



UNIVERSIDAD TÉCNICA PARTICULAR DE LOJA
La Universidad Católica de Loja

ÁREA ADMINISTRATIVA

TITULO DE INGENIERO EN ADMINISTRACIÓN EN BANCA Y
FINANZAS

**Diseño de un Programa de Educación y Cultura Financiera para
los Migrantes Ecuatoriano en Milán – Italia 2016**

TRABAJO DE TITULACIÓN.

AUTORA: Añazco Celi, Yolanda María.

DIRECTOR: Peñarreta Quezada, Miguel Ángel, Ing.

CENTRO UNIVERSITARIO ROMA MILAN

2016

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Ingeniero.

Miguel Angel Peñarreta Quezada.

DOCENTE DE LA TITULACIÓN

De mi consideración:

El presente trabajo de titulación: “**Diseño de un Programa de Educación y Cultura Financiera para los Migrantes Ecuatorianos en Milán – Italia 2015**”, realizado por Añazco Celi Yolanda María, ha sido orientado y revisado durante su ejecución, por cuanto se aprueba la presentación del mismo.

Milán, enero de 2016

f.-----

Peñarreta Quezada, Miguel Angel Ing.

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS

“Yo, Añazco Celi Yolanda María, declaro ser autora del presente trabajo de titulación **“Diseño de un Programa de Educación y Cultura Financiera para los Migrantes Ecuatoriano en Milán – Italia 2015”**, siendo el Ingeniero Miguel Angel Peñarreta Quezada, director del presente trabajo; y, eximo expresamente a la Universidad Técnica Particular de Loja y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

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 y tesis de grado que se realicen a través, o con el apoyo financiero, académico o institucional de la Universidad”

f.....

Añazco Celi Yolanda María

DEDICATORIA

Quiero dedicar este trabajo de investigación primeramente a Dios que con su infinito amor y bondad me ha dado salud y me ha guiado para lograr mis objetivos.

A mis Padres por su apoyo en todo momento, por los ejemplos de perseverancia y constancia, por sus valores, por la motivación para seguir adelante y más que nada por su amor.

A mi hijo quien ha sido mi mayor inspiración para continuar con mis estudios y ser un ejemplo para él.

A Veli, mi compañero de vida por su apoyo incondicional en este largo camino para alcanzar mi meta tan anhelada.

A mis hermanos.

A mis profesores que me orientaron en la elaboración del presente proyecto.

AGRADECIMIENTO

A esta honorable Universidad por mi formación profesional, a la Titulación de Administración en Banca y Finanzas.

A mi director de trabajo de fin de titulación Ing. Miguel Angel Peñarreta, por su asesoría y apoyo académico para la realización de este proyecto de investigación.

A la Dra Narcisa Soria Consul General de Ecuador en Milán por su colaboración para la realización de mi Tesis y por su gran labor como directora del centro UTPL en Milán a los inicios de mi carrera universitaria.

A todas las personas que de alguna manera colaboraron en la elaboración y culminación del presente trabajo de titulación.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DEL DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS.....	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	ix
RESUMEN.....	1
ABSTRACT	2
INTRODUCCIÓN.....	3
1.CAPITULO I.....	5
MARCO TEÓRICO Y TENDENCIAS DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA.....	5
1.1. Introducción.....	6
1.2. Conceptualización e importancia.	7
1.2.1. Conceptualización.	7
1.2.2. Importancia.....	8
1.3. Tendencias y perspectivas.	10
1.3.1. Los Organismos Internacionales en la Educación Financiera.....	11
1.3.2. Estrategias y buenas prácticas de Educación Financiera en la Unión Europea.....	14
1.4. Educación y cultura financiera en milán-italia	16
1.4.1. Crisis ecuatoriana y migración.....	17
2. CAPITULO II.....	22
DIAGNÓSTICO DE LOS NIVELES DE EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA.....	22
2.1. Introducción.....	23
2.2. Metodología.....	24
2.2.1. Enfoque de la Investigación.....	24
2.2.2. Tipo de Investigación.....	24
2.2.3. Métodos de Investigación	25
2.2.4. Población y muestra	25

2.2.5.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	28
2.2.6.	Procesamiento de datos	28
2.3.	Nivel de educación y cultura financiera.....	28
2.3.1.	Situación socio económica de los migrantes.	28
2.3.2.	Nivel de conocimiento y entendimiento financiero.....	30
2.3.3.	Nivel de Planificación y Control Financiero.	36
2.3.4.	Producto y Servicios Financieros.....	46
3.	CAPÍTULO III.....	48
	PROPUESTA.....	48
	DISEÑO DE UN PROGRAMA DE CAPACITACIÓN EN EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA.....	48
3.1.	Introducción.....	49
3.2.	Justificación.....	49
3.3.	Objetivos	50
3.3.1.	Objetivo general:	50
3.3.2.	Objetivos específicos.....	50
3.4.	Medios y canales de comunicación.....	51
3.5.	Indicadores de seguimiento y evaluación.....	52
3.6.	Cronograma.....	53
3.7.	Costos y presupuesto	54
3.8.	Planificación de actividades.....	56
3.9.	Contenido	59
	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	60
	Conclusiones.....	60
	Recomendaciones.....	61
	BIBLIOGRAFÍA:.....	63
	ANEXOS:.....	65

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla No. 1: Instituciones que están desarrollando programas de cultura financiera en Italia	12
Tabla No. 2: Segmentos de Facilidades de Educación Financiera.....	13
Tabla No. 3: Unión Europea en Materia de Educación Financiera	15
Tabla No. 4: Referencia de migrantes ecuatorianos.....	25
Tabla No. 5: Análisis por edades	25
Tabla No. 6: Analisis por empleo de migrantes ecuatorianos.....	26
Tabla No. 7: Metodología Planteada por la OCDE	31
Tabla No. 8. Cronograma.....	53
Tabla No. 9. Presupuesto de costos	54
Tabla No. 10. Presupuesto proyectado.....	55

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Importancia de la planificación financiera.....	9
Figura 2. Cambios variables del PIB crisis en Ecuador	19
Figura 3. Valores de Inflación	20
Figura 4. Niveles académicos de los migrantes	29
Figura 5. Origen principal de ingresos.....	29
Figura 6. Género.....	30
Figura 7. Conocimiento de Tasas Activas y Pasivas	32
Figura 8. Pago de Intereses sobre el capital, entrada e ingresos.....	33
Figura 9. Niveles Inflación.....	34
Figura 10. Niveles de Inversiones	35
Figura 11. Niveles de Inversiones en deuda	36
Figura 12. Niveles de Ahorro	37
Figura 13. Indicadores de Gastos	38
Figura 14. Planificación de Utilidad del Capital	38
Figura 15. Equilibrio de Presupuesto	39
Figura 16. Metas Anuales de Planificación Financiera.....	40
Figura 17. Dominio de las Finanzas.....	41
Figura 18. Análisis de cumplimiento de cada presupuesto.....	43
Figura 19. Niveles de Gastos.....	44
Figura 20. Niveles de Efectivo disponible a gastar	44
Figura 21. Niveles de Consecuencia.....	45
Figura 22. Niveles de Deuda.....	46
Figura 23. Productos y Servicios Financieros	46
Figura 24. Análisis entre los Bancos	47
Figura 25. Plataforma guía interactiva en internet.....	51
Figura 26. Videoconferencias	52
Figura 27. Esquema de la propuesta	59

RESUMEN

Los programas de educación y cultura financiera resultan ser la mejor estrategia como parte de las políticas públicas de los países para mejorar los niveles de educación y cultura financiera en la población, especialmente la más propensa al riesgo y sensible a la toma de decisiones en materia de su propio capital financiero.

Este trabajo de titulación centra su estudio en los migrantes ecuatorianos residentes en Milán – Italia, población que por sus propias características es sensible a la temática planteada; los resultados del estudio descriptivo determinaron que poseen niveles bajos de conocimiento y entendimiento financiero especialmente en los ámbitos de la planificación y control financiero, la mayoría no se plantea prioridades económicas o planes de ahorros e inversión. Se determinó además que sus niveles de comportamiento y aptitud financiera son bajos como en otras partes del mundo, corroborando la literatura revisada y los informes de la OCDE. El estudio resulta ambicioso por ser pionero en el Ecuador y generar un debate crítico sobre cómo deben diseñarse los programas y porqué es necesario que estén acompañados de un componente coste – beneficio.

PALABRAS CLAVES: Educación y cultura financiera, Milán, Migrantes, conocimiento y entendimiento financiero, planificación financiera, control financiero, productos y servicios financieros.

ABSTRACT

The programs of education and financial literacy, They turn out to be the best strategy as part of public policies of countries to improve levels of education and financial literacy in the population- especially those who are most prone to risk and who are unable to make autonomous decisions about their own financial capital.

This research focuses on Ecuadorian migrants residing in Milan (Italy) -population that, because of their own characteristics, is sensitive to the proposed theme. This descriptive study shows particularly that they have low levels of knowledge and financial understanding especially in the areas of planning and financial control. Furthermore, the majority of the population has neither economic priorities, investment nor savings plans. This study also shows that these levels of financial behaviour and aptitude are just as low in other parts of the world, this confirm the analysed literature and the OECD reports.

This innovating Ecuadorian study is ambitious and generates a critical debate on how programs should be designed and why they must be accompanied by a cost-benefit component.

KEYWORDS: Financial Education and Culture, Milan, migrants, Financial Knowledge and Understanding, Financial planning, Financial control, Financial Products and Services.

INTRODUCCIÓN

La importancia del tema de titulación planteado es identificar la educación y cultura financiera de la población, para canalizar y asignar dichos recursos financieros hacia la consecución de resultados óptimos que contribuyan al buen vivir de las personas como es la compra de medicina, alimentación, vestido, entre otras necesidades básicas que requiere la población. En tiempos actuales estudiar los resultados logrados por los programas de educación y cultura financiera (ECF) resulta relevante, dado que el objetivo de los mismos es contribuir a elevar los niveles actuales de ECF de la población y con ello disminuir el riesgo de pérdidas por la mala gestión de las finanzas personales, por otro lado las personas tienden a aumentar este riesgo financiero por el bajo nivel de conocimiento y asesoramiento que tienen respecto a ciertos productos y servicios bancarios que son cada vez más sofisticados, como son el acceso a canales electrónicos, billetera virtual, entre otros servicios a los cuales están expuestas las personas consumidoras.

La población migrante también es parte de la problemática planteada, porque son personas que captan recursos financieros en un entorno distinto al que geográficamente remiten dichos recursos en calidad de divisas. Por ello, este proyecto de investigación tiene como objetivo diseñar un Programa de capacitación sobre la educación y cultura financiera que orienten a los migrantes ecuatorianos a tomar decisiones más consistentes a la hora de relacionarse con el sector financiero: créditos, planes de pensiones, seguros, inversiones. Uno de los problemas identificados en esta población es el insuficiente conocimiento sobre las estrategias y formas de invertir y ahorrar sus propios recursos económicos que tienden a dificultar su situación financiera. Frente a ello, es importante analizar los indicadores con respecto a los niveles de conocimiento de la educación y cultura financiera.

En Capítulo I se realiza la sustentación teórica del diseño de la Educación Financiera en Italia, las tendencias y perspectivas así como la situación económica de los migrantes, el conocimiento financiero, la planificación y el control de las finanzas

El Capítulo II plantea el diagnóstico de la educación y cultura financiera, la metodología de investigación donde se describe el tipo de investigación, la modalidad y enfoque de estudio, los instrumentos y técnicas de investigación, y la delimitación de la muestra. También se presenta el análisis e interpretación de los resultados obtenidos a partir de la aplicación de los instrumentos de investigación. En esta sección se ubican los gráficos y tablas estadísticas que evidencia el nivel de conocimiento de los migrante en cuanto al manejo de sus recursos económicos.

El Capítulo III está dirigido al diseño de la propuesta que consiste en un Programa de Capacitación en torno a la Educación y Cultura Financiera. Aquí se plantea la importancia, objetivos, alcances y componentes del programa para migrantes ecuatorianos.

Finalmente, se presentan las Conclusiones y Recomendaciones que se obtuvieron en esta investigación, donde se determina la importancia del diseño del PEC para fomentar el ahorro y protección de los fondos económicos de los migrantes ecuatorianos.

CAPITULO I
MARCO TEÓRICO Y TENDENCIAS DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN Y
CULTURA FINANCIERA

1.1. Introducción

En este primer capítulo se analizan las tendencias de los programas de Educación y Cultura Financiera en los últimos años, un tema de interés que ha sido revisado por varias organizaciones internacionales. Frente a este hecho, es importante realizar un debate teórico en cuanto a las categorías conceptuales y contextuales para comprender cómo funciona la Educación y Cultura Financiera. Un análisis fundamental que permita identificar qué decisiones tomar alrededor de las finanzas y patrimonios económicos familiares o individuales.

También es importante señalar que según Perdomo B. (2011) una adecuada familiarización con los conceptos económicos básicos y aún más en las edades tempranas, puede ayudar a conducir a la sociedad en edades adultas a elegir los productos y servicios financieros con más aceptación según se adecuen o ajusten a las necesidades propias (págs. 44 - 45).

La educación financiera en Milán – Italia país miembro de la Unión Europea ha adquirido en los últimos meses una importancia que no tenía. Dado a la complejidad de los productos financieros, la volatilidad de los mercados y el endeudamiento de las familias han hecho que se perciba como necesario promover una educación financiera de los ciudadanos. (Millán, 2012, pág. 21).

La Comisión Europea y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) decidieron impulsar el fomento de la educación financiera desde la edad más temprana en los países de la Unión Europea. La crisis de los mercados financieros ha reforzado la desconfianza hacia los sistemas e intermediarios financieros, convirtiendo aún más importante esta labor de educativa (Martínez, 2012, pág. 18).

Frente a ello, las autoridades apuntan claramente a un doble beneficio: una mayor estabilidad del sistema económico y financiero con un mayor bienestar de las personas. Las entidades bancarias ven hasta hoy la necesidad de formar/informar mejor a sus clientes actuales y futuros para que la relación que se establezca con ellos sea más duradera y confiada.

Además de difundir el conocimiento, se crea conciencia sobre cómo administrar las finanzas propias y se proporciona a las personas la habilidad para utilizar las herramientas financieras a su favor. Determinando que en la clase media es donde más énfasis se debe hacer en un contexto general, ya que las necesidades básicas de los residentes en Milán Italia no son de un tono favorable, aunque se encuentran en vías de desarrollo económico y

social. Reflejado tanto en la infraestructura vial como en la calidad de vida de sus habitantes (Pozo, 2013, pág. 15).

En los últimos años se ha observado un creciente interés a nivel mundial por la educación financiera. Según Reinhart (2013), no sólo ha cobrado importancia en los países con altos niveles de desarrollo y riqueza naturales, sino también en los países en vías de alcanzar mejores niveles de desarrollo, de donde normalmente proceden muchos de los migrantes que buscan una mejor calidad de vida en otras latitudes (pág. 13).

Dentro de la Unión Europea, Italia es un país reconocido por su gastronomía sus quesos, aceites, vinos, pastas y charcutería, por su cultura y tradiciones; pero los efectos de la crisis económica de la última década han afectado los hábitos alimenticios de muchos italianos, muy asiduos a salir a comer afuera y a consumir productos de calidad, generalmente elaborados artesanalmente. De acuerdo a lo explicado la población opta por productos sustitutos cuando su situación financiera se ha visto afectada por una crisis en su país, manejando de esta manera con efectividad sus finanzas y haciendo de su economía familiar una mejor educación y cultura financiera.

1.2. Conceptualización e importancia.

1.2.1. Conceptualización.

Según Higuerra (2014) la cultura financiera se refiere a la relación que tiene una sociedad con el ambiente financiero, desde finanzas personales hasta servicios que ofrece el sistema financiero. Involucra a todo ser humano que tenga contacto con dinero, esto se entiende como la formación de un individuo en el área financiera.

Al respecto, Hastings et al, (2012) la definen como la alfabetización financiera que consiste en “la capacidad de utilizar los conocimientos y habilidades para gestionar con eficacia los recursos financieros para toda la vida” (pág. 5)

La cultura financiera se define como el conjunto de ideas, percepciones, actitudes, costumbres y reglas que compartimos frente al mundo del dinero y las instituciones que en el intervienen, esto es, todo aquello que el individuo debe saber para poder desenvolverse en el ámbito financiero.

Por otro lado, McCormick (2009) plantea que la motivación efectiva es un elemento esencial de los programas de educación financiera, ya que éste es un indicador que evidencia el nivel de interés tanto de jóvenes como de adultos en la planificación de sus recursos económicos. Por ello, es necesario trabajar en una metodología adecuada que

revele el impacto del ahorro y control financiero en sus vidas, como respuesta a los factores motivaciones de los individuos.

En cuanto a la economía familiar, la mayoría de hogares cometen errores con las decisiones de finanzas personales; los errores son más comunes de bajos ingresos y los hogares con menor nivel educativo. “Hay una relación causal entre el aumento de conocimientos financieros y el comportamiento financiero; y los beneficios de la educación financiera parecen abarcar una serie de áreas, incluyendo la planificación de la jubilación, ahorros, la vivienda propia, y el uso del crédito” (Martin, 2007, pág. 2)

Siguiendo este enfoque, en el estudio de Agarwal et al, (2009) se menciona que aquellos hogares de bajos ingresos que tienen bajos puntajes de crédito participaron voluntariamente en un programa de asesoramiento proporcionado por un organización sin ánimo de lucro. Los participantes en la intervención de educación financiera ganaron información específica (específico de propiedad de la vivienda) y tuvo la oportunidad inmediata de aplicar sus conocimiento en sus propios hogares para planificar sus finanzas. Estudio que permitió identificar e influir en su comportamiento financiero.

Lusardi et al, (2013), indican que hoy existe cada vez menos motivación e interés por la planificación financiera, es decir las personas no prestan su atención y esfuerzo por el ahorro y acumulación de sus ganancias netas. Pues existe un acelerado consumismo que agota sus ingresos, en lugar de invertir o de adquirir bienes o servicios que puedan tener algún rédito o ganancia propia.

1.2.2. Importancia

Según Rodríguez (2015) la cultura financiera manifiesta que es beneficiosa en todas las etapas de la vida de una persona, independientemente de su nivel de vida. A los niños se le hace comprender el valor del dinero y del ahorro, a los jóvenes les prepara para vivir el día de mañana de manera independiente y a los adultos les ayuda planificar, decisiones básicas, como la compra de una vivienda, el mantenimiento de una familia, la financiación de los estudios o prepararse para la jubilación.

Collins et al, (2010) explica que la educación financiera ayuda al control de sus ingresos y gastos dentro de la adecuada planificación de los individuos. Sin embargo, en los programas de educación financiera se debe tomar en cuenta identificadores de evaluación que permitan comprender el comportamiento de los consumidores, entre ellos selección modelos de estrategias estadísticas (por ejemplo, predecir la participación sobre la base de otros datos), la exposición, modelos (basado en la cantidad de servicios obtenidos), modelos

personalizados (selección de los sujetos de comparación utilizando datos observados) e modelos de variables instrumentales.

De acuerdo con Bilal et al, (2012), el asesoramiento financiero es una pieza clave para fomentar la planificación de las finanzas en los hogares. Permite la optimización de los recursos económicos de los individuos al corto y largo plazo. Sin embargo Lusardi et al, (2013) reconocen que no todas las personas tienen una planificación financiera como el manejo de los fondos de jubilación o de sus ahorros que les permita tener una mejor calidad de vida.

La educación financiera debe motivar a las personas e incluso a las instituciones financieras para aumentar la aptitud financiera, verificando que sus clientes lean y comprendan la información (García, 2015).

Pues dentro del sector privado ha existido un gran esfuerzo por fomentar la educación financiera desde sus propios empleados hasta en sus clientes internos y externos. Cuyos elementos claves han sido las campañas de información “que podría desempeñar un papel clave en la promoción de la educación financiera, proporcionando una información creíble, digerible, oportuna, integral y continua sobre las cuestiones clave” (Gale, 2010, pág. 6).



Figura 1. Importancia de la planificación financiera
Fuente: Gale, 2010
Elaborado por: Yolanda Añezco

Las finanzas y el conocimiento financiero son necesarias incluso para las finanzas personales, comprender la planificación y el uso de los recursos personales a lo largo de los años, para lograr una mejora en la calidad de vida personal y familiar.

De acuerdo con Hathway et al, (2008) explican que si bien la sabiduría convencional dice que un consumidor más informado es un mejor consumidor. Se puede argumentar que cuando se trata de bienes complejos y servicios (como los de carácter financiero), el conocimiento de los consumidores es particularmente importante. La educación financiera es un instrumento estratégico que debe acompañar al nuevo proceso encaminado a regular mejor el sistema financiero. Un sistema financiero más sólido, seguro y transparente requiere el concurso de un consumidor responsable y comprometido en el desarrollo de sus capacidades financieras.

Una parte importante de las decisiones en la vida de una persona está asociada a un comportamiento financiero. Este comportamiento afecta directamente a su entorno personal y familiar, desde la búsqueda de financiación para los estudios hasta planificar la renta de cara a la jubilación. La educación financiera favorecerá un consumo inteligente de productos financieros, basado en decisiones informadas y bien fundamentadas.

El objetivo no debe de ser solo transmitir conocimientos y habilidades, sino también lograr un juicio informado con el fin de lograr, en un contexto real, la toma de decisiones correctas en la gestión de la economía personal. Las entidades financieras también están llamadas a desempeñar un papel esencial, comprometiéndose con la sociedad a garantizar la honestidad y la transparencia en la prestación del servicio al cliente. El CESE pide que se tomen las medidas necesarias para limitar los productos financieros innovadores que no sean útiles para la sociedad.

1.3. Tendencias y perspectivas.

Según Staffan (2012), su visión que las iniciativas destinadas a impartir educación financiera del período 2013/2017 beneficiarán al conjunto de la sociedad puesto que capacitarán a las personas, ayudándolas a tomar, en el mundo real, las decisiones más acertadas en la gestión de sus finanzas personales. De esta manera se podrá no solo reducir la exclusión financiera y el endeudamiento excesivo, sino aumentar el bienestar en general.

Por un rápido aumento de las instituciones de micro finanzas, lo que ha permitido una mayor diversificación de productos y la provisión de novedosos canales de venta y con ellos trajo problemas de sobre endeudamiento y de falta de transparencia en los mercados. La crisis financiera mundial originada principalmente a causa de grandes irregularidades de información entre agentes económicos involucrados en los procesos de intermediación financiera.

