



UNIVERSIDAD TECNICA PARTICULAR DE LOJA

La universidad católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

**TITULO DE INGENIERO EN ADMINISTRACION EN BANCA Y
FINANZAS**

**Factores determinantes de la educación y cultura financiera de los
clientes del sistema financiero segmento jóvenes de la Región Sur del
Ecuador año 2015**

TRABAJO DE TITULACION.

AUTORA: Vega Salinas, Dalia Vanesa

DIRECTOR: Peñarreta Quezada, Miguel Ángel, Ing

CENTRO UNIVERSITARIO ZAMORA

2016

APROBACION DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACION

Ingeniero.

Miguel Ángel Peñarreta Quezada.

DOCENTE DE LA TITULACION

De mi consideración:

El presente trabajo de titulación: "Factores determinantes de la educación y cultura financiera de los clientes del sistema financiero segmento jóvenes en la Región Sur del Ecuador.2015", realizado por Vega Salinas Dalia Vanesa, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Zamora, agosto de 2016

f).....

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo Dalia Vanesa Vega Salinas declaro ser autora del presente trabajo de titulación. “Factores determinantes de la educación y cultura financiera de los clientes del sistema financiero segmento jóvenes en la región sur del Ecuador.2015”, de la titulación de Ingeniería en Banca y Finanzas, siendo Miguel Ángel Peñarreta Quezada director del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica particular de Loja y a sus representantes legales. Además, certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de mi exclusiva responsabilidad.

Adicionalmente declaro conocer y aceptar la disposición del Art. 88 del Estatuto Orgánico de la Universidad Técnica Particular de Loja que en su parte pertinente textualmente dice: “Forman parte del patrimonio de la Universidad la propiedad intelectual de investigaciones, trabajos científicos o técnicos de tesis de grado o trabajos de titulación que se realicen con el apoyo financiero, académico o institucional (operativo) de la Universidad”

f.....

Autora: Vega Salinas Dalia Vanesa

Cédula: 1900608371

DEDICATORIA

A mi amado hijo Anthony, por ser mi mayor tesoro y quien con un abrazo me da las fuerzas necesarias para seguir adelante y superarme.

A mi amado esposo Luis, quien con amor y su ayuda incondicional me ayudado en el transcurso de mi carrera profesional.

A mí amada mamacita que, aunque partió para siempre, le agradezco por la educación y los valores que supo inculcarme.

A mi querido y respetado padre que con su apoyo sincero me ha brindado la oportunidad de salir adelante y formarme como profesional.

Dalia Vanesa Vega Salinas

AGRADECIMIENTO

A Dios, autor de cuanto existe, por su infinita misericordia al brindarme la inteligencia y sabiduría necesaria en el transcurso de toda mi carrera.

De manera muy especial a mi esposo quien ha compartido mis buenos y malos momentos y ha estado incondicionalmente brindándome su amor, paciencia y ánimo que es parte muy importante de este logro académico.

A mi hijo, que a pesar de soportar largo tiempo en mi ausencia siempre me ha brindado su amor puro y sincero que me ha dado las fuerzas necesarias para seguir adelante.

A mi padre que siempre ha estado pendiente de mí, dispuesto ayudarme brindándome su confianza y sus consejos en todo momento.

A mi madre que ya no se encuentra conmigo por haberme inculcado y educado de la mejor manera y por haberme enseñado a luchar y nunca rendirme.

Al Ing. Miguel Ángel Peñarreta Quezada quien con su conocimiento y experiencia me ha brindado un valioso asesoramiento en la realización de este trabajo.

INDICE DE CONTENIDOS

CARATULA.....	I
APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DEL FIN DE TITULACIÓN.....	II
DECLARACION DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	III
DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO.....	V
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	VI
ÍNDICE DE TABLAS.....	VIII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	XI
RESUMEN EJECUTIVO.....	1
ABSTRACT.....	2
INTRODUCCIÓN.....	3
CAPÍTULO I: MARCO TEÓRICO.....	5
1.1 Antecedentes y conceptualización.....	6
1.2 Importancia de la Educación Financiera.....	12
1.3 Factores determinantes de la educación y cultura financiera.....	14
1.4 Educación financiera en el segmento jóvenes.....	17
CAPÍTULO II: SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVA DE LA EDUCACION Y CULTURA FINANCIERA.....	19
2.1 Educación y cultura financiera, para los jóvenes en el contexto global.....	20
2.2 ECF para jóvenes el contexto latinoamericano y regional.....	25
2.3 Educación y cultura financiera, en el contexto del Ecuador.....	33
2.4 Retos de la educación y cultura Financiera para jóvenes.....	37

CAPÍTULO III: ANÁLISIS DE LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA.....	39
3.1 Metodología empleada y perfil del encuestado.....	40
3.2 Factores determinantes del conocimiento financiero.....	43
3.3 Factores determinantes del comportamiento financiero.....	53
3.4 Factores determinantes de la actitud financiera.....	63
CONCLUSIONES.....	69
RECOMENDACIONES.....	70
BIBLIOGRAFIA.....	71
ANEXOS.....	73

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Políticas y acciones educativas en el contexto global.....	22
Tabla 2: Contenidos de Educación y Cultura Financiera.....	23
Tabla 3: Principios fundamentales del proyecto finanzas para todos.....	24
Tabla 4: Contraste entre conocimiento y comportamiento financiero.....	28
Tabla 5: Situación actual de los factores determinantes de ECF.....	31
Tabla 6: Instituciones que impulsa la educación y cultura financiera en el Ecuador.....	35
Tabla 7: Proyecto de educación financiera para jóvenes.....	37
Tabla 8: Variables de análisis de la Educación y Cultura Financiera.....	41
Tabla 9: Preguntas de la base de datos de la UTPL.....	42
Tabla 10: Porcentaje de respuestas correctas sobre conocimiento financiero Alto-edad.....	43
Tabla 11: Porcentaje conocimiento financiero (alto, medio y bajo)-en relación A la edad.....	44
Tabla 12: Porcentaje conocimiento financiero alto -en relación al género.....	45
Tabla 13: Porcentaje de promedio de conocimiento financiero (alto, medio y bajo) -en relación al género.....	46
Tabla 14: Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto –en relación al estado civil.....	47
Tabla 15: Porcentaje de promedio de conocimiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al estado civil.....	48
Tabla 16: Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto -en relación al nivel de estudios.....	49
Tabla 17: Porcentaje de promedio de conocimiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al nivel de estudios.....	50

Tabla 18: Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto –provincia de residencia.....	51
Tabla 19: Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto, medio y bajo- en relación a la provincia de residencia.....	52
Tabla 20: Porcentaje de respuestas correctas sobre comportamiento financiero alto – edad.....	54
Tabla 21: Porcentaje comportamiento financiero (alto, medio y bajo)-en relación a la edad.....	55
Tabla 22: Porcentaje comportamiento financiero alto -en relación al género.....	56
Tabla 23: Porcentaje de comportamiento financiero (alto, medio y bajo) –en relación al género.....	56
Tabla 24: Porcentaje de comportamiento financiero alto -en relación al estado Civil.....	57
Tabla 25: Porcentaje de comportamiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al estado civil.....	58
Tabla 26: Porcentaje de comportamiento financiero alto -en relación al nivel de estudios.....	59
Tabla 27: Porcentaje de comportamiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al nivel de estudios.....	60
Tabla 28: Porcentaje de comportamiento financiero alto – en relación a la provincia de residencia.....	61
Tabla 29: Porcentaje de comportamiento (financiero alto, medio y bajo) - en relación a la provincia de residencia.....	62
Tabla 30: Porcentaje de respuestas correctas sobre actitud financiera– Edad.....	63

Tabla 31: Porcentaje actitud financiera -en relación al género.....	64
Tabla 32: Porcentaje de actitud financiera - en relación al estado civil.....	65
Tabla 33: Porcentaje de actitud financiera-en relación al nivel de estudios.....	66
Tabla 34: Porcentaje de actitud financiera -provincia de residencia.....	67

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Situación actual de la ECF en función del conocimiento financiero.....	27
Figura 2: Situación actual de la ECF en función del comportamiento financiero....	28
Figura 3: Situación actual de la ECF en función de las actitudes financieras.....	30
Figura 4: Situación del conocimiento financiero en relación a la edad.....	44
Figura 5: Situación del conocimiento (alto, medio y bajo) - en relación a la edad...	45
Figura 6: Situación del conocimiento- en relación al género.....	46
Figura 7: Situación del conocimiento (alto, medio y bajo)- en relación al género....	47
Figura 8: Situación del conocimiento - en relación al estado civil.....	48
Figura 9: Situación del conocimiento (alto, medio y bajo) - en relación al estado Civil.....	49
Figura 10: Situación del conocimiento - en relación al nivel de estudios.....	50
Figura 11: Situación del conocimiento (alto, medio y bajo) - en relación al nivel de estudios.....	51
Figura 12: Situación del conocimiento- en relación al lugar de residencia.....	52
Figura 13: Situación del conocimiento (alto, medio y bajo)- en relación al lugar de residencia.....	53
Figura 14: Situación del comportamiento financiero en relación a la edad.....	54
Figura 15: Situación del comportamiento (alto, medio y bajo)- en relación a la edad.....	55
Figura 16: Situación del comportamiento - en relación al género.....	56
Figura 17: Situación del comportamiento (alto, medio y bajo) - en relación al Género.....	57
Figura 18: Situación del comportamiento - en relación al estado civil.....	58

Figura 19: Situación del comportamiento (alto, medio y bajo) - en relación al estado civil.....	59
Figura 20: Situación del comportamiento - en relación al nivel de estudios.....	60
Figura 21: Situación del comportamiento (alto, medio y bajo)- en relación al nivel de estudios.....	61
Figura 22: Situación del comportamiento - en relación al lugar de residencia.....	62
Figura 23: Situación del comportamiento (alto, medio y bajo)- en relación al lugar de residencia.....	63
Figura 24: Situación de la actitud financiera en relación a la edad.....	64
Figura 25: Situación de la actitud financiera en relación al género.....	65
Figura 26: Situación de la actitud - en relación al estado civil.....	66
Figura 27: Situación de la actitud financiera en relación al nivel de estudios.....	67
Figura 28: Situación de la actitud financiera - en relación al lugar de residencia...	68

RESUMEN

En el presente trabajo investigativo, se presenta un análisis de los factores determinantes de la Educación y Cultura Financiera. Para ello, se consideraron los resultados existentes en la base de datos del proyecto en educación financiera de la Universidad Técnica Particular de Loja en la región 7. De la información existente se procedió a evaluar la información que corresponde al segmento jóvenes (clientes del sistema financiero ecuatoriano) en función de las variables conocimiento y entendimiento, comportamiento y actitud financiera. Los resultados encontrados son interesantes porque identifican los factores determinantes de la educación y cultura financiera en este segmento de la población y abre una puerta para el debate y futuras investigaciones en la región.

PALABRAS CLAVE: Educación financiera, entendimiento, comportamiento y actitud.

ABSTRACT

This investigative work is an analysis of the determinants of education and financial culture. To do this, the existing results in the database of the project in financial education of University Technical Particular de Loja in the region 7, were considered. Existing information that corresponds to the segment youth (out of the Ecuadorian financial system) depending on the varying knowledge and understanding, behavior and financial fitness. The findings are interesting because they identify the determinants of education and financial culture in this segment of the population and opens a door for discussion and future research in the region.

KEYWORDS: Financial education, understanding, behavior and fitness.

INTRODUCCIÓN

Una de las secuelas de la crisis financiera ha sido que los temas relacionados con los conocimientos de finanzas y la educación en este ámbito han ganado impulso. Los diseñadores de políticas en todo el mundo reconocen cada vez más la importancia de la Educación Financiera, tanto en su calidad de aptitud para la vida como en términos de ser un componente clave de la estabilidad financiera y económica y del desarrollo (Organización para la Cooperación para el Desarrollo Económico. OCDE).

Su desarrollo contribuye por tanto a que los ciudadanos adopten decisiones financieras ajustadas a sus características personales y familiares, necesidades y expectativas, a una mejor gestión de los riesgos y una mayor estabilidad del sistema financiero.

La presente investigación es importante hoy en día por las condiciones macroeconómicas y por la inestabilidad de las economías, ya que los ciudadanos deben aprender a canalizar sus ahorros hacia verdaderas oportunidades de inversión y administrar con cautela el crédito. En ese sentido Becker y Gary, expresan: que la economía familiar / doméstica juega un papel importante porque demanda fondos o transfiere fondos a los intermediarios financieros invirtiendo o endeudándose, sin embargo, hasta qué punto saben si fueron eficientes o no con estas transacciones, o con el instrumento financiero e incluso con su banco, cooperativa, mutualista u otros.

Su desarrollo contribuye por tanto a que los ciudadanos adopten decisiones financieras ajustadas a sus características personales y familiares, necesidades y expectativas, a una mejor gestión de los riesgos y una mayor estabilidad del sistema financiero.

En el Ecuador este tipo de iniciativas en pro de precautelar y educar al usuario financiero recién han empezado. Las instituciones financieras a través de la regulación¹ y normativa de la Superintendencia de Bancos empiezan a generar actividades de educación financiera, pero aún muy dispersas y aisladas de lo que verdaderamente corresponde a la educación financiera.

Con esta investigación se pretende aportar en metodología a la hora de identificar los factores determinantes de la educación financiera en una población bastante sensible como son los jóvenes universitarios.

¹ La Junta Bancaria mediante resolución Nro. JB-2010-1782, entre otros aspectos derechos fundamentales del consumidor, establece: la seguridad en el consumo de bienes y servicios de óptima calidad y a elegirlos con libertad; el derecho a la información adecuada, veraz, clara, oportuna y completa; a la protección contra la publicidad engañosa o abusiva; a la educación del consumidor; a la reparación e indemnización por daños y perjuicios; y, a la tutela administrativa y judicial;

Se vuelve relevante comprobar científicamente, la presunción de falta de cultura financiera de este importante segmento de la población en la región 7 del Ecuador. El documento pretende además servir de guía para aquellas instituciones como la Superintendencia de Bancos en lo que respecta a determinar metodologías para evaluar niveles de educación financiera en el país basados en las recomendaciones de OCDE y Banco Mundial.

Por ende, la estructura de la presente investigación está compuesta de tres apartados: en el primer apartado se detallan los conceptos básicos acerca de conocimiento, comportamiento, actitudes e importancia de la Educación y Cultura Financiera. De igual manera se resaltan aquellos aspectos que en la actualidad se considera como parte de los procesos educativos a implementarse en el contexto mundial para mejorar el nivel educativo de los ciudadanos

En el segundo apartado se explica La Educación y Cultura Financiera, situación actual y perspectivas.

En el tercer apartado y en función de los resultados obtenidos, se genera la discusión y la propuesta.

Al final se presentan las conclusiones que contienen de manera concreta los aspectos más importantes del estudio realizado y las recomendaciones que buscan contribuir y mejorar el desempeño de la sociedad en el manejo del dinero.

CAPÍTULO I.
MARCO TEÓRICO

1.1 Antecedentes y conceptualización.

Comprender el uso adecuado de los recursos financieros es un tema que ha sido preocupación desde siglos anteriores. En razón de que el manejo del dinero constituye uno de los factores determinantes en la consolidación de la economía de las familias.

Entre los años de 1741 a 1819, David Davies, un sacerdote gales analizó como los trabajadores rurales administraban su presupuesto. Es decir que estudio el comportamiento financiero de las familias a partir del uso de los recursos financieros, sustentando sus estudios en conocer la manera de manipular sus ingresos y gastos. Este primer aporte al estudio de las finanzas personales, permite de alguna manera afirmar que la educación financiera (ECF) tuvo sus orígenes en el siglo XVIII; y; que a partir de esos tiempos se desarrollaron diferentes teorías en cuanto al nivel de conocimientos, comportamientos y actitud de las personas en cuanto al uso del dinero (FLACSO/Argentina, 2008).

Es importante resaltar que Davies², en la ejecución de su investigación aplicó una encuesta a familias de Inglaterra y Escocia, donde consultó sobre el uso de los recursos financieros por parte de las familias. Por ende, se lo considera como el pionero en el análisis del presupuesto familiar a partir de la recolección de datos (FLACSO³, 2008).

Por otra parte, se debe resaltar el gran aporte sobre este mismo tema por el sociólogo Le Play (1855) y el economista Engel (1928), quienes sustentaron sus estudios en el análisis del hacer cotidiano de las familias.

Los resultados oficiales concernientes al conjunto de un país hacen abstracción de todas las consideraciones que sólo se relacionan accesoriamente al hecho que interesa a la autoridad pública. No tienen en cuenta ni la naturaleza especial de los individuos, ni el carácter propio del medio donde viven; los datos oficiales desprecian, por lo tanto, los hechos principales que la ciencia debe considerar cuando quiere llegar a las conclusiones interesadas por las vidas individuales o las diferentes categorías (Le Play ,1855, pág. 11),

² Sacerdote galés (1741–1819). Autor del libro *Cases of Labourers in Husbandry Stated and Considered*

³ Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales (FLACSO/Argentina)

Es decir que Le Play, expresaba que para comprender que teoría de gobierno era más conveniente para la sociedad francesa, esta debería sustentarse en función de la observación real de los hechos en el núcleo familiar. Por otra parte, expresó que los estudios estadísticos aplicados por los gobiernos solo arrojan información de lo que sucede en los estamentos públicos.

Ante estos acontecimientos, Le Play formuló su propia metodología de estudio a partir de la vida en familia y sus decisiones diarias. Su proceso investigativo se fundamentó en la observación de la familia a partir de conocer tres factores importantes como son: 1) el lugar, 2) el trabajo y 3) las personas. Entre las variables de estudio a las cuales consideraba fundamentales durante las investigaciones de campo, era el presupuesto familiar. Para con ello conocer la vida de las familias en función de sus finanzas (FLACSO/Argentina, 2008).

Lo expresado por Le Play, ha sido un gran aporte a la Sociología. Ya que, en resumen, este autor indica que se puede tener un conocimiento completo de la familia a partir del análisis de sus ingresos y gastos.

En años siguientes, Ernst Engel a partir de la teoría de Le Play y con el apoyo de estudios realizados por el periodista belga Edouard Ducpétiaux⁴; determinó que ante las preferencias de las familias por determinados productos los gastos disminuyen en alimentación si los ingresos son mayores. Este estudio estuvo basado en una encuesta aplicada a 150 familias belgas (FLACSO/Argentina, 2008).

En términos generales autores como Davies, Le Play y Engel, desde sus diferentes campos, fueron quienes proporcionaron el primer aporte a la educación y cultura financiera (ECF).

