado	0,290784	0,00045
Universitaria completa	0,0586990	0,00140
Bachillerato incompleto	0,360456	0,00318
Universidad incompleta	-0,00264817	0,00896
Bachillerato completo	0,0786186	0,00747
Primaria completa	-0,0514969	0,00199
Ingreso Regular del hogar	0,0462830	0,00284
Rango de ingresos	1,82489e-05	0,08780

Nota. Modelo probabilístico con la variable dependiente conocimiento financiero con 230 observaciones.

- Media de la vble. dep. 0,482759
- Suma de cuad. residuos 19,50484
- R-cuadrado 0,5102158
- Valor p (de F) 0,0061620

En la tabla 5 se muestra el modelo probabilístico de actitud financiera. Tiene una muestra de 230 comerciantes informales de la ciudad de guayaquil, con secciones que consideran datos socioeconómicos, información de niveles de educación básica y datos de ahorro con presupuesto. Por último, se debe considerar que la variable dependiente es una variable dicótoma.

El coeficiente de determinación es de 0,51 que da como resultado un modelo con un buen ajuste entre las variables, es confiable el modelo con lo que se puede confiar en los coeficientes y probabilidades (valor p). También, el valor p de F es más bajo del 0,05 con lo que es estadísticamente significativo, las variables independiente en su conjunto si explican a la variable dependiente.

En las probabilidades de las variables independientes en individual, se observa y manifiesta las principales y más relevantes resultados. La constante

en este modelo tiene como coeficiente un 0,24 es decir que si el resto de preguntas da 0, el encuestado no tendría la actitud financiera necesario para su negocio, así sea este informal.

Tener niños o hijos, es un limitante según el modelo, para que los comerciantes informales aumenten su nivel de actitud financiera, el resultado da que los informales tienen en promedio un 0,09 menos en su calificación, al igual afecta a la cantidad de personas adultas que viven dentro de su hogar; cabe mencionar que estas 2 variables son estadísticamente significativas; como coeficiente no tiene suficiente peso para aumentar de manera significativa la probabilidad de aumento de actitud financiera.

En ámbito presupuestal, los comerciantes informales que tienen un presupuesto exacto y dan seguimiento a ese presupuesto, aumenta en un 10% la probabilidad que tenga un nivel óptimo de actitud financiera. La tabla 5 muestra que las personas que solo llegaron a la primaria, reduce en un 5% la probabilidad de que tengan una alta actitud financiera. Por último, los comerciantes informales que consideran tener un ingreso económico regular y estables, tienen un 5% más de probabilidad que tengan un alto nivel de conocimiento financiero.

Cabe señalar que las variables independientes que están relacionadas con el presupuesto y el número de personas en un hogar no son significativas, pero las preguntas relacionadas con el nivel de educación son las que son estadísticamente significativas.

Capítulo V

Conclusiones

Dado los resultados de las encuestas realizadas podemos concluir en tres principales dimensiones, el primero que es el “conocimiento bajo” se representa por un tercio de la población total encuestada y se caracterizan ya que no tienen entendimiento financiero, ya que existe un total desconocimiento de términos, variables y cálculos financieros. Luego tenemos el segundo grupo, “conocimiento medio” que se representan por individuos que conocen y entienden sobre la tasa de interés, la inflación, conceptos generales, saben sobre crédito y deuda; pero sus limitaciones comienzan cuando se trata de los resultados de sus inversiones, el interés que se genera, como calcularlos, la formas de financiamiento entre otros temas. Así también tenemos el último segmento “gran conocimiento” este perfil muestra que si conocen sobre conceptos, términos financieros; pueden sacar cálculos y provecho de sus inversiones, planifican y un parte de estos individuos ahorran.

El nivel de conocimiento financiero de los comerciantes informales en ámbitos descriptivos, en función de la evaluación es mediocre, la mayoría de los comerciantes informales no tienen un conocimiento óptimo financiero que ayude al crecimiento de sus negocios. La incidencia es directa en las decisiones de su hogar, el ahorro y las inversiones; las decisiones de planificación y el seguimiento del presupuesto.

Se concluye en bases teóricas la actitud y el comportamiento financiero está más alineado a la cultura financiera, la que se transmite de generación en generación, mientras que el conocimiento financiero está relacionada con la alfabetización financiera y con la educación técnica superior que los comerciantes informales reciben. Este proceso de investigación da evidencia ampliada sobre la educación financiera que poseen los comerciantes informales en la ciudad de Guayaquil, lugar donde se ve un avance en sus ciudadanos de regularizarse y buscar conocer más información para crecer económicamente. Los resultados denotan que aún tenemos mucho camino por recorrer, ya que la mayoría deciden sus finanzas con desconocimiento,

sin control y planeación; vemos a la cultura del ahorro escalar con un comportamiento positivo que gana espacio entre los comerciantes.