La crisis financiera global dejó muy en claro la necesidad de fortalecer y promover las medidas de protección de los consumidores de servicios financieros. Naciones y organismos internacionales, incluyéndola OCDE, intensifican sus esfuerzos no sólo para restablecer la tranquilidad del consumidor y su confianza en el sistema financiero, la crisis tuvo consecuencias, pero en lo cotidiano fueron las personas y familias individuales quienes debieron soportar lo peor de sus efectos; los formuladores de políticas reconocen hoy que si no se actúa para restaurar la tranquilidad y confianza del consumidor en el mercado de servicios y productos financieros, el camino para alcanzar la futura recuperación y crecimiento de la economía global podría ser más dificultoso.

1.3.1. Los Organismos Internacionales en la Educación Financiera

El Comité Económico y Social Europeo (CESE) ha subrayado repetidamente la necesidad de que las organizaciones internacionales e instituciones europeas han mencionado en repetidas ocasiones la necesidad de promover políticas de educación financiera con vistas a mejorar la protección de los consumidores en los mercados financieros. Esto se debe a la delicada posición del cliente minorista, que se enfrenta a un mercado repleto de instrumentos financieros complejos y a un sector financiero que en cierta medida se ha comportado de manera irresponsable, pues no ha informado a la gente sobre los riesgos que estos productos entrañaban.(Pintó,2011).

La educación financiera se entiende aquel proceso por el cual los consumidores mejoran la comprensión de los productos financieros y adquieren un mayor conocimiento de los riesgos financieros y de las oportunidades del mercado, adoptando las decisiones económicas con una información adecuada. Beneficia al conjunto de la sociedad, reduciendo los riesgos de exclusión financiera y alentando a los consumidores a planificar y ahorrar, contribuyendo también de esta manera a evitar el sobreendeudamiento.

Con el objetivo de impulsar la cultura financiera entre los consumidores han surgido diversas iniciativas por parte de los organismos supervisores, de las entidades financieras y de otros actores de la sociedad civil, bajo la denominación «Planes de educación financiera. (Castelló, 2011). Este reto no es nuevo, se ha venido abordando con anterioridad por la Comisión Europea, la OCDE, el Consejo de Asuntos Económicos y Financieros (ECOFIN) y la Organización Internacional de Comisiones de Valores (OICV (Smyth & Trias, 2011)

En este sentido, las expresiones institucionales de ámbito europeo más significativas han sido la puesta en marcha de una amplia sección sobre educación financiera en el marco del proyecto de educación para el consumo, y la creación por la Comisión en octubre de 2008 de un Grupo de expertos en educación financiera ,que entre 2008 y 2010 se reunió

periódicamente con el propósito de analizar las diferentes estrategias de desarrollo de los programas de educación financiera y para alentar la cooperación público-privada para favorecer una mejor implantación. (Development of Online Consumer Education Tools for Adults-DOLCETA& EGFE,2012)

En términos generales, el objetivo de los organismos internacionales e instituciones europeas es mejorar el nivel de alfabetización financiera y promover el consumo responsable de productos financieros. En la medida de lo posible, también deberán evaluar el impacto de los diferentes programas puestos en marcha en el transcurso de los últimos años, con el objetivo que las mejores prácticas sean replicadas en el mayor número posible de países. En todo caso, la educación financiera por sí sola no será suficiente si no viene acompañada de una legislación adecuada que salvaguarde al consumidor, protegiéndolo contra las prácticas engañosas y el fraude

En Italia, la Entidad Internacional Financiera de recursos económicos tanto para créditos a particulares como empresas UniCredit, ha puesto en marcha las in - formati, a través del cual, desde 2011, ofrece cursos gratuitos de formación en aula a seis diferentes objetivos de población: estudiantes de las escuelas secundarias y universidades, familias, personas mayores, inmigrantes, organizaciones sin fines de lucro y las pequeñas y medianas empresas (UniCredit, 2013).

Tabla No. 1: Instituciones que están desarrollando programas de cultura financiera en Italia

INSTITUCIÓN	PROYECTO	OBJETIVO
UniCredit	In-formati Programa de educación financiera che ofrece cursos gratuitos a clientes y o clientes en	Aumentar a los clientes y personas interesadas sus propios conocimientos en temas de banca y finanzas para elegir de manera más consciente y responsable.
Banca de Italia	Educación Económica y Financiera	Ayudar a clientes y a todos los ciudadanos a desarrollar sus conocimientos en campo económico y financiero y a cultivar su propia cultura.

Proyecto del Ministerio de educación Universidad de investigación (MIUR) - Banca de Italia	Educación financiera para las escuelas	Promover un programa que asegure a las nuevas generaciones los instrumentos cognitivos de base para asumir en futuro decisiones conscientes en campo económico y financiero, sea como ciudadanos, sea como usuarios de servicios financieros.
---	---	---

Fuente: Según estudios de la propia autora.
Elaborado por: Yolanda Añazco

En el actual período de crisis, emerge en medida cada vez más urgente la oportunidad de proporcionar sistemáticamente a todos los ciudadanos con la información y herramientas para ayudarlo a manejar los problemas cotidianos relacionados con el uso y el uso del dinero. Por lo tanto, la educación financiera es una herramienta capaz de generar beneficios en tres niveles: el individuo en diferentes etapas de su vida, por ahora, ya que incluye, facilita el ahorro y contribuye a la formación de la clase dominante, y para la economía en su en general, por su influencia positiva en las tasas de endeudamiento excesiva y la insolvencia.

Tabla No. 2: Segmentos de Facilidades de Educación Financiera

	AT	CA	CH	DE	ECB	FI	HU	KR	MX	UK	US	TOTAL
Grupos meta												
Niños	x	x	x		X					x	X	40.30%
Estudiantes de colegio/Adolescentes	x	x	x	x	X	x	x		x	x	X	70.30%
Estudiantes de universidades	x	x		x		x	x	x	x	x	X	67.00%
Profesores/Participantes en seminarios	x		x	x	X	x	x			x	X	60.30%
Campañas/Medios masivos comunica.	x				X	x					X	34.70%
Patrocinios/Fundaciones	x	x	x	x	X	x	x	x		x	X	60.30%
Facilidades educativas y servicios												
Museos de dinero (Exhibiciones)	x	x		x		x	x		x	x	X	63.70%
Casa abierta (Open house)											X	17.00%
Centro de visita							x	x		x	X	30.30%
Facilidades de entrenamiento			x	x				x			X	43.70%
Conferencias	x		x	x		x	x	x		x	X	47.00%
Seminarios especiales	x	x	x	x	X			x		x	X	50.30%
E – educación (web site, info en line)	x	x	x	x	X	x			x	x	X	73.70%
Grupos de promoción Ecfín				x							X	20.30%
Competencias/premios	x		x								X	33.70%

Fuente: Análisis de proyecciones del Banco Central de Austria (2007)¹

¹ Nota: AT=BC de Austria, CA= Bank of Canada, CH= Swiss National Bank, DE= Deutsche Bundes Bank, ECB= European Central Bank, FI= Finland Bank, HU= Magyar NemzsebNak, KR= Bank of Corea, MX= Banca de Mexico, NZ= Reserve Bank of New Zealand, UK= Bank of England. Proyección de incremento 7% (1% por cada año)

De acuerdo a los datos presentados en esta tabla se observa que en las instituciones financieras existe una preocupación por la educación y cultura financiera. Entre las facilidades educativas y servicios, Estados Unidos es el país que lidera las listas en cuanto a conferencias y seminarios espaciales dirigidos a todos los grupos objetivos: niños, adolescentes, estudiantes y adultos para fomentar aquella educación y cultura financiera. Seguido de la entidad financiera Bank of England y Deutsche Bundes Bank que otorgan servicios informativos mediante museos de dinero (exhibiciones), centros de visitas, conferencias y educación on-line.

De acuerdo a Atkinson (2012), el comportamiento de consumidores pertenecientes a países como Albania y Armenia muestran resultados como el 87% y 91% respectivamente, indicando que tienen un cuidado considerable en cuanto a las compras, por otro lado está Perú que también tiene un porcentaje considerable 91%; sin embargo en las poblaciones como Alemania el porcentaje es mas elevado con el 96%, Norway con el 89% y el país de Reino Unido con el 89% manteniendo una estrecha vigilancia sobre los asuntos financieros personales.

En la mayoría de países desarrollados, especialmente europeos, estos índices revelan que existe un comportamiento racional en cuanto a la planificación de los recursos financieros. La mayoría de población tiene un acertado criterio para el ahorro financiero.

1.3.2. Estrategias y buenas prácticas de Educación Financiera en la Unión Europea

Atendiendo al estudio del CESE, en esta sección se presentan las estrategias y buenas prácticas de educación financiera en la Unión Europea. Se presentan los programas y proyectos realizados por diferentes instituciones sociales, financieras y educativas públicas y privadas para identificar cuáles han sido sus acciones para fortalecer la educación y cultura financiera.

RESUMEN DE LAS BUENAS PRÁCTICAS SOBRE LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN LOS PRINCIPALES PAÍSES DE LA UNIÓN EUROPA

Tabla No. 3: Unión Europea en Materia de Educación Financiera

PAIS	INSTITUCIONES	PÚBLICO AL QUE SE DIRIGE	OBJETIVOS DEL PROGRAMA	ACCIONES
ALEMANIA	Sparkassen-Finanzgruppe (SBFIC)	Principalmente a los ciudadanos de las zonas en que operan las cajas ahorros.	Promover el desarrollo local y regional sobre bases sólidas de educación financiera que permita a los ciudadanos crear conciencia sobre el uso racional de los recursos financieros generando confianza y estabilidad en las familias, las empresas y las economías locales regionales.	Ayudan a que el ciudadano pleno de su actitudes controles y lleve sus finanzas al día familiares
ESPAÑA	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA).	El programa está dirigido a dos categorías: por un lado a comunidad educativa, y por otro lado, las personas en riesgo de exclusión social y financiera	Capacitar a los usuarios para utilizar los servicios financieros básicos siguiendo un enfoque. El programa sigue una ruta desde la "Conciencia" para alcanzar "el conocimiento teórico "y, sobre todo, continúa desde Con una clara orientación práctica pasa de la conciencia, al saber, pero sobre todo del «saber» al, saber hacer, ayudar a las personas a desarrollar habilidades para hacer un consumo responsable de productos financieros.	Lograr que el cliente, el usuario, el empresario, se encuentre consiente, de cuál de los servicios a escoger es el más factible.
FRANCIA	Ministère de l'Économie, del'Industrie et de l'Emploi (Ministerio de Economía, industria y empleo), en colaboración con organismos públicos y privados	Jóvenes y empresarios, pensionistas y otros actores sociales.	Permitir a los consumidores conocer y entender el mundo financiero. Este programa está destinado a aportar información y consejos para comprender los mecanismos bancarios y utilizarlos lo mejor posible.	A través de la divulgación y puesta en marcha distintos programas, el usuario empieza a formar parte del mundo financiero
ITALIA	Patti Chiari Consortium, una organización con personalidad jurídica propia e independiente, establecido por un consorcio de bancos italianos con participación activa de Economías.	A todos los ciudadanos, con Programas apropiados en base a la edad.	Hay muchos programas de educación financiera, muchos de los cuales están dirigidos a los estudiantes, con el objetivo para guiarlos hacia una vida adulta responsable y cuenta desde el punto de vista financiero.	Ayudar a los consumidores de productos financieros a adoptar decisiones informadas en el sector financiero.

AUSTRIA	Oesterreichische Nationalbank – OeNB (Banco Central de Austria), en colaboración con entidades públicas y privadas.	Al público en general, con especial atención a los estudiantes.	Contribuir a la mejora de la educación financiera en Austria, tratando de promover el consumo responsable de productos financieros en una gran parte de la población; mejorar el conocimiento de las familias sobre las consecuencias de la deuda;	Para evitar el aumento progresivo de endeudamiento
SUECIA	Kronofogden, equivalente al Ministerio de Finanzas.	Al público en general, familias, jóvenes, etc.	Dotar a los ciudadanos suecos de habilidades financieras. Elaborar un plan para saber qué fondos le quedan a la familia tras pagar aquellos gastos de los que no puede prescindir y efectúa un plan de pagos mensual frente a los acreedores, en porcentaje idéntico para todos ellos.	Buscar un mejor estatus de vida, mostrándole a los mismo ciudadanos proliferen el control de sus finanzas
REINO UNIDO	Consumer Financial Education Body (CFEB - Agencia para la educación financiera del Reino Unido.	Toda la población en particular los jóvenes	Permitir a los jóvenes tener al final de sus estudios, conocimientos financieros necesarios para hacer frente la vida cotidiana.	Para un mejor enfoque en su vida laboral y profesional

Fuente: CESE (2013)
Elaborado por: Yolanda Añazco

La eficacia de la aplicación de estos programas es que ha puesto en marcha su amplia cobertura geográfica, los muchos actores que participan, las facilidades de implementación y su normalización, lo cual hace que sean fácilmente replicables. En la medida de lo posible, las acciones en materia de educación financiera se adaptan a las características de la región donde se va a implantar. A modo de ejemplo, en la región de Milán Italia se trata de concienciar respecto de la importancia de la economía legal, con el fin de acabar con la economía sumergida.

1.4. Educación y cultura financiera en Milán-Italia

La migración latinoamericana a Italia en los últimos 5 años se ha caracterizado por una gran presencia de inmigrantes procedentes de Perú y Ecuador, dos de los países más afectados por la crisis económica y por las consiguientes políticas neoliberales de reestructuración que envolvieron a los países de América Latina en los últimos 20 años. En comparación con otras comunidades extranjeras presentes en Italia, la comunidad peruana y ecuatoriana se ubicaron respectivamente en la decimoquinta (98,603 unidades presentes) y decimosexta posición (91,625 unidades presentes) de acuerdo con los datos referidos a las primeras 16 comunidades residentes en Italia. (CESE, 2013).

La presencia de ciudadanos latinoamericanos en Italia ha sufrido de la falta de consideración en las acciones reservadas para dicho colectivo en la asignación de cuotas prioritarias del decreto de flujos (la legislación bajo la cual el Gobierno establece cada año, cómo muchos extranjeros no comunitarios pueden entrar en Italia por motivos de trabajo), reservadas para los países con fuertes presiones migratorias que han firmado acuerdos con Italia para readmitir a los ciudadanos.

1.4.1. Crisis ecuatoriana y migración

La educación financiera tiene como objeto socializar la información económica y a todos los ciudadanos para tomar decisiones acertadas y razonables. En este sentido, se puede poner de manifiesto el caso de la crisis financiera del Ecuador de 1998 y comienzos del 2000, que dieron inicio a la migración de muchos ecuatorianos que se establecieron en Europa, estableciendo así una nueva proyección de la implementación de la Educación y Cultura Financiera.

Históricamente Ecuador es un país con una gran inequidad social, bajo desarrollo del capital humano, grandes deficiencias en el desarrollo institucional, economía subdesarrollada y una inestabilidad política muy fuerte. Prueba de ello es su baja población económicamente activa, que al año 2004 era de 5.554 miles de habitantes y una tasa anual de variación PBI de 3.3%. Además posee una tasa de desempleo urbano del 11.0% y una tasa de analfabetismo del 7.8% en el año 2002. (CEPAL, 2002).

Durante la década de los años 90 Ecuador sufrió una serie de eventos que afectaron su estabilidad. En 1998 el fenómeno de El Niño afectó la producción agrícola en varios países de la región. Entre 1998 y 1999 los precios del petróleo bajaron y se vivía una crisis financiera internacional. En 1999 y 2000 el sistema financiero nacional fue afectado por el cierre o transferencia al Estado de más de la mitad de los principales bancos del país. Como resultado, en 1999 el ingreso por habitante cayó en 9%, luego de haber declinado el 1% en 1998, y sólo, a partir del 2000 empieza una leve recuperación que tiende a estancarse en el 2003.

La crisis se manifestó en una vertiginosa expansión del desempleo, el subempleo y la pobreza. La tasa de desempleo abierto ascendió, en las tres principales ciudades del país del 8% en 1998 al 17% a mediados de 1999, mientras la pobreza urbana pasó del 36% al 65%. La crisis produjo también una masiva migración internacional. Se estima que al menos 700.000 ecuatorianos han dejado el país a partir de 1998. (Banco Mundial Europeo , 2012)

En noviembre de 1998, el principal banco del país (Filanbanco), matriz del quinto grupo financiero más importante presentó problemas no solamente de liquidez sino de solvencia y el gobierno de Mahuad en un intento de evitar una quiebra sistémica, decide iniciar una "tarea de salvataje" e intervenir el banco. (Espinza R, 2005).

La decisión de la intervención del Filanbanco, le costó al Estado Ecuatoriano, 540 millones de dólares. A esto se añaden los 40 millones en créditos entregados a los bancos de Préstamos, Tungurahua y Finagro, que para ese momento presentaban problemas de solvencia. (Banco Central del Ecuador, 2013)

Al hacerse evidente la fragilidad del sistema financiero, el público se volvió temeroso y se motivó a retirar sus ahorros y cambiarlos a dólares. A su vez esto, repercutió en el tipo de cambio, generando una la depreciación del sucre (moneda local ecuatoriana en ese momento) y una fuga de capitales al exterior, lo que agravó la liquidez del sistema financiero. Esto último unido al incremento de la cartera vencida, dejó al sistema financiero en una situación precaria, (Larrea, C & Sánchez, J.2012).

Para evitar que todo el sistema financiero colapsara, el gobierno optó por congelar los depósitos y con ello se arrinconó aun más la actividad real. El resultado fue una situación de insolvencia en la mayor parte del sistema financiero ecuatoriano y lo peor la total desconfianza en el sucre lo que originaba que la especulación con el dólar fuera insostenible.

En definitiva el país atravesaba una de las peores crisis económicas vividas en los todos los tiempos, con los indicadores macroeconómicos por los suelos, un descontento general en la población, desconfianza en el sistema financiero, recesión en el aparato productivo y aislamiento internacional. Estas razones obligaron al gobierno a actuar de inmediato, sin realizar un análisis profundo, entonces el presidente Jamil Mahuad puso en marcha un nuevo sistema monetario a la dolarización.

1.4.1.1. Medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano

Para enfrentar el problema las autoridades económicas pusieron en marcha una serie de mecanismos tendientes a regular la situación y evitar una presión mayor sobre la ya débil economía. Se elevó la tasa pasiva en sures con el fin de volver atractiva esta moneda ante los ojos de los inversionistas, a pesar de ello, el Banco Central continuó con sus operaciones de mercado abierto ofreciendo los Bonos de Estabilización Monetaria con atractivas tasas para así captar el circulante existente en la economía. Sin embargo, la desconfianza en la economía continuaba presionando, obligando al Banco Central a liberar

la cotización a un sistema de flotación, regulado por la oferta y la demanda, lo que aceleró aun más la depreciación del sucre con respecto a la moneda norteamericana.

Las medidas que el Gobierno adoptó para contrarrestar la situación fueron las siguientes: a) se declaró un feriado bancario, en el que se congelaron las cuentas de depósitos bancarios para evitar que la gente sacara todo el dinero y una fuga masiva del capital; b) se creó una entidad estatal llamada Agencia de Garantía de Depósitos (AGD) que sería la encargada de intervenir y estabilizar el sistema financiero nacional; c) en enero del 2000 se dolarizó oficialmente la moneda cuando un dólar equivalía a 25.000 sucres.

Las medidas tomadas durante a crisis produjo resultados, aunque lentos, en la reactivación del crecimiento económico a partir de 2001. El crecimiento del PIB de Ecuador mejoró sustancialmente de -6,3% en 1999 a 3,2% en 2005 y la inflación bajó desde 29,2% a 4% en el mismo período. Sin embargo, la recuperación post-dolarización fue en parte resultado del alza en los precios del petróleo y las remesas de los emigrantes, “Anuario de Estadísticas de Trabajo” (Banco Central del Ecuador, 2013).

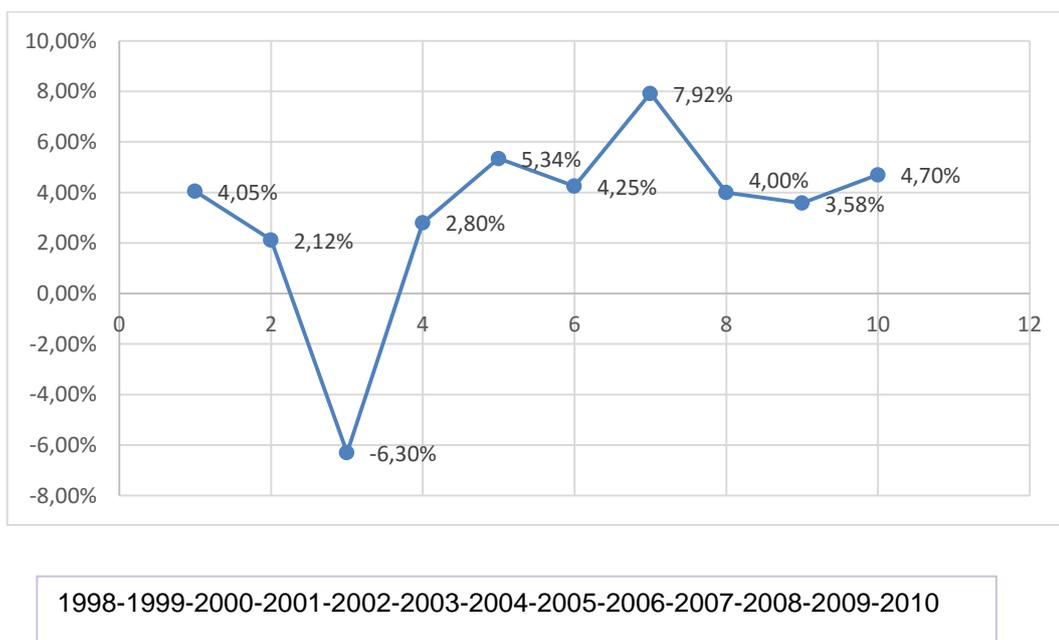


Figura 2. Cambios variables del PIB crisis en Ecuador
Fuente: Banco Central del Ecuador (2006)
Elaborado por: Yolanda Añazco

Por su parte, la demanda interna disminuye sobre el 10%. Como resultado de esta situación el desempleo y el subempleo suben, en el último año, al 16% y 57%, respectivamente, lo que pone en evidencia que alrededor del 75% no tienen pleno empleo y que más de los 2/3 de la población se encuentra en situación de pobreza. (Plitman,2002).