Posteriormente el 2 de junio de 1862, el presidente (Abraham Lincoln) de Estados Unidos de ese entonces decreto una nueva normativa conocida como la Ley de Morrill⁵, cuyo objetivo fundamental fue que cada estado norteamericano construya una universidad y para ello el gobierno otorgo terrenos federales. Con esto se dio un gran impulso a la educación superior y por ende el desarrollo local y regional, ya que a través de la educación se promovió carreras relacionadas con la agricultura, economía y otras ciencias de gran interés. De esta manera se puede afirmar que todos los estudios

⁴ Periodista belga (1804-1868). escribió sobre la reforma del régimen penitenciario

⁵ Esta Ley fue conocida como The Morrill Land Grant Act

teóricos y de campo desarrollados en materia de educación financiera, se institucionalizaron convirtiéndose en una política pública (FLACSO/Argentina, 2008).

Según FLACSO/Argentina (2008), con la vigencia de la Ley Morrill, “la economía local tuvo un reconocimiento formal en universidades en Estados Unidos. Este nuevo campo de estudio abarcaba áreas tales como las relaciones interpersonales, administración del dinero, las relaciones familiares, nuevas tecnologías, la gestión institucional y brindaba otras herramientas que ayudaban a entender un mundo cada vez más complejo”.

A todas estas acciones se la denominó “economía local” o Ciencia del Consumidor, las mismas tomaron más notoriedad cuando algunas investigadoras como Ellen Richards, Isabel Bevier y otras personalidades del sistema académico que promovían un rol más activo de la mujer en la sociedad a inicios del siglo XX, se reunieron para establecer los contenidos o temas que deben considerarse en este nuevo campo de estudio. Entre los aspectos que consideraron en este ámbito estaban la educación a los clientes, la administración del dinero y las relaciones intrafamiliares (International Federation for Home Economics). Como resultado de este trabajo en el año de 1909 se puso en marcha un nuevo organismo denominado “Asociación Americana de la Economía Local⁶” (FLACSO/Argentina, 2008).

En el devenir de los tiempos se ha creado algunas organizaciones cuyo propósito fundamental es la promoción de la educación y cultura financiera. Para el año 1919, Junior Achievement, se estructuró como una organización sin fines de lucro; que, a partir de convenios entre empresas y organizaciones, ofrecían programas de capacitación hacia los jóvenes donde los temas centrales abordados correspondieron a la educación financiera, el desarrollo de destrezas laborales, etc. (FLACSO/Argentina, 2008).

Por otra parte, en 1949 el Consejo Conjunto de Educación Económica⁷ se constituyó en los Estados Unidos, con el fin de fomentar la comprensión de conceptos básicos de economía y el funcionamiento del mercado económico, como una medida de respuesta a la constante preocupación existente por la falta de conocimiento de la población en cuestiones de carácter económico (Center for Economic Education, 2009).

Para el año de 1995 en Estados Unidos, se promovió la educación y cultura financiera desde el nivel pre primario hasta la educación superior, mediante el uso de material

⁶ Actualmente es denominada Asociación Americana de Ciencias de la Familia y del Consumidor

⁷ Más tarde denominado el Consejo Nacional de Educación Económica, y en la actualidad, es el Consejo para la Educación Económica, CE

didáctico. A través de una institución sin fines de lucro, denominada Jump\$tart Coalition; cuyo objetivo principal es la implementación de la educación financiera en todo el territorio norteamericano resaltando la importancia de la misma para el desarrollo del individuo y por ende de la sociedad (FLACSO/Argentina, 2008).

Por estudios realizados por la FLACSO/Argentina (2008), se afirma que, a partir de los primeros años del siglo XXI, dentro de situaciones cada vez más complejas dentro del campo social como económico; diferentes gobiernos, instituciones internacionales y organizaciones en general se ha comprometido en un mayor grado en el impulso de la educación financiera. Por ende, para el año 2002 en los Estados Unidos se ha creado la Oficina de Educación Financiera. Posteriormente en el año 2003, se funda la Comisión de Alfabetización y Educación Financiera⁸; cuyos fines es lograr implementar la ECF mediante la inclusión de todos los sectores poblacionales. Por otra parte, en ese mismo año la organización conocida como Citigroup, estructura en su empresa una oficina dedicada a la ECF.

Por otra parte, en el contexto mundial instituciones como: la Reserva Federal (FED) de EE. UU., el Deutsche Bundesbank y el Banco de Inglaterra son quienes han impulsado y desarrollado dentro de sus políticas operativas la ECF (Castro y García, 2010, pág. 2).

Además, vale resaltar que, a partir del año 2000 en las diferentes regiones del mundo, incluida Latinoamérica; a través de los Bancos de Estado, se ha implementado políticas de educación financiera (FLACSO/Argentina, 2008).

Pero las políticas aplicadas en educación financiera se consolidan a partir de la crisis financiera del año 2008, donde a nivel mundial aumenta considerablemente la tasa de desempleo y la pérdida del poder adquisitivo de los ciudadanos. Es decir que a partir de este año a nivel mundial se aplican políticas direccionadas a generar en la población una cultura financiera (FLACSO/Argentina, 2008).

Lo redactado anteriormente, demuestra el proceso evolutivo de la Educación y Cultura Financiera; y, la manera como se ha ido implementado como una alternativa educativa necesaria en la población para lograr el desarrollo de la misma bajo parámetros del uso adecuado de los recursos financieros.

⁸ Organismo creado por el Departamento del Tesoro de Estados Unidos

Hoy en día la evidencia empírica permite establecer que una de las definiciones más comunes de la ECF es la propuesta por Organización para la cooperación y el desarrollo económico (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos, 2012).

El proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico. Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos, 2005).

Otra de las definiciones asociadas al tema menciona que la ECF es la competencia que tienen las personas para administrar su dinero (Remund, 2010).

Por otra parte, vale resaltar algunos criterios sobre educación financiera y que son importantes para interpretar y definir su importancia e influencia en la sociedad. Por ejemplo, algunos autores expresan:

La Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos, expresa que la Educación Financiera; es el proceso por el cual se usan de manera adecuada los productos y riesgos financieros, en función del conocimiento en cuanto al tema. Como también permite desarrollar destrezas y habilidades para hacer frente a las oportunidades y contrarrestar los riesgos; y, a la vez conocer las vías o mecanismo para acceder a la información veraz y oportuna.

En este mismo contexto el Ministerio de Economía y Competitividad de España, expresa que la educación financiera, debe permitir que los ciudadanos puedan hacer usos de sus recursos financieros ajustándolos a la inversión y al consumo; de tal manera, que desarrolle un plan de ahorro que le permitan lograr estabilidad y libertad económica.

Lo expresado coinciden con los criterios vertidos por La Corporación Andina de Fomento, (2013), que textualmente expresa “La educación financiera comienza con nociones muy básicas, como las características y el uso de productos financieros, para pasar así a nociones más avanzadas relacionadas con el entendimiento de conceptos financieros o el desarrollo de habilidades y actitudes para la gestión de las finanzas personales, las cuales generan cambios positivos en el comportamiento de las

personas. La educación financiera puede empoderar a las personas al permitirles administrar de mejor manera sus recursos y las finanzas de sus familias”

En resumen, se puede definir que la educación y cultura financiera permite al ciudadano adquirir el conocimiento necesario para actuar activamente en el sistema financiero, de tal manera que se logre la administración adecuada de los recursos, el aprovechamiento óptimo de las oportunidades y las destrezas adecuadas para prevenir y enfrentar los riesgos.

Entre los conceptos fundamentales relacionados con la cultura financiera se pueden mencionar: al dinero, el ahorro la inversión y el crédito.

Es importante indicar además que durante estos años han aparecido nuevas conceptualizaciones y definiciones asociadas a la ECF que es necesario diferenciar.

La alfabetización financiera es uno de esos conceptos, (Remund, 2010) indica que este término está clasificado en cinco categorías:

- a) Nivel de conocimiento de los conceptos financieros.
- b) Capacidad de analizar y asociar los conceptos financieros.
- c) Capacidad de gestión de las finanzas.
- d) Destrezas para la toma de las decisiones financieras más adecuadas y,
- e) Planificación eficiente y eficaz de sus recursos para poder enfrentar demandas financieras futuras.

Para el año 2008, Gee; expresa un nuevo término que lo denominó alfabetización autónoma que se define como la capacidad del individuo para analizar y aplicar los conocimientos financieros en función de su capacidad para aprender por su propia cuenta. Definición similar ya fue resaltada por Jackson en el año 1993; la misma establece que la construcción del conocimiento está asociada con el entorno con el cual interactúa la persona.

Ambos enfoques incluso están dados por la experiencia buena o mala que las personas tuvieron con sus finanzas en el pasado, y que les han permitido mejorar su conocimiento y aptitud financiera (Gendron & Bédard, 2006).

La revisión teórica además nos permite determinar que los estudios de ECF tienen tres tendencias (Charlotta, Bino, & Gustav, 2014) , la primera estudios enfocados a determinar niveles de educación y cultura financiera en distintas áreas demográficas (Almenberg and Widmark, 2011; Huston. 2010; Jappelli, 2010; Lusardi and Michell, 2007). La segunda tendencia ha mostrado los estudios cuyo objeto ha sido analizar el impacto de la ECF en la calidad de decisiones de la población (Almenberg and Widmark,

2011; Carter, 1973, Johnson and Sherraden, 2007; Lusardi and Michell, 2007; Van Rooij et al., 2007). La última tendencia centra su análisis en el impacto de la educación financiera. El debate a partir de estas investigaciones se ha centrado fundamentalmente en cuestionar cuando las personas adquieren conocimiento financiero. ¿Cambian sus prácticas financieras o no?

En el caso del presente estudio el análisis se centra en determinar cuáles son los factores que inciden en la educación y cultura financiera.

1.2 Importancia de la Educación Financiera.

La literatura existente sobre las cuestiones de educación y cultura financiera en el mundo no son recientes. Este término tomo importancia a partir de la crisis del 2008⁹, crisis económica-financiera generada en una economía desarrollada y que ha afectado a todo el mundo.

A partir de ésta crisis, muchos de los países decidieron desarrollar políticas públicas de educación financiera que abarcaran a todos los segmentos de la población, implementando programas y estrategias orientados hacia la formación financiera de sus ciudadanos, con el fin de protegerlos frente a los efectos de futuras crisis financieras (Aparicio¹⁰, 2015).

En el año 2012, en la reunión del grupo veinte los mandatarios hicieron una declaración sobre la temática en el punto número 52: “Respecto de la educación financiera, respaldamos los Principios de Alto Nivel para las Estrategias Nacionales de Educación Financiera de la Red Internacional de Educación Financiera (INFE) y de la OCDE, y solicitamos a la OCDE/INFE y al Banco Mundial, en cooperación con la GPFi, que proporcionen más herramientas para promover la educación financiera y que presenten un informe de avances en la próxima Cumbre” (G20, 2012).

En la primera sección de este trabajo, se explicaron las definiciones existentes sobre educación financiera. De estos fundamentos nace la interrogante; ¿Cuál es la importancia de la ECF?

⁹ Considerada la crisis más devastadora después de la “Gran Depresión” de 1929. Estos hechos se manifestaron visiblemente en octubre de 2008 con la fusión, rescate y quiebra de las entidades financieras más relevantes de Estados Unidos lo cual ha dado lugar a un crash bursátil histórico. Las causas que subyacen a esta crisis son la inestabilidad financiera de empresas de seguros y entidades hipotecarias y de los principales bancos de inversión, como consecuencia de la crisis de hipotecas subprime surgida en Estados Unidos.

¹⁰ Monica Aparicio, directora de FOGAFIN (Sistema Financiero Colombiano)

Para contestar la pregunta planteada a continuación, se señalan algunos criterios y definiciones que permiten resaltar la importancia de la educación y cultura financiera, como un medio para acceder a los servicios financieros, aprovechar oportunidades, minimizar los riesgos y programar su situación económica en el presente; y, por otro lado, para que el individuo pueda prepararse para afrontar eventos futuros.

La Asociación de Bancos de México (AMB, 2008); manifestó que la educación financiera es importante porque se inserta dentro del concepto de educación para la vida, ya que incide en la vida diaria de las personas. Además, que es un conocimiento flexible, diverso y accesible, tanto en el tiempo como en el espacio

Sobre el tema Coates (2009); expresó que la educación financiera es importante ya que el conocimiento de este tema hace que la población tenga acceso a los productos y servicios financieros, así como una mejor capacidad para canalizar créditos e inversiones.

Por su parte Honohan y King (2009); manifiesta que el uso de los productos y servicios financieros están relacionados con el nivel de conocimientos del individuo sobre educación financiera.

Abreu y Mendes (2010); consideran que la educación y cultura financiera es importante, porque el conocimiento le permite al individuo realizar inversiones aplicando criterios de diversificación.

Para Alessie, Koenen, Lusardi y Mitchell (2011); y, Berhman (2012), a una mayor educación financiera, el individuo está en capacidad de planificar sus recursos financieros garantizando su jubilación.

Akin (2012), resalta que la educación y cultura financiera es importante porque el individuo está capacitado para lograr su satisfacción mediante el uso apropiado de sus recursos y gestión de crédito.

En este mismo aspecto el Ministerio de Economía Español (2012), señala que la educación financiera es importante porque al estar los individuos capacitados mejora su capacidad para analizar los riesgos y valorar los productos financieros.

Para investigadores como Gnan, Silgoner y Weber (2007), y Mandell (2009), la educación financiera además de mejorar el bienestar de la familia permitir fortalecer la economía de la comunidad donde el individuo interactúa. En este mismo contexto, Gnan et al. (2007), expresa que la educación financiera es importante porque regula a los mercados financieros en función de las decisiones financieras que tomen los ciudadanos, esto permite reducir los impactos de las crisis económicas de un país. Es decir que individuos con un nivel educativo alto en el manejo de sus finanzas, están en capacidad de enfrentar medidas económicas como sociales que implanten sus gobiernos.

Para el Banco de Desarrollo de América Latina CAF (2014), la educación financiera es importante porque mejora las destrezas de los individuos para enfrentar su vida cotidiana.

En este contexto autores como Miller, et al (2014) expresan; que la educación financiera es importante porque el conocimiento del tema permite que el ciudadano tenga las competencias necesarias para aprovechar las oportunidades y evitar los riesgos financieros.

Para la Asociación de Bancos y Seguros del Ecuador (2011), la ECF es importante porque permite dotar a los clientes de las herramientas necesarias para manejar sus finanzas personales, programar su futuro y conocer los riesgos financieros.

Resumiendo, los aspectos antes señalados se pueden afirmar que la Educación y Cultura Financiera; es importante porque permite al individuo desarrollar las destrezas requeridas para lograr el uso adecuado de los productos y servicios financieros, aprovechado al máximo los mismos a través de un proceso de planificación que le permita minimizar los riesgos y a la vez mantener fondos de reserva programando su jubilación. Es decir, que mejores conocimientos incrementa la capacidad de respuesta de los individuos para planificar, organizar y evaluar sus finanzas personales.

1.3 Factores determinantes de la educación y cultura financiera.

En las secciones anteriores se han resaltado definiciones y la importancia de la educación y cultura financiera, para lograr el uso de los recursos financieros de la

manera más adecuada. Ante ello nace la interrogante ¿Cuáles son los principales problemas de la poca formación en cultura financiera y que factores son determinantes?

Las definiciones explicadas anteriormente permiten afirmar que al generar en la población una cultura financiera, se podrá evitar un manejo inadecuado de su economía y con ello disminuir los riesgos financieros como el sobre-endeudamiento. Es decir que, a una mayor educación financiera, habrá una mejor capacidad de respuesta del individuo en el uso de sus finanzas.

Hastings y Mitchell (2011), sustentan que la riqueza de los individuos depende su educación y cultura financiera.

Por otra parte, OCDE (2012), manifiesta que el uso de los productos financieros, la planificación de su economía, gestión de las finanzas, riesgo y retribución, y el entorno financiero, se relacionan con la cultura financiera del individuo.

Además, Bruhn y Reddy (2014); sustentan que una mejor cultura financiera desarrolla en el individuo mayores destrezas para el uso de los productos financieros.

Lo expresado permite sostener que la educación y cultura financiera, debe lograr el desarrollo de competencias direccionadas a que el individuo sea capaz de construir una economía sólida en función de sus ingresos reales y la administración de sus recursos.

Peñarreta (2015) expresa que, la Educación y Cultura Financiera, depende de tres factores que son: 1) el conocimiento financiero (CF), 2) de la actitud financiera (AF); y, 3) el comportamiento financiero (CompF). Estas definiciones coinciden con lo expuesto por la OCDE (2014) y Lusardi (2008).

Entonces la ecuación planteada es: $ECF = CF + CompF + AF$ donde,

ECF= Nivel de educación y cultura financiera

CF = Conocimiento Financiero

CompF= Comportamiento Financiero

AF = actitud financiera

Lo expuesto en la ecuación de la ECF, permite afirmar que el nivel de conocimientos no es determinante en cuanto al uso adecuado de los recursos y oportunidades financieras, sino que depende del comportamiento financiero y de los hábitos de los individuos. Por ende, para lograr una cultura financiera se debe generar competencias en los tres

aspectos antes señalados a partir de la ecuación que define la Educación y Cultura Financiera.

En las secciones anteriores se ha expuesto las diferentes definiciones y aspectos que son parte o deben considerarse en materia de ECF. Y que hay factores que inciden en la educación financiera; por ende, deben entenderse los mismos en su criterio más amplio.

Conocimiento financiero representa lograr que el individuo defina e interprete los conocimientos básicos requeridos en materia financiera, de tal manera que pueda aplicarlos para planificar los recursos financieros y aprovechar las oportunidades existentes en el mercado, para con ello garantizar una economía que sustente el convivir de los ciudadanos.

Sobre este mismo tema, es importante señalar lo que algunos autores y organismos expresan sobre educación financiera.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), expresa que la ECF permite desarrollar en los individuos las habilidades y competencias necesarias, para tomar las mejores decisiones financieras a partir de aplicar las herramientas básicas del conocimiento financiero.

Por su parte, Lyons y Mandell (2006); manifiestan que la educación financiera permite que los individuos mejoren sus habilidades para discutir, analizar y tomar decisiones ante alternativas financieras.

El Banco Mundial (2013), al referirse sobre el tema expresa que la toma de decisiones en materia financiera depende de los saberes y actitudes.

La Corporación Andina de Fomento (2014), por su parte expresa que la actitud y comportamiento de las personas en los temas económicos depende del conocimiento financiero.