Finalmente se concluye, que los comerciantes informales en la ciudad de Guayaquil tienen limitantes en sus hogares por la falta de gestión financiera provocada por su desconocimiento en la administración del dinero; ya que dentro de sus actividades económicas están obligados a conllevar gastos que no le permiten desarrollarse de manera intelectual y en inversiones dentro de sus negocios. También, en el contexto legal no existe mayor ayuda desde parte del Estado, mucho menor desde el gobierno autónomo descentralizado de la ciudad de Guayaquil.

Recomendaciones

Conociendo los niveles exactos y los factores que afectan a los comerciantes informales dentro del conocimiento, comportamiento y actitud financiera; se recomienda que se extienda este estudio a especificaciones directas como el contexto legal y el contexto de manejo directo de cada negocio con la toma de decisiones en querer llegar a la formalidad.

Desde el punto de vista legal, recomienda un programa de preparación a los comerciantes informales del código de emprendimiento e innovación, ya que es un código que favorece a este sector, pero no es aplicado aun 1 año después de su expedición. También, preparar a los comerciantes informales de educación financiera, ya que dentro del pensum académico no existen materias que le den las herramientas de conocimiento para la utilización, administración y adquisición de los principales productos financieros. Realizar políticas públicas para impulsar y organizar al sector informal, ya que se duplico en población dentro de la ciudad de Guayaquil, no solo por los ecuatorianos, si no por los inmigrantes que han llegado de manera masiva a al país y las plazas laborales formales son escasas.

Recomendamos que tomar esta problemática desde el inicio de la formación académica, que es la educación básica, puesto que el tema de la educación financiera es relevante para la vida de los individuos, creemos que es necesario que se enseñe desde temprana edad, ya que es aquí donde muchos de los comerciantes informales llegan a finalizar sus estudios. Por otro lado también vemos menester que exista incentivos fiscales para los comerciantes, puesto que muchos de ellos no se regularizan por temas de percepción de impuestos y normativas legales que imposibilitan sus emprendimiento llegando a ser perjudiciales para ellos.

Por otro lado, crear un ecosistema para el crecimiento y desarrollo de estos nuevos emprendedores, ayudándolos con espacios abiertos de aceleración de ideas, multiplicando los esfuerzos en proyectos como “Epico” de la Municipalidad de Guayaquil. Buscando inversionistas angeles, generando ruedas de inversión colectivos, realizando networking, charlas

gratuitas de negocios, internet libre y gratis entre otras acciones; producirán sus efectos positivos como se ha podido evidenciar en casos como Tel Aviv en Israel, Silicon Valley en Estados Unidos o la misma Shenzhen en China con sus importantes ferias impulsadas por el gobierno.

Bibliografía

- Abreu, J. (Junio de 2012). *International Journal of Good Conscience*. Obtenido de [http://www.spentamexico.org/v7-n2/7\(2\)187-197.pdf](http://www.spentamexico.org/v7-n2/7(2)187-197.pdf)
- Alba, B. F. (2012). La esferas del Ahorro. *La científica de la Finanzas*.
- Almenberg, J. y.-S. (2011). Financial literacy and retirement planning. *Journal of Pension Economics and Finance*, 10(4), 585–598.
- Almeraya, Figueroa, Díaz, Figueroa, & Pérez. (2018). *Uso Del Crédito: Implicaciones Para El Desarrollo Rural*. México: Scielo.
- Álvarez, & Ruiz. (2016). *Alfabetismo Financiero, Endeudamiento y Morosidad de los Hogares en Chile*. Santiago: UChile.
- Araujo, Lastra, Lucero, & Sandoval. (2019). *El papel de la Educación Financiera y su incidencia en la economía familiar*. Tulcan: Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.
- Arguello, S. (2016). *Población de bajos ingresos y uso de créditos al consumo en Celaya, Guanajuato*. Celaya: Revista RAITES.
- Atkinson, & Messy. (2015). *Measuring Financial Literacy (Papers en Finanzas, salud y seguros privados)*. Paris: Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions.
- Atkinson, A. M. (2007). Levels of financial capability in the UK: Results of a baseline survey. *Public Money & Management*, 27(1), 29–36.
- Atkinson, A. y. (2016). Measuring Financial Literacy. *Working Papers on Finance, Insurance and Private*.
- Atuesta, G. (2017). *La educación financiera en preadolescentes y el analfabetismo financiero en Colombia*. Bogotá: Universidad Militar Nueva Granada.
- Bay, C. C. (2014). *Situating financial literacy*. Obtenido de <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2012.11.011>