Ante la amenaza de hiperinflación y otros problemas generados por la inestabilidad y especulación, el gobierno de Mahuad adoptó la dolarización de la economía oficialmente a inicios del 2000. La medida, sin embargo, no logró evitar la caída de este régimen político, empero el siguiente gobierno respaldó la dolarización, delineando una estrategia de estabilización e incipiente recuperación económica que se ha mantenido hasta el presente.

1.4.1.2. Después de la crisis

A pesar de la crisis económica, Ecuador ha logrado mejoras significativas en las condiciones de vida de sus habitantes. Sin embargo, al dolarizar la economía aún mantiene una alta inflación para la moneda dólar con un alto crecimiento en marzo de este año que alcanzo el 4,23%. (Araujo G. et al, 2006).

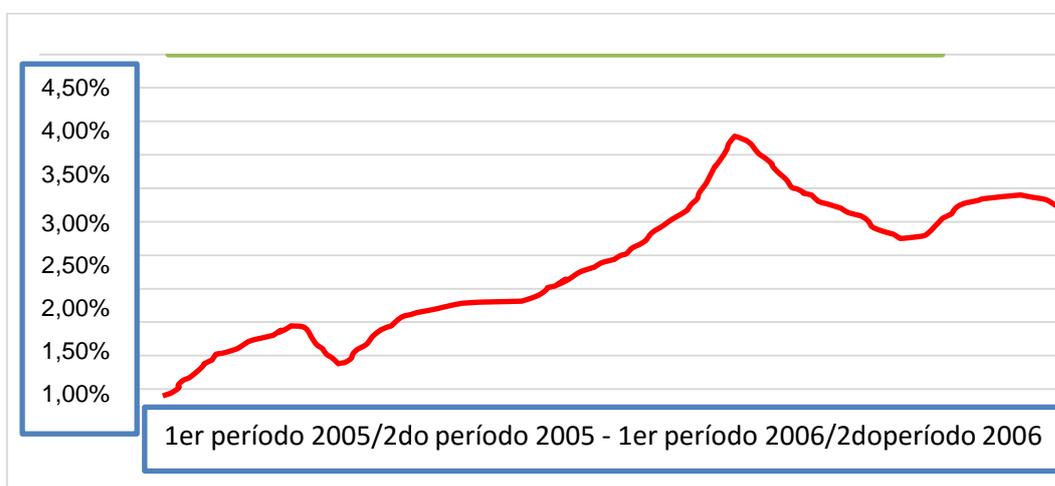


Figura 3. Valores de Inflación
Fuente: Banco Central del Ecuador (2006).
Realizado: Según Estudio de la propia Autora.

Pese a la dolarización no se pudo controlar los niveles de inflación, de hecho pasó de 52% en 1999 a 97% en el 2000, antes de caer lentamente a un 38% en el 2001. Ni con la ausencia de la devaluación se deja de ver una sustantiva caída inflacionaria de las tasas de interés en dólares, pues las tasas activas superan en la práctica el 20% para la mayoría de actividades productivas (para empresarios pequeños y medianos, las tasas reales estarían alrededor del 50%) y aún el 80% para compras a plazos en establecimientos comerciales privados.

En resumen en la crisis del 1998 se evidenciaron los efectos acumulados de la situación económica del país y su alto endeudamiento, entre ellos el fenómeno del niño, el cual trajo serias consecuencias para los agricultores y demás empresarios, su producción fue seriamente afectada por la cual no supieron responder a sus obligaciones que tenían en ese

entonces con las instituciones financieras, aumentando su endeudamiento, y como producto de esto creció los niveles de desempleo e inflación y el de crecimiento del PIB en el país.

Otro antecedente que determinó la importancia de la educación financiera fue la crisis en el año 2008 que se originó en EE.UU en el sector inmobiliario donde los bancos otorgaron préstamos hipotecarios a personas insolventes, y para obtener liquidez transformaron en acciones los créditos. Todo comenzó como un paso para fomentar la economía, en el 2001 la Reserva Federal (FED) bajo de forma considerable el tipo de Interés de 6% a 1.75% de esta manera demostraba la alza del sector inmobiliario, el mismo que duro hasta el año 2004, donde las instituciones bancarias atraídas por los ingresos que estos les generaban, otorgaron créditos hipotecarios a personas con ingresos bajos y con un tipo de interés variable, al inicio este era muy bajo pero al termino del tres años alcanzo un 18%.

Por tal razón la imposibilidad de pago puso en problemas a las instituciones financieras que habían otorgado hipotecas e hizo retroceder de manera profunda los precios de las casas, lo que agravó la situación de los prestamistas que junto con la cartera vencida que acumulaban, veían caer el precio de los inmuebles que habían quedado en garantía por las hipotecas. La lección que dejo las crisis internas como internacionales fue reconocer la importancia de que las personas tenga un conocimiento financiero para entender y manejar los productos y servicios, conocer los riesgos que se pueden prevenir, lo importante de contar con información clara, que exista una buena comunicación entre usuario e institución financiera y tenga el conocimiento suficiente para cuidar su dinero, sus finanzas personales como familiares.

Además el desarrollo tecnológico y la constante innovación del sistema bancario ecuatoriano mediante la fusión de servicios independientes a la intermediación financiera, como el Internet y el celular hacen que la Banca se encuentra permanentemente desarrollando nuevos productos y servicios de alta calidad. En este sentido, la Superintendencia de Bancos y Seguros ha tomado algunas resoluciones para mejorar la actividad financiera como el tema del defensor del cliente financiero que tomo lugar el día 5 de febrero del 2013. Su función principal es la de precautelar los derechos de los 7 millones de usuarios del sistema financiero ecuatoriano y la cultura financiera.

Finalmente se puede decir que la banca privada juego un papel muy importante en el país ocupando la mayoría del mercado financiero a diferencia de la banca pública y las cooperativas. Por esa razón el gobierno interviene en las regulaciones para así controlar sus tasas de interés y los precios de productos y servicios para que no afecte el desempeño de la economía.

CAPITULO II
DIAGNÓSTICO DE LOS NIVELES DE EDUCACIÓN Y CULTURA FINANCIERA

2.1. Introducción

El interés para determinar los niveles de educación y cultura financiera se basan en la importancia del análisis y la toma de las decisiones en materia de finanzas personales. Es decir, sobre el uso y el manejo adecuado del dinero en temas de: ahorro, inversión, planificación, riesgo, control financiero y las aptitudes para seleccionar productos y servicios financieros que satisfagan necesidades específicas de los consumidores y cuanto conocen sobre sus derechos y obligaciones al contraerlos.

Dichas decisiones influyen en la gestión cotidiana del manejo del dinero como el patrimonio personal o familiar afectando en la economía y en el entorno. Los niveles de educación y cultura financiera también son importantes debido a que da un referente respecto a la inclusión financiera es decir el porcentaje de personas en este caso de migrantes tienen acceso formal a alguna Ifis. La educación y cultura financiera también adquiere un rol importante por la razón de que los mercados financieros se han expandido tanto geográficamente y también han creado nuevos productos y servicios más complejos a disposición de las personas en general. (Carmen M. et al, 2011).

El presente capítulo expone los resultados de una encuesta realizada a una muestra significativa a los migrantes ecuatorianos que actualmente residen en Italia, para medir los niveles de Educación y Cultura financiera.

Las características de la encuesta aplicada es que ha sido diseñada para ser aplicadas a personas de diferentes niveles de educación y de ingresos, al igual que genero pero solamente a personas que tengan cualquier tipo de operación en alguna Ifis. El estudio de los niveles de educación y Cultura Financiera comprende cuatro principales módulos, a saber: conocimiento y entendimiento financiero; planificación financiera; control financiero y conocimiento de productos y servicios disponible.

Este capítulo consta de cuatro secciones la primera que trata sobre la situación socioeconómica de los migrantes ecuatorianos radicados en Italia, para poder conocer el perfil de los encuestados; la segunda sección presenta los resultados de los niveles de conocimiento y entendimiento financiero; la tercera muestra los niveles de control financiero de los encuestados y por último la cuarta sección que hace referencia a los niveles de conocimiento de los encuestados sobre los productos y servicio de las Ifis.

2.2. Metodología

2.2.1. Enfoque de la Investigación

Esta investigación parte de un enfoque cualitativo-cuantitativo. En el primer caso, se define como aquella que “utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afinar preguntas de investigación en el proceso de interpretación” (Hernández; et al, 1997, pág. 8),

En el segundo caso se entiende por investigación cuantitativa aquella que “recoge información empírica (de cosas o aspectos que se pueden contar, pesar o medir) y que por su naturaleza siempre arroja números como resultado” (Behar, 2008, pág. 38).

En esta investigación se analizan las dos variables identificadas: programa de educación y cultura financiera, y por otro el contexto de los migrantes ecuatorianos en Milán para diseñar una propuesta que permita introducir estrategias sobre la educación financiera.

2.2.2. Tipo de Investigación

Es una investigación descriptiva y exploratoria ya que plantea el análisis de un fenómeno particular sobre la migración desde un enfoque económico. Es descriptiva porque:

Logra caracterizar un objeto de estudio o una situación concreta, señalar sus características y propiedades. Combinada con ciertos criterios de clasificación sirve para ordenar, agrupar o sistematizar los objetos involucrados en el trabajo indagatorio [...] Su objetivo es describir la estructura de los fenómenos y su dinámica, identificar aspectos relevantes de la realidad. (Behar, 2008, pág. 21)

Es una investigación exploratoria puesto que sirve para: “familiarizarnos con fenómenos relativamente desconocidos, obtener información sobre la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa respecto de un contexto particular, investigar nuevos problemas, identificar conceptos o variables promisorias, establecer prioridades para investigaciones futuras, o sugerir afirmaciones y postulados” (Hernández; et al, 1997, pág. 101)

Por sus fuentes de investigación es un estudio bibliográfico y de campo, ya que reúne información a través de documentos escritos, publicaciones, libros, artículos de investigación, revistas, entre otros. Su ventaja principal radica en que el investigador puede “incluir una amplia gama de fenómenos, ya que no sólo tiene que basarse en los hechos a los cuales él tiene acceso de un modo directo sino que puede extenderse para abarcar una experiencia inmensamente mayor” (Sabino, 1992, pág. 65)

2.2.3. Métodos de Investigación

Se utiliza el método analítico sintético ya este es “el método que emplea el análisis y la síntesis que consiste en separar el objeto de estudio en dos parte y, una vez comprendida su esencia, construir un todo” (Behar, 2008, pág. 45)

2.2.4. Población y muestra

La muestra es una parte de la población que se desea analizar, “es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus necesidades al que llamamos población” (Behar, 2008, pág. 51).

En esta investigación la población identificada comprende 13.539 migrantes ecuatorianos que viven en Milán, de acuerdo al Istat-Italia (Instituto Nacional de Estadística) y el consulado de Ecuador en Milán.

Evaluando los datos de ecuatorianos residentes migrantes en Italia Milán, país en el que se observa una acentuación gradual en estos últimos años, se realizó un análisis estadístico determinando los distintos tipos de aumentos, mismos que se detallan en la siguiente tabla, (ISTAT, 2011):

Tabla No. 4: Referencia de migrantes ecuatorianos

Ecuatorianos	Año 2008	Año 2009	Año 2010	Año 2011	Porcentaje
Migrantes	66022	75960	85965	85518	30%
Hombre	25852	30196	34768	34692	12%
Mujeres	40170	45764	51197	50826	18%

Fuente: ISTAT-Instituto de estadística Nacional (2011)

Elaborado por: ISTAT-Instituto de estadística Nacional.

Tabla No. 5: Análisis por edades

Migrantes Ecuatorianos	-Edades-					Total
	Hasta 17	18-24	25-44	45-64	Más de 65	
	19.529	9.235	38.673	17.026	1.055	85.518

Fuente: ISTAT-Instituto de estadística Nacional (2011)

Elaborado por: ISTAT-Instituto de estadística Nacional.

Tabla No. 6: Analisis por empleo de migrantes ecuatorianos

Clasificaciones	2009	2010
Situación Laboral (Status)	95,4	92,5
Empleado	86,3	82,7
Con contrato a corto plazo	9,1	9,9
Independiente	4,6	7,5
Horarios		
A tiempo completo	60,7	63
A medio tiempo	39,3	37
Área de Trabajo		
Agricultura	1,6	1,3
Industria (en la industria y la construcción civil)	14,6	19,7
Servicios	83,8	79,1
*Comercio	5,4	7,2
*Hoteles y restaurantes	12,1	11,8
*Asistencia-servicios a personas y familias	39,1	33,4
Profesionales		
Mano de obra Calificada(administración, supervisión, empresario, técnico)	2,4	2,1
Empleados en el sector comercial y/o ventas	26,4	23,6
Operarios, artesanos	24,8	29,9
No calificados (obrero, jornalero, empleado.	46,4	44,5

Fuente: ISTAT-Instituto de estadística Nacional (2011)
Elaborado por: ISTAT-Instituto de estadística Nacional

Los datos de las tablas 6 y 7 permiten trazar los perfiles de los trabajadores latinoamericanos en Italia. Se trata de empleos de tiempo completo en el sector doméstico de limpieza (mujeres y hombres en menor cantidad) en general y cuidado de ancianos y niños, también en los restaurantes. Los hombres al contrario trabajan en la industria (fábricas y construcción civil) y en el campo de las ventas. El porcentaje de personas que realizan un trabajo calificado.

A pesar del nivel de educación medio-alto de los migrantes latinoamericanos, éstos vienen empleados en sectores de baja calificación donde ya no trabajan los italianos. Esta situación afecta mayormente a las mujeres, que son una mayoría respecto a los varones. La investigación realizada en el 2009 ISTAT con los migrantes sobre la comunidad

latinoamericana, demuestra algunos datos específicos sobre los trabajadores en el sector doméstico. Dicha investigación muestra que en el 2007 el 4,5% son ecuatorianos (ISTAT, 2011).

Muestra probabilística

Para el cálculo de la muestra se ha utilizado la fórmula poblaciones finitas con los valores de $p=q=50$, lo que maximiza el tamaño. El nivel de confianza es del 95% y se acepta un margen de error del 5%. El resultado de aplicar la fórmula nos arroja un valor de 138 personas que deben encuestarse

La fórmula para calcular el tamaño de la muestra es:

$$N = \frac{Z^2 * P * Q * N}{E^2 (N-1) + Z^2 * P * Q}$$

Z equivale al valor de 1,96 de nivel de confianza

E equivale al error aceptado 0,05 (5%)

N tamaño de la población

E error (0.06)

P/Q equivalen a la probabilidad de un fenómeno, si no se conoce, 0,5 maximiza el valor de la muestra.

$$N = \frac{Z^2 * P * Q * N}{Z^2 * P * Q + (N-1) * E^2}$$

$$N = \frac{1,96^2 * 0.5 * 0.5 * 13.539}{1,96^2 * 0.5 * 0.5 + (13.539-1) * 0.06^2}$$

$$N = 262$$

Muestra total: 262 migrantes a ser encuestados

2.2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utilizan las encuestas como técnicas de investigación para recolectar los datos de la muestra identificada, ya que permite tener una visión más amplia sobre la situación financiera de los migrantes ecuatorianos en Milán.

Encuestas

Las encuestas son técnicas de la investigación que permite recolectar “información a un grupo socialmente significativo de personas acerca de los problemas en estudio para luego, mediante un análisis de tipo cuantitativo, sacar las conclusiones que se correspondan con los datos recogidos” (Sabino, 1992, pág. 71).

Su instrumento de recolección de datos es el cuestionario que comprende una serie de preguntas cerradas que orienten al encuestado o encuestada en la formulación de sus respuestas.

2.2.6. Procesamiento de datos

Los resultados de la investigación de campo fueron procesados a partir de tablas y gráficos del programa informático Microsoft Excel para determinar los datos cuantitativos para su posterior análisis e interpretación que en el siguiente capítulo se describen.

2.3. Nivel de educación y cultura financiera

2.3.1. Situación socio económica de los migrantes.

La comunidad ecuatoriana en Italia es la tercera más numerosa después de Estados Unidos y España, donde se destacan comerciantes, empresarios, artistas plásticos, estudiantes y académicos. El grupo más representativo es aquel que proviene de Quito, Cuenca, Ibarra y Loja, el cual se encuentra compuesto en su mayoría por blanco-mestizos que se desempeñan como contadores, guías de turismo, comerciantes, empresarios y choferes de taxis y tranvías.

Aunque menor también es significativa la presencia de indígenas provenientes de Otavalo y Cañar quienes se desempeñan principalmente como comerciantes de artesanías y agricultores; aunque este último grupo como en todos los países de destino inmigratorio ecuatoriano es el que menores expectativas y fuentes de empleo tiene. Los ecuatorianos se han concentrado principalmente en las comunidades de Nápoles, Verona y Roma aunque hay importantes comunidades en Venecia, Florencia, Génova, Milán, Palermo, Bari, Siena, las riveras del Lago de Como, Turín, Latina, Vigevano y Trieste.

2.3.1.1. Características Específicas de los Migrantes:

a) ¿Cuál es su nivel de instrucción académica?

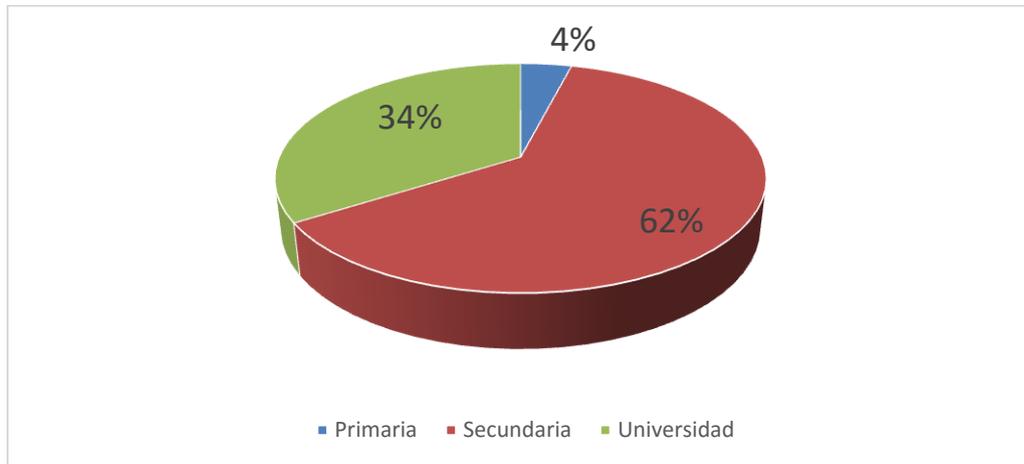


Figura 4. Niveles académicos de los migrantes

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

En cuestión de instrucción académica el 62% del total de la muestra representativa han recibido solamente hasta instrucción secundaria y el 4% primaria frente a un 34% que sí recibieron instrucción superior, esto da un precedente de que el no tener instrucción superior disminuye las posibilidades de obtener un trabajo que de rendimientos acorde a las necesidades de las personas.

b) ¿Tiene alguna ocupación adicional?

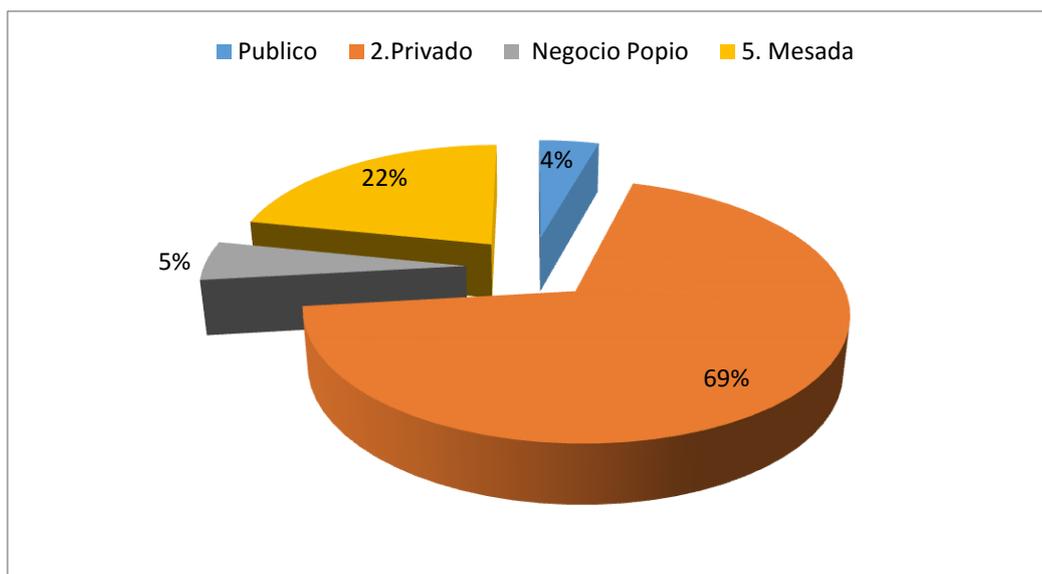


Figura 5. Origen principal de ingresos

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

El principal origen de ingresos de los migrantes Ecuatorianos en Italia es por medio de trabajos privados representando un 69% esto responde que para acceder al sector privado no es tan necesario contar con un título de segundo o de tercer nivel que se adecue a las exigencias de dicho país; esto valida a la pregunta anterior que la mayoría de migrantes solamente poseen educación secundaria. También es importante mencionar que el 22% son dependientes económicamente es decir no poseen un empleo.

c) Género

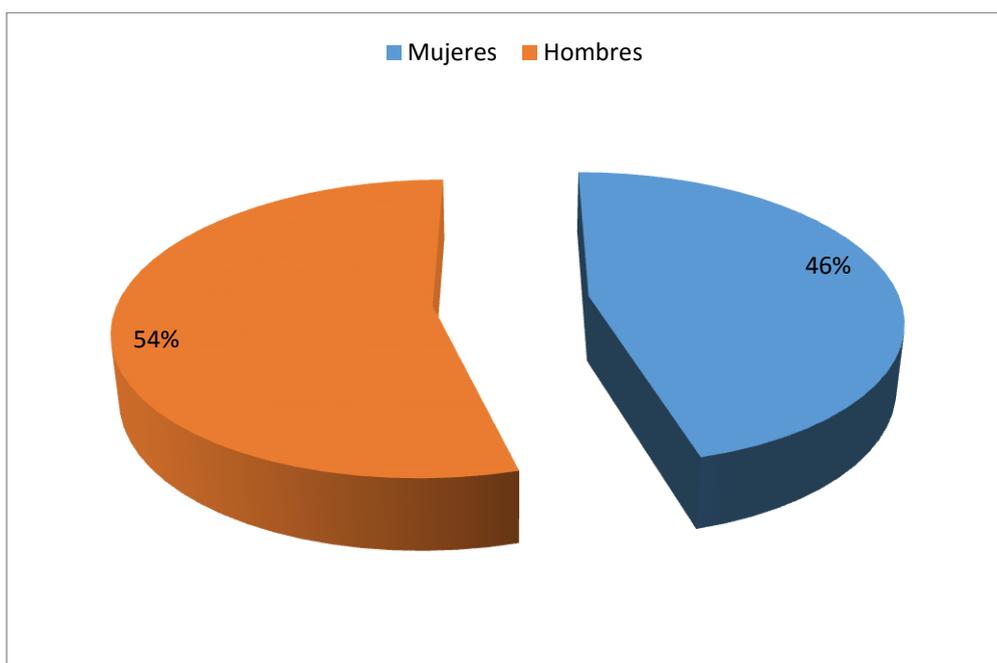


Figura 6. Género
Fuente: Encuesta ENFIN
Elaborado por: Yolanda Añazco

De acuerdo a la encuesta realizada, se observa que existe una mayoría de hombres migrantes ecuatorianos con el 54%, mientras que solamente existe un 46% de mujeres.