Al analizar los diferentes criterios expresados en los párrafos anteriores, de manera clara se puede verificar que todos coinciden que: la Educación y Cultura Financiera (ECF), permite desarrollar los conocimientos básicos para un mejor desempeño del individuo en su comportamiento y actitud financiera.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), expresa que el conocimiento financiero está relacionado con aspectos básicos que las personas deben conocer respecto a esta temática y que a continuación se resaltan:

Interés simple. - es la cantidad de dinero que se obtiene por un determinado capital y es directamente proporcional al capital, tiempo y tasa de interés (Portus, 1997).

Interés compuesto. – se define como la cantidad de dinero que se obtiene por invertir un determinado valor, durante cierto tiempo a una tasa de interés y con periodos de capitalización (Portus, 1997).

Inflación. - se define como el aumento gradual de los precios de los artículos o insumos.

Valor en el tiempo del dinero. –es el cambio de valor adquisitivo del dinero con respecto al tiempo (Van, 2010).

Diversificación. - Es el procedimiento que se aplica para reducir el riesgo al invertir en varias opciones (Van, 2010).

Riesgo. – El riesgo de una inversión está en relación a que el valor esperado de una inversión no es el previsto (Van, 2010).

Rentabilidad. – Es el resultado favorable que se obtiene al realizar una determinada inversión (Van, 2010).

1.4 Educación financiera en el segmento jóvenes.

En los apartados anteriores se ha resaltado la definición de educación financiera y la importancia de la misma, en la vida de los ciudadanos. En función de esta premisa y considerando que la mayor parte de la población en el mundo es joven.

Entonces es necesario entender, comprender e impulsar la ECF financiera de tal manera que la misma sea parte de la formación científica y cultural del individuo.

Una evidencia clara y determinante, que la ECF permite que los ciudadanos tengan una capacidad de respuesta positiva en la preparación o programación de sus finanzas a lo largo plazo, es el trabajo realizado por Bernheim, Garret, & Maki (2000). En esta investigación, evaluaron los efectos de las normativas sobre educación financiera que en 37 estados de los Estados Unidos fueron aprobadas entre los años de 1957 a 1985. Para estos fines aplicaron una encuesta a personas de edades entre 39 y 45 años, con estudios a nivel de secundaria y aquellas personas que no participaron en estos programas. Como resultado de su trabajo, concluyeron que la razón de patrimonio neto de las personas que participaron del proceso educativo financiero fue mayor frente aquellos que no participaron (García, 2012).

En este contexto es bueno resaltar algunos estudios que resaltan el impacto de la educación financiera en la vida de los ciudadanos y especialmente en la juventud.

En el año 2011 Tennison y Nguyen, realizaron un estudio sobre la eficacia de los programas de estudio en materia financiera en cuanto al conocimiento y actitudes. Para ello, utilizó los criterios establecidos en las pruebas Jump\$tart¹⁰ en 31 Estados a 1643 estudiantes. Ellos lograron demostrar que los puntajes de las pruebas aplicadas están en función de los programas aplicados. Es decir que los jóvenes con un programa de educación financiera obtuvieron mayores puntajes que aquellos donde no se aplicó ninguna estrategia de enseñanza en esta rama (García, 2012).

Por otra parte, TzuChin M. (2008), realizó un análisis de las pruebas Jump\$tart aplicadas en los Estados Unidos en los años de 1997, 2000, 2002, 2004 y 2006; como resultado de su investigación concluyó que los jóvenes secundarios donde la educación financiera es obligatoria tienen una mayor puntuación que en aquellos estados donde no se aplica la normativa de enseñanza obligatoria de la ECF. Además, este mismo investigador realizó un estudio sobre ECF a estudiantes universitarios y luego de haber aplicado una encuesta a 1039 jóvenes, concluye que existen mejores resultados en temas de inversión en aquellas personas con cursos de educación financiera con respecto aquellos que no estudiaron esta temática.

Además, a través de un conjunto de encuestas basadas en las pruebas jump\$start¹¹ y aplicadas a estudiantes de secundarias entre los años de 1997 y 2006, se encontró que los individuos no mejoran su comportamiento financiero (Mandell, 2008 y 2009).

Los resultados de las investigaciones sobre el impacto de la educación financiera permiten afirmar que existe una incidencia positiva en cuanto al conocimiento y habilidades financieras del individuo. Pero, que el comportamiento financiero de los individuos depende de la edad de las personas.

¹¹ Jump\$tart.- Coalición para la educación financiera personal

CAPÍTULO II

SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVA DE LA EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA.

2.1 Educación y cultura financiera para jóvenes en el contexto global.

En esta sección es importante recalcar las acciones y políticas que se aplican a nivel mundial con el fin de fortalecer la educación y la cultura financiera en el segmento jóvenes.

Por ejemplo, la OCDE en cinco países europeos implantaron un proyecto denominado PISA (Programme for International Student Assessment), en el mismo se evaluó la educación financiera como una de las competencias a ser consideradas en los procesos educativos. En el informe respectivo la OCDE, presentan un documento base sobre la realidad en educación financiera en los jóvenes. Y para el Ministerio de Educación de España (2015), este reporte ofrece “a los sistemas educativos, centros y profesores datos de partida interesantes y novedosos en esta área, considerada en el ámbito internacional como una vía importante para la educación de un ciudadano crítico y responsable. Y en función del creciente interés global por aspectos relacionados con las finanzas cotidianas estas influyen en las decisiones sobre reformas curriculares, sustentado en varias tendencias: el desplazamiento del riesgo desde los gobiernos y empresas a las personas, una mayor responsabilidad individual y un más amplio abanico de productos y servicios financieros accesibles” (PISA,2012).

Se debe resaltar que este proyecto fue aplicado a una muestra de 18 países, donde se verifico el nivel de conocimientos sobre esta temática en los jóvenes. Las diferentes investigaciones han resaltado la importancia de la Educación Financiera, como una competencia que debe lograrse en la población y el mejor mecanismo para conseguirlo es mediante la implementación de programas curriculares dentro de la formación integral del individuo a través de la educación formal.

En ese marco contextual, vale resaltar las políticas educativas aplicadas en el continente europeo y sus alcances.

Escocia fue el primer país en desarrollar iniciativas de educación financiera en la escuela, en el año 1999. Oficialmente, a partir de 2008 todas las escuelas del país imparten educación financiera de forma transversal a través de la realización de actividades prácticas en primaria y secundaria. Además, consideran que el efecto positivo ha sido doble, puesto que se ha proporcionado formación a los profesores, lo que les ha ayudado a aumentar su confianza y competencia en el tratamiento de sus finanzas personales (Ministerio de Educación y Cultura de España, 2015).

En el informe presentado por dicho ministerio, también se resalta los resultados del proceso de evaluación realizado por el gobierno escocés; que de manera textual expresa lo siguiente.

Entre los principales resultados de la investigación se destaca que uno de los factores del éxito de la incorporación de la competencia financiera en las aulas ha sido el apoyo del personal de la administración local y el liderazgo de los directores. Además, los alumnos y los profesores identificaron aspectos clave del éxito de estos programas, como, por ejemplo, la interactividad de los recursos, la didáctica de los mismos, los ejemplos de casos y situaciones reales, sobre los cuales los estudiantes pueden apreciar la conexión de estos contenidos con la vida real, así como el apoyo externo y asesoramiento recibido por parte de las administraciones públicas y expertos (Ministerio de Educación y Cultura, 2015)

Dentro del mismo informe del Ministerio de Educación Español, se expresa también que Inglaterra en el año 2014-2015, inicio la aplicación en su currículo de estudios la educación financiera como un eje transversal al proceso educativo.

En el mismo documento dicho organismo, explica

El sistema educativo inglés, al igual que el español, posee un currículo que establece un marco común de enseñanzas mínimas, y en este caso, los contenidos de educación financiera se han incorporado en las materias obligatorias y fundamentales, como son las Matemáticas y Ciudadanía. En concreto, los alumnos de entre 11 y 14 años estudiarán la resolución y el diseño de problemas matemáticos financieros y la comprensión del interés simple. En la asignatura de Ciudadanía, aprenderán contenidos específicos sobre el dinero, su manejo y sus funciones, la importancia del presupuesto personal y la planificación, así como los principales productos y servicios financieros. Por otra parte, los alumnos de entre 14 y 16 años aprenderán contenidos sobre salarios, impuestos, crédito, deuda, y el riesgo financiero, además de conocimientos sobre los diferentes tipos de productos y servicios financieros (Ministerio de Educación y Cultura, 2015).

Todo lo expuesto, por los diferentes investigadores permite resaltar la importancia de la educación financiera como parte del proceso educativo. De tal manera, que el conocimiento permita en el individuo un mejor desempeño en el campo de las finanzas

Personales. Y lograr con ello, un adecuado comportamiento y control financiero, así como el aprovechamiento óptimo de las oportunidades existentes en el mercado financiero, para consolidar al hombre como un hombre realizado.

Por otra parte, El Comité Económico y Social Europeo (2011); “demanda la incorporación de la educación financiera como materia obligatoria dentro de los planes de estudio del sistema educativo, que deberá tener su continuidad en los planes de capacitación y reciclaje para trabajadores”

Este enunciado tiene una mayor cobertura ya que resalta que la educación financiera además de que sea parte de la formación del individuo dentro del proceso educativo, debe ser continua en el tiempo a través de procesos de capacitación hasta en la vida laboral.

Lo expuesto hasta ahora, demuestra que el mundo globalizado actual personas que no estén capacitadas en el campo de las finanzas no tendrá mayor éxito en el manejo de sus recursos financieros y por ende puede ser presas de la debacle económica.

Sustentado un poco más lo importante que es la educación y cultura financiera en el mundo de hoy, es importante señalar algunas acciones y programas que se aplican a nivel mundial en esta materia.

Tabla 1. Políticas y acciones educativas en el contexto global

País	Políticas y acciones
Australia	Establece la enseñanza obligatoria de contenidos de educación financiera desde que los niños comienzan la escolarización (a partir de los tres años) hasta los doce años. Los elementos y contenidos específicos se integran en las áreas curriculares de forma transversal como en Matemáticas, Ciencias o Humanidades, y se imparten temas sobre la comprensión del dinero (primer ciclo de Primaria), la educación de los consumidores (segundo ciclo de Primaria), las finanzas personales (Secundaria) y la gestión del dinero (en Bachillerato).
Nueva Zelanda	En el año 2007, este país incluyó la educación financiera en su currículo escolar y actualmente se imparte de forma transversal en las asignaturas de Lengua, Ciencias Sociales, Matemáticas y Tecnológica, para alumnos de entre cinco y 14 años.

Estados Unidos	La mayor parte de los estados han integrado la educación financiera de manera obligatoria en sus planes de estudios.
-----------------------	--

Fuente: Información Financiero PISA 2012, del Ministerio de Educación de España.
Elaborado por: Dalia Vega

Por otra parte, es conveniente resaltar lo expresado por el Comité Económico y Social Europeo, acerca de los contenidos en materia de Educación y Cultura Financiera y que a continuación se resumen:

Tabla 2. Contenidos de Educación y Cultura Financiera

Productos	Materias y Segmentos	Canales
De ahorro o de pasivo (depósitos de ahorro, nóminas)	Aprendiendo a ahorrar (niños y jóvenes)	Centros educativos Centros de trabajo
De inversión o de activo (créditos al consumo e hipotecarios)	Empezando a trabajar (jóvenes) Empezando una vida independiente (jóvenes)	Asociaciones empresariales y sindicales Asociaciones de consumidores y ONG
Medios de pago (tarjetas de débito y crédito)	Formando una familia (población adulta)	Centros de mayores
Parafinancieros (seguros, planes de pensiones)	Preparando la jubilación (población mayor)	Medios de comunicación Internet
Servicios (transferencias, asesoramiento, comisiones)	Gestión del dinero en una microempresa (emprendedores)	

Fuente: Informe del Comité Económico y Social Europeo (2011)
Elaborado por: Dalia Vega

Dada la importancia de la Educación y Cultura Financiera, en España en el año 2008 se llevó a cabo el proyecto educativo Finanzas Para Todos, donde sus promotores son el Banco de España y la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Este proyecto ha tenido un gran éxito y por tal razón se lo ha extendido hasta el año 2017 (Informe del Ministerio de Educación de España, 2015).

El proyecto Finanzas para Todos, se sustentan en tres principios fundamentales y que la tabla siguiente se detallan:

Tabla 3. Principios fundamentales del proyecto finanzas para todos

Generalidad	No se excluye a ningún segmento de población (niños, jóvenes, profesionales, empleados, autónomos, jubilados, pensionistas, inmigrantes, discapacitados, amas de casa, personas en paro, etc.) y cubre todos los productos y servicios financieros.
Cooperación	Por su ámbito y características, supone la asunción de un compromiso público por parte de ambos supervisores financieros y exige una intensa cooperación entre ellos, y sobre todo, este proyecto está abierto a la participación de otros agentes e instituciones, tanto públicas como privadas, que puedan contribuir a esta tarea.
Continuidad	Por la propia naturaleza de los objetivos planteados, estas actuaciones se deben mantener a lo largo del tiempo.

Fuente: Informe Financiero PISA 2012, del Ministerio de Educación de España.
Elaborado por: Dalia Vega

Resumiendo, todos los aspectos anteriormente expresados por los diferentes organismos a nivel mundial como la OCDE, CESE, entre otros; se puede expresar que hoy en día, la Educación Financiera es y debe ser parte de la formación de los ciudadanos; y, que la misma debe fortalecerse a través de programas curriculares macro y micros en las instituciones educativas. Además de impulsarse y generalizarse para toda la población a través de políticas que impulse la capacitación del individuo de manera continua. Ya que la educación financiera tal como lo ha expresado diferentes investigadores, incrementa las competencias del ser humano para una correcta planificación, un mejor control y mayor desempeño en sus actividades financieras.

Para concluir esta sección, se debe recalcar lo expresado por la Corporación Andina de Fomento(2013), que de manera textual explican que: “La educación financiera se ha convertido, entonces, en una prioridad para las instituciones públicas a nivel mundial, así como para las organizaciones internacionales, las instituciones multilaterales y foros internacionales como la OCDE, el Banco Mundial, el G-20, el Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC, por sus siglas en inglés) y la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (Asean, por sus siglas en inglés)”.

2.2 Educación y cultura financiera para jóvenes en el contexto latinoamericano y regional.

Dada la importancia de la Educación Financiera y que hoy en día se sustenta como una prioridad educativa en la población, conviene conocer que está pasando o que acciones están ejecutándose a nivel de Latinoamérica y otras regiones como el Caribe.

En las dos últimas décadas se ha dicho que Latinoamérica y el Caribe, han tenido un mejor desarrollo o crecimiento económico. Aunque estos estudios sean lo más acertados y alentadores, no es menos cierto que en los países latinos y caribeños persisten la desigualdad social y económica.

Algunas investigaciones realizadas por la OCDE y el Banco Mundial (2011) expresan que: “La pobreza y la desigualdad en la región siguen siendo elevadas; en efecto, cerca de un tercio de la población es pobre”.

Por otra parte, La Corporación Andina de Fomento (2013) manifiesta que: “En cuanto al acceso, hay tendencias positivas claras en todos los niveles de educación. El crecimiento económico y la estabilidad determinaron un aumento en la cobertura de la educación y el gasto público en las escuelas, lo que ha conducido a que se presenten avances sustanciales, sobre todo en la educación primaria. Por otra parte, a raíz de los aumentos en el acceso y en las tasas de estudiantes matriculados, más de la mitad de los estudiantes universitarios son el primer miembro de su familia en asistir a la universidad, lo cual ayuda a impulsar la movilidad social”.

Este panorama es alentador para Latinoamérica, ya que se dice que mayor cantidad de habitantes tienen la posibilidad de acceder a los servicios educativos y por ende representan para ellos una mejor calidad de vida.

Además, al considerar a la educación como parte de la formación del ser humano permite un mejor desempeño y desenvolvimiento en el uso adecuado de sus recursos financieros, entonces es bueno señalar que acciones o mecanismos se está aplicado en el continente latinoamericano y caribe, como una estrategia para mejorar las competencias de sus habitantes.

Según la Corporación Andina de Fomento (2013), para las economías de América Latina la inclusión financiera es una prioridad, “ya que esta tiene el potencial de generar un

efecto positivo sobre la desigualdad y la pobreza, así como sobre el crecimiento económico”. Es decir que según este organismo en la educación financiera debe participar todos los habitantes latinoamericanos.

En este mismo tema, Honohan (2007) manifiesta: “que, por lo general, se considera que un aumento de 10% en el acceso a los servicios financieros genera una reducción de 0,6 puntos en el coeficiente de desigualdad de Gini¹²”

Para Clarke, Xu y Zou, (2003) y Honohan (2007) manifiestan: “que un aumento del 10% en el crédito privado reduce la pobreza alrededor del 3%”.

Las opiniones anotadas anteriormente, resaltan la importancia del manejo de la situación financiera como una medida que permite al individuo conocer sobre los procesos de acceso a los servicios financieros y con ello contribuir a disminuir los niveles de pobreza, ya que esto le permite al ciudadano mejorar su nivel de desempeño financiero.

Sobre el panorama actual de la Educación en Latinoamérica, organismos como la Corporación Andina de Fomento mediante un estudio realizado en Chile, Colombia, Guatemala, México y Perú, expresa que: “en general, se refleja una ignorancia generalizada en la población con respecto a conceptos financieros básicos como inflación, tasa de interés, relación entre riesgo y rentabilidad y sobre el funcionamiento del mercado de capitales. Menos de la mitad de la población comprende el término “tasa de interés” y es capaz de realizar cálculos básicos con respecto a la tasa de interés simple (a excepción de Chile, donde poco más de 50% de la población entiende el concepto) o compuesta”.

Es importante resaltar que en los países andinos como (Bolivia, Ecuador, Colombia y Perú), la Corporación Andina de Fomento, en el año 2014 realizó un estudio sobre conocimiento financiero. Dicha investigación tuvo como objetivo determinar el nivel de conocimientos acerca de: División, interés simple, interés compuesto, interés pagado, valor del dinero en el tiempo, riesgo y rentabilidad, inflación y diversificación. Los resultados de la investigación realizados por la CAF y que se dividieron en puntaje alto y promedio de conocimiento financiero de los temas en estudio; y, cuyos resultados a continuación se resumen.

¹²Coeficiente de Gini, mide la desigualdad de los ingresos en un país.