- Bay, C. C. (2015). Situating financial literacy. *Critical Perspectives on Accounting*, 25(1), 36–45.
- Beltrán, L., & Gómez, E. (2018). *Educación financiera en estudiantes universitarios*. Barranquilla: ECONÓMICAS CUC.
- Bernheim, Garrett, & Maki. (2017). *Education and Saving: The Long Term Effects of High School Financial Curriculum Mandates*. *Journal of Public Economics*.
- Blanco, T. (2015). *La importancia de la educación financiera y su influencia en los futuros estudiantes de administración y dirección de empresas*. San Lorenzo: Anuario Jurídico y Económico Escurialense.
- Boisclair, D. L. (2015). Financial literacy and retirement planning. *Journal of Pension Economics and Finance*, 16(3), 277–296.
- Bortz, D. (2017). *Why Most High Schoolers Don't Know How to Manage Their Money*. Washington: News and World.
- Bucher- Koenen, T. y. (2015). Financial Literacy and Retirement Planning. *Journal of Pension Economics*.
- Bucher- Koenen, T. y. (2015). Financial Literacy and Retirement Planning in Germany. *Journal of Pension Economics*, 10(4), 565–584.
- Bustos. (2015). *Programa escolar de educación financiera Sernac*. Chile: Servicio Nacional del Consumidor.
- Cole, S., Paulson, A., & Shastry, G. (2016). *Smart Money? The Effect of Education on*. Reino Unido: Oxford University Press on behalf of The Society for Financial Studie.
- Corado, Filánder, & Hernández. (2017). *Conocimiento financiero y económico entre estudiantes universitarios: un estudio comparativo entre El Salvador y Puerto Rico*. Salvador: JOUR.
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). *Las pymes en el ecuador y sus fuentes de*

financiamiento. . Guayaquil: Revista Observatorio de La Economía Lationamericana.

Desdemona. (2018). *Relevance for Demographic Factor: Level of financial literacy*. . Journal of Indian Management.

Evans. (2017). *Professionalism, professionalism and the development of education professionals*. British Journal of Educational Studies.

Fornero, & Monticone. (2017). *Financial literacy and pension plan participation in Italy*. Journal of Pension Economics and Finance.

Freidson. (2015). *Professionalism: The third logic*. Chicago: University of Chicago Press.

Friedman, M. (1957). *A Theory of the Consumption Function*. Princeton: Princeton University Press.

Garay. (2015). *Las Finanzas Conductuales, el alfabetismo financiero y su impacto en la toma de decisiones financieras, el bienestar económico y la felicidad*. Bolivia: Revista Perspectivas.

Glass, G. V., & Hopkins, K. D. (1984). *Statistical Methods in Education and Psychology*. New Jersey: Englewood Cliffs.

Gómez, F. (2019). *Educación Financiera: Retos y Lecciones a partir de experiencias representativas en el mundo*. Bogotá: Proyecto Capital.

Jappelli, & Padula. (2018). *Investment in financial literacy and saving decisions*. Journal of Banking and Finance.

Jappelli, T. y. (2018). Investment in financial literacy and saving decisions. *Journal of Banking and Finance*, 37(8), 2779–2792.

Jappelli, T., Padula, & Mario. (2018). *Investment in Financial Literacy and Saving Decisions*. Journal of Banking and Finance.

Jump, & tart. (2017). *Coalition for Personal Financial Literacy*. Washington: Personal Finance Education.

- Kaufman, L. y. (2017). *Finding Groups in Data: An Introduction to Cluster Analysis*. Obtenido de <https://doi.org/10.2307/2532178>
- Klapper, L. L. (2019). Financial Literacy Around the World. *Standard & Poor's Ratings Services Global FinLit Survey*, 1–28.
- Levine, C. y. (1920). La Economía.
- López. (2016). *La (Des) educación Financiera en Jóvenes Universitarios Ecuatorianos: Una Aproximación Teórica*. Guayaquil: Revista Empresarial.
- Lusardi, A. K. (2008). Financial literacy: An essential tool for informed consumer choice.
- Lusardi, Annamaria, & Mitchell. (2016). *Financial Literacy and Retirement Planning in the United States*. *Journal of Pension Economics and Finance*.
- Lusardi, Michaud, & Mitchell. (2016). *The Outlook for Financial Literacy*. Olivia S. Mitchell and Annamaria Lusardi.
- Marriott. (2015). *Factores determinantes del fracaso empresarial en el Ecuador, en pequeñas y medianas empresas durante los cinco primeros años de su creación*. Guayaquil: UEES.
- Martus, C. (1983). Relevance for Demographic Factor. *Journal of Pension Economics and Finance*.
- Mejía, & Rodríguez. (2016). *Determinantes socioeconómicos de la educación financiera. Evidencia para Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú*. Bogotá: Scioteca.
- Mejía, D. P. (2015). Determinantes socioeconómicos de la educación financiera . *The Journal of Retirement*.
- Mejía, D. P. (2016). Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras. *Informe Comparativo 2016*.