2.3.2. Nivel de conocimiento y entendimiento financiero.

El conocimiento financiero y entendimiento financiero está relacionado con la comprensión de conceptos claves, así como con la capacidad y la habilidad que tienen las personas para aplicarlo en su vida cotidiana. En este sentido el cuestionario de educación y cultura financiera contiene una sección específica desinada a medir los niveles de este indicador.

Esta sección contiene preguntas que permiten entender la habilidad de las personas de comprender conceptos de interés simple, tipos de tasa de interés, inflación, diversificación del riesgo y habilidades para ejecutar operaciones simples de interés sobre el capital.

De acuerdo con la metodología planteada por la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico OCDE, en el recuadro se muestran las preguntas realizadas así como sus respuestas correctas para medir el grado de conocimiento y entendimiento financiero de los migrantes ecuatorianos radicados en Italia.

Tabla No. 7: Metodología Planteada por la OCDE

Número de pregunta	Concepto	Pregunta	Respuesta
P.8	Tipos de tasas de interés	Si se acerca a una IF y solicita un crédito que tasa de interés aplica	1. Activa 2.Pasiva 3. Desconoce
P.9	Cálculo del interés sobre el capital	Cuanto generaría después de un año si posee 100 en una cuenta si genera interés del 1%	1. (\$100) 2. (\$101) 3. (\$120) 4.(\$102) 5.(desconoce)
P.10	Inflación	La inflación es el aumento continuo de los precios	1. Si 2.No 3.desconoce
P.11	Concepto de riesgo	En una inversión que se paga el 16% versus una que paga 8% según criterio ¿cuál es la de mayor riesgo?	1. (16%) 2. (8%) 3.(desconoce)
P.12	Diversificación del riesgo	¿Cuál de las siguientes opciones reduce el riesgo a invertir?	1. (1000 en una sola Inst.) 2. (1000 en varias Inst) 3. Desconoce

Fuente: Encuesta ENFIN
Elaborado por: Yolanda Añazco

Analizando la tabla anterior, se puede observar que la metodología presentada de OCDE arroja resultados acertivos frente a varias opciones expuestas al encuestado, llegando a verificar el nivel de conocimientos que tiene la población respecto a la situación económica, siendo la mayoría de respuestas las acertadas, mismas que se presentaron en la tabla anterior.

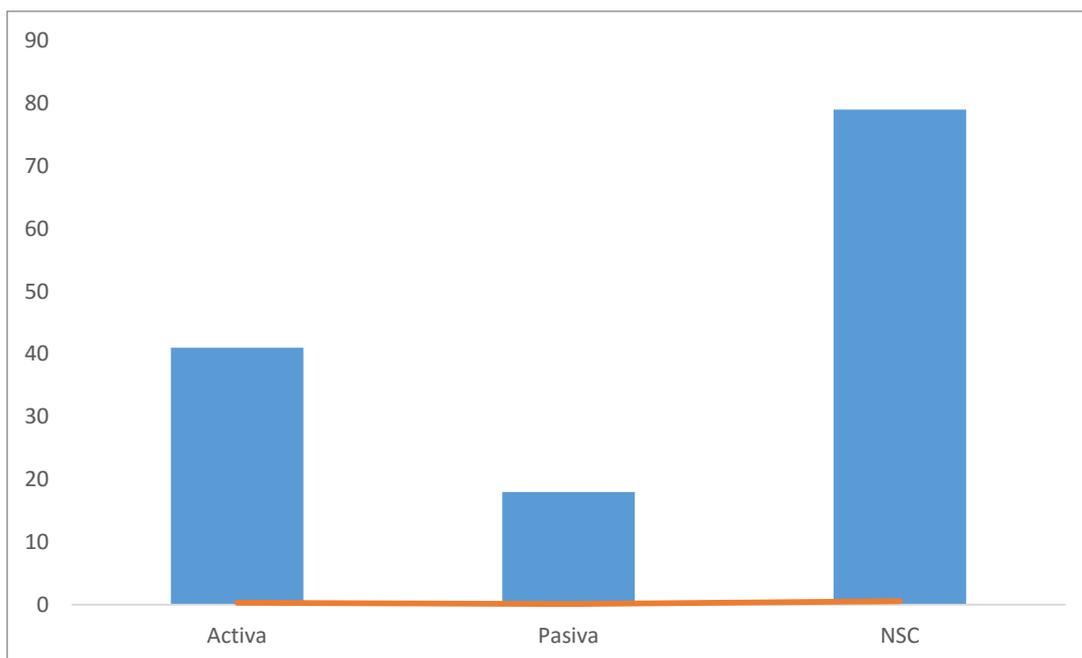


Figura 7. Conocimiento de Tasas Activas y Pasivas

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

Con respecto al conocimiento que tienen los entrevistados de lo que es una tasa activa o una tasa pasiva, los resultados muestran que la mayoría responde que desconoce de dichas tasas alcanzando niveles de un 60% del total de personas encuestadas. Esto da una pauta de que los migrantes no tienen un conocimiento técnico de estos términos económicos.

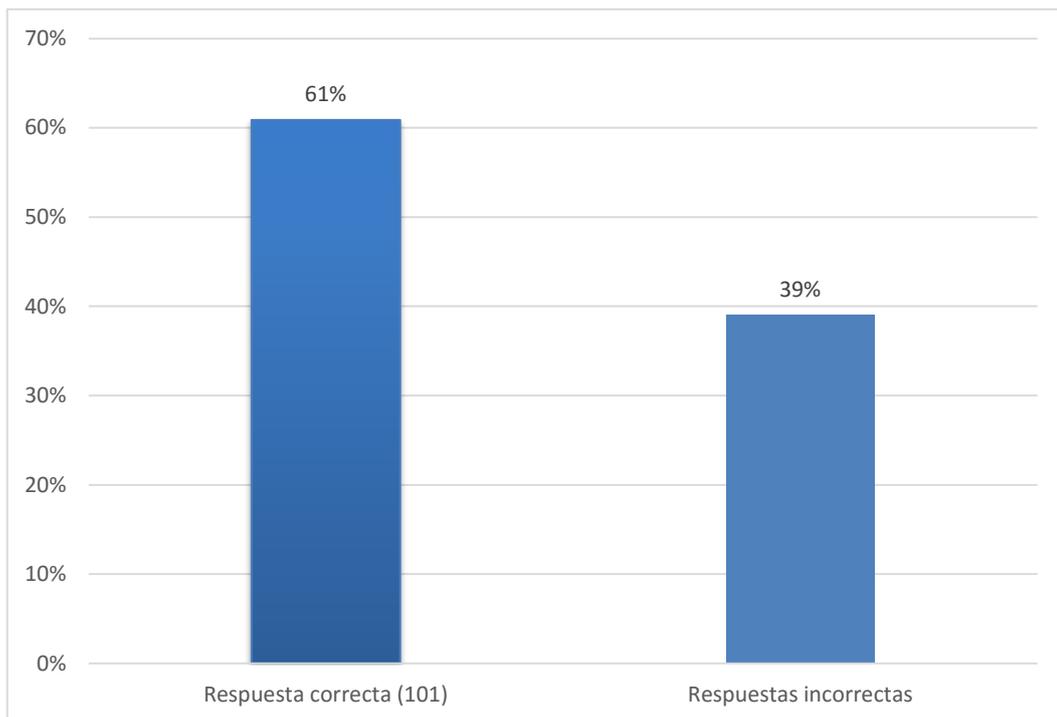


Figura 8. Pago de Intereses sobre el capital, entrada e ingresos

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

En el concepto del pago del interés sobre el capital es bien comprendido por los entrevistados llegando al 61% de encuestados que respondieron de forma correcta esto es positivo consecuentemente de que saben de una manera acertada cuánto dinero deberán recibir de acuerdo a una tasa de interés por concepto de algún servicio financiero (certificado de depósito) y también que valor deberán pagar por concepto de algún tipo de financiamiento.

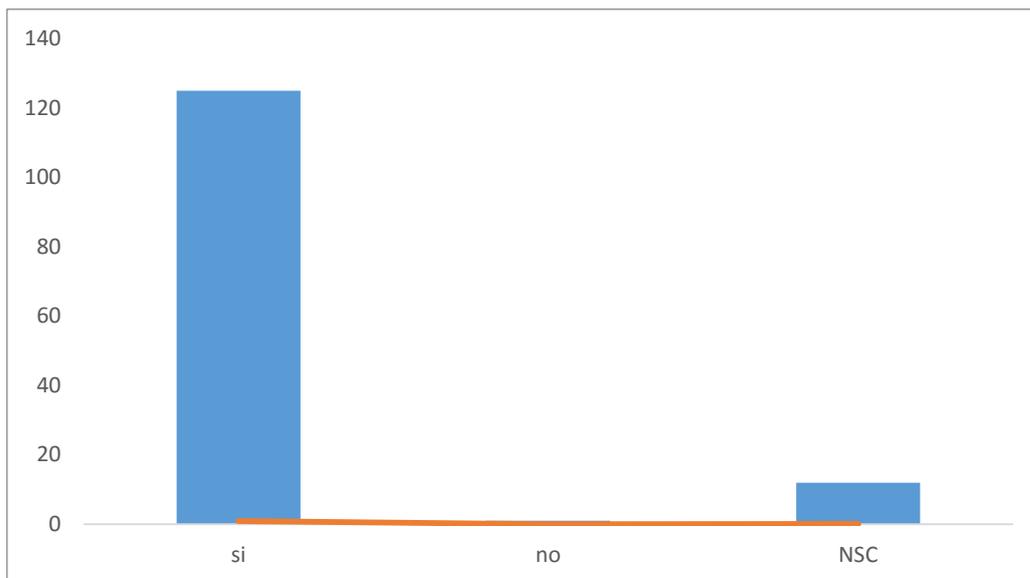


Figura 9. Niveles Inflación
Fuente: Encuesta ENFIN
Elaborado por: Yolanda Añezco

Al indagar a la población respecto al concepto de la inflación, alrededor del 90% contestaron de una manera acertada. La comprensión de este tema en específico permite que las personas se preparen ante un posible aumento de precios, manteniendo una disciplina en el ahorro y permitiendo ver este ahorro como un puente, para acumular una cantidad determinada que se canalice y haga frente a la cobertura de gastos futuros, contraer deudas estrictamente necesarias y contribuir a la mejora del flujo de efectivo, así como también controlar los gastos corrientes.

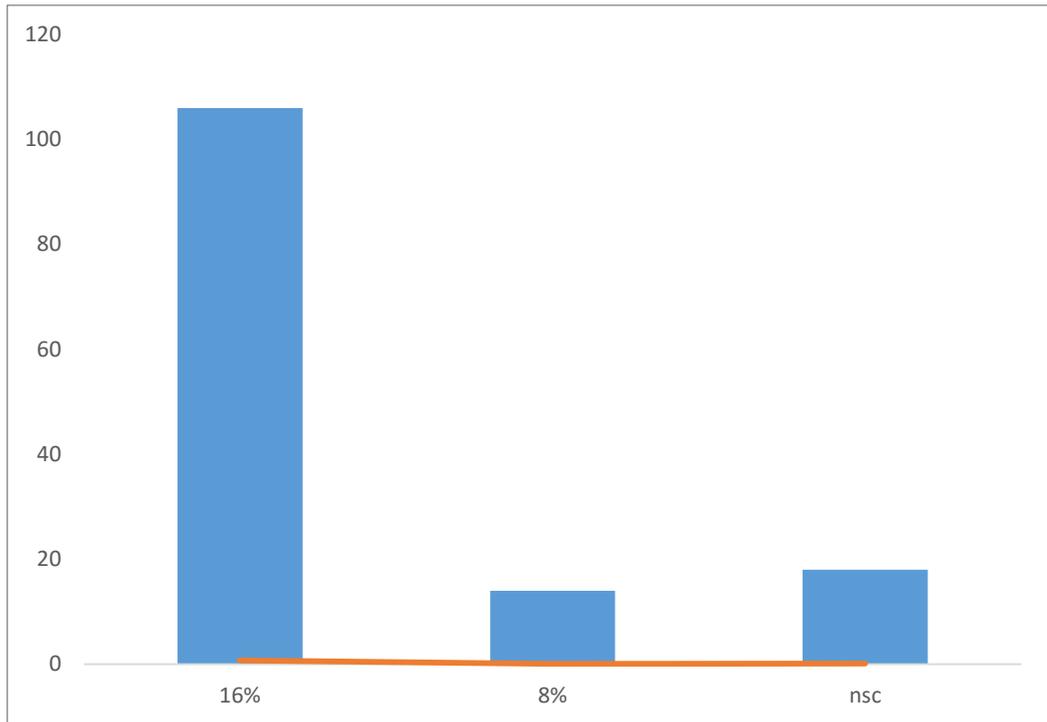


Figura 10. Niveles de Inversiones
Fuente: Encuesta ENFIN
Elaborado por: Yolanda Añezco

Sobre el tema de riesgo la mayoría de encuestados respondieron de manera correcta alcanzando un nivel de alrededor del 85%. Teniendo claro este concepto las personas podrán tomar una decisión más eficaz y acertada a la hora de decidir dónde y con quien invertir el dinero puesto que si se ofrece pagar un rendimiento demasiado alto el riesgo de pérdida del mismo también será alto.

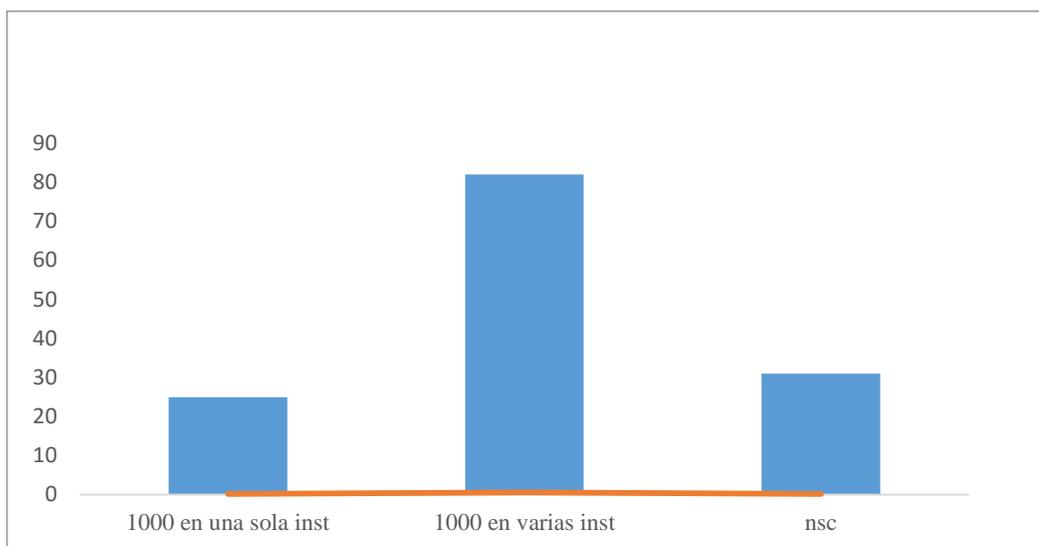


Figura 11. Niveles de Inversiones en deuda

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añezco

Acerca de la parte de la diversificación del riesgo, el 65% de los encuestados respondieron de manera correcta, y aunque este porcentaje representa un poco más de la mitad del total de la muestra, no es favorable puesto que es un tema importante en el cual se debe tener en cuenta que la diversificación de las inversión es la mejor manera de reducir el riesgo, y dicho resultado de los encuestados debería ser superior a dicho porcentaje obtenido.

2.3.3. Nivel de Planificación y Control Financiero.

La planificación financiera es uno de los aspectos importantes de la educación y cultura financiera debido a que impacta de manera positiva o negativa al bienestar económico de las personas, la educación financiera requiere de competencias en planificación financiera y organización a fin que las personas puedan cumplir de manera oportuna con sus compromisos financieros. (Behar, 2008).

De acuerdo a Behar (2008) En este sentido la planificación financiera tiene algunos aspectos importantes como los siguientes:

- Permite asumir de manera consiente y responsable los costos de nuestras decisiones.
- Ayuda a gozar plenamente de los beneficios de estar mejor preparado para el futuro
- Permite considerar cuales son las opciones antes de tomar una decisión
- Analiza las ventajas y los costos de tomar alguna decisión

- Permite ser más consiente respecto al tiempo es decir hay decisiones que representan grandes ventajas hoy, pero grandes costos que pagar en el futuro.

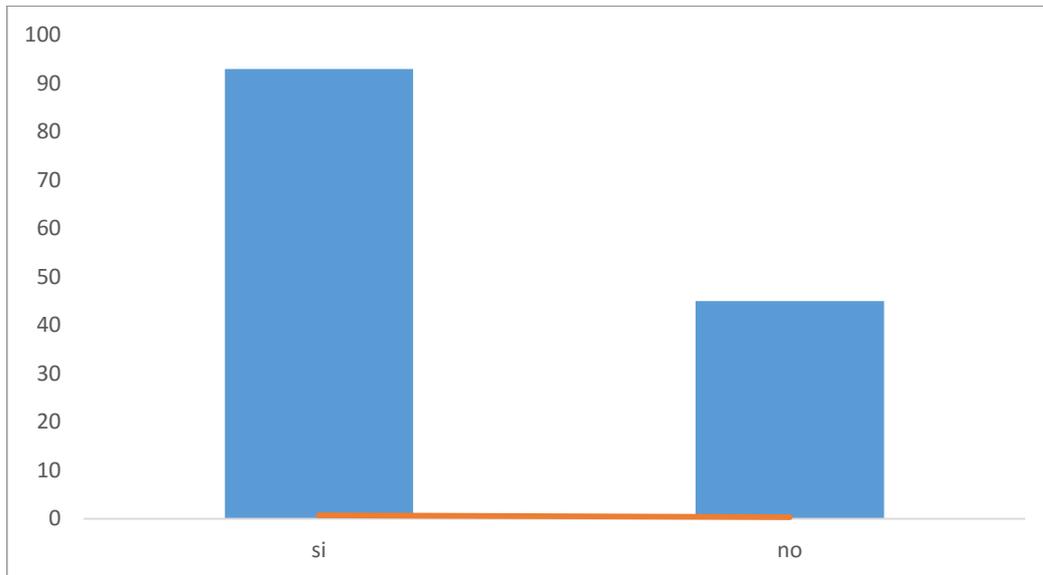


Figura 12. Niveles de Ahorro
Fuente: Encuesta ENFIN
Elaborado por: Yolanda Añazco

En la pregunta que trata si sobre las personas poseen ahorros, los datos son interesantes consecuentemente de que alrededor del 40% de los encuestados no poseen ahorros y este es importante, incluso en tiempos de crisis y de dificultades financieras, el ahorro presente constituye una reserva para el futuro, con el ahorro se puede prever la autosuficiencia económica para conformar un capital, que por pequeño que sea, cubrirá compromisos futuros.

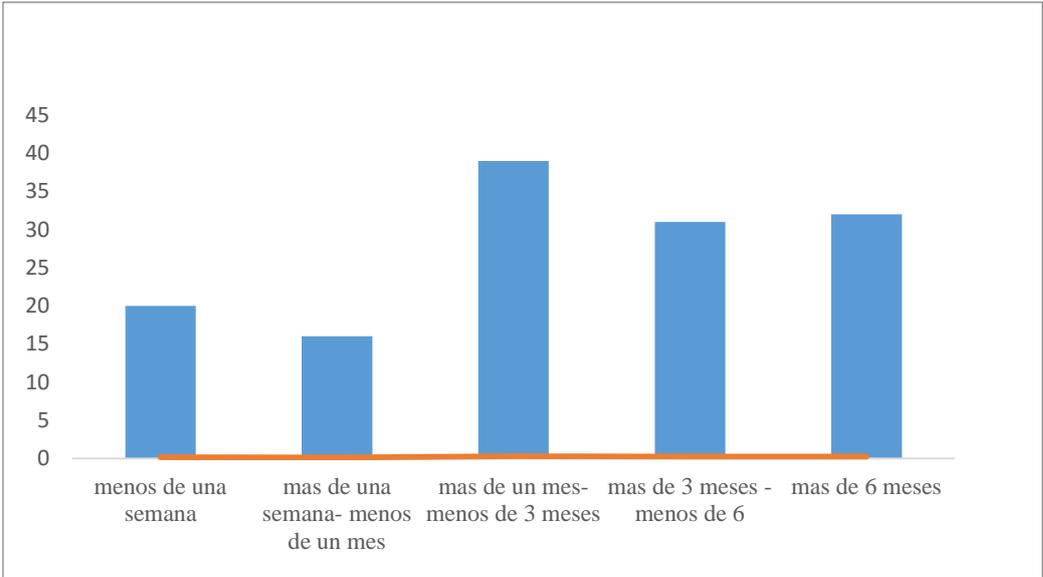


Figura 13. Indicadores de Gastos
 Fuente: Encuesta ENFIN
 Elaborado por: Yolanda Añezco

De acuerdo a los resultados obtenidos, las personas encuestadas mencionan que si dado el momento de perder sus principales ingresos económicos, el tiempo que podrían cubrir sus gastos sin optar por el endeudamiento es de 1 a 3 meses, perteneciendo a un porcentaje de encuestados del 25%; el 20% mencionan que este tiempo sería de 3 a 6 meses; y el 20% restante mencionan que dicho tiempo sería por más de 6 meses sin que se recurra al endeudamiento; esto responde a que en su mayoría los migrantes efectivamente cuentan con ahorros.