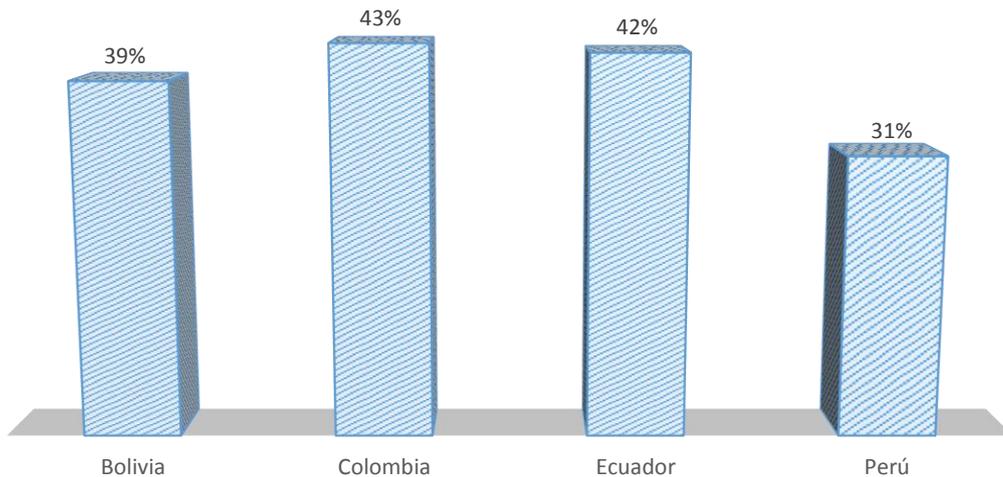


Figura 1. Situación actual de la ECF en función del conocimiento financiero
 Fuente: informe comparativo de las capacidades financieras CAF (2014)
 Elaborado por: Dalia Vega

Interpretando los resultados presentados en dicha investigación se visualiza que existe un mayor nivel de conocimientos en países como Colombia y Ecuador. Mientras que Bolivia y Perú, muestran puntajes menores sobre el tema. Pero vale resaltar que ninguna de las naciones presenta puntajes promedios por arriba del 70%.

Además, como se señaló en el capítulo I, que el conocimiento financiero por sí solo no es determinante en el uso adecuado de los recursos financieros y que se debe considerar el comportamiento y los hábitos de las personas.

Sobre el comportamiento financiero existe un estudio que es bueno considerarlo, el mismo se realizó en el año 2014, por la Corporación Andina Fomento. Esta investigación, se realizó en Ecuador, Colombia, Perú y Bolivia. Este trabajo se fundamentó en nueve preguntas (Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo, pago mis cuentas a tiempo, vigilo personalmente mis temas financieros, me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas, responsabilidad y tenencia del presupuesto, conducta de ahorro, decisión de elección de productos financieros y endeudamiento a fin de mes), asignando puntajes de 0 a 9 (considerando Como puntaje alto valores mayores o iguales a 6); y, cuyos resultados de puntaje alto y promedio se resumen a continuación:

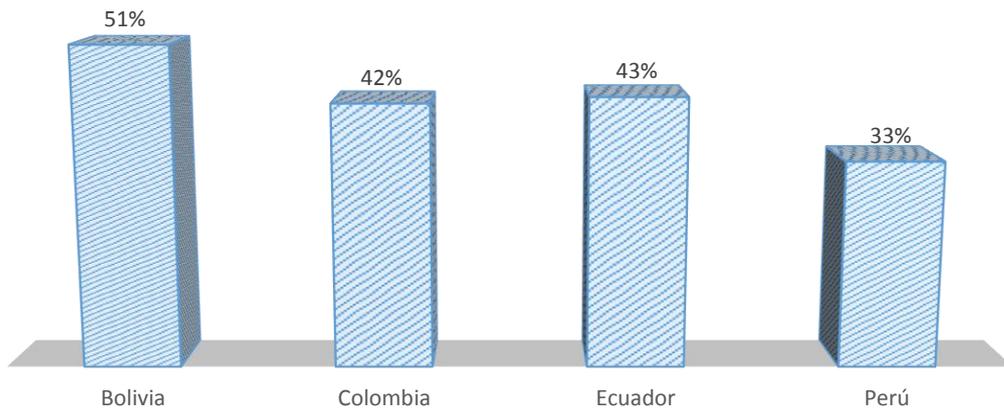


Figura 2. Situación actual de la ECF en función del comportamiento financiero
 Fuente: informe comparativo de las capacidades financieras CAF (2014)
 Elaborado por: Dalia Vega

Al contrastar los resultados del estudio presentado por la Corporación Andina Fomento en cuanto al conocimiento y comportamiento financiero, se pueden resaltar las siguientes observaciones:

Tabla 4. Contraste entre conocimiento y comportamiento financiero

País	Contraste entre conocimiento y comportamiento financiero.
Bolivia	Puntaje alto de conocimiento financiero: 39%. Puntaje alto de comportamiento financiero: 51%
Colombia	Puntaje alto de conocimiento financiero: 43%. Puntaje alto de comportamiento financiero: 42%
Ecuador	Puntaje alto de conocimiento financiero: 42%. Puntaje alto de comportamiento financiero: 43%
Perú	Puntaje alto de conocimiento financiero: 31%. Puntaje alto de comportamiento financiero: 33%

Fuente: Informe comparativo de las capacidades financieras CAF (2014).
 Elaborado por: Dalia Vega

- Bolivia presenta el nivel más bajo de conocimientos financiero. Pero, sin embargo, tiene el puntaje más alto de comportamiento financiero.
- Los demás países presentan tendencias similares en cuanto al conocimiento y el comportamiento financiero.

De estas observaciones, se puede suponer que a un mayor nivel de conocimientos un mejor comportamiento financiero. Pero, queda fuera de esta premisa los valores obtenidos por Bolivia. Ante ello nacen las siguientes interrogantes:

- ¿La puntuación obtenida por Bolivia es una situación debida al azar?
- ¿El comportamiento financiero en Bolivia, obedece a otros factores no definidos en el estudio de la CAF?
- ¿El comportamiento financiero no solamente depende del nivel de conocimientos sobre el tema?
- ¿El análisis comparativo de los resultados observados, no es determinante para extraer conclusiones?
- ¿Será necesario para un mejor análisis de la información obtenida, es menester realizar un contraste de resultados utilizando una prueba de significancia?

La misma Corporación Andina de Fomento; en el año 2015 presenta un reporte sobre las actitudes financieras en los países andinos. Para ello, sustento su estudio en un cuestionario con tres preguntas (Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana, Prefiero gastar dinero que ahorrar para el futuro, El dinero está ahí para ser gastado) sobre las cuales consulto si están de acuerdo o en desacuerdo. La escala de puntuación utilizada fue de 1 o 5 (donde 1 equivale a totalmente desacuerdo y 5 a totalmente de acuerdo). Dicho organismo menciona como puntuación alta valores mayores a 3, que se ha obtenido del promedio de las tres respuestas. Los resultados de este estudio dividido en dos categorías de puntaje alto y promedio de actitudes financieras, se resumen a continuación:

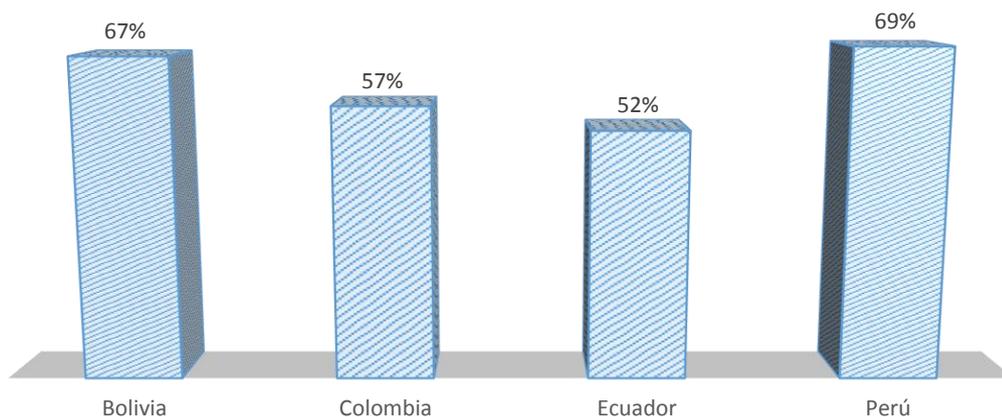


Figura 3. Situación actual de la ECF en función de las actitudes financieras
 Fuente: Informe comparativo de las capacidades financieras CAF (2014).
 Elaborado por: Dalia Vega

Los resultados presentados, muestran claramente una mayor puntuación en el Perú.

Por otra parte, en el mismo estudio se presenta un análisis global sobre educación financiera, considerando los parámetros antes descritos como son: conocimiento financiero, comportamiento financiero y actitud financiera.

La condición de dicha comparación se sustenta tal como lo explica la Corporación Andina de Fomentos y cuyo contenido expresa lo siguiente: “Para establecer el puntaje global de educación financiera, se ha combinado el resultado de los puntajes en conocimiento, comportamiento y actitudes financieras. El resultado es producto de la suma aritmética de cada uno de ellos y, en el caso del puntaje de actitud, se redondeó el resultado, es decir, no se usaron decimales. Según lo anterior, el puntaje global de educación financiera tiene una puntuación mínima de 1 y una máxima de 22”. Considerando como puntuación alta un valor superior a 13.

A continuación, se resumen los resultados del análisis global, donde claramente se establece la relación de la Educación Financiera y los componentes que inciden sobre la misma.

Es importante señalar que se puede detectar una relación entre los indicadores expuestos en el cuadro siguiente, con lo cual se puede afirmar que en ciertos países que presentan un mismo nivel de conocimientos tienen actitudes y comportamientos financieros relacionados entre sí. Pero en ciertos casos, no se observa la misma situación, esto se debe quizás a otros factores que deben analizarse. A continuación, se exponen los resultados del análisis global de dicho organismo.

Tabla 5. Situación actual de los factores determinantes de ECF

PUNTAJES			BOLIVIA	COLOMBIA	ECUADOR	PERÚ
Puntaje alto de conocimiento (≥ 6)			39%	43%	42%	31%
Puntaje alto de comportamiento (≥ 6)			51%	42%	43%	33%
Puntaje alto de actitud (≥ 3)			67%	57%	52%	69%
Puntaje alto de educación financiera ≥ 13			56%	52%	51%	43%
Promedio de educación financiera			13.78%	13.60%	13.46%	12.86%

Fuente: Informe comparativo de las capacidades financieras CAF (2014)
Elaborado por: Dalia Vega

Del análisis realizado la CAF concluye lo siguiente: “Los cuatro países muestran tendencias parecidas en los distintos resultados, por lo que es importante revisarlos teniendo en cuenta algunas variables socioeconómicas, como el género, ámbito geográfico, edad, nivel educativo, nivel socioeconómico y condición laboral”.

Los aspectos antes señalados permiten expresar que, en los países latinos y caribeños, se requiere un mayor impulso de la educación financiera, como una medida de mitigación para combatir el uso inadecuado de los recursos financieros.

Sobre este tema, es bueno señalar lo expresado por (CAF-2013); “Para los gobiernos de la región, las políticas de educación financiera se están consolidando como soluciones oportunas y relevantes, en la medida en que están dirigidas a satisfacer las necesidades tanto de la creciente clase media como de los sectores más pobres de la población, mientras que tienen un impacto positivo sobre la participación de individuos y hogares en los mercados financieros y, en general, en el desarrollo económico”.

En este contexto se debe resaltar algunas políticas que se han instaurado desde algún tiempo en Latinoamérica y el Caribe, y que son importantes resaltarlas.

En la República de El Salvador en el año 2008, se desarrolló un programa de educación financiera. Este plan se diseñó como una estrategia del Banco Central, La Superintendencia de Valores y de Pensiones y el Instituto de Garantía de Depósitos.

Para el año 2010, en Brasil se estableció oficialmente la Estrategia Nacional para la Educación Financiera (Estrategia Nacional de Educação Financeira (ENEF)), Las principales razones son los bajos niveles de conocimientos y una relación no adecuada entre consumo y ahorro.

En México se aplicó una estrategia de educación financiera, como una medida para que la población pueda acceder a los servicios financieros mediante el uso responsable de los mismos.

Bajo las consideraciones expuestas, y en razón de que la educación financiera permite desarrollar en el individuo las competencias requeridas para mejorar su desempeño en el uso de los recursos financieros. Entonces, conviene detallar las políticas o acciones que se ejecutan para lograr en los procesos educativos la inclusión de los jóvenes en programas de estudio o formación.

Según información recopilada en documento presentado por la CAF (2013); se realizan grandes esfuerzos en Latinoamérica y el Caribe; para implementar dentro de los procesos educativos por lo menos los siguientes aspectos:

La introducción de programas de educación financiera en los colegios; el desarrollo de metodologías para la evaluación de la eficiencia de los programas de educación financiera; el desarrollo de un enfoque internacional para la medición de la educación financiera y la inclusión; la recopilación y análisis de datos, también a través de la contribución al Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos; el empoderamiento de las mujeres a través de la sensibilización y la educación financiera; el desarrollo de estrategias nacionales para la educación financiera; la importancia de la inversión y el ahorro; la concientización sobre las pensiones (CAF, 2013.)

Lo expuesto permite deducir que de igual manera que en Europa, hoy en los países latinoamericanos y caribeños, la educación financiera se constituye en un requisito fundamental en la formación de conocimientos básicos y fundamentales del individuo, para que su rol en la administración de los recursos financieros le permita el aprovechamiento óptimo del dinero y oportunidades financieras.

Sobre este mismo tema es importante resaltar lo expresado por la CAF y que a continuación se copia textualmente:

Las condiciones económicas y sociales difieren de manera importante entre las economías latinoamericanas y caribeñas, pero es posible identificar algunas tendencias comunes que caracterizan a los países de la región y sus necesidades de educación financiera. Dieciséis países que participaron en una encuesta regional organizada por el Banco de la República (Colombia), el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras (Fogafin) y CAF Banco de Desarrollo de América Latina, manifestaron la existencia de iniciativas de educación financiera en sus jurisdicciones. Esto indica que los programas de educación financiera se han generalizado y se consideran como una herramienta importante de los gobiernos y las instituciones públicas. Existen, también, varios ejemplos innovadores en los que los programas de educación financiera se combinan eficazmente con la inclusión financiera y la protección del consumidor en iniciativas que apuntan de manera específica a la reducción de la pobreza. La evidencia preliminar sugiere que estas iniciativas son promisorias y, en particular, han mostrado resultados positivos cuando el acceso a los productos y servicios se combina con programas de sensibilización y educación financiera (CAF, 2013).

Analizando sobre los diferentes aspectos señalados se puede afirmar que, en la región latinoamericana y caribeña, organismos de desarrollo como de gobierno están conscientes de lo importante de desarrollar o implementar la educación financiera; y, por ende, la perspectiva de una política educativa más agresiva con programas curriculares en esta área se hace más evidente en un futuro muy cercano.

2.3 Educación y cultura financiera para jóvenes en el contexto de Ecuador.

En el Ecuador como en muchos países latinoamericanos la Educación Financiera, no está dentro de los programas curriculares de formación de los jóvenes. Es decir que no se ha convertido aún en una política pública que permita masificar la enseñanza de los conocimientos básicos en esta materia. Pero, muchos organismos públicos y privados, debido a la importancia del tema vienen impulsado un conjunto de actividades direccionadas a lograr una cultura financiera en los ciudadanos ecuatorianos.

Dentro de los organismos o instituciones dedicadas a esta tarea se pueden destacar las siguientes:

El Banco del Estado, dentro de sus políticas operativas presenta como misión lo siguiente:

Proteger a los usuarios financieros mediante procesos de educación personal y continua que le induzca a una comprensión más clara de sus derechos, obligaciones, productos y servicios del sistema financiero, planificación financiera familiar, rol de la Superintendencia de Bancos, entre otros, mediante acciones de educación enfocadas a públicos objetivos, campañas en medios masivos y digitales, alianzas estratégicas con instituciones financieras y afines así como otros organismos de control y/o internacionales. (Banco del Estado,).

Estas acciones a través de organismos como el Banco del Estado, son demostraciones claras de la importancia que se debe dar a la educación financiera, como un instrumento que permite la interacción de la sociedad bajo lenguajes comunes de desarrollar programas de ahorro y el saber utilizar de la mejor manera los servicios existentes en las instituciones financieras.

Como aporte a lo expuesto, se puede afirmar que la educación financiera en el Ecuador, no es un programa institucionalizado y generalizado en todo el contexto nacional. Lo que existe sobre programas o proyectos de capacitación, de motivación e impulso al ahorro y de conocimiento sobre las ventajas de aprovechar los servicios financieros. Es decir que la ECF, no es aún un proyecto educativo integral direccionado hacia toda la población.

La Universidad Técnica Particular de Loja, se han convertido en el Ecuador una de las Instituciones que mayores aportes sobre educación y cultura financiera ha realizado. Por ejemplo, ha puesto a criterio de la comunidad estudios referentes como:

- Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas”. 2013.
- Preferencias en el uso de productos y servicios financieros que ofrecen las instituciones del Sistema Financiero Regulado ecuatoriano.
- Implementación de un Proyecto Educativo que administre la información crediticia generada por las asociaciones de estudiantes, personal docente y personal administrativo de la Universidad Técnica Particular de Loja

A lo expresado anteriormente, vale resaltar los principales proyectos educativos que se impulsa en el Ecuador, que tienen como propósito capacitar a los ecuatorianos para que la toma de decisiones en el mundo de las finanzas sea el más adecuado y apropiado a los intereses individuales como familiares, y, por ende, lograr una población con un nivel cultural más alto en temas financieros.

Tabla 6. Instituciones que impulsan la educación y cultura financiera en el Ecuador

Institución	Proyecto	Objetivo
Superintendencia de Bancos y Seguros	Cultura Financiera	Educar a los ecuatorianos sobre sus derechos y obligaciones y proporcionar información de herramientas financieras que permitan la toma de mejoras decisiones al momento de manejar su dinero.
BIESS	Cultura Financiera	Que los clientes tengan la oportunidad de recibir información precisa, detallada y oportuna sobre sus transacciones financieras y sobre la oferta de los productos financieros en general.
ProCredit	Cultura Financiera	Finanzas personales y empresariales, así como la seguridad en el uso de instrumentos financieros.
Banco Solidario y Unibanco	“Cuida tu futuro, usa bien tu dinero”	Programa enfocado en manejo de riesgos, presupuesto diarios, consejos de ahorro, crédito, microempresarios.
Asociación de Bancos	Saber es Poder	Fomentar la Bancarización e incentivar el acercamiento de las personas al sistema financiero regulado.
Fundación CRISFE (Banco de Pichincha)	Fútbol financiero	Es un juego deportivo como enseñanza de temas de preparación de presupuesto, ahorro del dinero o uso del crédito de manera responsable
Universidad Técnica Particular de Loja	Educación y Cultura Financiera	Fomentar la cultura del ahorro en los estudiantes universitarios.