- Mitchell, O. S. (2015). . Financial Literacy and Economic Outcomes. *The Journal of Retirement*, 3(1), 107–114.
- Modigliani, F., & Brumberg, R. (1954). *Utility Analysis and the Consumption Function An Interpretation of Cross-Section Data*. . New Brunswick: Kenneth K. Kurihara.
- Newman. (2006). *El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso*. Caracas: Laurus, vol. 12. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/761/76109911.pdf>
- Pesántez, & Paredes. (2017). *La educación financiera, herramienta eficiente para el manejo de las finanzas en los negocios y en las finanzas personales; caso aplicado en la asociación de comerciantes de la plaza San Francisco*. Cuenca: UAZUAY.
- Polania, Suaza, Arevalo, & Gonzalez. (2016). *La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica*. Genetics.
- Rhein, K. y. (2017). The economic importance of financial literacy. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5–44.
- Rodríguez, & Mantilla. (2016). *Restricciones financieras de las pequeñas y medianas empresas*. Quito: Publicando.
- Rodriguez, G. (2016). Determinantes socioeconómicos de la educación financiera . *Evidencia para Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú*. Bogotá.
- Romero, Haro, & Ramírez. (2017). *El estado Colombiano y el emprendimiento empresarial: Éxito o fracaso de su programa clave*. Bogotá: Criterio Libre.
- Saavedra, M., & Camarena, E. (2015). *Retos para el emprendimiento femenino en América Latina*. . Bogotá: Crierio Libre.
- Sánchez, J., & Rodríguez, F. (2015). *Educación financiera para la inclusión financiera: una hoja de ruta*. España: Extoikos.

- Silva, Bravo, & Intriago. (2016). *Las finanzas para el desarrollo económico productivo glonacal*. Revista ECA Sinergia. Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. .
- Terrazas, R. (2019). *Modelo de gestión financiera para una organización perspectivas*. . Cochabamba: Universidad Católica Boliviana San Pablo.
- Tobar, P. (2017). Mecanismos de Inclusión Financiera. *Los Lideres*, 37.
- VERA, G. B. (2014). *LA TASA DE INTERÉS: INFORMACIÓN CON ESTRUCTURA*. Universidad del Valle.
- Volpe, R. K. (2017). A survey of investment literacy among online investors. *Journal of Financial Counseling*, 13(1), 1–16.
- Volpe, R. K. (2018). A survey of investment literacy among. *Journal of Financial Counseling*, 13(1), 1–16.
- Worthington, A. C. (2014). Financial literacy and financial literacy programs in Australia. *Journal of Financial Services Marketing*, 18(3), 1–19.

Anexos

Anexo 1

Guayaquil, 26 de Febrero de 2021.

Ingeniero

Freddy Camacho Villagómez

COORDINADOR UTE B-2020

ECONOMÍA

En su despacho.

De mis Consideraciones:

Economista Marlon Eduardo Pacheco Bruque, Docente de la Carrera de Economía, designado TUTOR del proyecto de grado de Villa Kevin William, cúpleme informar a usted, señor Coordinador, que una vez que se han realizado las revisiones al 100% del avance del proyecto avaló el trabajo presentado por el estudiante, titulado **“Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil”** por haber cumplido en mi criterio con todas las formalidades.

Este trabajo de titulación ha sido orientado al 100% de todo el proceso y se procedió a validarlo en el programa de URKUND dando como resultado un 0.% de plagio.

Cabe indicar que el presente informe de cumplimiento del Proyecto de Titulación del semestre B-2020 a mi cargo, en la que me encuentra(o) designada (o) y aprobado por las diferentes instancias como es la Comisión Académica y el Consejo Directivo, dejo constancia que los únicos responsables del trabajo de titulación Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil somos el Tutor Ec. Marlon Eduardo Pacheco Bruque, el Señor Lalama Jean Paul y el Señor Villa Kevin William; eximo de toda responsabilidad a el coordinador de titulación y a la dirección de carrera.

La calificación final obtenida en el desarrollo del proyecto de titulación fue:

Atentamente,



Ec. Marlon Eduardo Pacheco Bruque
PROFESOR TUTOR-REVISOR PROYECTO DE GRADUACIÓN

Anexo 2

Guayaquil, 26 de Febrero de 2021.

Ingeniero

Freddy Camacho Villagómez

COORDINADOR UTE B-2020

ECONOMÍA

En su despacho.

De mis Consideraciones:

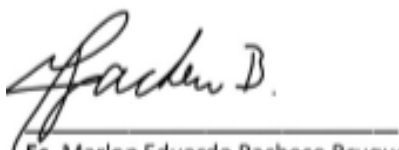
Economista Marlon Eduardo Pacheco Bruque, Docente de la Carrera de Economía, designado TUTOR del proyecto de grado de Lalama Jean Paul, cúpleme informar a usted, señor Coordinador, que una vez que se han realizado las revisiones al 100% del avance del proyecto avaló el trabajo presentado por el estudiante, titulado **"Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil"** por haber cumplido en mi criterio con todas las formalidades.