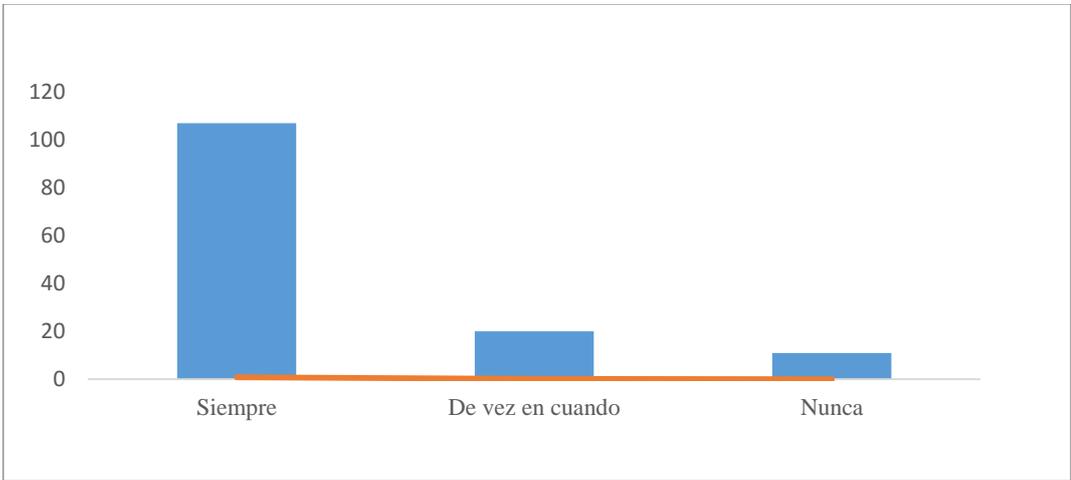


Figura 14. Planificación de Utilidad del Capital
 Fuente: Encuesta ENFIN
 Elaborado por: Yolanda Añezco

. En cuanto a si los encuestados planifican o no como utilizar su dinero, las respuestas fueron positivas ya que alrededor del 90% mencionan que sí planifican el control de sus recursos financieros, estas respuestas son interesantes consecuentemente de que el éxito financiero consiste en obtener los mayores beneficios con fuentes financieras limitadas; mediante la planificación se puede identificar varios aspectos como: la situación financiera actual, establecer metas y objetivos, implementar estrategias para alcanzarlos y tomar decisiones efectivas. El contar con un mecanismo de planificación financiera contribuye a correr menos riesgos, cometer menos errores en la asignación de recursos, evita que se contraiga un endeudamiento excesivo, procura lograr tener un retiro cómodo, prevé tener dinero al alcance para cualquier eventualidad y brinda protección mediante la adquisición de los seguros que son necesarios.

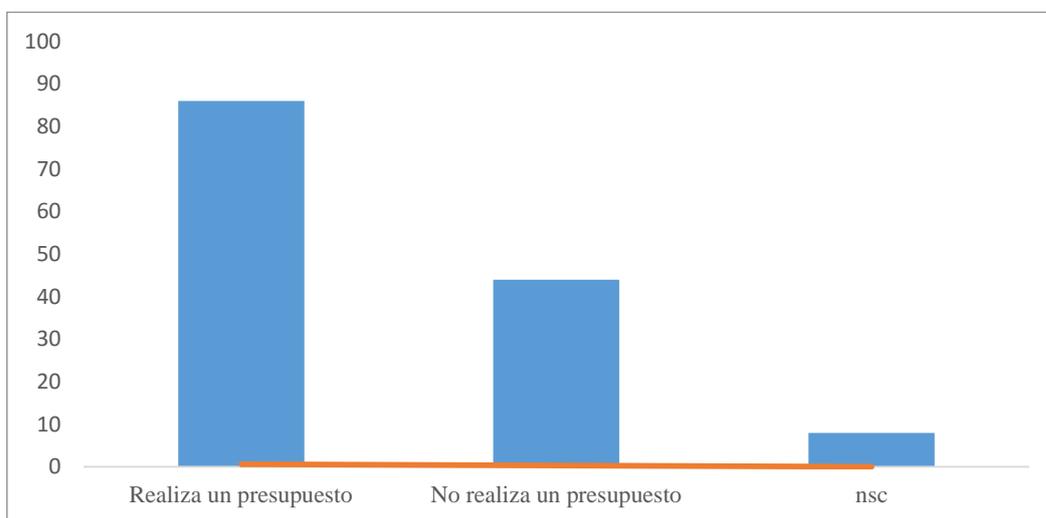


Figura 15. Equilibrio de Presupuesto

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

Siguiendo la metodología de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico OCDE, para temas de planificación financiera se tomó en cuenta la pregunta que indaga si en el hogar o las personas cuentan con un presupuesto, dando como resultado que alrededor de 6 de cada 10 migrantes realizan un presupuesto, que aunque la diferencia de las personas que no lo tienen no es mucho, esto no es lo más óptimo o adecuado, tomando en cuenta que en cualquier situación que se encuentre la economía, el presupuesto es la herramienta imprescindible para tomar el control de las finanzas personales, consecuentemente de que éste ayuda a identificar el destino del dinero para fin de priorizar los gastos, reducir o eliminar las deudas, optar por el ahorro de acuerdo con los

objetivos a largo plazo, acumular un fondo para emergencias, vivir dentro de las posibilidades de cada persona y con la tranquilidad que esto supone, haciendo previsiones de futuro y llevando un seguimiento y control financiero.

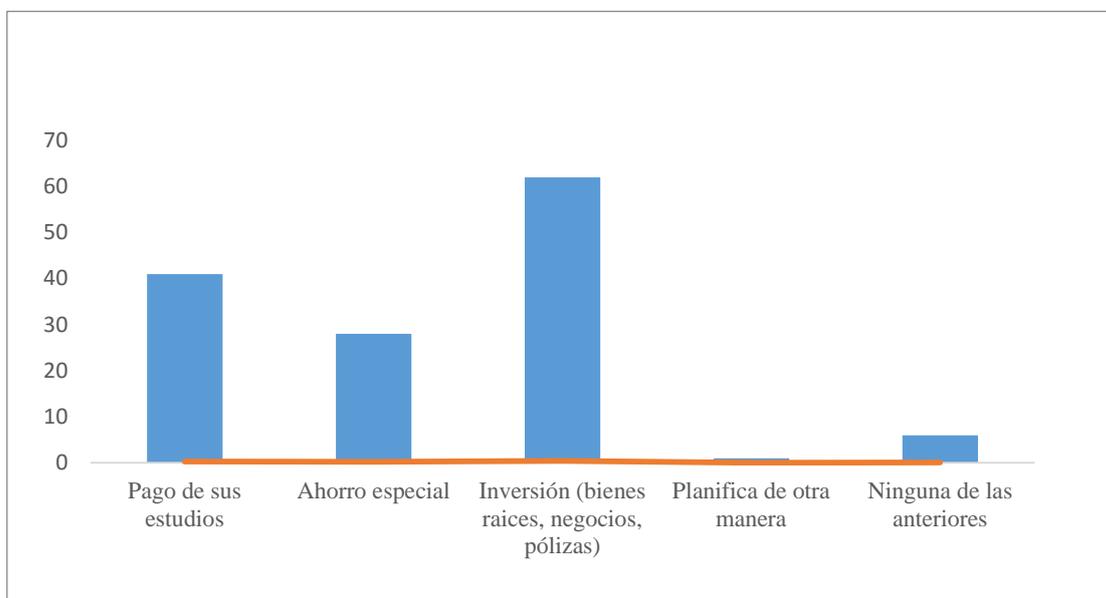


Figura 16. Metas Anuales de Planificación Financiera

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

Sobre las metas a futuro el mayor porcentaje lo obtuvo la inversión en bienes y raíces con un porcentaje de alrededor del 45% esto responde a que los migrantes tienden a generar un ahorro para adquirir bienes como casas o terrenos en Ecuador, también es importante hacer referencia a que el 30% dijo tener metas de pagos de estudios se enfoca a que principalmente los hijos de los migrantes tengan una buena educación tanto de primer nivel hasta de tercer nivel con esto pretenden otorgarles la oportunidad de tener un mejor calidad de vida.

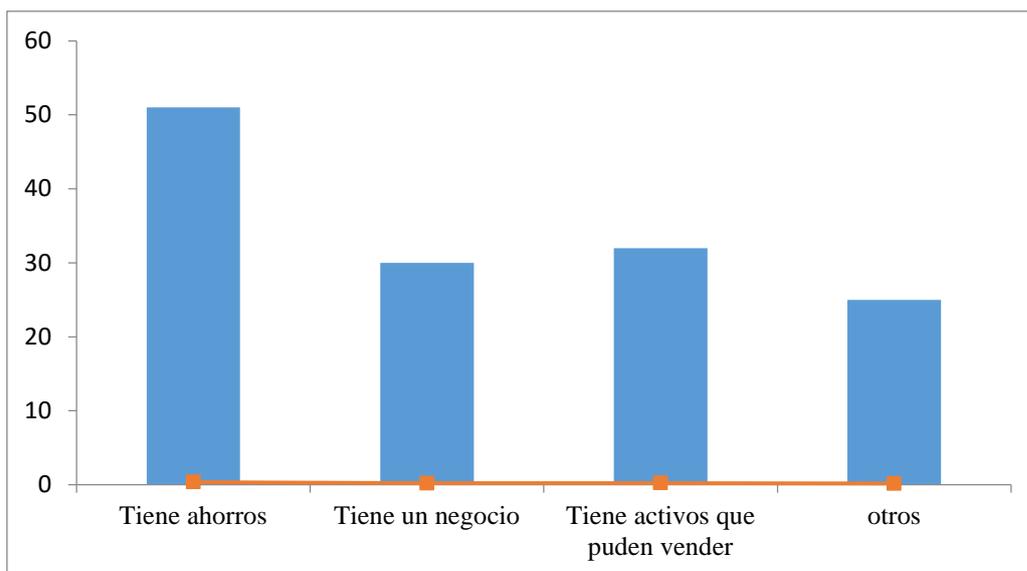


Figura 17. Dominio de las Finanzas

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

De acuerdo a lo indagado en cómo se preparan las personas para manejar sus finanzas personales en un futuro, la mayoría de encuestados es decir alrededor del 35% mencionan tener ahorros, esto se contrarresta con la primera pregunta de sección de planificación financiera, que trata sobre el ahorro de los migrantes; este ahorro principalmente lo canalizan hacia primeras necesidades como vivienda y educación en Ecuador. Por otro lado es importante mencionar que alrededor del 20% del total de encuestados ya cuentan con bienes muebles e inmuebles, que son fruto del trabajo realizado en el país de Italia y que podrían venderlos en el futuro para de esta manera hacerle frente a un gasto imprevisto o no planificado. Y por ultimo con tan solo el 18% esta la población que posee un negocio propio, lo cual significa que solo un pequeño porcentaje de las personas son emprendedoras y que con los rendimientos generados del trabajo que realizan diariamente en dicho país extranjero lo invierten en fuentes para brindar bienes y servicios; es importante mencionar también que de dicho porcentaje de personas que emprenden, en su gran mayoría lo hacen en el país de Ecuador.

2.3.3.1. Control financiero.

Cualquier proceso de ejecución financiera pierde su sentido si no se define e implementa una estrategia de control en base a los objetivos planteados, de acuerdo a la situación actual y los futuros proyectos de las personas.

El control financiero puede entenderse como el estudio y análisis de los resultados reales actuales de los proyectos de las personas y familias, enfocados desde distintas perspectivas

y momentos, comparados con los objetivos, planes y programas, tanto a corto, mediano y largo plazo. Dichos análisis requieren de unos procesos de control y ajustes para comprobar y garantizar que se están siguiendo los planes. De esta forma, será posible modificarlos de la forma correcta en caso de desviaciones, irregularidades o cambios imprevistos.

Objetivos y utilidades.

Comprobar que los recursos financieros vayan en la línea correcta en base a la estructuración de presupuestos

En ocasiones, el control financiero únicamente sirve para comprobar que todo funciona bien y se están cumpliendo, sin alteraciones considerables, las líneas marcadas y los objetivos propuestos a nivel financiero, de ahorro, superávit, etc. De esta forma, las personas ganan en seguridad y confianza, afianzándose su patrón de funcionamiento y las decisiones que se estén tomando.

Detectar errores o áreas de mejora

Un desajuste en las finanzas de las personas puede poner en peligro los propósitos generales de los hogares, pueden perder ventaja y entrar en temas de sobre endeudamiento o de gastos no controlados, es decir gastar más de lo que se puede pagar, por eso es importante detectar todos estos fallos a tiempo para optar por el ajuste en los presupuestos.

En ocasiones, el diagnóstico precoz de determinados problemas detectados por el control financiero hace innecesaria las acciones correctoras, sustituyéndose por medidas únicamente de prevención.

Ayuda a cumplir objetivos financieros

De acuerdo a Andaluz (2014), los objetivos financieros a los cuales ayuda a cumplir son los siguientes:

- Control de los gastos para llegar bien a fin de mes
- Ahorrar más
- Reducir o eliminar deudas
- Preparar la jubilación
- Proteger a la familia

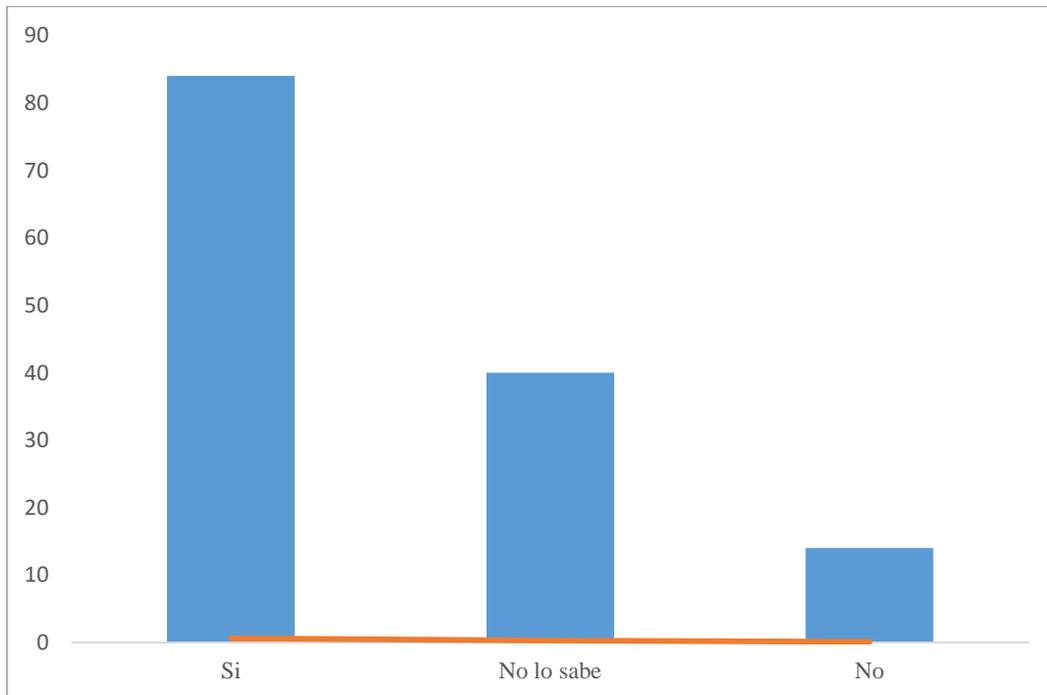


Figura 18. Análisis de cumplimiento de cada presupuesto

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

De acuerdo al gráfico anterior, el 65% del total de los encuestados que realizan un presupuesto personal o familiar llegan a cumplirlo, teniendo una mejor gestión y manejo del dinero, argumentando que de esta manera logran aumentar sus ahorros en el tiempo y consecuentemente mejoran su calidad de vida; en tanto que el 35 % restante no lo cumple, posiblemente por desconocimiento de sus gastos tanto diarios como mensuales, así como también de sus ingresos mensuales totales, que se da por la falta de información de las técnicas necesarias para elaborar dicha herramienta de control financiero.

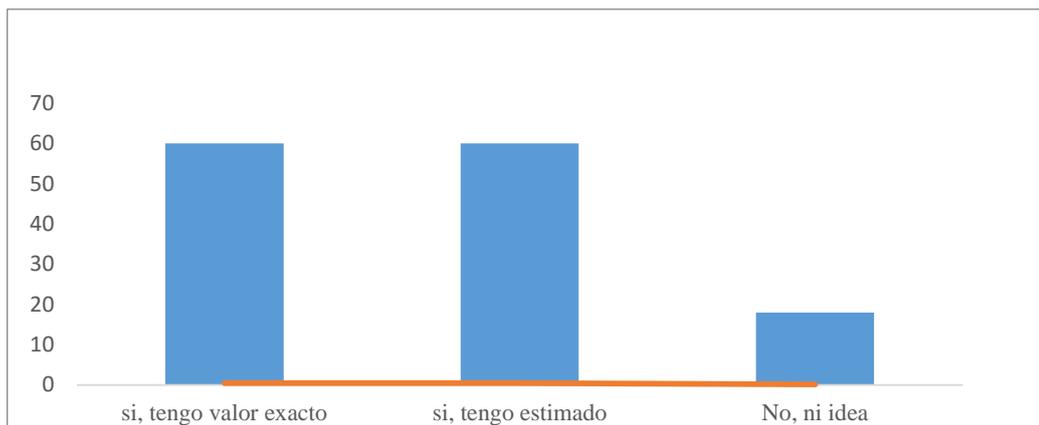


Figura 19. Niveles de Gastos
 Fuente: Encuesta ENFIN
 Elaborado por: Yolanda Añezco

Del total de las personas encuestadas el 55% no conoce exactamente cuánto es el total de sus gastos, mencionando el desconocimiento de cómo manejar un presupuesto que les permita controlar sus recursos financieros. Por otro lado la población dice no cumplir con un presupuesto establecido y en otros casos acotan que no realizan dicho presupuesto aún conociendo esta herramienta de control financiera.

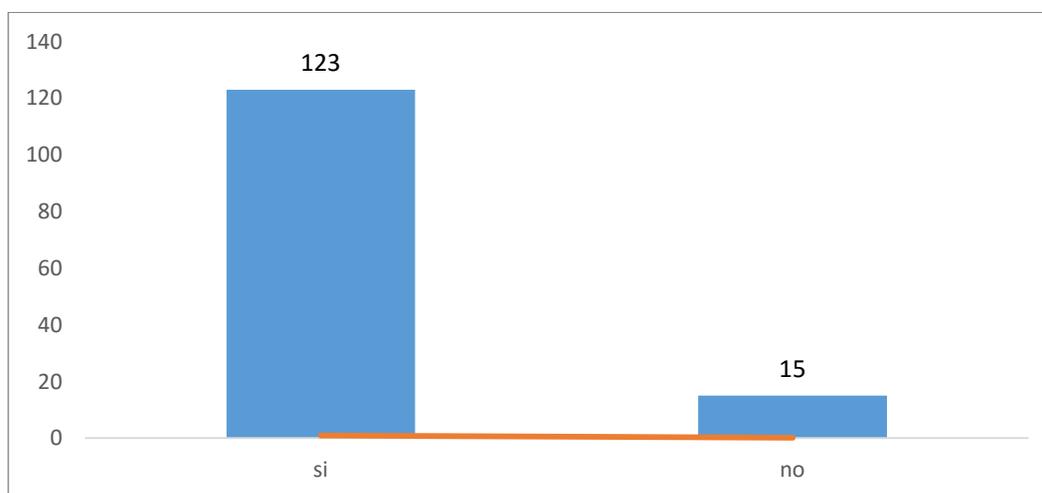


Figura 20. Niveles de Efectivo disponible a gastar
 Fuente: Encuesta ENFIN
 Elaborado por: Yolanda Añezco

Alrededor del 90% del total de la muestra respondió de manera afirmativa el conocer que cantidad de dinero disponible poseen para gastar en físico en un momento determinado esto es alentador pero el inconveniente es que efectivamente lo gastan sin tener en cuenta los gastos que tendrán que enfrentar a futuro consecuentemente esto hace que las personas gasten más de lo que deben o pueden y entren en más endeudamiento.

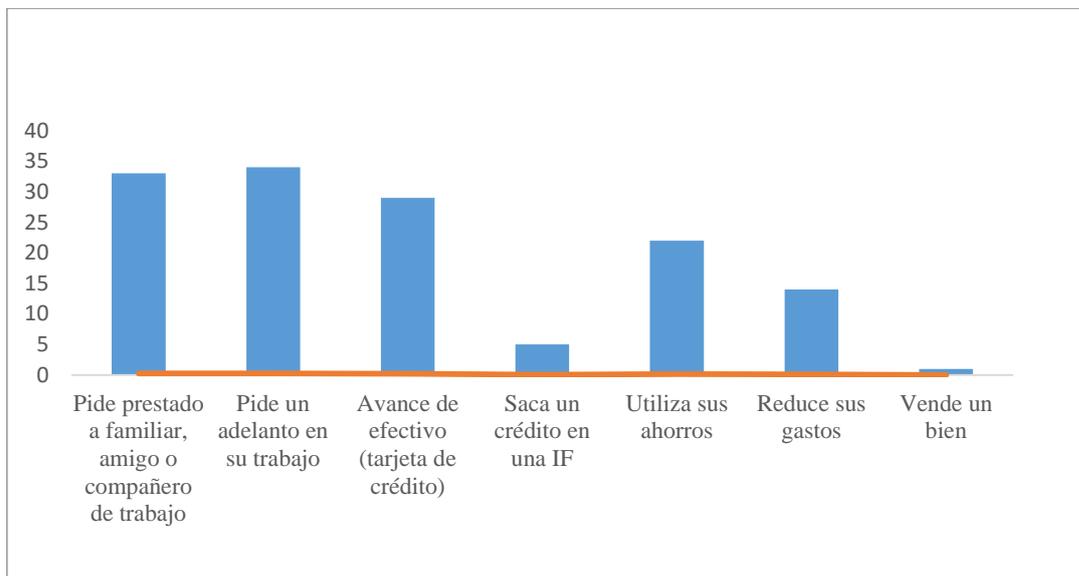


Figura 21. Niveles de Consecuencia

Fuente: Encuesta ENFIN

Elaborado por: Yolanda Añazco

En el caso de que faltara dinero para cubrir alguna necesidad o eventualidad el 75% de la muestra afirmó acceder a financiarse informalmente es decir no acuden al sistema financiero ni de Ecuador ni de Italia y tan solo el 5% lo hace a través del sistema financiero regulado esto es preocupante consecuentemente de que pueden caer en solicitar financiamiento a usureros pagando altas tasas de interés. Es importante mencionar que solo alrededor del 20% reduce gastos o utiliza sus ahorros que sería lo óptimo en temas de educación y cultura financiera.