Fuente: Proyecto de Educación y Cultura Financiera (UTPL-2014).
Elaborado por: Dalia Vega

Adicionalmente instituciones como el Banco del Pacifico, impulsa la educación financiera mediante el proyecto denominado “Mi Banco Enseña”. En este proceso de

capacitación tiene como propósito lograr que el ciudadano gestione de mejor manera su economía familiar. Para ello, dicha institución ha desarrollado y promueve la educación de temas como: Planificación financiera de clientes y usuarios, el crédito y el endeudamiento responsable, productos y servicios bancarios, banca electrónica, seguros, almacenes generales de depósito; y, remesas (Banco del Pacífico, 2104).

En cuanto a la situación actual de la educación financiera en el segmento jóvenes se puede mencionar el resultado de la investigación realizada por la Universidad Técnica Particular de Loja (2013); en dicho estudio “se deduce que el nivel de educación y cultura financiera de los estudiantes se encuentran en un nivel medio, en conocimiento y entendimiento por sobre la media en la cantidad de respuestas correctas, en cambio en planificación y control financiero los resultados por parte de los estudiantes fueron similares el mismo que afirmó que conforme avancen en los contenidos de su malla académica, serán mejores los resultados, pero sobre todo en mejorar sus hábitos financieros”.

Por otra parte, se debe resaltar el proyecto que lo impulsa la Superintendencia de Bancos del Ecuador, a través del Programa de Educación Financiera para Jóvenes. En este proyecto se desarrollan e impulsa la enseñanza de algunos aspectos como: conocer el proceso operativo de los bancos y cooperativas, las ramas de servicios que ofertan y los procedimientos para obtenerlos. Así como los derechos y obligaciones del cliente de una entidad bancaria (Superintendencia de Bancos, 2012).

En función de lo expuesto es válido mencionar que, en el Ecuador a nivel de instituciones de gobierno como organismos privados, conocen o están conscientes que el mejorar la educación y cultura financiera, permitirá un mejor desempeño del ciudadano. Pero también, se puede observar que no existe un plan educativo a impulsarse de manera gradual afín de institucionalizar como política de estado la formación en esta materia. Pero de seguro en futuro muy cercano la educación financiera será parte de los contenidos curriculares de formación en niños y jóvenes del Ecuador

Tabla 7. Proyecto de educación financiera para jóvenes

Aspectos del proyecto	Objetivo
Paseando por las instituciones financieras	Lograr que el joven conozca el sistema financiero que opera en el Ecuador.
Todos ganan	Conocer de qué manera funcionan las instituciones financieras.
Tu propio negocio	Determinar la manera de acceder a los servicios financieros.
Historias de las familias Segura y Jaramillo.	Establecer la importancia de confiar en el sistema financiero.
Sopa de IFIS	Conocer las diferentes instituciones financieras que conforman el sistema financiero.
La ayuda del tío Juan	Comprender los procesos de transferencias de giros o remesas al exterior.
Abierto las 24 horas	Conocer los servicios a los que se puede acceder durante las 24 horas.
Derechos y obligaciones	Definir los derechos y obligaciones del cliente en el sistema financiero.

Fuente: <http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/capacitación.php?categoria=jovenes>

Elaborado por: Dalia Vega

Resumiendo, aspectos señalados en esta sección se puede concluir que en el Ecuador se impulsa la Educación Financiera a través de organismos públicos y privados, pero aún no están considerada dentro de la formación educativa de los jóvenes.

2.4 Retos de la Educación y cultura financiera para jóvenes.

A través de diferentes investigaciones a nivel global, regional y en el país, se ha resaltado la importancia de la educación financiera para el desarrollo económico de las familias y por ende las sociedades. Además de acciones que se han tomado para mejorar el nivel de conocimientos de los ciudadanos en esta materia.

Por otra parte, existe lineamientos estipulados a nivel global acerca de los temas o tópicos que deben impulsarse en educación financiera; y, así como se ha puesto de manifiesto programas exitosos en varias regiones del mundo y los logros alcanzados.

Además, en el Ecuador existen investigaciones sobre esta temática que permite establecer que hay nuevos retos que deben asumirse y enfrentarse para lograr una población con las competencias financieras adecuadas para enfrentarse al diario vivir de mejor manera.

Por lo expuesto, todas las investigaciones existentes como el presente estudio deben considerarse como documentos bases, para impulsar en el Ecuador la Educación y Cultura Financiera; y, con ello lograr que el ecuatoriano puede mejorar los procesos de administración y control financiero.

En razón de la fundamentación teórica expuesta, se puede afirmar que el Ecuador tiene un nuevo reto direccionado a impulsar en la formación educativa de los jóvenes la Educación y Cultura Financiera, como una medida para mejorar el nivel de desempeño del ecuatoriano a nivel financiero.

En este contexto, es importante resaltar los retos que deben asumirse en el Ecuador para lograr la inclusión financiera del ecuatoriano:

- Establecer como política o normativa, la capacitación permanente de los clientes de todas las Instituciones Financieras.
- Lograr transparencia en la información sobre los derechos y obligaciones del cliente ante las instituciones financieras.
- Implementar proyectos educativos donde actué como actores permanentes de estos proyectos las instituciones financieras y organismos de control.
- Impulsar la educación financiera en el Ecuador como materia de currículo formativo en todos los niveles educativos.

CAPITULO III

ANÁLISIS DE LOS FACTORES DETERMINANTES DE LA EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA

3.1 Metodología empleada y perfil del encuestado.

A partir de la literatura revisada y considerando que los niveles de educación y cultura financiera se miden en base a tres criterios: 1) conocimiento financiero, 2) comportamiento financiero; y, 3) actitud financiera. (Peñarreta, M. 2015), (Lusardi, Atkinson, 2008), se plantea la siguiente ecuación:

$$ECF = CF + ComF + AF, \text{ donde}$$

ECF= Nivel de educación y cultura financiera

CF= Conocimiento financiero

ComF = Comportamiento financiero

AF= Actitud financiera

En la presente investigación se define a ECF como al manejo integral de las tres variables estipuladas en la ecuación denotada anteriormente (sumatoria de CF, ComF y AF), donde el conocimiento financiero es el saber definir y determinar los conceptos sobre: tasa de interés, inflación y riesgo; por comportamiento financiero se entiende como el uso adecuado del conocimiento en organizar y planificar los recursos financieros que posee el individuo; mientras que actitud es la fijación de metas fundamentadas en la situación económica individual existente en el presente.

Es importante resaltar que respecto a la base de datos utilizada corresponde a los datos arrojados por el estudio de educación y cultura financiera de la UTPL en la región 7 denominado “factores determinantes de la ECF en los clientes del sistema financiero en la región 7 del Ecuador”¹³

La técnica para la recopilación de datos es una encuesta estándar denominada ENFIN cuya estructura se aprecia en la tabla 8 y para el propósito del estudio ha sido adaptada al entorno ecuatoriano. En dicha tabla se muestran las variables para el análisis

¹³ El estudio realizado en el año 2015 se basa en una encuesta a 744 clientes del sistema financiero regulado de la región 7 (Provincias de Loja, Zamora y El Oro). Sobre estos datos para el presente estudio se considera a la población cuya edad fluctúa entre los 18 y 24 años que corresponde a 252 encuestados.

Tabla 8. Variables de análisis de la Educación y Cultura Financiera

Conocimiento y entendimiento (1)	Comportamiento (2)	Aptitud (3)
Tasa de interés que aplica para un crédito.	Posee ahorros.	Tiene metas.
¿Cuánto generan \$100 al año con un 1% de interés?	Planifica el uso del dinero.	Se preocupa por el presente.
¿Qué es la inflación?	Realiza presupuesto.	
En una inversión que se paga el 16% versus una que paga 8% según criterio ¿cuál es la de mayor riesgo?	Cumple con lo establecido en el presupuesto.	
Opciones que reducen el riesgo a invertir.	Conoce los gastos del último mes.	
	Conoce cuanto tiene disponible para gastar.	

Fuente: OCDE
Elaborado por: Dalia Vega

Por otra parte, se debe señalar que en la base datos se aplicó una valoración de respuestas a través de una escala de Likter, donde:

Para conocimiento financiero (1), (2) y (3); corresponde a CF alto, medio y bajo. En cuanto, al comportamiento financiero (3), (2) y (1); indica ComF alto, medio y bajo. Mientras que para actitud financiera 3 y 1, indican que: Tiene actitud / No tiene actitud

Respecto al perfil del encuestado corresponde a hombre / mujer cuya edad fluctúa entre 18 y 24 años. Residente de las provincias de Loja, Zamora y El Oro, con nivel de preparación académica entre básica y postgrado; y, estado civil soltero, unión libre, casado, divorciado o viudo. A quienes la UTPL aplicó una encuesta estructurada por un conjunto de 29 preguntas tal como lo muestra la tabla 9. Pero, se debe resaltar que en la presente investigación, se procede a procesar, tabular y analizar aquellas preguntas relacionadas con el CF (P8, P9, P10, P11; P12), ComF (P13, P16, P17, P22, P23, P24) y AF (P18, P19, P21); que están estandarizadas por la OCDE, y que se tomaron de la tabla 8.

Con la información recopilada luego se procede a contrastar los siguientes aspectos:
 La relación existente entre la edad, género, nivel académico y provincia donde reside el encuestado, con las respuestas consideradas positivas de conocimiento, comportamiento y actitud financiera.

Tabla 9. Preguntas de la base de datos de la UTPL

Información socio-económica	Conocimiento y entendimiento	Planificación financiera	Control financiero
P1: Género	P8: Si se acerca a una IF y solicita un crédito ¿qué tasa de interés aplica? P9: ¿Cuánto generaría después de un año si posee 100 en una cuenta si genera interés del 1%? P10: La inflación es el aumento continuo de los precios P11: En una inversión que se paga el 16% versus una que paga 8% según criterio ¿cuál es la de mayor riesgo? P12: ¿Cuál de las siguientes opciones reduce el riesgo a invertir?	P13: ¿Actualmente tiene ahorros?	P22: Cumple con lo establecido en el presupuesto
P2: Edad		P16: ¿Planifica cómo utilizar el dinero?	P23: Sabe ¿cuánto gasto aproximadamente el último mes?
P3: Estado civil		P17: ¿Cómo planifica la utilización de su dinero?	P24: Usted sabe ¿cuánto dinero tiene disponible para gastar en este instante?
P4: Nivel académico		P18: Se ha propuesto conseguir alguna meta	P25: En el caso de que le falte dinero ¿qué haría usted?
P5: Origen principal de los ingresos		P19: ¿Qué ha hecho usted para prepararse en el manejo de sus finanzas del hogar a largo plazo?	P26: ¿Cómo valora usted su nivel de deudas que maneja actualmente?
P6: Posee cargas familiares		P20: De las siguientes opciones: ¿cuál ha identificado como gastos a futuro más elevados?	P27: Después de pagar gastos básicos le sobra dinero
P7: Cuánto es en dinero su ingreso mensual		P21: Pensando en el futuro ¿cómo cree que será su situación económica actual?	P28: ¿Qué hace con el dinero que le sobra? P29: ¿Por qué le hace falta dinero para pagar las cuentas?

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la Universidad Técnica Particular de Loja
 Elaborado por: Dalia Vega

3.2 Factores determinantes del conocimiento financiero.

Bajo las consideraciones dadas en el apartado anterior y en función del tema de investigación, que es definir los factores determinantes de la ECF; a continuación, se presentan los resultados encontrados en la base de datos de la UTPL, con el propósito de establecer el factor determinante sobre el conocimiento financiero. Para ello, se procede a contrastar los siguientes aspectos en el orden y secuencia que a continuación se muestran:

- Contraste entre conocimiento financiero alto y la edad del encuestado. - Para ello, de cada pregunta se han determinado los porcentajes de respuestas positivas por edad y luego se ha realizado el cálculo del promedio respectivo. Encontrándose los siguientes resultados:

Tabla 10. Porcentaje de respuestas correctas sobre conocimiento financiero alto - edad

Edad (años)	P8	P9	P10	P11	P12	Promedio
18	41.67%	33.33%	75.00%	100.00%	25.00%	55.00%
19	76.19%	7.04%	100.00%	100.00%	90.47%	74.75%
20	89.66%	75.86%	89.66%	100.00%	68.96%	84.83%
21	46.67%	45.71%	50.00%	50.00%	37.03%	45.88%
22	57.69%	50.00%	73.07%	100.00%	69.23%	70.00%
23	50.00%	66.67%	77.78%	100.00%	50.00%	69.00%
24	38.46%	34.61%	53.84%	69.23%	30.77%	45.38%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

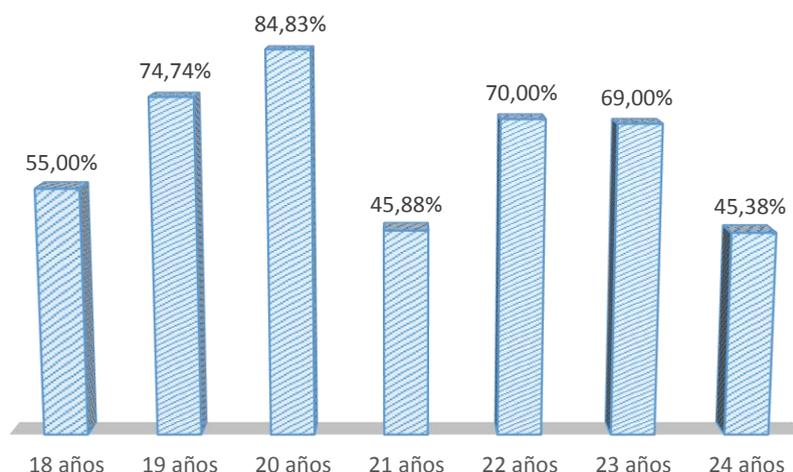


Figura 4. Situación del conocimiento financiero en relación a la edad
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Los resultados muestran que los valores obtenidos no cambian de acuerdo a la edad de los encuestados.

- Contraste entre conocimiento financiero (alto, medio, bajo) y la edad del encuestado. En este análisis se realiza los cálculos de los promedios de conocimiento: alto, bajo y medio, del total de las preguntas relacionadas con el CF; y, se relacionan con la edad de las personas encuestadas. Al contrastar la información obtenida se observa lo siguiente:

Tabla 11. Porcentaje conocimiento financiero (alto, medio y bajo)-en relación a la edad

Edad (años)	Alto	Medio	Bajo
18	55.00%	18.33%	26.67%
19	74.74%	12.72%	10.9%
20	84.83%	10.34%	4.83%
21	45.88%	8.23%	45.88%
22	70.00%	10.77%	19.23%
23	68.00%	17.00%	14.00%
24	45.38%	26.67%	27.95%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

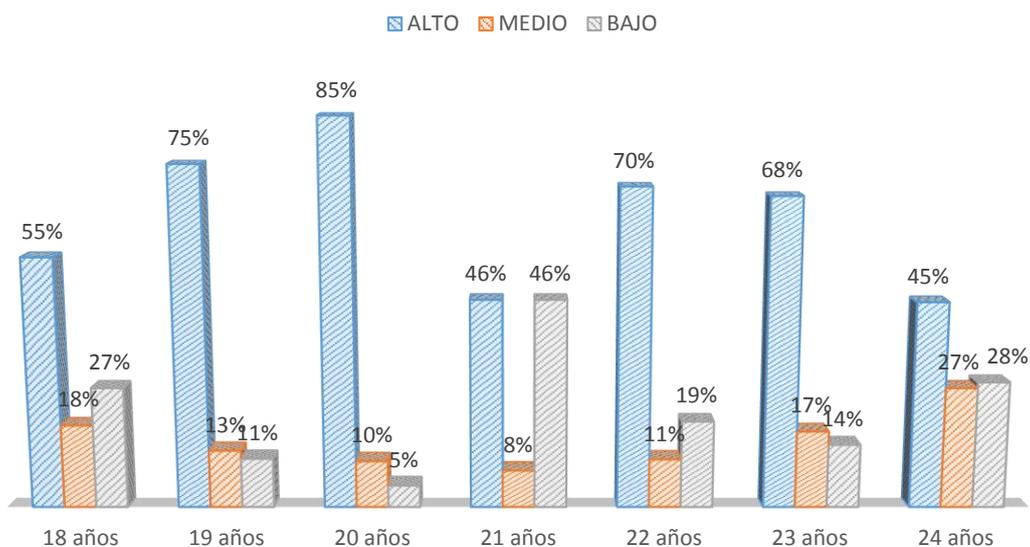


Figura 5. Situación del conocimiento (alto, medio y bajo)- en relación a la edad
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura Financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Esta información permite verificar que los puntajes de CF alto, bajo y medio, no mantienen ningún patrón de crecimiento.