Este trabajo de titulación ha sido orientado al 100% de todo el proceso y se procedió a validarlo en el programa de URKUND dando como resultado un 0.% de plagio.

Cabe indicar que el presente informe de cumplimiento del Proyecto de Titulación del semestre B-2020 a mi cargo, en la que me encuentra(o) designada (o) y aprobado por las diferentes instancias como es la Comisión Académica y el Consejo Directivo, dejo constancia que los únicos responsables del trabajo de titulación Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil somos el Tutor Ec. Marlon Eduardo Pacheco Bruque, el Señor Lalama Jean Paul y el Señor Villa Kevin William; eximo de toda responsabilidad a el coordinador de titulación y a la dirección de carrera.

La calificación final obtenida en el desarrollo del proyecto de titulación fue:

Atentamente,



Ec. Marlon Eduardo Pacheco Bruque
PROFESOR TUTOR-REVISOR PROYECTO DE GRADUACIÓN

Anexo 3

Indicaciones para la evaluación del conocimiento financiero

Tema	Pregunta	Respuestas	Puntaje
División	Imagine que cinco hermanos reciben una donación de \$1000, Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿cuánto recibe cada uno?	200 dólares	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntaje 0 para los demás casos.
Valor del dinero en el tiempo	Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de X monto y la inflación se mantiene en 2% anual. Luego de un año, ¿ellos van a poder comprar...?	a. Más con su parte del dinero de lo que podrían comprar hoy. b. La misma cantidad c. Menos de lo que podrían comprar hoy d. Depende de las cosas que quieren comprar.	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntuación 0 para los demás casos.
Interés pagado	Usted prestó X monto a un amigo una noche y él le devolvió este X monto al día siguiente. ¿Su amigo pagó algún interés por este préstamo?	Respuesta espontánea No pago interés.	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntuación para los demás casos.
Cálculo de interés simple	Supongamos que pone \$100 monto en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses?	Ecuador: 102 dólares	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntuación 0 para los demás casos.
Cálculo de interés compuesto	¿Y con la misma tasa de interés de 2%, cuánto tendría la cuenta al final de cinco años? Sería...	a. Más de 110 b. Exactamente 110 c. Menos de 110 d. Es imposible decir con la información dada	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntuación 0 para los demás casos.

Riesgo e inversión	Cuando se invierte mucho dinero, también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero.	FALSO VERDADERO	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntuación 0 para los demás casos.
Conocimiento de inflación	Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente.	FALSO VERDADERO	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntuación 0 para los demás casos.
Diversificación	Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar.	FALSO VERDADERO	Puntuación 1 para respuesta correcta. Puntuación 0 para los demás casos.

Nota. Todas las indicaciones con su medida para cada pregunta y la calificación por respuesta (Mejia, Pallotta, & Egúsquiza, Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras, 2016)

Anexo 4

Indicaciones para la evaluación del comportamiento financiero

Pregunta	Característica	Asignación de valor
Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo	La pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos 0.
Pago mis cuentas a tiempo	La pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos 0.
Vigilo personalmente mis temas financieros	La pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos 0.
Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas	La pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación 1 para las respuestas entre 4 y 5 y en los demás casos 0.
Ahorro activo en los últimos 12 meses	Es una pregunta que evidencia la actitud del entrevistado de ahorrar ya sea de manera formal o informal.	Puntuación 1 cuando la respuesta es que la persona ahorra en cualquier forma y puntuación 0 en los demás casos.
Elección de productos informado	Es la combinación de dos preguntas: elección de productos financieros y uso de información. Solo es posible para sumar puntos en esta medida si la persona ha elegido un producto. No se asigna puntaje a aquellos que se negaron a responder, no elige un producto o no hizo ningún intento de tomar una decisión informada.	Puntaje de 1 para las personas que buscaron información pero no encontraron, puntaje 2 para aquellos que buscaron, usaron información antes de elegir un producto. 0 en los demás casos.
Préstamos para cubrir gastos	Esta pregunta combina dos preguntas, una sobre si han tenido problemas para cubrir sus gastos y qué estrategias usaron para cubrir dichos gastos.	Puntaje 0 cuando se utiliza crédito para pagar gastos a fin de mes. Puntaje 1 en los demás casos.

Nota. Todas las indicaciones con su medida para cada pregunta y la calificación por respuesta (Mejia, Pallotta, & Egúsquiza, Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras, 2016)

Anexo 5

Indicaciones para la evaluación del conocimiento financiero

Pregunta	Característica	Asignación de valor
Prefiero vivir al día y no me preocupo por el mañana	La pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación de 1 a 5. No respuesta 3.
Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro	La pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación de 1 a 5. No respuesta 3.
El dinero está ahí para ser gastado	La pregunta tiene una respuesta cualitativa con una escala de 1 a 5	Puntuación de 1 a 5. No respuesta 3.