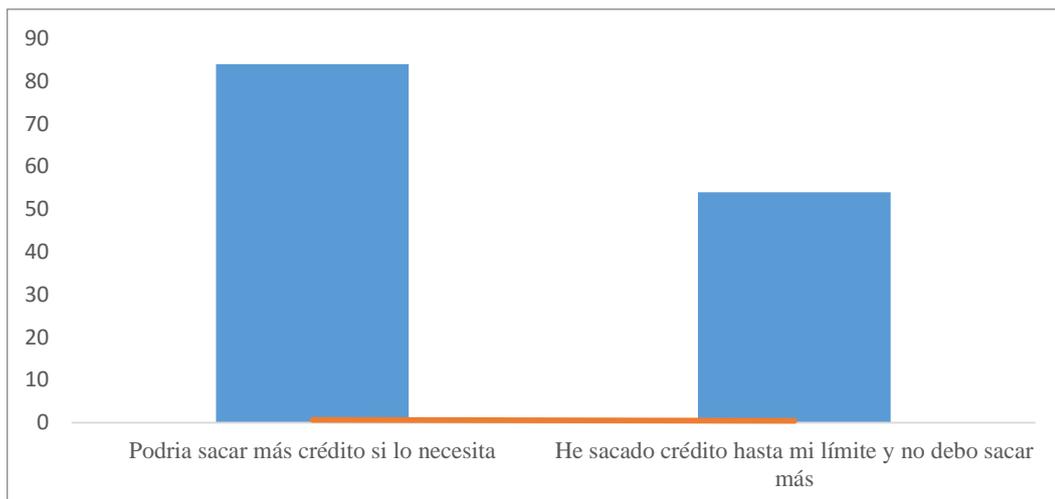


Figura 22. Niveles de Deuda
 Fuente: Encuesta ENFIN
 Elaborado por: Yolanda Añazco

Es alentador que no exista sobreendeudamiento en las personas que han sacado más crédito del que normalmente puedan pagar, frente a un 60% que aún podrían tener financiamiento en caso de requerirlo, esto es positivo consecuentemente de que con facilidad pueden solventar una eventualidad con deuda, pero sin entrar en temas de sobreendeudamiento y sin afectar las proyecciones o lo que ya esta planificado a futuro.

2.3.4. Producto y Servicios Financieros.

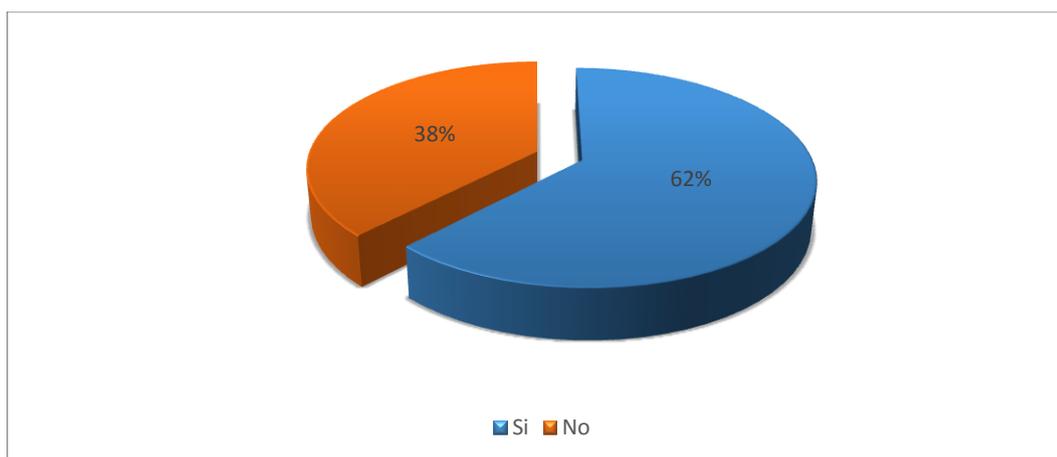


Figura 23. Productos y Servicios Financieros
 Fuente: Encuesta ENFIN
 Elaborado por: Yolanda Añazco

Un 62% de los encuestados conoce acerca de los productos y servicios financieros, y apenas el 38% aproximadamente no conoce de estos servicios; sin embargo, en su gran

mayoría los migrantes ocupan productos como cuentas de ahorros y servicios de envío de divisas.

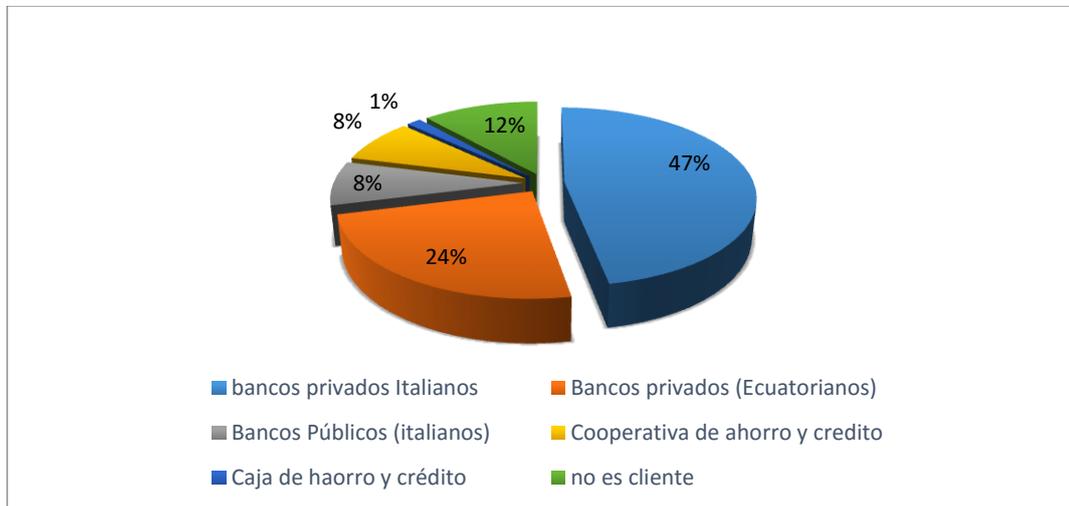


Figura 24. Análisis entre los Bancos
Fuente: Encuesta ENFIN
Elaborado por: Yolanda Añazco

El 71% de los migrantes actualmente es cliente de bancos privados de los cuales el 24% son bancos Ecuatorianos y el 47% son bancos Italianos esto se debe a que estas instituciones cuentan con servicios que se acoplan las necesidades de los migrantes como por ejemplo envío de divisas a Ecuador y también tipos de certificados de depósitos dirigidos explícitamente a migrantes.

Añadiendo que en Italia existen organismos independientes, con personalidad jurídica propia como por ejemplo Pattichiari Consurtium que fue creado por un consorcio de bancos italianos con la participación activa de su socio Economiascoula. Esta organización independiente está dirigida a toda la población adaptando programas en función de la edad.

CAPÍTULO III
PROPUESTA
DISEÑO DE UN PROGRAMA DE CAPACITACIÓN EN EDUCACIÓN Y CULTURA
FINANCIERA.

3.1. Introducción

El Programa de Educación Financiera pretende incorporar temas de finanzas personales en las aulas. Es decir, trata de potenciar los conocimientos, destrezas y habilidades básicas que permitan a los individuos comprender conceptos claves de economía como el ahorro, los ingresos, el presupuesto personal, la calidad de vida o el consumo responsable. En definitiva, que los jóvenes adultos sean capaces de extrapolar estos conocimientos y habilidades a su vida cotidiana, personal y familiar.

La estructura de ésta propuesta está construido por un primer aspecto que es el diseño del programa es decir como se lo creará, luego por los objetivos que tiene el programa de educación financiero, continua con los alcances y estructura del programa es decir a partir de la importancia del programa que trascendencia tendrá el mismo, luego se trata la cuestión de medios y canales de difusión y finalmente se hace énfasis a los indicadores de seguimiento y evaluación

3.2. Justificación

Para esta investigación se propone el diseño de un Programa de Capacitación Educación Financiera para jóvenes adultos con el objeto de fortalecer y cambiar los comportamientos que conducen al aumento de los ingresos y a una mejor administración y protección de los pocos bienes disponibles y al uso eficaz de los servicios financieros. Se propone ir más allá del sentido de conciencia o de ofrecer información. Para lograr cambios de comportamiento que sean duraderos, la educación financiera usa los principios y prácticas de la educación de adultos como guía para el desarrollo de un enfoque centrado en los participantes, tanto para el diseño como para la implementación del plan de estudios.

A partir del diagnóstico realizado se puede determinar la importancia de diseñar estrategias que permitan socializar la información y conocimiento sobre las diferentes formas de ahorro, inversión y planificación financiera. Los resultados obtenidos revelaron que gran parte de la población migrante no cuenta con el suficiente conocimiento para emprender proyectos y planes financieros que ayuden a mejorar sus condiciones de vida. En este sentido, el Programa de Capacitación debe contener estrategias que le permitan comprender los siguientes aspectos:

1. Estar orientado a mejorar los niveles de ECF de los migrantes ecuatorianos en función del diagnóstico.
2. En el tiempo sus resultados deben ser evaluables.

3. Se debe medir el impacto a partir de los costes y rentabilidad.

Principalmente, la ECF parte de un enfoque educativo que permita a los ciudadanos emprender nuevos proyectos de organización de sus finanzas. Para lo cual, se debe trabajar en programas de capacitación que aseguren el acceso a la información y a la toma de decisiones adecuadas. Pues, se debe recordar que la ECF nace con el propósito de mejorar el comportamiento de las personas en la toma de decisiones alrededor de sus finanzas.

Uno de los elementos para trabajar en la educación financiera, es la motivación que convoca a una participación activa de los individuos. Es un proceso que implica un cambio global a nivel de sus sistemas cognitivos, afectivos y conductuales (ideas, sentimientos, acciones)². Aspectos en los que se debe centrar cualquier tipo de propuesta que parta de un enfoque inclusivo para toda la población.

Por ello, este proyecto se centra en orientar a los migrantes en tomar buenas decisiones financieras que propendan un mayor bienestar, para sus negocios y el de su familia. Se trata de plantear la importancia de fomentar la cultura y educación financiera ya sea desde las propias motivaciones personales hasta institucionales por emprender este tipo de proyectos.

3.3. Objetivos

3.3.1. Objetivo general:

Contribuir a la mejora de la cultura financiera en las áreas de planificación y control financiero de los migrantes ecuatorianos residentes en Italia para que puedan tomar decisiones eficientes en temas de sus finanzas personales.

3.3.2. Objetivos específicos.

- Fortalecer y apoyar la oferta de productos y servicios financieros con el componente de Educación Financiera.
- Preparar a los clientes del sector rural en Milán para ser consumidores efectivos de servicios financieros.
- Generar hábitos relacionados con el registro de gastos, ingresos, deudas y ahorros, así como la planificación financiera en los hogares de los migrantes ecuatorianos.

² En base al trabajo de Kurt Lewin

- Generar conocimiento y manejo de los temas financieros eficientemente por parte de los clientes y clientes potenciales.
- Crear en la mayoría de la población de migrantes ecuatorianos en Italia, una visión a mediano y largo plazo en asuntos relacionados con las finanzas.

3.4. Medios y canales de comunicación

- **Internet**

La capacitación pretende llegar a todos los migrantes ecuatorianos residentes en Italia, por ello, el internet se convierte en una útil herramienta de difusión de la información que puede distribuirse en toda la red.

A través del Marketing digital se puede diseñar estrategias de difusión de la información, mediante guías interactivas o una página web con preguntas y consultas sobre la educación y cultura financiera.



Figura 25. Plataforma guía interactiva en internet
Fuente: profematelara.blogspot.com

- **Videoconferencias**

Se propone la realización de videoconferencias con asesores en línea para capacitar a los migrantes ecuatorianas en educación y cultura financiera. Es importante este medio

para la asesoría de los temas propuestos. De este modo, se establece una comunicación más oportuna y una capacitación más adecuada a diferentes usuarios y en diversos horarios para su intercomunicación.

Se puede utilizar Skype como una de las herramientas personales que permitan la comunicación entre los usuarios y el capacitador; de igual manera, es una herramienta que puede ser utilizada para tener una buena comunicación dentro de una institución financiera para resolver cualquier inquietud hacia sus trabajadores compartiendo información, así como también hacia sus clientes en el manejo de productos y servicios bancarios.

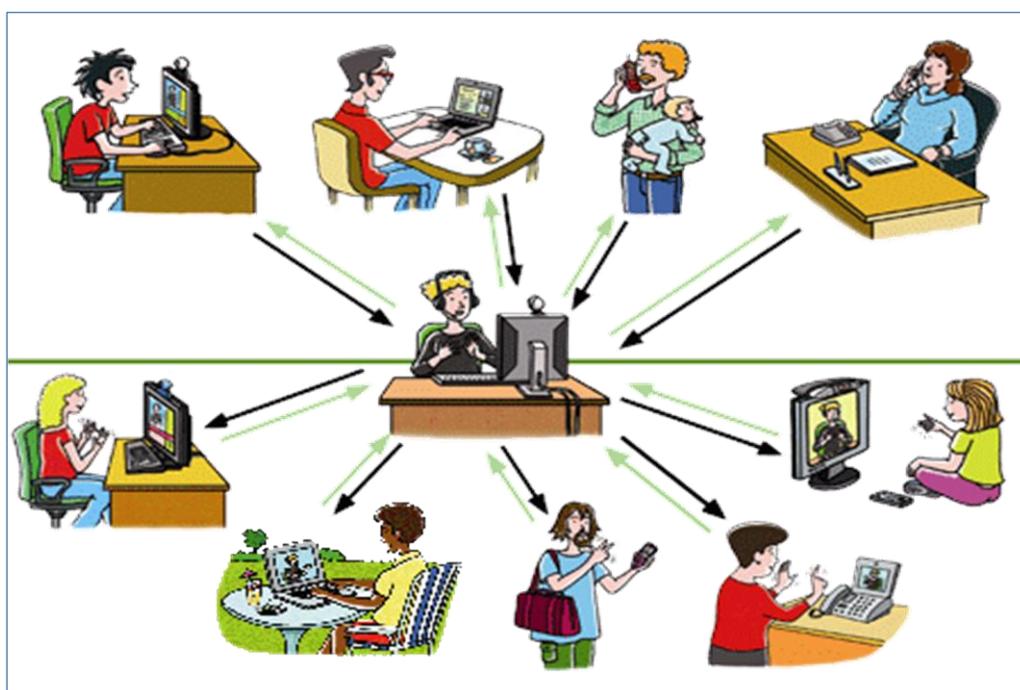


Figura 26. Videoconferencias
Fuente: nnttvideo.blogspot.com

3.5. Indicadores de seguimiento y evaluación

La evaluación de los resultados constituye una herramienta importante para comprender el alcance con el que el programa de educación financiera está logrando los objetivos. Éstos se derivan de las cinco áreas temáticas del Proyecto Educación Financiera: presupuesto, ahorros, administración de la deuda, uso eficaz de los servicios bancarios y negociaciones financieras.

Esto se podrá evaluar a través de Pruebas Controladas Aleatorias (Randomized Controlled Trial- RCTs), siendo el método aprobado por la Asociación America de Métodos

Estadísticos para las Ciencias Sociales. Estos consisten en la selección aleatoria de los sujetos de investigación para la aplicación de diferentes pruebas, incluye también una línea base y un grupo de control (Hill, 2014). Es idea para evaluar un programa en este caso un test de seguimiento que permitan identificar los resultados de la educación y cultura financiera.

Mediante este método los individuos o las comunidades están asignados al azar a tratamientos diferentes - programas diversos o diferentes versiones del mismo programa. Puesto que los individuos son “exactamente comparables (porque han sido seleccionados al azar)” (Banerjee & Duflo, 2011, pág. 14). Para esta investigación es sumamente importante este método, para lo cual se proponen un test de seguimiento (Ver anexo 2)

3.6. Cronograma

En esta parte es importante definir el periodo de tiempo y el lugar donde se realizaran las capacitaciones, ya que está comprobado que un programa tiene una duración mínima de 6 meses porque durante este tiempo las personas tienden a adoptar diferentes hábitos. En este sentido cada módulo de educación financiera ha sido diseñado sobre la base de sesiones educativas que pueden combinarse o recortarse de acuerdo a las necesidades de los usuarios. Se pueden ofrecer horarios matutinos y vespertinos en cada fin de semana teniendo los participantes la libertad de rotar en estos horarios, esto a consecuencia de las diferentes ocupaciones de los migrantes principalmente sus trabajos. La población que abarca el presente programa es a las 13.539 personas migrantes que fueron indagadas y que se encuentran en Milan – Italia.

Tabla No. 8. Cronograma

ETAPAS	MESES						AÑOS	
	1	2	3	4	5	6	1	2
MÓDULOS DE CAPACITACIÓN								
MÓDULO I: EL PRESUPUESTO								
Importancia de la educación financiera	X							
La planificación en el presupuesto: cálculo de gastos		X						
Evaluación del módulo		X						
MÓDULO II: EL AHORRO								
Recomendaciones para el ahorro			X					
Evaluación del módulo			X					
MÓDULO III: ADMINISTRACIÓN DE LA DEUDA								

Componentes del crédito				X				
Organización y planificación de ingresos y egresos					X			
Evaluación del módulo					X			
MÓDULO IV: SERVICIOS BANCARIOS								
Productos y servicios comunes de las Ifis.						X		
Evaluación del módulo						X		
SEGUIMIENTO DEL PROGRAMA	X	X	X	X	X	X	X	X

Elaborado por: Yolanda Añazco

3.7. Costos y presupuesto

Tabla No. 9. Presupuesto de costos

TIPOS DE GASTOS	UNIDADES	DÓLARES MENSUAL	EUROS MENSUAL
SALARIOS			
Técnicos en Educación	3 participantes	2.400	2.209
Financiera	2 participantes	1.600	1.473
Personal directo a la gestión			
MATERIALES DE OFICINA	20	200	184,12
ALQUILER DE ESPACIOS	1	800	736,48
EQUIPOS			
Computadoras	3	2.100	1.933,26
Proyector	2	500	460,30
Internet		300	276,18
Mantenimiento de equipos		200	184,12
Teléfono	2	125	115,08
Otros gastos		500	460,30
TOTAL		8.725	8.031,84

Elaborado por: Yolanda Añazco

Como costo de implementación de la propuesta se estima un presupuesto aproximado de 6.743 euros que incluye los salarios y el alquiler de los espacios y demás equipos. Para ello, se pretende contar con el financiamiento de las siguientes entidades: gobierno de Ecuador (40%), gobierno Italia (30%), instituciones bancarias ecuatorianas (Banco Pichincha, Banco Guayaquil) e internacionales (Banco Mundial).

De acuerdo al cronograma establecido de aplicación del programa, es de seis meses, esto significa que el personal a contratarse deberá trabajar durante 6 meses y durante el seguimiento deberá cumplir con un tiempo de 2 años pero con una periodicidad semestral, es decir que para el seguimiento se contrata al personal 2 veces al año; de esta manera llega el presupuesto a ser de la siguiente forma:

Tabla No. 10. Presupuesto proyectado

TIPOS DE GASTOS	IMPLEMENTACION (1 SEMESTRE)						SEGUIMIENTO (2 AÑOS) EN FORMA SEMESTRAL				TOTAL PRESUPUESSTO		
	MESES						AÑO 1		AÑO 2				
	1	2	3	4	5	6	1	2	1	2	DÓLARES	EUROS	
SALARIOS													
Técnicos en Educación Financiera	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	2,400	24,000	22,090.00
Personal directo a la gestión	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	1,600	16,000	14,730.00
MATERIALES DE OFICINA	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2,000	1,841.20
ALQUILER DE ESPACIOS	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	800	8,000	7,364.80
EQUIPOS													
Computadoras	2,100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,100	1,933.26
Proyector	500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500	460.30
Internet	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	300	3,000	2,761.80
Mantenimiento de equipos	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	2,000	1,841.20
Teléfono	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125	115.08
Otros gastos	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	5,000	4,603.00
TOTAL	8,725	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	62,725	57,740.64

Elaborado por: Yolanda Añazco

El costo total de implementar el programa es de 62.725 dólares durante el tiempo de 2 años y 6 meses, cabe indicar que hay costos como son los equipos de computación o de oficina que son adquiridos por una sola vez durante la implantación y seguimiento del programa.

3.8. Planificación de actividades

MÓDULO I EL PRESUPUESTO	CARGO O RECURSOS RESPONSABLE	
Objetivo:	Generar hábitos relacionados con el registro de gastos, ingresos, deudas y ahorros, así como la planeación en los hogares de los migrantes ecuatorianos.	
Temas		
Importancia de la educación financiera	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
La planificación en el presupuesto: cálculo de gastos	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
Evaluación del módulo	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos

Elaborado por: Yolanda Añazco

MÓDULO II: EL AHORRO	CARGO O RECURSOS RESPONSABLE	
Objetivo:	Generar hábitos de ahorro en el consumidor	
Temas		
Por qué ahorrar	Técnico en Educación	Audiovisuales e impresos

	Financiera	
Recomendaciones para el ahorro	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
Qué hacer con los ahorros	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
MÓDULO III: ADMINISTRACIÓN DE LA DEUDA		
	CARGO O RESPONSABLE	RECURSOS
Objetivo:	Generar conocimiento y manejo de los temas financieros eficientemente por parte de los clientes y clientes potenciales.	
Temas		
Componentes del crédito	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
Organización y planificación de ingresos y egresos	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
Evaluación	Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos

Elaborado por: Yolanda Añazco

MÓDULO	IV:	SERVICIOS	CARGO	O RECURSOS
BANCARIOS			RESPONSABLE	
Objetivo:			Preparar a los clientes del sector rural para ser consumidores efectivos de servicios financieros.	
Temas				
Productos y servicios comunes de las Ifis.			Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
Recomendaciones para el ahorro			Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos
Evaluación			Técnico en Educación Financiera	Audiovisuales e impresos

3.9. Contenido

El contenido de la capacitación son los objetivos de comportamientos y habilidades, conocimientos y actitudes que los participantes necesitan para ponerlos en práctica. En este sentido El Proyecto Educación Financiera para los migrantes Ecuatorianos residentes en Italia ha desarrollado módulos sobre los siguientes temas sobre la base de los resultados y las necesidades de los migrantes encontrados en el capítulo II de esta tesis:



Figura 27. Esquema de la propuesta
Elaborado por: Yolanda Añazco

Los contenidos se encuentran en el Anexo 3 comprendido como un Cuadernillo o guía de recomendaciones sobre la Educación y Cultura Financiera.