- Contraste entre conocimiento financiero alto y el género del encuestado. – Siguiendo la misma estrategia señalada en el caso anterior se toman los promedios altos por preguntas de CF en función del género y se proceden a contrastar entre sí. Los resultados obtenidos se tabulan y se analizan a continuación:

Tabla 12. Porcentaje conocimiento financiero alto -en relación al género

Género	P8	P9	P10	P11	P12	Promedio
Hombre	40.00%	37.00%	64.00%	57.00%	59.00%	51.40%
Mujer	46.05%	42.10%	80.26%	62.50%	48.68%	55.92%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

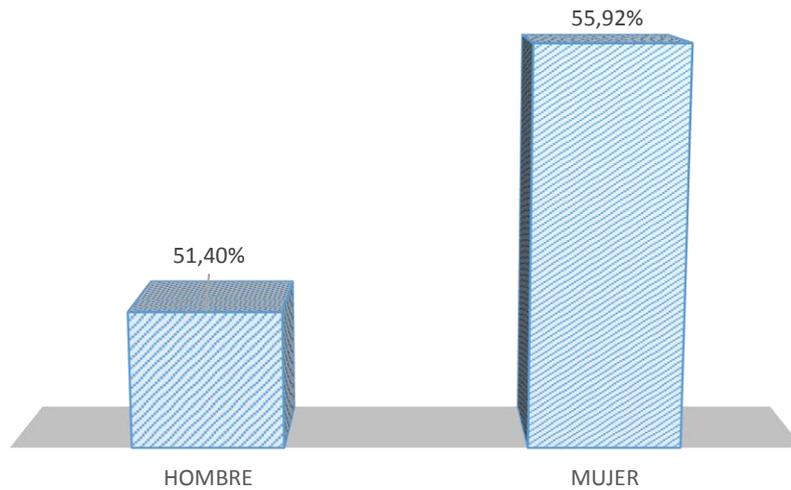


Figura 6. Situación del conocimiento- en relación al género
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Existe una diferencia aproximada de unos 5 puntos porcentuales entre el tipo de género y el CF, pero la diferencia no es muy marcada.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero (alto, medio y bajo) y el género del encuestado. – En esta sección se contrasta las tres categorías del CF en función del género del encuestado y cuyos resultados se detallan a continuación:

Tabla 13. Porcentaje de promedio de conocimiento financiero (alto, medio y bajo) -en relación al género

Género	Alto	Medio	Bajo
Hombre	51.40%	19.00%	29.6%
Mujer	55.91%	18.16%	25.92%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

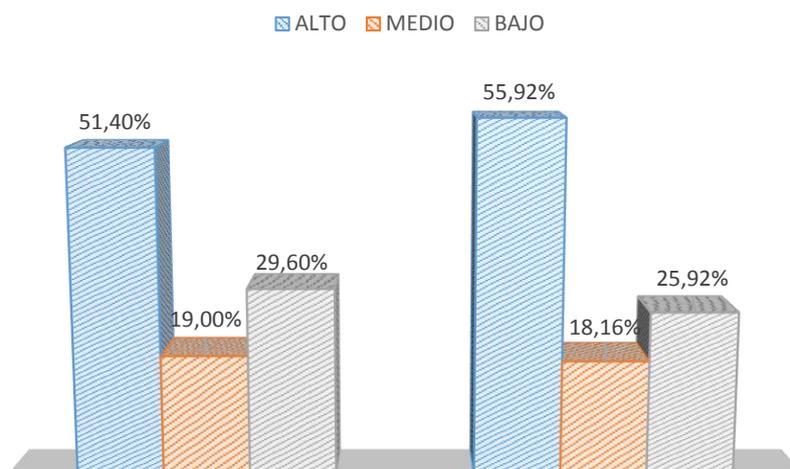


Figura 7. Situación del conocimiento (alto, medio y bajo)- en relación al género
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Se observa que los diferentes rangos de valoración, son casi iguales. Por ende, se confirma lo expresado en relación que el género no es determinante en el CF.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero alto y el estado civil del encuestado. – Para estos fines se ha tomado el promedio de conocimiento financiero alto en relación al estado civil del encuestado.

Tabla 14. Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto -en relación al estado civil

Estado civil	P8	P9	P10	P11	P12	Promedio
Soltero	44.56%	46.11%	76.16%	59.07%	49.22%	55.03%
Unión libre	26.90%	19.2%	53.80%	65.40%	57.70%	44.62%
Casado	51.52%	21.21%	75.76%	63.66%	69.69%	56.36%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

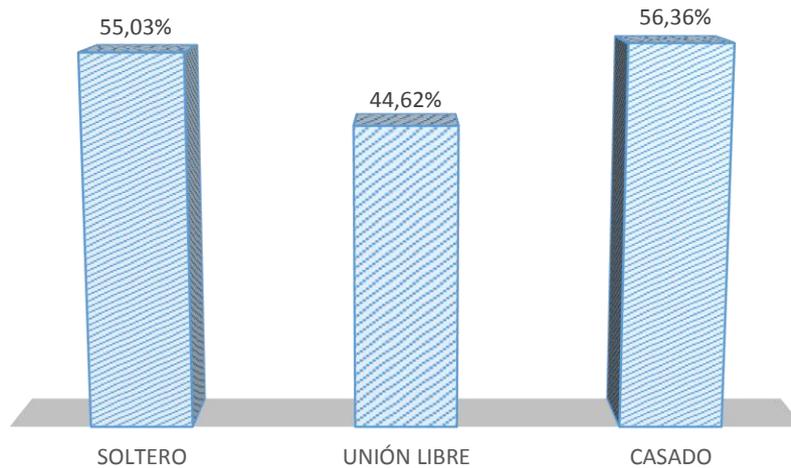


Figura 8. Situación del conocimiento - en relación al estado civil
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

De la información recopilada se observa que los porcentajes de los promedios se mantienen muy cercanos entre sí.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero (alto, medio y bajo) y el estado civil del encuestado. – en esta parte de la investigación se analiza todos los rangos de análisis respectivos, tal como sigue:

Tabla 15. Porcentaje de promedio de conocimiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al estado civil

Estado Civil	Alto	Medio	Bajo
Soltero	55.03%	17.51%	27.46%
Unión libre	44.62%	21.54%	33.85%
Casado	56.36%	21.81%	21.81%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

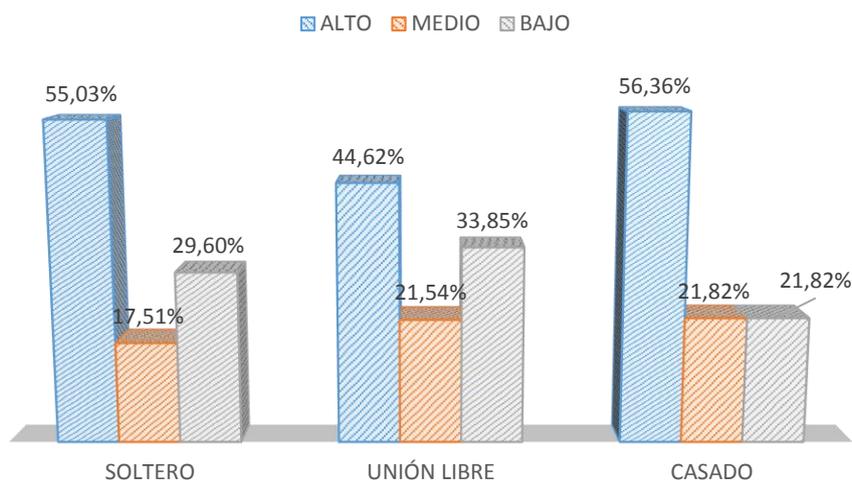


Figura 9. Situación del conocimiento (alto, medio y bajo) - en relación al estado civil
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Las puntuaciones para las escalas de valoración establecidas se mantienen dentro de los mismos rangos o categorías; y, el estado civil del encuestado.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero alto y el nivel de estudios del encuestado. – Siguiendo la misma estrategia denotada anteriormente se ha procedido a determinar los promedios correspondientes a cada pregunta y luego a tabular y observar el comportamiento de las variables.

Tabla 16. Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto -en relación al nivel de estudios

Nivel de estudios	P8	P9	P10	P11	P12	Promedio
Primaria	40.00%	0.00%	20.00%	20.00%	80.00%	32.00%
Secundaria	17.86%	19.64%	39.29%	44.64%	39.29%	32.14%
Pregrado	51.31%	47.12%	85.34%	65.97%	56.02%	61.15%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

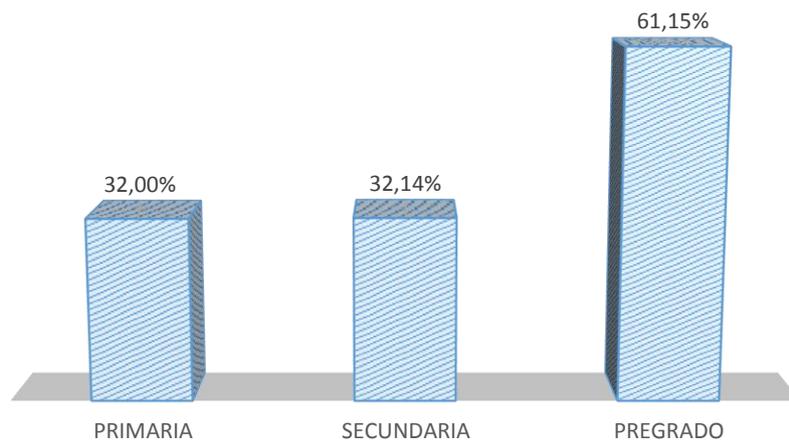


Figura 10. Situación del conocimiento - en relación al nivel de estudio
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

La información procesada demuestra que el porcentaje de conocimiento financiero crece en relación al nivel de estudios.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero (alto, medio y bajo) y el nivel de estudios del encuestado. – en esta parte de la investigación se analiza todos los rangos de análisis respectivos, tal como sigue:

Tabla 17. Porcentaje de promedio de conocimiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al nivel de estudios

Nivel de estudios	Alto	Medio	Bajo
Primaria	32.00%	24.00%	44.00%
Secundaria	32.14%	21.79%	46.07%
Pregrado	61.15%	17.78%	21.47%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

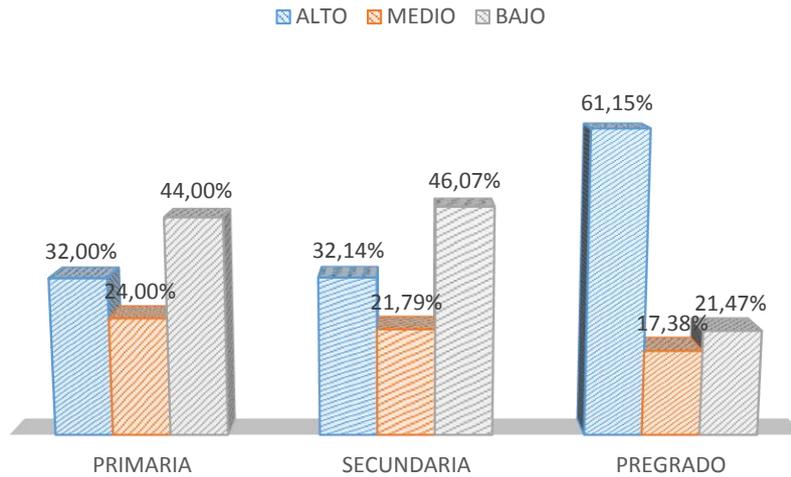


Figura 11. Situación del conocimiento (alto, medio y bajo) - en relación al nivel de estudios.
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Los valores observados de porcentaje promedio alto crecen y el bajo disminuye, en función del nivel de estudios.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero alto y la provincia de residencia del encuestado.

Tabla 18. Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto -provincia de residencia

Provincia de residencia	P8	P9	P10	P11	P12	Promedio
Loja	56.14%	64.04%	84.21%	70.18%	61.40%	67.19%
Zamora	31.08%	2.70%	62.16%	44.59%	55.05%	39.12%
El Oro	35.94%	40.63%	68.75%	60.94%	35.94%	48.44%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

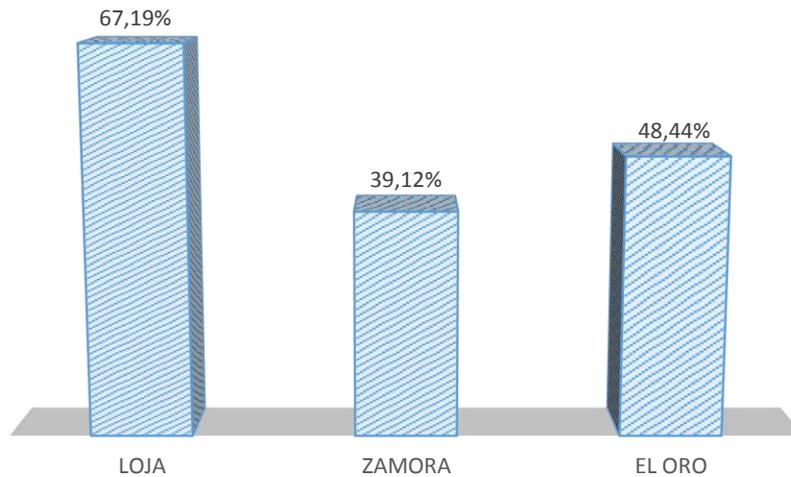


Figura 12. Situación del conocimiento- en relación al lugar de residencia
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

En la Provincia de Loja, se observa un mejor desempeño en los indicadores sobre de conocimiento financiero.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero (alto, medio y bajo) y la provincia de residencia del encuestado. – en esta parte de la investigación se analiza todos los rangos de análisis respectivos, de modo que se observa lo siguiente:

Tabla 19. Porcentaje de promedio de conocimiento financiero alto, medio y bajo- en relación a la provincia de residencia

Provincia de residencia	Alto	Medio	Bajo
Loja	67.19%	15.79%	17.02%
Zamora	38.92%	24.86%	36.22%
El Oro	48.44%	15.94%	35.63%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

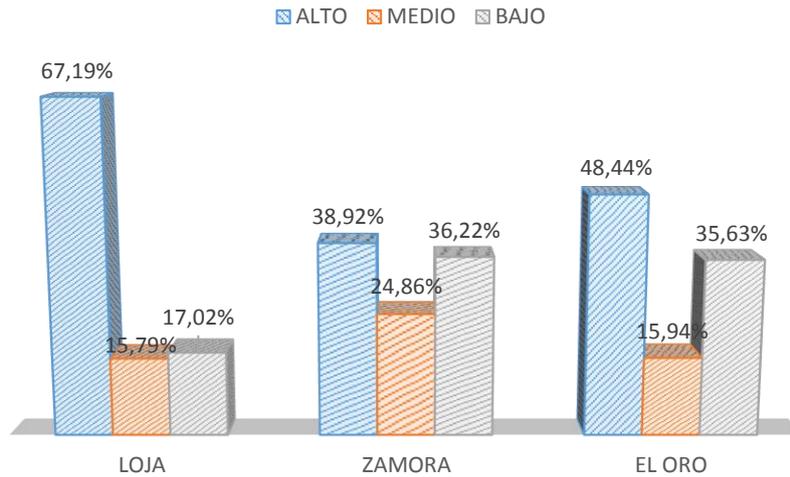


Figura 13. Situación del conocimiento (alto, medio, bajo)- en relación a la provincia de residencia.

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

De los resultados obtenidos, se observa el porcentaje de promedio de CF, mantiene una tendencia en relación al lugar de residencia del encuestado.

3.3 Factores determinantes del comportamiento financiero

Siguiendo el mismo procedimiento de la sección anterior, en el siguiente apartado se presentan los resultados del comportamiento financiero y se lo relacionan con la edad, género estado civil, nivel educativo y lugar de residencia.

- Contraste entre comportamiento financiero alto y la edad del encuestado.- Se establece la relación que existe entre el comportamiento financiero y la edad de las personas.

Tabla 20. Porcentaje de respuestas correctas sobre comportamiento financiero alto – edad

Edad (años)	P13	P16	P17	P22	P23	P24	Promedio.
18	16.67%	75.00%	66.67%	16.67%	41.67%	91.67%	51.39%
19	31.81%	77.27%	90.90%	31.81%	0.00%	54.54%	47.72%
20	27.58%	72.41%	75.86%	31.03%	31.03	86.21%	54.02%
21	26.32%	63.15%	63.15%	50.00%	42.10%	73.68%	53.07%
22	38.46%	19.23%	26.92%	0.00%	11.54%	23.07%	19.87%
23	38.89%	50.00%	50.00%	22.22%	22.22%	66.67%	41.67%
24	34.62%	80.76%	73.07%	42.31%	38.46%	69.23%	56.41%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

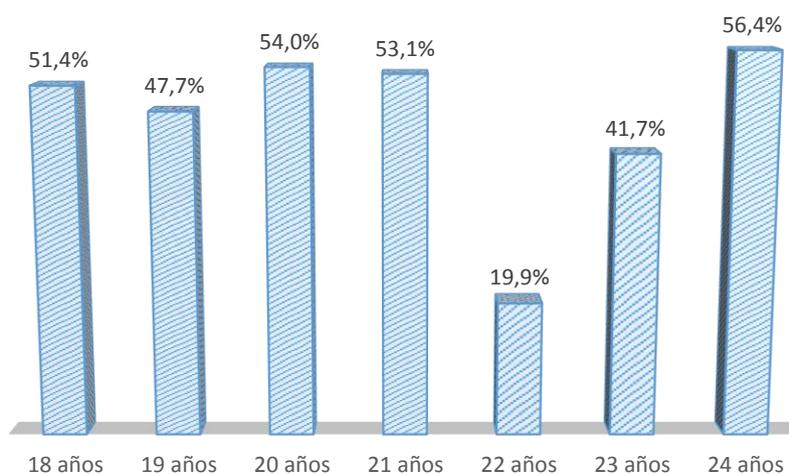


Figura 14. Situación del comportamiento financiero en relación a la edad

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

Los valores observados no muestran un patrón de crecimiento o decrecimiento de esta variable.

- Contraste entre comportamiento financiero (alto, medio, bajo) y la edad del encuestado. – Al contrastar la información obtenida se observa lo siguiente:

Tabla 21. Porcentaje comportamiento financiero (alto, medio y bajo)-en relación a la edad

Edad (años)	Alto	Medio	Bajo
18	51.39%	25.55%	23.06%
19	47.72%	21.21%	31.06%
20	54.02%	21.39%	24.59%
21	53.07%	20.46%	26.46%
22	19.87%	14.10%	66.03%
23	41.67%	25.00%	33.33%
24	56.41%	20.51%	23.08%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

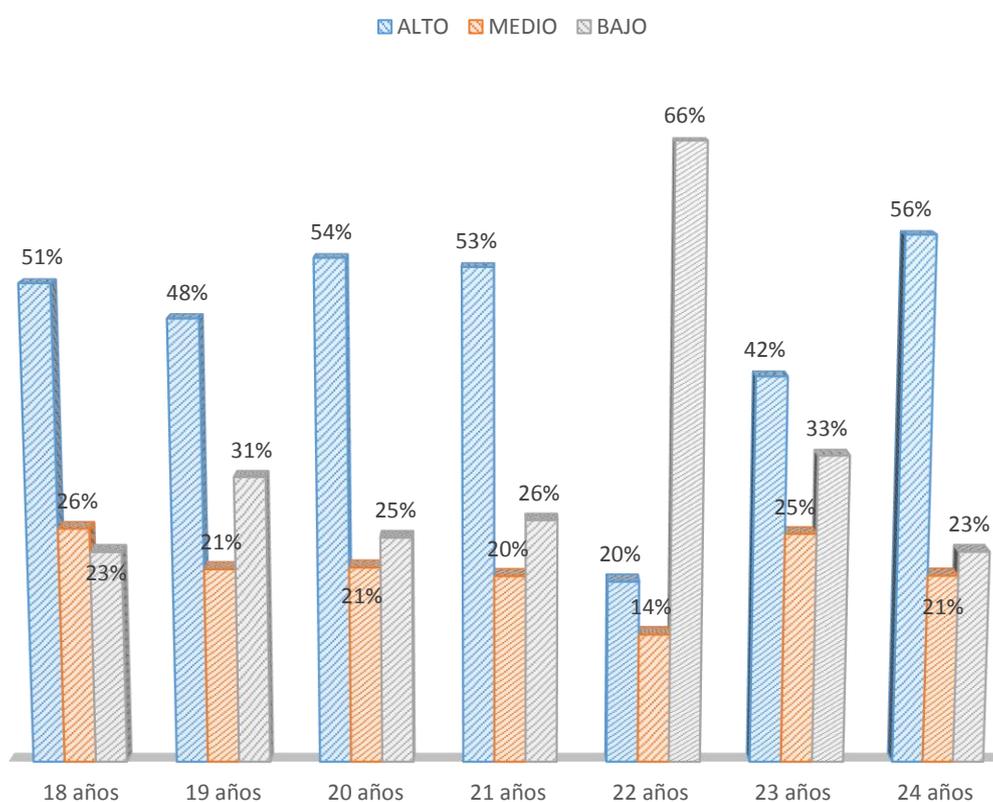


Figura 15: Situación del comportamiento (alto, medio y bajo)- en relación a la edad

Fuente: Proyecto de Educación y Cultura Financiera en el Ecuador UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

Esta información permite verificar que los puntajes de comportamiento financiero tanto alto, bajo y medio, no mantienen ningún patrón de crecimiento.