Nota. Todas las indicaciones con su medida para cada pregunta y la calificación por respuesta (Mejia, Pallotta, & Egúsquiza, Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras, 2016)

Anexo 6

Encuesta sobre conocimiento, actitud y comportamiento financiero

DATOS GENERALES DEL HOGAR

LEER: Me gustaría empezar a hacerle algunas preguntas generales para poner la encuesta en contexto:

D1. Por favor, ¿podría indicarme su estado civil? (**RESPUESTA ÚNICA**)

Casado		Unión libre	
Soltero		Viudo	
Separado / divorciado		No responde	

D2.a ¿Cuántos niños y adolescentes menores de 18 años viven con usted? (**ESPONTÁNEA**)

D2.b ¿Cuántas personas de 18 años o mayores de 18 años viven con usted (incluida su pareja)? Por favor no se cuente a usted mismo. (**ESPONTÁNEA**)

ECONOMÍA DEL HOGAR

LEER: Ahora voy a pasar a preguntarle sobre temas relacionados con la economía del hogar. En estas preguntas, puedo preguntarle acerca de usted personalmente o acerca de su hogar. Por favor, puede decirme:

F1. ¿Quién es el responsable de las decisiones relacionadas con el manejo diario del dinero en su hogar? (**RESPUESTA ÚNICA**)

Usted		Otra persona (no familiar)	
Usted y su pareja		Nadie	
Usted y otro miembro de la familia (o familiares)		No sabe	
Su pareja		No responde	
Otro miembro de la familia (o familiares)			

LEER: La siguiente pregunta está relacionada con el presupuesto familiar. Un presupuesto familiar se utiliza para decidir cómo y en qué se utilizarán los ingresos o el dinero de la familia, para decidir cuánto de este dinero será gastado, cuánto será ahorrado o cuánto de este dinero se usará en el pago de las cuentas. Si usted vive solo, responda las siguientes preguntas en función a su propio presupuesto.

F2.a ¿Su familia tiene un presupuesto? (**ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA**)

Sí (CONTINUAR A F2b)	No (PASAR A C1a)	No sabe (PASAR A C1a)	NR (PASAR A C1a)
-------------------------------	---------------------------	--------------------------------	---------------------------

F2.b ¿Su familia utiliza este presupuesto para hacer un plan exacto del uso del dinero o para hacer un plan muy general del uso del dinero? (**RESPUESTA ÚNICA**)

Hacer un plan exacto		Hacer un plan muy general		No sabe		No responde
----------------------	--	---------------------------	--	---------	--	-------------

F2.c ¿Su familia sigue este plan para la utilización del dinero? (**LEER OPCIONES – RESPUESTA ÚNICA**)

Siempre		A veces		Nunca		No sabe		NR
---------	--	---------	--	-------	--	---------	--	----

PRODUCTOS FINANCIEROS

C1.a Por favor, ¿me puede decir si usted ha oído hablar sobre alguno de estos productos financieros ofrecidos por entidades financieras como bancos, financieras, cooperativas, etc.? ¿Algún otro? (**RESPUESTA MÚLTIPLE**)

Productos Financieros	Conocimiento
Casas de empeño	
Crédito de consume	
Crédito de consumo diferentes a tarjetas de crédito	
Crédito de vivienda	
Cuenta corriente	
Cuenta de ahorro	
Depósito de dinero electrónico	
Grupo de Ahorro y Crédito Local	
Inversiones en bolsa, fondos de inversión	
Microcrédito	
Microseguros	
Microseguros de vida	
Prestamistas	
Tarjeta de crédito	
Otros (ESP): __	
Ninguno	
No sabe	
No responde	

C1.b ¿Y ahora me puede decir si en la actualidad usted tiene alguno de estos productos (personalmente o conjuntamente con otra u otras personas)? (**RESPUESTA MÚLTIPLE**)

Productos Financieros	Conocimiento
Casas de empeño	
Crédito de consume	
Crédito de consumo diferentes a tarjetas de crédito	
Crédito de vivienda	
Cuenta corriente	
Cuenta de ahorro	

Depósito de dinero electrónico	
Grupo de Ahorro y Crédito Local	
Inversiones en bolsa, fondos de inversión	
Microcrédito	
Microseguros	
Microseguros de vida	
Prestamistas	
Tarjeta de crédito	
Otros (ESP): __	
Ninguno	
No sabe	
No responde	

C1.c Y en los últimos dos años, ¿cuál de los siguientes productos financieros ha elegido (personalmente o conjuntamente), aunque ya no los tenga actualmente? (**RESPUESTA MÚLTIPLE**)