Por otro lado se puede mencionar los beneficios que se conseguiría con la implementación de la presente propuesta como es el adecuado manejo del dinero en las familias migrantes ecuatorianas y la asignación de recursos financieros, que no solo se dispondría para cubrir gastos imprevistos, sino también para destinarlos al ahorro, que bien pueden ser invertidos ya sea en Italia o mejor aún si es en Ecuador.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

A partir de la revisión de la literatura y de las tendencias de los programas de Educación y Cultura Financiera se estableció la importancia y participación de las diferentes organizaciones a nivel internacional por solventar y mejorar la situación económica de los individuos. Se comprobó que se puede establecer una adecuada familiarización con los conceptos económicos básicos y aún más entre la población joven adulta. Pudiendo así, ayudar a las personas a elegir los productos y servicios financieros con más aceptación según se adecuen o ajusten a sus propias necesidades.

En las encuestas realizadas a la población migrante ecuatoriana, se pudo determinar que un porcentaje considerable carece de este tipo de prácticas, conduciéndolas a adoptar decisiones no adecuadas sobre su situación económica y financiera, dando lugar a diferentes riesgos como pérdidas de patrimonios, endeudamiento excesivo hasta la exclusión financiera. Del mismo modo se determinó que los adultos se encuentran (de forma general) endeudados y para sus préstamos casi no hacen uso de instituciones financieras formales.

Gracias a las nuevas perspectivas sobre la educación financiera en Milán – Italia, país miembro de la Unión Europea, ha adquirido en los últimos meses una importancia que no tenía. Dado a la complejidad de los productos financieros, la volatilidad de los mercados y el endeudamiento de las familias han hecho que se perciba como necesario promover una educación financiera de los ciudadanos, para mejor dominio de los gastos e ingresos personales. Trayendo consigo un mejor aprovechamiento de las finanzas, gracias a la Cultura de Educación financiera adquirida.

Recomendaciones

Se recomienda que los migrantes ecuatorianos deban buscar mecanismos de información sobre el uso de las herramientas financieras ya sea a través de la autoeducación o de la asesoría de profesionales o técnicos en la Educación y Cultura Financiera. Esto contribuirá a la toma de decisiones adecuadas tanto en el ahorro, inversión y planificación de las finanzas personales, contribuyendo al beneficio de sus negocios, patrimonio individual o familiar.

Los programas de capacitación o formación en Educación y Cultura Financiera son fundamentales para desarrollar una conciencia del hábito de inversión y ahorro sobre el que los individuos deban actuar racional e inteligentemente. Para ello, se propone hacer referencia a un método educativo que fomente la participación activa de la población migrante a través del uso de las TICS. Estas son fundamentales para establecer una interconexión de los contenidos con los sujetos que se encuentren en el exterior. Durante este proceso de capacitación se pueden tomar en cuenta los diferentes medios tecnológicos tales como: videoconferencias, blogs, guías interactivas, asesorías financieras en línea, chats, entre otros para socializar la información y capacitar a las personas en la correcta toma de decisiones en cuanto a sus finanzas.

Es fundamental que al igual que en Ecuador, en Milán – Italia se diseñen políticas públicas orientadas a la Educación y Cultura Financiera en todas las instituciones bancarias. Estas deben enfocarse a la obligación de diseñar campañas de información a toda la población, especialmente de los migrantes ecuatorianos. Para lo cual se debe trabajar en acuerdos interinstitucionales con las organizaciones pertinentes que involucren y aseguren la participación de la población migrante en los programas de capacitación; por otro lado Ecuador debe obligarse a formar y capacitar al migrante ecuatoriano de manera efectiva, mediante folletos y más publicidad sobre la Educación y Cultura Financiera ántes de que la persona viaje de migrante a Italia u otro país del mundo, para concientizar a la persona hacia el sustento familiar efectivo y al ahorro de su dinero para formar un capital. Es importante además, que se haga incapié a la inversión en Ecuador con el capital formado, para que en un futuro los migrantes puedan regresar a su país de origen, sin carecer de recursos financieros.

Los desafíos futuros que se presentan en los Programas de Educación Financiera se enmarcan en la construcción de espacios de diálogo y análisis de los indicadores del impacto de dichos programas en el cambio de actitud y comportamiento de los sujetos. Especialmente porque se encuentran determinados por una serie de factores que pueden influir en la toma de decisiones. Sin embargo, es necesario que se realice un seguimiento de estos indicadores que permitan evaluar la influencia de los programas en la población migrante ecuatoriana en todos los contextos.

BIBLIOGRAFÍA:

- Agarwal, B., & Chomsisengphet. (2009). *Do Financial Counseling Mandates Improve Mortgage Choice and Performance?*
- Andaluz, L. (2014). *Programa de diseño y cultura financiera*. Italia: Milán.
- Atkinson, M. (2012). *Measuring Financial Literacy: Results of the OECD*. OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions.
- Banco Mundial Europeo . (2012). *Resumen Banco Mundial* . Italia : Gobierno de Italia .
- Behar, D. (2008). *Metodología de la investigación*. Editorial Shalom.
- CESE. (2013). *Educación Financiera para todos. Estrategias y buenas prácticas de educación financiera en la Unión Europea*. Comité Económico y Social Europeo.
- Collins, M., & Collin, M. O. (2010). Financial Education and Counseling—Still Holding Promise. *The Journal of Consumer Affairs* 44 (3), 483-498.
- Gale, W. G. (2010). *Financial Literacy: What Works? How Could It Be More Effective?* Arlington: RAND Corporation Working Paper.
- García, L. &. (2015). Obtenido de www.lideditorial.com/mercados.../educacion-financiera-ninos-jovenes.
- Gardner, H. (1998). *teoría de las inteligencias múltiples* .
- Hastings, J. S., Madrian, B. C., & Skimmyhorn, W. L. (2012). *Financial Literacy, Financial Education and Economic Outcomes*. NBER Working: National Bureau of Economic Research.
- Hathaway, I., & Khatiwada, S. (2008). Do Financial Education Programs Work. *Working Paper* 8 (3), 1-28.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (1997). *Metodología de la investigación*. México: Miembro de la Cámara Nacional de la Industria Editorial.
- Higuerra, G. (2014). *La cultura financiera*. Italia: Comité Económico y Social Europeo.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. (2013). *The Economic Importance of Financial Literacy: Theory and Evidence*. National Bureau of Economic Research Working Paper 18952.

- Martin, M. (2007). *Literature Review on the Effectiveness of Financial Education*. Federal Reserve Bank of Richmond Working Paper No. 07-03. .
- Martínez, J. M. (2012). El Informe PISA y la educación financiera. *Educación financiera* , 18.
- McCormick, M. H. (2009). The Effectiveness of Youth Financial Education: A Review of the Literature. *Journal of Financial Counseling and Planning* 20 (1), 70-83.
- Millán, J. M. (2012). Ensayo - "Cultura Financiera, El Agobio De Nuestros Tiempos. *Cultura Financiera* , 21. Obtenido de http://www.academia.edu/2255357/Ensayo_-_Cultura_Financiera_El_Agobio_De_Nuestros_Tiempos_
- Perdomo Bermúdez, A. (2011). *Programa de finanza para los estudiantes de la carrera de Economía*. Cuba: Univesidad de la Habana.
- Pozo, N. A. (2013). La respuesta de la regulación prudencial a la crisis. *Regulación prudencial a la crisis* , 29.
- Reinhart, C. M. (2013). Esta vez es distinto. Ocho siglos de necesidad financiera. p.45.
- Rodríguez , H. (2015). *Beneficios de la cultura financiera* . Italia : Universidad Internacional Europea .
- Sabino, C. (1992). *El proceso de investigación*. Caracas: Ed. Panapo.
- Smyth, M., & Trias, C. (2011). *Educación financiera para todos. Estrategia y buenas prácticas de educación financiera en la Unión Europea*. Italia: Unión Europea.
- Staffan, N. (2012). *Unión Económica y Monetaria y Cohesión Económica y Social*. Italia: CESE.
- Xu, L., & Bilal, Z. (2012). *Financial Literacy around the World: An Overview of the Evidence with Practical Suggestions for the Way Forward*. Washington: World Bank Working Paper 6107.

ANEXOS:

Anexo 1

Encuesta de estudio realizado sobre conocimientos parciales de Educación y Cultura Financiera jóvenes y adultos.

1. Tabla de Encuesta de estudios sobre conocimiento de Educación y Cultura Financiera

<p>¿Se considera usted Migrante, de que país?</p> <p>_____</p>	<p>¿Su esta estatus en el país?</p> <p>Legal _____</p> <p>Ilegal _____</p>
<p>A) Que edad tiene:</p> <p>17 a 21 _____</p> <p>22 a 26 _____</p> <p>26 a 30 _____</p> <p>Mayores de 30 _____</p>	<p>J) En que emplea usted sus ingresos</p> <p>Ahorrar _____</p> <p>Invertir _____</p> <p>Gastos _____</p> <p>Pagar deuda _____</p>
<p>B) Estado Civil:</p> <p>_____</p>	<p>En nada pues no le sobra _____</p> <p>Desconoce _____</p>
<p>C) ¿Cuál es su ocupación actual?</p> <p>_____</p>	<p>K) ¿Cuánto paga usted anualmente de Impuesto</p> <p>_____</p>
<p>D) ¿Tiene alguna ocupación adicional?</p> <p>Empleado privado _____</p> <p>Empleado público _____</p> <p>Negocio propio _____</p> <p>No hace nada _____</p>	<p>L) ¿Cuánto paga de Beca anualmente?</p> <p>_____</p>
<p>E) ¿Usted vive con alguien?</p> <p>Padres _____</p> <p>Familiares _____</p> <p>Amistades _____</p> <p>Independiente _____</p>	<p>M) ¿Usted en estos momentos tiene ahorros?</p> <p>_____</p>
<p>F) ¿Qué tipo de ingresos recibe usted?</p> <p>Por Trabajo _____</p> <p>Por Remesa _____</p> <p>Por otros ingresos _____</p> <p>Propios _____</p>	<p>N) ¿Cuál es tu estatus Económico)</p> <p>Alto _____</p> <p>Media _____</p> <p>Baja _____</p>
<p>G) ¿Cantidad de capital</p>	<p>O) ¿Si la tasa de interés disminuye, qué debería pasar con el precio de un bono?</p> <p>Permanece igual _____</p> <p>Aumenta _____</p> <p>Disminuye _____</p>

Devengado?		Desconoce	_____
\$ 250. 00 a \$ 500. 00	_____		
\$ 750. 00 a \$ 950. 00		P) ¿Se encuentra usted endeudado?	Si. _____
\$1150. 00 a \$1550. 00			No. _____
Por encima de \$ 2000		Sabe a	Alto

H) ¿Qué cantidad Gasta mensualmente?	_____	que nivel	Medio	_____
		esta	Bajo	_____
		usted	Desconoce	_____

I) ¿Cuál es su importe de ahorro? _____

R) ¿Usted sabe que significa Rentabilidad?:

S) ¿Sabe usted que significa riesgo financiero?

T) ¿Puede mencionar algunos objetivos para cuidar sus finanzas?

V) Conoce usted sus riesgo económicos, y puede explicar cómo anualmente los maneja

Anexo 2

Test de seguimiento

Nombre del participante:

Edad:

Nivel de estudios:

Ocupación:

Indicadores

Presupuesto:

- **Indicador 1:** Porcentaje de clientes que puede explicar qué es una meta financiera (conociiento)
- **Indicador 2:** Porcentaje de clientes que puede identificar la diferencia entre un gasto diario, una meta financiera a corto plazo y una meta financiera a largo plazo (conocimiento)
- **Indicador 3:** Porcentaje de clientes que puede mencionar los principales elementos de un presupuesto—ingresos, gastos, ahorros (conocimiento)
- **Indicador 4:** Porcentaje de clientes que ha elaborado un presupuesto por escrito con los tres principales elementos (comportamiento)
- **Indicador 5:** Porcentaje de clientes que usa un presupuesto (comportamiento)
- **Indicador 6:** Porcentaje de clientes que lleva el control del flujo de efectivo durante un mes

Ahorros

- **Indicador 7:** Porcentaje de clientes que sabe cómo reducir gastos (conocimiento)
- **Indicador 8:** Porcentaje de clientes que ha hecho algo para reducir sus gastos (comportamiento)
 - ¿Cuánto dinero ahorró?
 - ¿Qué hizo con el dinero que ahorró?

Administración de la deuda

- **Indicador 9:** Porcentaje de clientes que paga su préstamo a tiempo (comportamiento)
- **Indicador 10:** Porcentaje de clientes que conoce 5 preguntas apropiadas que puede hacer en el banco antes de solicitar un préstamo (conocimiento)

- ¿Cuál es el nombre del agente de préstamo?
 - ¿Cuál es la tasa de interés?
 - ¿A qué hora durante el día debo venir al banco?
 - ¿El banco cobra alguna multa sobre los pagos atrasados?
 - ¿En cuántos pagos mensuales debo pagar mi préstamo?
- **Indicador 11:** Porcentaje de clientes que sabe cómo evaluar su capacidad de pago
 - Mencione tres cosas que debe tomar en cuenta al evaluar su capacidad para pagar un préstamo
 - **Indicador 12:** Porcentaje de clientes que conoce cuál es el porcentaje máximo del total de ingresos de su hogar que puede asignar al pago de un préstamo

Servicios bancarios

- **Indicador 13:** Porcentaje de clientes que recibe educación financiera que ha aumentado el uso de las tarjetas de cajero automático
- **Indicador 14:** Porcentaje de clientes que mejora su conocimiento de los productos y servicios ofrecidos por los bancos
 - Mencione los productos y servicios ofrecidos por un banco
- **Indicador 15:** Porcentaje de clientes que mejora su control de los riesgos asociados al uso de una tarjeta de cajero automático.

Anexo 3

CUADERNILLO DE CAPACITACIÓN FINANCIERA

MÓDULO I EL PRESUPUESTO.



Fuente: sites.google.com

Objetivo: Generar hábitos relacionados con el registro de gastos, ingresos, deudas y ahorros, así como la planeación en los hogares de los migrantes ecuatorianos.

Metodología: Actividades grupales y charlas sobre la importancia del presupuesto.

Definición: Es el término que se refiere a la diferencia entre los ingresos y los gastos. El presupuesto es un plan que muestra lo que uno hará con su dinero. Un presupuesto es una herramienta bastante simple que cualquier persona, rica o pobre, puede usar para administrar su dinero. Es una especie de mapa que puede ayudarle a llegar, desde el punto en que está ahora, a una meta financiera determinada³

Se puede hacer tres cosas con el dinero: gastar, ahorrar o invertir:

- Se gasta dinero para necesidades diarias tales como alimentos, vivienda, transporte, ropa, salud, pago de deudas así como para gastos opcionales tales como golosinas, cine o vacaciones.
- Se ahorra dinero para emergencias inesperadas, oportunidades inesperadas o para alcanzar metas a corto y mediano plazo.
- Se invierte dinero en negocios para obtener ingresos a largo plazo.

³ 2 Godfrey, Neale, S. y Caroline Edwards, Money Doesn't Grow on Trees, A parent's guide to raising financially responsible children, Children's Financial Network/Fireside. NY. 1994

El mejor consejo para administrar estas tres partes de su vida financiera es fácil de decir pero más difícil de lograr por ende se debe Gastar sensatamente, Ahorrar regularmente, e invertir prudentemente. Éstos son los principios básicos para la administración del dinero. Un presupuesto le ayuda a distribuir su dinero entre estas tres categorías y facilita un poco sus decisiones monetarias de cada día. Un buen presupuesto le ayuda a pagar lo que necesita y a ahorrar para lo que desea.

Beneficios de un presupuesto

- Facilita la toma de decisiones sobre gastos y ahorros.
- Estimula gastar prudentemente.
- Estimula ahorrar con disciplina.
- Si se cumple, le ayuda a alcanzar sus metas financieras.
- Le permite tomar el control de su dinero.

¿Cómo elaborar un presupuesto?

- **Lleve el control de sus ingresos y gastos.**

El primer paso es registrar cuidadosamente el dinero que ingresa a su hogar (ingresos de todas las fuentes) y el dinero que sale (gastos). Así podrá utilizar esta información para preparar un estado del flujo de efectivo que muestre de dónde viene y a dónde va su dinero durante un periodo específico de tiempo. En otras palabras, permite el control del flujo de sus ingresos. Analizar su flujo de efectivo puede ayudarle a determinar si sus gastos son mayores que sus ingresos, permitiéndole identificar dónde debe reducir sus gastos y de qué forma puede ahorrar más (Gardner, 1998)

- **Establezca categorías para su presupuesto que sean apropiadas para usted.**

Una vez que haya estimado sus ingresos mensuales netos (Paso 1, arriba), el siguiente paso es establecer las categorías apropiadas para su presupuesto. Debe decidir qué tan específica o general será cada categoría. Mientras más simple, mejor. Las dos categorías más básicas de un presupuesto son gasto y ahorro.

- **Establezca sus metas financieras.**

Las metas pueden variar desde satisfacer necesidades básicas hasta salir de deudas, educar a los hijos o comprar una casa. Algunas son a corto plazo y se cumplen rápidamente, mientras que otras son a largo plazo. Una vez que decida sus metas prioritarias, determine el costo de cada una y fije un plazo de tiempo para cumplirla. Si la

cantidad es mayor de la que piensa que puede lograr, haga ajustes, ampliando el plazo que necesita para ahorrar la cantidad deseada, reduciendo el costo o cambiando de meta.

- **Distribuya sus ingresos entre las categorías de su presupuesto.**

Si su estado de flujo de efectivo proporciona un estimado correcto y detallado de sus ingresos y gastos actuales, deberá poder identificar las oportunidades para reducir gastos y ahorrar más. Al distribuir el dinero en las categorías del presupuesto, tome en cuenta sus prioridades y metas financieras.

Cómo mantenerse dentro del presupuesto.

¡Con disciplina! Elaborar un presupuesto es una tarea sencilla. Cualquiera lo puede hacer. Pero seguir un presupuesto y cumplirlo puede ser mucho más difícil. ¡Hace falta disciplina! Hay que respetar cada parte del presupuesto, desde establecer metas financieras hasta controlar sus gastos y cumplir con su compromiso de ahorrar, para cumplir con el presupuesto es importante tomar en cuenta lo siguiente:

- Establezca metas a corto y largo plazo para su dinero.
- Fije por lo menos una meta que pueda alcanzar rápidamente para recompensarse por haber ahorrado.
- Replantee sus metas financieras y presupuestos con el tiempo.

MÓDULO II EL AHORRO



Fuente: elahorro.com

Objetivo: Generar hábitos de ahorro en el consumidor

Metodología: Actividades grupales y charlas sobre la importancia del ahorro.

Definición.

Los ahorros representan el dinero que una persona o una familia guarda para usar en el futuro. Un factor crítico en la buena administración del dinero son los ahorros ya que ayudan a las personas y a las familias a controlar sus riesgos, enfrentar emergencias, controlar sus ingresos, acumular bienes y alcanzar sus metas financieras. Las personas ahorran guardando el dinero que ingresa y gastando menos. Pero el ahorro se considera parte de los ingresos que no se consume y que constituye un excedente que se acumula para atender necesidades futuras.

Razones para ahorrar.

Muchas veces, las personas necesitan sumas de dinero que son mayores a las que tienen a la mano. La necesidad de estas grandes sumas se presenta durante ciertos eventos del ciclo de vida, por ejemplo un nacimiento, educación, matrimonio y muerte, también como resultado de una emergencia o del descubrimiento de oportunidades para invertir en activos o en un negocio. La única forma confiable y sostenible en que los pobres pueden obtener estas sumas es acumulándolas, de una u otra manera, a partir de sus ahorros. Entonces la las razones por las cuales las personas toman la decisión para ahorrar es la garantía por la que una persona se compromete a responder de las obligaciones o deudas contraídas por otra, en caso de incumplimiento por parte de esta.

Uno puede utilizar sus ahorros para satisfacer necesidades proyectadas o inesperadas. Los ahorros permiten equilibrar el flujo de efectivo, decidir gastos opcionales e invertir en bienes y negocios. En caso de emergencias y crisis, los ahorros permiten responder de inmediato y, con el tiempo, recuperarse de la pérdida resultante de ingresos o propiedades.

Los ahorros juegan un papel decisivo en el cumplimiento de las metas financieras. Éstas pueden incluir metas a corto plazo (semanas o meses) tales como comprar acciones de una empresa o pagar los gastos escolares; metas a mediano plazo (1 a 3 años) tales como reparación de la casa; o metas a largo plazo (más de tres años), tales como comprar una casa o ahorrar para retirarse del mercado laboral.

Métodos de ahorro.

La buena administración del dinero comienza por no dejar ir lo que ya tiene. Esto significa, evitar gastos innecesarios y encontrar un lugar seguro donde guardar todo el dinero que le queda. Tomar esa decisión la decisión de ahorrar en vez de consumir es la base de la administración del dinero. Uno puede elegir ahorrar en instituciones formales, sumí formales o informales, sea en efectivo u otras formas.

Opciones de ahorro en las instituciones financieras formales

Las instituciones financieras formales ofrecen una amplia variedad de productos de ahorros. Los ahorros regulares o sujetos al uso de una libreta de ahorros representan el tipo de cuenta más ampliamente usado para las transacciones regulares debido a que el momento y el monto de los depósitos y retiros son flexibles. Normalmente, uno tiene permitido un número fijo de transacciones “gratuitas” cada mes, cobrándose un cargo por operaciones adicionales. A cambio del derecho a realizar transacciones frecuentes, el banco paga un interés muy bajo por las cuentas de ahorros regulares. Las transacciones de la cuenta son registradas en una libreta y usualmente se requiere un depósito mínimo para abrir la cuenta. Esta cuenta es apropiada cuando uno necesita hacer depósitos y retiros regulares y necesita tener fácil acceso a sus ahorros.