- Contraste entre comportamiento financiero alto y el género del encuestado. – al procesar la información se obtiene:

Tabla 22. Porcentaje comportamiento financiero alto -en relación al género

Género	P13	P16	P17	P22	P23	P24	Promedio.
Hombre	34.00%	71.00%	61.00%	54.09%	24.00%	71.00%	52.52%
Mujer	34.86%	61.84%	63.82%	54.64%	21.71%	78.29%	52.53%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

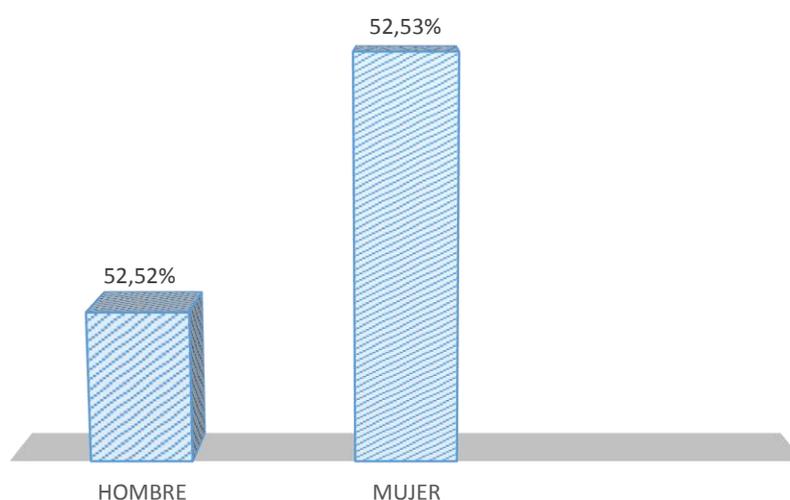


Figura 16. Situación del comportamiento - en relación al género

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

Se observa promedios de comportamientos financieros iguales entre hombre y mujer.

- Contraste entre el promedio conocimiento financiero (alto, medio y bajo) y el estado civil del encuestado. – En esta sección se contrasta las tres categorías del CF en función del género del encuestado y cuyos resultados se detallan a continuación:

Tabla 23. Porcentaje de comportamiento financiero (alto, medio y bajo) -en relación al género

Género	Alto	Medio	Bajo
Hombre	52.52%	21.25%	26.23%
Mujer	52.53%	21.91%	25.56%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

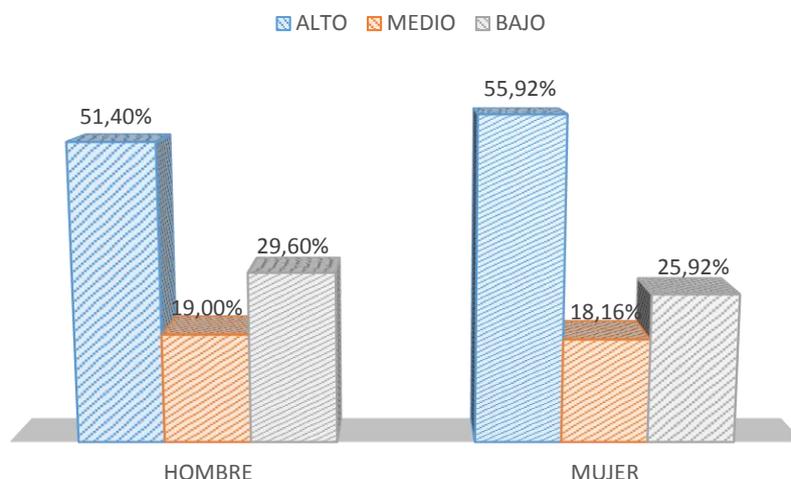


Figura 17. Situación del comportamiento (alto, medio y bajo) - en relación al género
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Se observa que los diferentes rangos de valoración, son casi iguales. Por ende, se confirma lo expresado en relación que el género no es determinante en el comportamiento financiero.

- Contraste entre el promedio comportamiento financiero alto y el estado civil del encuestado. – al analizar los resultados en referencia a estas variables se observa lo siguiente:

Tabla 24. Porcentaje de comportamiento financiero alto -en relación al estado civil

Estado civil	P13	P16	P17	P22	P23	P24	Promedio.
Soltero	32.64%	62.69%	61.66%	56.30%	24.35%	78.76%	52.73%
Unión libre	50.00%	65.38%	61.54%	50.00%	15.38%	73.07%	52.56%
Casado	33.33%	81.81%	69.69%	47.83%	18.18%	57.56%	51.41%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

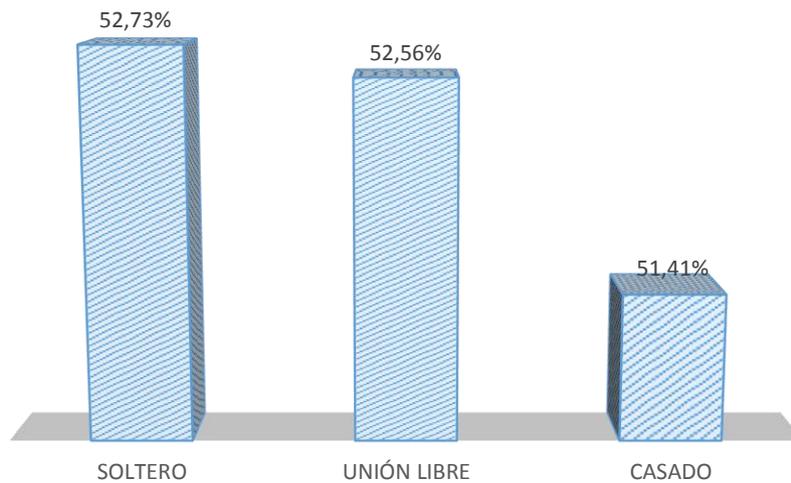


Figura 18. Situación del comportamiento - en relación al estado civil
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

De la información recopilada se observa que los porcentajes de los promedios se mantienen muy cercanos entre sí.

- Contraste entre el promedio comportamiento financiero (alto, medio y bajo) y el estado civil del encuestado. – en esta parte de la investigación se analiza todos los rangos de análisis respectivos, tal como sigue:

Tabla 25. Porcentaje de comportamiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al estado civil

Estado Civil	Alto	Medio	Bajo
Soltero	52.73%	22.40%	24.87%
Unión libre	52.56%	23.32%	24.12%
Casado	51.41%	16.31%	32.28%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

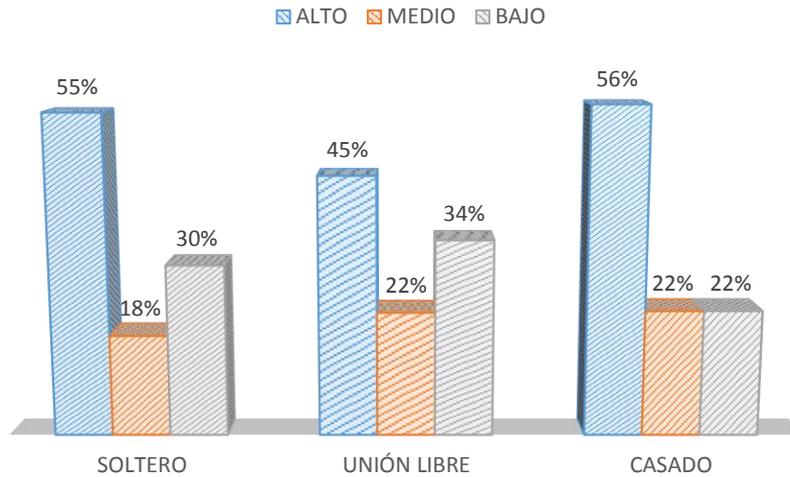


Figura 19. Situación del comportamiento (alto, medio y bajo)- en relación al estado civil
Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

Las puntuaciones para las escalas de valoración establecidas se mantienen dentro de los mismos rangos o categorías; y, el estado civil del encuestado.

- Contraste entre el promedio de comportamiento financiero alto y el nivel de estudios del encuestado. – Procesando y analizando los factores que inciden en el comportamiento financiero, con respecto al nivel de estudios.

Tabla 26. Porcentaje de comportamiento financiero alto -en relación al nivel de estudios

Estado civil	P13	P16	P17	P22	P23	P24	Promedio
Primaria	0.00%	40.00%	100.0%	60.00%	20.00%	80.00%	50.00%
Secundaria	48.21%	50.00%	55.36%	45.16%	5.36%	71.43%	45.92%
Pregrado	31.41%	70.68%	63.87%	56.56%	27.75%	76.44%	54.45%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

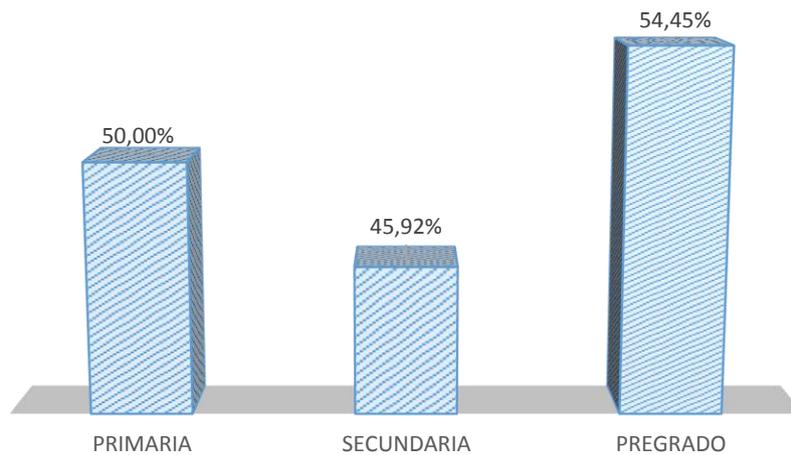


Figura 20. Situación del comportamiento - en relación al nivel de estudios
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

La información procesada demuestra que el porcentaje de comportamiento financiero cambia en relación al nivel de estudios.

- Contraste entre el promedio comportamiento financiero (alto, medio y bajo) y el nivel de estudios donde vive el encuestado. – en esta parte de la investigación se analiza todos los rangos de análisis respectivos, tal como sigue:

Tabla 27. Porcentaje de comportamiento financiero (alto, medio y bajo)- en relación al nivel de estudios

Nivel de estudios	Alto	Medio	Bajo
Primaria	50.00%	30.00%	20.00%
Secundaria	45.92%	25.50%	28.58%
Pregrado	54.45%	20.34%	25.21%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

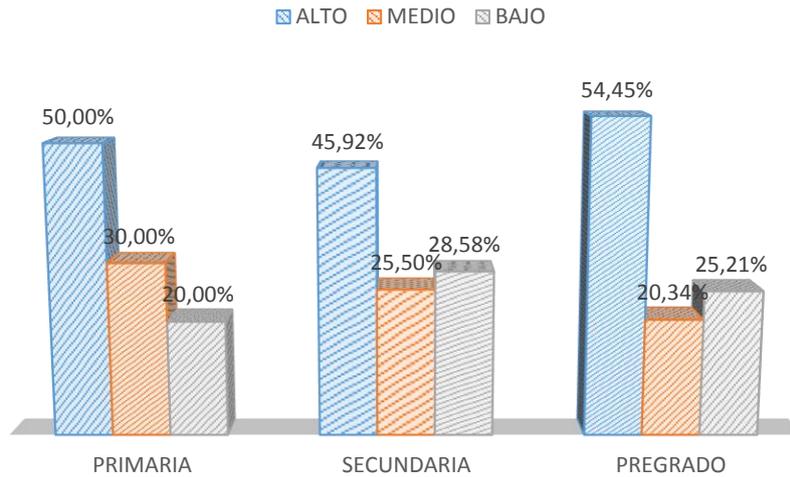


Figura 21. Situación del comportamiento (alto, medio y bajo)- en relación al nivel de estudios
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Se observa que mejoran los promedios del comportamiento financiero en función del nivel de conocimientos.

- Contraste entre el promedio comportamiento financiero alto y la provincia de residencia del encuestado.

Tabla 28. Porcentaje de comportamiento financiero alto – en relación a la provincia de residencia

Estado civil	P13	P16	P17	P22	P23	P24	promedio
Loja	00.00%	61.4%	56.14%	65.63%	26.32%	80.7%	48.37
Zamora	66.22%	71.62%	70.27%	21.15%	10.81%	63.51%	50.59
El Oro	59.38%	65.6%	65.6%	78.57%	29.69%	79.69%	63.10

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

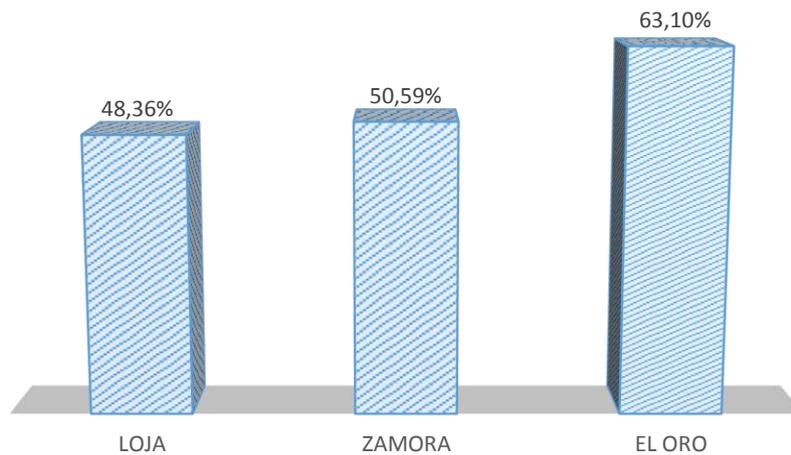


Figura 22. Situación del comportamiento - en relación al lugar de residencia
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

El comportamiento financiero cambia en función del lugar de residencia del encuestado.

- Contraste entre el promedio comportamiento financiero (alto, medio y bajo) y la provincia de residencia del encuestado. – a tabular y analizar los resultados se observa lo siguiente:

Tabla 29. Porcentaje de comportamiento (financiero alto, medio y bajo) - en relación a la provincia de residencia

Provincia de residencia	Alto	Medio	Bajo
Loja	48.36%	23.95%	27.68%
Zamora	50.59%	20.44%	28.97%
El Oro	63.10%	18.77%	18.13%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

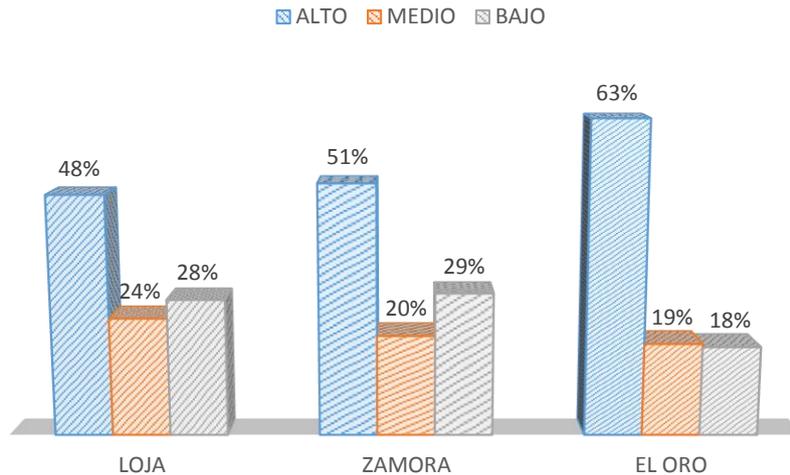


Gráfico 23: Situación del comportamiento (alto, medio y bajo)- en relación a la provincia de residencia

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL

Elaborado por: Dalia Vega

De los resultados obtenidos, se puede observar que existe relación entre el comportamiento y el lugar de residencia del encuestado

3.4 factores determinantes de la actitud financiera

Siguiendo el mismo procedimiento de la sección anterior, en el siguiente apartado se presentan los resultados de la actitud financiera y su relación con la edad, género, estado civil, nivel educativo y lugar de residencia.

- Contraste entre actitud financiera alta y la edad del encuestado. – Al analizar la relación entre estos factores se obtiene:

Tabla 30. Porcentaje de respuestas correctas sobre actitud financiera– edad.

Edad (años)	Tiene actitud (P18, P19 Y P21)
18	61.11%
19	45.46%
20	63.22%
21	61.40%
22	60.26%
23	72.22%
24	60.26%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

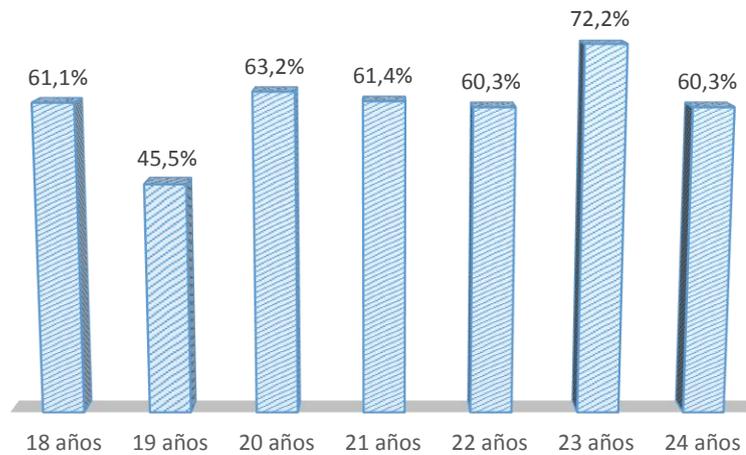


Figura 24. Situación de la actitud financiera en relación a la edad
Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

En términos generales se observa un patrón de crecimiento del comportamiento financiero con la edad de las personas.