Productos Financieros	Conocimiento
Casas de empeño	
Crédito de consume	
Crédito de consumo diferentes a tarjetas de crédito	
Crédito de vivienda	
Cuenta corriente	
Cuenta de ahorro	
Depósito de dinero electrónico	
Grupo de Ahorro y Crédito Local	
Inversiones en bolsa, fondos de inversión	
Microcrédito	
Microseguros	
Microseguros de vida	
Prestamistas	
Tarjeta de crédito	
Otros (ESP): __	
Ninguno	
No sabe	
No responde	

SI RESPONDE ALGÚN PRODUCTO FINANICERO EN C1c, CONTINUAR CON C2. SI NO RESPONDE NINGÚN EN C1c, PASAR A MP1

C2. ¿Cuál de las siguientes opciones describe mejor la manera como eligió el último producto financiero que adquirió? (**RESPUESTA ÚNICA**)

Comparé varios productos de diferentes instituciones financieras antes de tomar mi decisión	
Comparé varios productos de una misma institución financiera	
No comparé con ningún otro producto	

Intenté comparar, pero no encontré información sobre otros productos	
No responde	

CONDUCTAS Y ACTITUDES HACIA EL DINERO (AHORRO / GASTO)

PARA TODOS

LEER: Ahora vamos a hablar sobre asuntos de dinero de manera más general. Recuerde que no hay respuestas correctas, todo el mundo tiene su propia manera de hacer las cosas.

MP1. Voy a leer algunas afirmaciones sobre actitudes y comportamientos hacia el dinero. ¿Me podría decir si estas afirmaciones se relacionan con usted? Por favor utilice una escala de 1 a 5, donde 1 quiere decir que está completamente en desacuerdo y 5 que está completamente de acuerdo. **(ROTAR, MARCAR ROTACIÓN CON “X” – RESPUESTA ÚNICA POR FILA)**

	PREGUNTAS	1	2	3	4	5	NR
	a. Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo						
	b. Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana						
	c. Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro						
	d. Pago mis cuentas a tiempo						
	e. Estoy dispuesto a arriesgar algo de mi propio dinero cuando hago una inversión						
	f. Vigilo personalmente mis temas financieros						
	g. Me pongo metas financieras a largo plazo y me es- fuerzo por lograrlas						
	h. El dinero está ahí para ser gastado						

LEER: Las siguientes preguntas están relacionadas a temas suyos, y no necesariamente tienen que ver con su hogar. Por favor recuerde que las respuestas serán confidenciales.

M2. A veces la gente encuentra que sus ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos. En los últimos 12 meses, ¿esto le ha pasado a usted?

(ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA)

Sí le ha pasado (CONTINUAR A M3)		No aplica (no tiene ningún ingreso personal) (PASAR A P1)	
No le ha pasado (PASAR A P1)		No responde (PASAR A P1)	

M3. ¿Qué hizo para cubrir sus gastos la última vez que esto sucedió? ¿Hizo algo más?
(RESPUESTA MÚLTIPLE)

Empeñé algo que me pertenece	Solicité un préstamo / retiré dinero de mi fondo de pensiones
Hice trabajos extra, gané dinero extra	Tomé prestados alimentos o dinero de familiares o amigos
Hice un sobregiro no autorizado	Tomé un préstamo de fondos colectivos (por ejemplo, cadenas de ahorro o natilleras)
Hipotequé un activo (por ejemplo poner en hipoteca o en garantía contra préstamo la vivienda)	Tomé un préstamo de un proveedor informal / prestamista
Obtuve préstamos de mi empleador o sueldos adelantados	Tomé un préstamo personal de una entidad financiera (incluidas las cooperativas de crédito bancarias o de microfinanzas)
Pagué mis cuentas tarde; fallé en los pagos	Usé la tarjeta de crédito para un avance de dinero en efectivo o para pagar las facturas / comprar alimentos
Reduje los gastos	Vendí algo que me pertenece
Retiré dinero de los ahorros	Otras respuestas
Saqué bienes o alimentos fiados	No responde
Sobregiré con autorización mi línea de crédito	

PARA TODOS

P1. En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de cualquiera de las siguientes formas (así tenga o no el dinero todavía)? **(RESPUESTA MÚLTIPLE)**

Ahorra en el hogar (alcancía o “debajo del colchón”)	Deposita dinero en una cuenta / depósito a plazo fijo
Ahorra en cadenas de ahorro o natilleras	Deposita con frecuencia dinero en una cuenta de ahorros
Compra de productos de inversión financiera, distintos de los fondos de pensiones (tales como bonos, fondos de inversión, acciones, inversiones en bolsa, etc.)	Ahorra de otra manera como compra de ganado o pro- piedades
Da dinero a la familia para ahorrar en su nombre	No ha estado ahorrando activamente (incluye: No ahorro / no tengo dinero para ahorrar)
Deja una cantidad de dinero en su cuenta de ahorros o corriente	No responde

P2. En el caso que usted pierda su principal fuente de ingresos, ¿cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos sin pedir prestado dinero? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Menos de una semana		Más de seis meses	
Por lo menos una semana, pero menos de un mes		No sabe	
Por lo menos un mes, pero menos de tres meses		No responde	
Por lo menos tres meses, pero menos de seis meses			

DATOS EDUCATIVOS / LABORALES

LEER: Ahora me gustaría preguntar un poco más sobre usted y su familia.

D4. ¿Cuál es el nivel educativo más alto que usted ha alcanzado? **(RESPUESTA ÚNICA)**

Sin nivel educativo / sin instrucción	Bachillerato incompleto	Universitaria incompleta
Preescolar	Bachillerato completo	Universitaria completa
Primaria incompleta	Técnica superior incompleta	Maestría / Doctorado
Primaria completa	Técnica superior completa	No responde

PARA TODOS

LEER: Los hogares reciben ingresos de diferentes fuentes. Esto podría incluir los sueldos y salarios, pagos de prestaciones, pensiones o pagos de manutención, y remesas.

D6. Considerando todas las fuentes de ingresos que entran en su hogar cada mes, ¿diría usted que el ingreso de su hogar es regular y estable, o no? **(ESPONTÁNEA – RESPUESTA ÚNICA)**

Sí es	No es	No sabe	No responde
-------	-------	---------	-------------

D7. Y finalmente, ¿podría decirme en cuál de estos rangos se ubica el ingreso mensual de su hogar?

(RESPUESTA ÚNICA)

Menos de \$ 400	De \$601 a \$ 800	De \$1001 a \$1500	Más de \$3001
De \$401 a \$ 600	De \$ 801 a \$1000	De \$1501 a \$3000	No responde



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Nosotros, **Villa Kevin William** con C.C: 0940707300 autor del trabajo de titulación: **Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil**, previo a la obtención del título de **Economista** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 26 febrero 2021

f. _____

Villa Kevin William



**Presidencia
de la República
del Ecuador**



**Plan Nacional
de Ciencia, Tecnología,
Innovación y Saberes**



SENESCYT

Secretaría Nacional de Educación Superior,
Ciencia, Tecnología e Innovación

DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Nosotros, **Lalama Jean Paul** con C.C: 0941082729 autor del trabajo de titulación: **Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil**, previo a la obtención del título de **Economista** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 26 febrero 2021

f. 

Lalama Jean Paul

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN

TEMA Y SUBTEMA:	Análisis del nivel de conocimiento, comportamiento y aptitud en sus dimensiones en su educación financiera, que impactan en los comerciantes informales y su incidencia en la toma de decisiones en la ciudad de Guayaquil		
AUTOR(ES)	Lalama Zambrano Jean Paul y Villa Muzha Kevin William		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES)	Econ. Marlon Pacheco		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
FACULTAD:	Facultad de ciencias Económicas, Administrativas y Empresariales		
CARRERA:	Economía		
TITULO OBTENIDO:	Economista		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	26-Feb-21	No. DE PÁGINAS:	99
ÁREAS TEMÁTICAS:	Administración Financiera		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	Educación Financiera, Comportamiento, Aptitud y Conocimiento		
RESUMEN/ABSTRACT:	<p>El presente trabajo de investigación muestra la importancia de la educación financiera en la toma de decisiones, abordándolo en tres dimensiones tales como el comportamiento, aptitud y conocimiento financiero en los comerciantes informales de la ciudad de Guayaquil; dada su relevancia en el sector económico para el país analizamos su impacto en el crecimiento y desarrollo de estos comerciantes que buscan crecer en sus ideas de negocios y emprendimiento pero que en su mayoría no logran prosperar por falta de conocimientos financieros. Estos comerciantes informales presentan problemas como la falta de oportunidades por desconocimientos de servicios financieros, la falta de liquidez por mal manejo de sus flujos, la poca estructuración contable-fiscal por el hecho de no declarar sus impuestos, no poseer historial crediticio bancario, no manejar conceptos básicos financieros entre otras problemáticas que estancan su progreso.</p> <p>Por medio de acercamiento directo, encuestas realizadas a comerciantes informales, se evidencia la falta de educación financiera por medio de sus tomas de decisiones y pensamientos relacionados al sus finanzas. Buscando mejorar sus conocimientos basándonos en sus falencias, se demuestra que una oportuna educación financiera termina siendo básica y clave en estos comerciantes, adicionalmente un dinámico ecosistema laboral, fortalecimiento e incentivos a los nuevos comerciantes, suman para que puedan pasar de la informalidad a la formalidad.</p>		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: 593-4-2206953 ext 1634	E-mail: jean.lalama@cu.ucsg.edu.ec kevinv_94@hotmail.es	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE)::	Nombre: Camacho Villagomez Freddy Ronalde		
	Teléfono: +593-4-2206953 ext 1634		
	E-mail: Freddy.camacho.villagomez@gmail.com ; Freddy.camacho@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			

Nº. DE REGISTRO (en base a datos):	
Nº. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):	