- Contraste entre actitud financiera alta y el género del encuestado. – al procesar la información se obtiene:

Tabla 31. Porcentaje actitud financiera -en relación al género

Género	Tiene actitud (P18, P19 Y P21)
Hombre	52.67%
Mujer	49.73%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

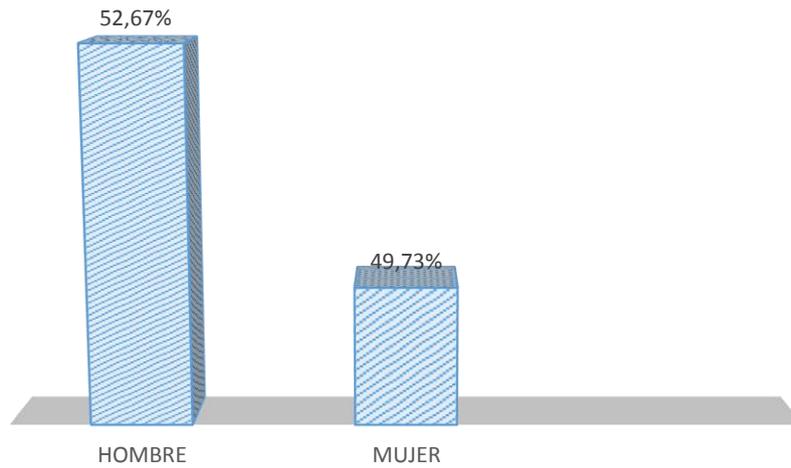


Figura 25. Situación de la actitud financiera en relación al género
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Se observa una diferencia no muy marcada respecto a este indicador, debido al género de las personas.

- Contraste entre la actitud financiera y el estado civil del encuestado. – al analizar los resultados en referencia de estas variables se observa lo siguiente:

Tabla 32. Porcentaje de actitud financiera - en relación al estado civil

Estado civil	Tiene actitud (P18, P19 Y P21)
Soltero	60.10%
Unión libre	46.15%
Casado	47.47%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

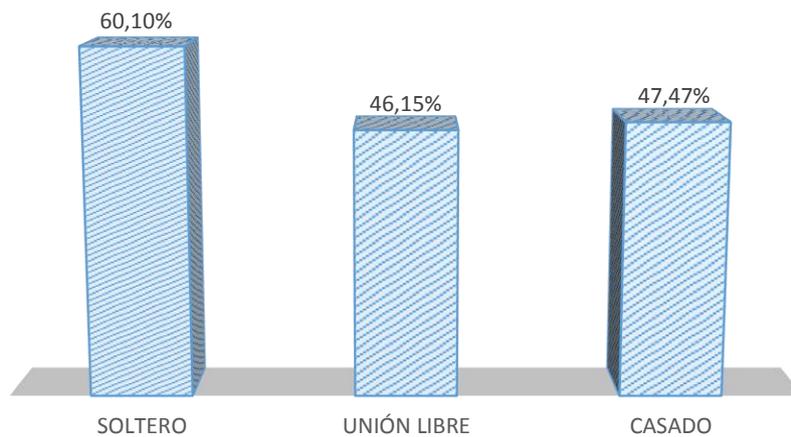


Gráfico 26: Situación de la actitud - en relación al estado civil
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Se observa que la actitud financiera cambia en función del estado civil. Además, es evidente un porcentaje mayor en las personas solteras, pero se debe considerar que la población de solteros es mucho mayor a la de personas casadas o en unión libre.

- Contraste entre la actitud financiera y el nivel de estudios. – Al analizar la actitud financiera en función del nivel de estudios, se observa lo siguiente:

Tabla 33. Porcentaje de actitud financiera-en relación al nivel de estudios

Estado civil	Tiene actitud (P18, P19 Y P21)
Primaria	40.00%
Secundaria	52.98%
Pregrado	58.68%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

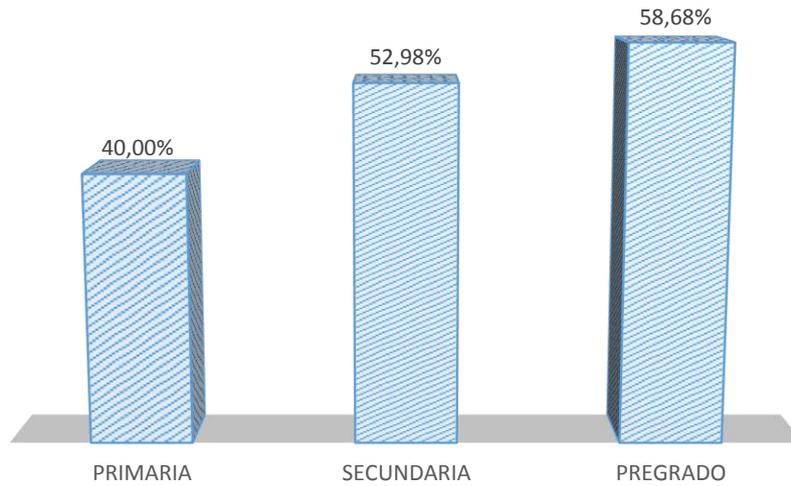


Figura 27. Situación de la actitud financiera en relación al nivel de estudios
 Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

Se observa una mejor actitud financiera a medida que mejora el nivel de preparación del encuestado.

- Contraste entre la actitud financiera y la provincia de residencia del encuestado.

Tabla 34. Porcentaje de actitud financiera -provincia de residencia

Estado civil	Tiene actitud (P18, P19 Y P21)
Loja	65.79%
Zamora	39.64%
El Oro	56.25%

Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de la UTPL
 Elaborado por: Dalia Vega

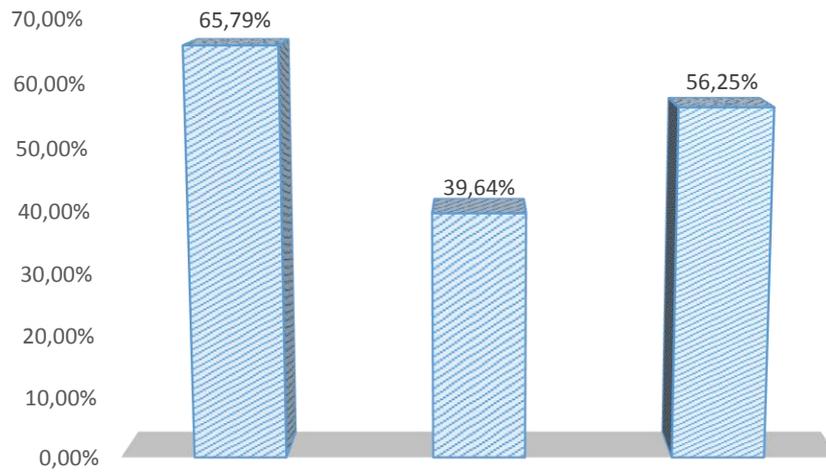


Figura 28. Situación de la actitud financiera - en relación al lugar de residencia
Fuente: Proyecto Educación y Cultura financiera en el Ecuador de UTPL
Elaborado por: Dalia Vega

En la provincia de Loja, se observa una mejor actitud financiera. En El Oro, existe una mejor actitud financiera con respecto a Zamora.

CONCLUSIONES

Al término de la investigación se puede determinar que:

1. El factor determinante de la educación y cultura financiera en el segmento jóvenes de la zona siete del Ecuador es el conocimiento financiero, porque esta variable tal y como acontece en otros estudios está directamente relacionada con el nivel de ECF.
2. El estudio en ningún momento pretende generar un ranking de desempeño entre provincias, sin embargo, los resultados mostrados en la zona son interesantes porque permite conocer que, en la Provincia de Loja, existe un mejor conocimiento financiero con respecto a El Oro y Zamora Chinchipe.
3. Los resultados obtenidos demuestran claramente que las tres variables de la ECF, depende del nivel de instrucción los jóvenes. Porque a un mayor nivel educativo, existe un mejor desempeño en conocimiento Financiero, comportamiento financiero y actitud financiera.
4. El comportamiento y la actitud financiera están en relación al conocimiento financiero. En la provincia donde el conocimiento financiero es bajo, estos indicadores también disminuyen.
5. No se puede afirmar que el género y la edad, son factores determinantes en la ECF. Pero si hay una variación del ECF en relación al lugar de residencia, esto se debe quizás a la facilidad o disponibilidad de acceder a procesos educativos. Por ende, la variable entorno es una variable de alta incidencia en los niveles de ECF que abre las puertas a futuras investigaciones por la mínima cantidad de investigaciones al respecto encontradas.

RECOMENDACIONES

Los estudios para determinar niveles y factores determinantes de la educación y cultura financiera en el país y en la región aún son mínimos por ende se recomienda:

- Generar estudios que metodológicamente sean más significativos y globalizados, considerando las cuestiones de conducta, por ejemplo.
- Coordinar con el sistema financiero y ONGs que actualmente trabajan en el tema, los aspectos metodológicos que logren construir una base de datos nacional con la intención de dar seguimiento al tema.
- Ahondar en la relación “entorno vs educación y cultura financiera”. Los estudios recientes indican que el factor comportamiento incide en mayor medida sobre los niveles de ECF.
- Establecer el impacto de la política pública sobre las distintas instituciones financieras que por normativa están obligadas a generar programas de educación y cultura financiera.

BIBLIOGRAFÍA

- Charlotta, B., Bino, C., & Gustav, J. (01 de 02 de 2014). *Critical Perspectives on Accounting*. Obtenido de <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1045235412001281>
- García, N., Grinone, A., López, J. C., & Mejía, D. (01 de 12 de 2013). *Corporación Andina de Fomento*. Obtenido de <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/379>
- Gee. (2008).
- Gendron, Y., & Bédard, J. (01 de 12 de 2006). *On the constitution of audit committee effectiveness*. Obtenido de <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0361368205000206>
- Jackson, M. (01 de 12 de 1993).
- Remund. (2010).
- Charlotta, B., Bino, C., & Gustav, J. (01 de 02 de 2014). *Critical Perspectives on Accounting*. Obtenido de <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1045235412001281>
- García, N., Grinone, A., López, J. C., & Mejía, D. (01 de 12 de 2013). *Corporación Andina de Fomento*. Obtenido de <http://scioteca.caf.com/handle/123456789/379>
- Gee. (2008).
- Gendron, Y., & Bédard, J. (01 de 12 de 2006). *On the constitution of audit committee effectiveness*. Obtenido de <http://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0361368205000206>
- Jackson, M. (01 de 12 de 1993).
- Remund. (2010).
- Miller, Reichelstein, Salas ,Zia (Febrero de 2012). Can You Help Someone Become Financially Capable? A Meta-Analysis of the Literature
- Coates, K. (15 de Diciembre de 2009). Educación Financiera: Temas y Desafíos para América Latina.
- CONDUSEF. (2009). La cultura financiera en México. Recuperado el 28 de septiembre de 2010, de http://www.derecho.unam.mx/DUAD/boletin/pdf/09-2/cult-finan_17-Feb.pdf.
- OECD. (2004). OECD Handbook for Internationally Comparative Education Statistics: Concepts, Standards, Definitions and Classifications. <http://213.253.134.43/oecd/pdfs/browseit/9604031E.PDF>.
- Peñarreta, M. (<http://perspectivas.utpl.edu.ec/sites/default/files/agosto15/alfabetizacion-financiera.pdf>

Red, F. (2008). Libro Maestro de Educación Financiera. Recuperado el 3 de octubre de 2010, de Red Financiera BAC-CREDOMATIC. Costa Rica: http://www.bac.net/bacsanjose/ssitxt/esp/banco/nuestraemp/rsc_book.pdf.

CAF. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf .

Singer, S. (24 y 25 de Abril de 2008). El MIDE y la educación financiera socio estratégica en la responsabilidad social. <http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-discursos/publicaciones/seminarios/modernizacion-e-inclusion-financiera-en-america-la/%7BE9BF7AA7-3FB8-A1F4-AD67-A6C04F6327E2%7D.pdf>

Behrman, J., Mitchell, O., Soo, C., and Bravo, D., (2012). The Effects of Financial Education and Financial Literacy: How Financial Literacy Affects Household Wealth Accumulation. American Economic Review: Papers and Proceedings.

<http://www.sparkassenstiftung.de/>

CESE, (2013) Educación Financieras Para Todos. Estrategia y Buenas Prácticas de Educación Financiera en la Unión Europea. <http://www.eesc.europa.eu/resources/docs/qe-30-12-894-es.pdf>

Super Intendencia de Bancos, (2016). Capacitación de Niños, Jóvenes y Adultos. http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=24

OCDE, (200). Educación Financiera: Temas y Desafíos para América Latina. <http://www.oecd.org/finance/financial-education/44264471.pdf>

ANEXOS

ENCUESTA APLICADA EN LA REGIÓN SUR DEL ECUADOR (ZONA SIETE)

INFORMACION SOCIO-ECONOMICA	Provincia	Código de Provincia
CONOCIMIENTO Y ENTENDIMIENTO		
PLANIFICACION FINANCIERA	Loja	12
CONTROL FINANCIERO	Zamora	24
PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS	El Oro	7

P.1	Sexo	0 Hombre	1.Mujer						
P.2	Edad								
P.3	Estado civil	1.soltero	2.Union libre	3.Casado	4.Divorciado	5. Viudo			
P.4	Nivel académico	1.primaria	2.Secundaria	3.Superior	4. posgrado				
P.5	Origen principal de ingresos	1.Publico	2.Privado	3.Negocio Popio	4. Jubilado	5. Mesada	Pension Alimentic	7.Otros	
P.6	Posee cargas familiares	1.si	2.no						
P.7	Cuanto es en dinero su ingreso mensual								
P.8	Si se acerca a una IF y solicita un crédito que tasa de	1. Activa	2.Pasiva	3. Desconoce					
P.9	Cuanto generaría despues de un año si posee 100 en u	1.(\$100)	2.(\$101)	3.(\$120)	4.(\$102)	5.(desconoce)			
P.10	la inflación es el aumento continuo de los precios	1. Si	2.No	3.desconoce					
P.11	En una inversión que se paga el 16% versus una que pa	1.(16%)	2.(8%)	3.(desconoce)					
P.12	¿Cuál de las siguientes opciones reduce el riesgo a inv	1000 en una sola In	2.000 en varias In	3. Desconoce					
P.13	¿Actualmente tiene ahorros?	1.Si	2.No						
P.14	¿Dónde ahorra?	1.Casa	2.Banco Privado	3. Banco Publico					
P.15	¿Cuánto tiempo podría cubrir sus gastos en caso de	menos de una semana	una semana-menos	un mes- menos de tres meses-	menos de tres meses-	menos de seis meses			
P.16	¿Planifica cómo utilizar el dinero?	1.Siempre	2.De vez en cuando	3. Nunca					
P.17	¿Cómo planifica la utilización de su dinero?	realiza presupuest	no realiza presupue	3 Desconoce					
P.18	Se ha propuesto conseguir alguna meta	pago de sus estudio	2.Ahorro especial	on (bienes raíces, n	lanifica de otra man	ninguna de la anteriores			
P.19	¿Qué a hecho usted para preparase en el manejo de su	1. tiene ahorros	2. tiene un negocio	una pensión del go	4. Tiene seguros	ctivos que pueda ve	7. Herencia	siempre va a trabaj	9. otros
P.20	De las siguientes opciones cuál ha identificado como	1Educacion	2.Salud	3. Vivienda	4 alimentacion	5 vehiculo			
P.21	Pensando en el futuro como cree que será su situac	1. igual	2. Mejor	3. Peor	4. Desconoce				

P.22	Cumple con lo establecido en el presupuesto	1. si	2 No lo sabe	3. No						
P.23	Sabe cuánto gasto aproximadamente el último	tiene un valor exi	tengo un estima	3. no, ni idea						
P.24	usted sabe cuanto dinero tiene disponible para	1. si	2. No							
P.25	En el caso de que le falte dinero que haría usted a una familiar, e adelanto a su te efectivo (tarjeta	ca un crédito a u	Acude a un usur	Utiliza sus ahorros	reduce sus gastos	8 Vende un bien				
P.26	¿Cómo valora usted su nivel de deudas que miría sacar mas crédito hasta crédito de lo que puedo pagar									
P.27	Después de pagar gastos básicos le sobra dinero	1. si	2. no	3. no lo sabe						
P.28	que hace con el dinero que le sobra	1 ahorro	2. inversión	3. Gastos	4 Otros					
P.29	¿Por qué le hace falta dinero para pagar las cosas que gana lo suficiente esos cambian mucho	3. No trabaja	gastos no controlados	variacion de precios	6. Otros					
P.30	¿Conoce usted que productos y servicios financieros	1. si	2. no							
P.31	Actualmente es cliente de alguna IF	1. Banco privado	2. Banco público	3. COOP.	4. Caja de ahorro y crédito	5. Mutualista	6. Sociedad Financiera	7. No es cliente		
P.32	De que producto o servicio les gustaria recibir	Cuenta de ahorro	Tarjeta de crédito	3 Chequera	Depositos a plazo	5. Inversión	Cuenta corriente	Tarjeta de debito	8. Seguro a banca electronica	9. Seguros
P.33	¿Porqué es cliente de esa institución financiera	1. solvencia	2. Cobertura	3. tasa de interes	4. Servicios ágiles	5. Pocos requisitos	6. buen servicio	7. Otros		
P.34	¿A travez de que realiza el accesos a los productos y servicios	Banca Electrónica	bancaria (personal)	Cajero automatico	4. Autobanco	Banca telefonica	6. Otros			
P.35	¿Qué tipo de información le gustaría tener?	ventajas de los productos y servicios	pro y consejos para	terminos y condiciones	5. otros					
P.36	¿Cómo prefiere recibir la información?	personal del banco	guías web del banco	3. talleres	4. en la agencia de banca	5. Videos	Estado de cuentas	Material impreso		