Los ahorros contractuales constituyen otro método alternativo de ahorro que le exigen depositar una cantidad fija regularmente durante un periodo predeterminado de tiempo. Aunque los ahorros contractuales pueden estructurarse de muchas formas, con frecuencia el acceso a los ahorros se encuentra restringido hasta que se completa el contrato, aplicándose una multa si retira sus fondos antes de tiempo. Este tipo de cuenta será útil si tiene una fuente regular de ingresos que le permita cumplir con el compromiso de ahorrar a intervalos regulares para metas futuras.

Los depósitos a plazo requieren depositar una suma fija por un periodo de tiempo y a una tasa de interés predeterminados. Durante este periodo no pueden acceder sus fondos. Sin embargo, este método de ahorro por lo general produce una tasa de interés más alta en comparación a los ahorros regulares o contractuales. Tal vez le interese esta cuenta si recibe una fuerte suma de dinero que no necesita de inmediato. Para ahorrar para una meta futura y ganar el máximo interés, puede recurrir a esta cuenta para poner ese dinero fuera de su alcance por un tiempo predeterminado. Usted puede elegir por cuanto tiempo dejar su dinero en la cuenta de acuerdo a su cálculo de cuándo podría necesitar el dinero. Los depósitos a plazo varían desde seis meses hasta cinco años y, normalmente, mientras mayor sea el plazo que elija, mayor será la tasa de interés.

Factores importantes para decidir dónde ahorrar

Al decidir dónde ahorrar, deberá considerar lo siguiente:

Requisito par a abrir la cuenta.

¿Se exige un depósito mínimo para abrir la cuenta? ¿Se requiere un saldo mínimo para mantener abierta la cuenta? ¿Se acepta depósitos pequeños? ¿Se puede depositar montos diversos? ¿Se puede depositar con frecuencia? ¿Qué documentación requiere?

Condiciones de uso.

¿El programa de ahorros es obligatorio o voluntario? ¿Se tiene que ahorrar una cantidad fija en intervalos regulares o durante cierto periodo de tiempo? ¿Existen condiciones acerca de cuánto y cuándo se debe depositar? ¿Existen condiciones acerca de cuánto y cuándo se puede retirar? ¿Puede retirar el dinero en cualquier momento sin pagar una multa?

Costo.

¿Qué cargos se cobra por depósitos, retiros o libretas? Algunas formas de ahorro pueden perder valor durante épocas de inflación o inestabilidad económica. Se debe tomar en cuenta dichos costos aun cuando no impliquen el pago de cargos reales.

Acceso/Facilidad de uso.

¿La cuenta es conveniente? ¿Cuál es el horario de atención de la institución? ¿Está abierta a horas convenientes? ¿Qué tan lejos está la institución de su casa o lugar de trabajo? ¿Las transacciones son rápidas y confidenciales? ¿Cuál es la calidad del servicio al cliente? ¿La atmósfera es cómoda y servicial? ¿Hay líneas muy largas ante las ventanillas de los cajeros? ¿La información sobre la cuenta está fácilmente disponible? ¿Proporciona estados de cuenta? ¿Son de fácil comprensión? ¿Los procedimientos de solicitud son fáciles de seguir? ¿Tiene una red de cajeros automáticos?

Seguridad.

¿Cuál es la reputación de la institución? ¿Tiene seguro u otras garantías que protejan los fondos? ¿Son seguras las transacciones telefónicas o electrónicas? ¿El banco o su sucursal están situados en un lugar seguro del vecindario?. Al final es un conjunto de bienes con los que responde el prestatario en caso de que se incumplan las condiciones pactadas del préstamo o crédito.

Liquidez.

¿Es fácil retirar fondos de la cuenta? ¿Están disponibles todos los fondos? ¿Cobran cargos si retira los fondos antes de una fecha específica?. Es la cualidad que tienen los productos financieros para convertirse en dinero efectivo.

Interés.

¿Sus ahorros ganarán interés? Si es así, ¿Cuánto? ¿Cómo y cuándo se paga los intereses? ¿Cuál es la diferencia entre las tasas de interés de los diversos tipos de productos o planes de ahorros?. Determinando que el interés es la ganancia producida por el dinero depositado en una cuenta o por la inversión en determinados productos.

Cómo elaborar un plan de ahorros

Un plan de ahorros es una herramienta indispensable para la administración del dinero para alcanzar metas de corto, mediano y largo plazo. Para elaborar un plan de ahorros, siga los pasos descritos a continuación:

- Establezca metas de ahorros.
- Determine cuánto y durante qué tiempo necesita ahorrar para alcanzar sus metas de ahorro. Establezca un objetivo.
- Determine cuánto está ganando en este periodo de tiempo, la regularidad (o irregularidad) de sus ganancias y cuánto espera ahorrar de forma regular.
- Identifique qué gasto puede reducir (por ejemplo, renta de videos, cigarrillos o café) y reasigne esta cantidad a sus ahorros.
- Decida dónde ahorrar. Identifique los lugares donde podría ahorrar, los productos de ahorros disponibles y sus ventajas y desventajas.
- Planifique cuánto y con qué frecuencia ahorrará. Por ejemplo, podría guardar una cantidad determinada en un sobre al recibir su pago o al final de cada día útil y conservarla en un lugar seguro hasta que pueda llevarla al banco. Vaya al banco un día fijo de la semana o mes. Si es asalariado y su empleador tiene relación con un banco, considere la opción de que una parte de su sueldo se deposite directamente en su cuenta de ahorros.
- Lleve la cuenta de sus ahorros. Siga regularmente de cerca el avance hacia su objetivo revisando el monto que tiene ahorrado y qué tan cerca se encuentra de su meta. Revise sus estados de cuenta, libretas u otras fuentes de información sobre sus ahorros.

Reglas generales para ahorrar

Si bien los principios básicos de la administración de dinero pueden aplicarse a cualquier persona, las decisiones de ahorrar o consumir dependen mucho de su nivel de ingresos, acceso a préstamos y acceso a los productos apropiados de ahorros. No obstante, hay una serie de reglas generales que puede utilizar para guiar sus decisiones de ahorro y consumo⁴.

- Ahorre tanto como pueda tan pronto como pueda. Mientras más ahorre, en mejor situación estará.
- Ahorre según sus ingresos.
- Trate de ahorrar 10% de sus ingresos incluso si no tiene una compra o inversión específica para la que está ahorrando.
- Calcule cómo puede crecer su dinero con el tiempo si ahorra regularmente en una cuenta que genera intereses.
- No lleve consigo mucho efectivo: ¡Evite la tentación de gastarlo!
- Gaste con cuidado. Si compra un artículo costoso, tome en cuenta cuánto dinero podría recibir si lo vende. Busque oportunidades de ahorrar dinero comprando productos no perecibles al por mayor.
- Pague sus deudas: Algunos recomiendan pagar sus deudas antes de comenzar a ahorrar; otros recomiendan ahorrar incluso mientras está pagando deudas ya que es importante comenzar a acumular bienes lo más pronto posible. Esta decisión dependerá de las prioridades, la situación y los medios individuales. La deuda total del hogar no debe sobrepasar 36% del ingreso familiar.
- Conserve entre tres y seis meses de gastos básicos en un fondo de emergencia en todo momento. Puede utilizarlo en caso de pérdida de trabajo, enfermedad inesperada o para resolver otras necesidades urgentes. Un fondo de emergencia reducirá su ansiedad.
- Mantenga sus fondos de emergencia en una cuenta aparte. Abra dos cuentas de ahorros: una para emergencias que sea de fácil acceso y que no cobre penalidades por retiro y la otra para otras metas que sea de más difícil acceso (y por lo tanto menos tentador para retirar el dinero). Mantener algunos ahorros fuera de su alcance es importante.

⁴ Los investigadores han demostrado que muchas reglas generales para los ahorros durante un ciclo de vida son tan eficaces para “optimizar la utilidad” de dichas decisiones como sofisticados son los modelos financieros (Rodepeter and Winter, 1999).

- Encuentre productos de ahorro que se ajusten a sus metas de ahorro.

MÓDULO III: ADMINISTRACIÓN DE LA DEUDA.



Fuente: finanzasunounivia.wordpress.com

Objetivo: Generar conocimiento y manejo de los temas financieros eficientemente por parte de los clientes y clientes potenciales.

Metodología: Actividades grupales y charlas sobre la administración de la deuda.

Dentro de ésta temática aprenderán sobre la administración de una deuda. Hablaremos de los problemas que las enfrentan para controlar sus deudas y se identificaremos las estrategias potenciales que las personas pueden usar para evitar que su deuda se salga de control, bajo este paraguas es necesario primeramente revisar y conocer los conceptos básicos sobre la deuda los cuáles son:

Préstamo:

El préstamo es la operación mediante la cual el prestamista entrega una cantidad de dinero al prestatario, quien se compromete a devolverla junto con los intereses acordados en los plazos y forma previamente establecidos. La diferencia fundamental con el crédito es que la entidad financiera entrega el importe correspondiente de una sola vez mediante su ingreso en una cuenta del cliente.

Crédito:

La capacidad de pedir prestado, o la suma disponible que uno puede pedir prestado. Los bancos y otras instituciones financieras aprobarán el crédito a clientes con un buen historial que ha pagado sus préstamos a tiempo. Comprar “a crédito” significa conseguir el producto que uno desea sin pagar totalmente por él al momento de la compra. El comprador asume el compromiso de pagar por el producto en cuotas o en una fecha determinada en el futuro. O también es el contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero y por el que este solo paga intereses por la cantidad efectivamente utilizada, que tendrá que devolver en los plazos pactados.

Incumplimiento: Omisión del pago de un préstamo.

Componentes del Crédito.

- **Monto del préstamo**

La cantidad que uno pide prestado.

- **Plazo del préstamo**

Periodo de tiempo que uno tiene para utilizar el dinero y pagarlo.

- **Tasa de interés**

Porcentaje del monto total del préstamo cobrado al prestatario por el uso del dinero prestado. El interés se cobra normalmente de forma mensual. Es decir, cantidad que debe pagar el deudor al prestamista por disponer del dinero durante un plazo determinado. Esa cantidad se fija como porcentaje de la cifra de dinero prestada.

- **Cargos.**

Cobros administrativos adicionales a los intereses que normalmente se pagan una sola vez, al momento que el prestatario recibe el préstamo. }

- **Periodo de gracia**

Periodo después de recibir un préstamo y antes de que venza el primer pago del préstamo.

- **Cronograma de pagos**

La frecuencia de pagos del préstamo (p. ej., semanal, quincenal, mensual).

¿Por qué pedir un préstamo?

Un préstamo puede ser necesario por muchas razones. La mayoría de veces pedimos un préstamo para:

- Invertir; que es la acción de destinar parte del ahorro con el fin de obtener unos rendimientos mediante la compra de bienes o activos financieros. Según el tipo de activo, la inversión puede tener mayor o menor riesgo.
- Atender una emergencia inesperada.
- Consumir (comprar un artículo para el que no tenemos suficiente dinero al momento de la compra).

Un préstamo le proporciona una cantidad inmediata de dinero que podría ser difícil obtener de otra manera. Le permite aprovechar oportunidades de negocios, atender emergencias, efectuar reparaciones en el hogar o comprar algo que necesita. Pero pedir un préstamo puede ser costoso y conlleva la obligación de pagar a tiempo. Por estas razones, obtener un préstamo no es lo mismo que usar su propio dinero proveniente de sus sueldos, ganancias de negocios o ahorros.

Ventajas

- Uno obtiene acceso a más dinero que el que tiene en ahorros.
- Uno obtiene dinero rápido cuando lo necesita para emergencias.
- Uno evita los costos de un préstamo.
- Uno es libre de usar su dinero como desee.
- Uno enfrenta menos riesgos al financiar el crecimiento de su negocio en incrementos pequeños de acuerdo a cuánto puede invertir.
- Uno evita la obligación de enfrentar los pagos de un préstamo a futuro.

Desventajas.

- Uno enfrenta los costos de un préstamo (intereses, cargos y tiempo de espera).
- Uno se hace responsable de pagar su préstamo a tiempo y enfrentar recargos por retraso.
- Uno debe cumplir con los requisitos de pertenecer a un grupo (asistir a reuniones a tiempo, etc.) si el préstamo se realiza a través de un grupo.
- Uno tiene acceso limitado a capital necesario.
- Su negocio crece más lentamente.

- Uno tiene capacidad limitada para responder a las oportunidades.

Riesgos

Para cada prestatario, una deuda es un riesgo. Si uno no puede pagar un préstamo, ¡sufrirá las consecuencias! Incluso con una planificación cuidadosa, podría tener problemas para pagar un préstamo. Muchos eventos inesperados pueden convertir este riesgo en una realidad, tales como los siguientes:

- Cuando sus ingresos se ven interrumpidos debido a enfermedad o ausencia forzada
- Cuando la inversión del préstamo resulta en pérdida
- Cuando los gastos de su hogar y su negocio son mayores que sus ingresos
- Cuando eventos inesperados crean una necesidad urgente de dinero (p. ej. para pagar gastos de doctor, costos de funeral, etc.)

Pida préstamos con sensatez (para).

Comprar un activo o producto de consumo duradero.

- El activo o bienes comprados duran más allá del tiempo que toma pagar el préstamo. Los ingresos obtenidos del activo exceden los costos del préstamo.
- Aún se tiene la deuda después de consumido el artículo o los ingresos obtenidos del activo son menores que el costo del préstamo.

Capital de trabajo.

- El préstamo hace posible aprovechar una oportunidad de negocio que es lo bastante rentable para pagar el préstamo y quedarse con algo extra. El préstamo le ayuda a ahorrar dinero en insumos, permitiéndole aumentar sus ingresos provenientes del producto final.
- No puede ganar lo suficiente para pagar el préstamo. Tiene otras fuentes de financiamiento menos costosas. No puede obtener el préstamo a tiempo para aprovechar por completo una oportunidad específica.

Préstamo de emergencia.

- El préstamo le ayuda a resolver un problema inmediato sin sufrir privaciones indebidas.

- Los términos del préstamo son demasiado costosos o no pueden ajustarse a su capacidad de pago.

Los siguientes son usos correctos de capital prestado:

- Comprar insumos al por mayor a un precio más bajo, lo que aumentará las ganancias
- Financiar activos productivos tales como máquinas que lo ayuden a mejorar la productividad, p. ej., una bomba hidráulica que permita una cosecha adicional o equipo de procesamiento de alimentos que agregue valor a una cosecha
- Comprar un activo que haga posible un nuevo negocio, como un teléfono celular o una refrigeradora.

Dicho de manera simple, pedir dinero prestado es bueno cuando le ayuda a ganar financieramente y malo cuando se convierte en una carga financiera.

Los costos de un préstamo

El costo principal asociado a un préstamo es el interés cobrado por el uso del dinero. Éste se calcula usualmente como un porcentaje del monto total del préstamo y normalmente se paga en cuotas mensuales como parte del pago del préstamo. Además, muchas fuentes de crédito cobran cargos administrativos que por lo común se pagan una sola vez, al momento de recibir el préstamo. Los intereses y cargos son costos que uno paga directamente a la institución de crédito. Estos “costos directos” son normalmente pagos en efectivo.

Sin embargo, existen otros gastos asociados a un préstamo que pueden ser menos obvios. A veces solicitar y recibir un préstamo lo obliga a gastar dinero en transporte para asistir a reuniones o acudir al banco a llenar formularios de solicitud. Estas actividades pueden alejarlo de su negocio, obligándole a cerrar o contratar a alguien que tome su lugar en la tienda mientras usted está ausente. Aunque estos “costos indirectos” adicionales tal vez no forman parte del pago en efectivo del préstamo, son reales y deberían tomarse en cuenta al elegir una fuente de préstamo.

Elegir una fuente de crédito.

El costo de un préstamo variará dependiendo del tipo de préstamo que busca y las políticas de la institución crediticia con respecto a tasas de interés, cargos, exigencias de ahorros y garantías. Antes de pedir un préstamo, compare los costos del préstamo que

la mayoría de transacciones bancarias. Estos incluyen cargos por solicitud de préstamo, cargos por transacciones por cajero automático y cargos por enviar dinero a otra persona.

Productos y servicios comunes de las Ifis.

Las Ifis. Mediante diferentes tipos de cuentas de ahorro y préstamos que se ajustan a las diversas necesidades de los clientes. Uno también puede comprar un seguro a través de su banco, enviar dinero a un familiar que se encuentra lejos y hacer que el banco pague sus cuentas regulares con fondos provenientes de su cuenta. Para aquellos con mayores fondos, el banco ofrece servicios de inversión. Revisemos más de cerca las opciones disponibles para las dos operaciones por las que la mayoría de la gente acude a un banco: ahorro y préstamo.

Opciones de ahorro

- **Ahorro a corto plazo.**

Aquellos que necesitan un lugar donde realizar depósitos regulares y retiros frecuentes pueden elegir una cuenta corriente o de ahorros ordinaria. Dicha cuenta ofrece pocas restricciones. También paga una tasa de interés muy bajo. Esta cuenta le permite evitar el riesgo de llevar grandes cantidades de efectivo consigo y lo ayuda a llevar el control de sus gastos. Este tipo de cuenta es más apropiada para transacciones financieras regulares (por ejemplo, depósitos o retiros diarios o semanales). Representa una forma sencilla de ahorro para necesidades de corto plazo tales como artículos para el hogar, vacaciones y cuentas periódicas que sabe que debe pagar.

- **Ahorro a mediano y largo plazo.**

Sin embargo, si tiene metas de ahorro con un plazo más largo, los bancos ofrecen varias cuentas a plazo diseñadas para alentar los depósitos y desalentar los retiros. Estas cuentas, conocidas con diferentes nombres en distintas partes del mundo (por ejemplo, cuentas a plazo fijo, certificados de depósito) pagan un interés más alto que la cuenta de ahorros normal. De hecho, la tasa de interés aumenta con la cantidad que se tiene en depósito, alentando así a los clientes a ahorrar. Por otro lado, desalientan los retiros con una serie de restricciones que varían de banco a banco, pero que incluyen las siguientes:

- Saldo mínimo para ganar intereses
- Saldo mínimo para evitar cargos por servicios
- Número limitado de retiros gratuitos por mes
- Penalidades aplicadas por retiros efectuados dentro de un periodo específico

Crédito: muchos tipos de préstamos.

Debido a que los bancos obtienen sus ingresos de los préstamos del interés que los prestatarios pagan por el uso temporal de los fondos del banco tratan de atraer a muchos clientes con una variedad de productos crediticios. De hecho, la diversidad de productos de un banco es una gran ventaja que los bancos tienen sobre otras instituciones financieras. Los bancos ofrecen préstamos para uso personal, inversión empresarial, compra de autos, construcción y vivienda. Cada tipo de préstamo tiene términos y condiciones que corresponden a la forma en que el dinero será utilizado. Por ejemplo, un préstamo de vivienda normalmente tiene un plazo mucho más extenso que un préstamo personal. Además de los préstamos específicos del banco al prestatario, los clientes de los bancos pueden tener acceso a crédito mediante facilidades de sobregiro en sus cuentas corrientes y tarjetas de crédito emitidas por el banco.

Otros servicios financieros.

Hoy en día los bancos pueden ofrecer mucho más que un lugar para ahorrar y pedir préstamos. Los financistas profesionales pueden ayudarlo a elaborar un plan financiero que le permita cumplir sus metas, redactar un testamento, transferir dinero a cuentas en otros países y encargarse del pago de sus cuentas regulares.

Los servicios bancarios son electrónicos.

Ir al banco antes significaba largas filas en el banco y mucha pérdida de tiempo. Sin embargo, la introducción y difusión de la banca electrónica ha transformado el significado de esa frase. En muchas áreas urbanas, uno puede efectuar sus transacciones bancarias en cajeros automáticos convenientemente ubicados cada vez que desee, las 24 horas del día.

Con una tarjeta de cajero automático emitida por un banco, uno puede realizar depósitos y retiros, obtener saldos de cuentas y transferir fondos de una cuenta a otra en docenas de cajeros automáticos. Cada banco mantiene su propia red de cajeros, pero por un cargo de transacción más alto puede utilizar su tarjeta bancaria para retirar efectivo de cualquier cajero.

Las tarjetas de cajero automático hacen que las transacciones bancarias sean mucho más convenientes al permitirle usar su cuenta en muchos lugares en cualquier momento. Pero si utiliza estas tarjetas para retirar dinero o para comprar algo, debe tener dinero en su cuenta para pagar el monto de la transacción.

Los servicios bancarios por teléfono le permiten realizar sus transacciones bancarias sin moverse de casa. Para conducir transacciones de rutina por teléfono, se siguen pasos a

través de un sistema de reconocimiento automatizado de voz; por cada transacción, uno recibe instrucciones acerca de qué números presionar en su teclado telefónico. Los representantes de servicio al cliente pueden ayudarle con preguntas más complejas. La banca por teléfono también está disponible en ciertos lugares.

Los beneficios de las Ifis.

Los productos, servicios y cargos relacionados con ellos son confusos. Algunos de nosotros asumimos que somos demasiado pobres para aprovecharlos. Sin embargo, es probable que los bancos ofrezcan formas de ahorrar y pedir préstamos que podrían ser muy útiles para usted, tales como las siguientes:

- Como ahorrista, puede gozar de la seguridad que ofrecen los bancos mientras sus ahorros crecen con los ingresos por intereses.
- La variedad de cuentas le permite manejar diferentes metas de ahorro simultáneamente.
- Utilizar un banco impone una disciplina que es difícil de mantener cuando uno trata de ahorrar en casa.
- Ahorrar en un banco mantiene su dinero lejos de otros que podrían presionarlo para gastarlo o que podrían sentir la tentación de gastarlo ellos mismos.
- Como prestatario, uno tiene una elección igualmente diversa de productos crediticios entre los cuales escoger.
- Al pedir un préstamo a un banco, uno puede crear un historial crediticio oficial que es más ampliamente reconocido que la experiencia con fuentes de crédito informales.
- Los bancos están regulados por el estado, lo que minimiza su riesgo al depositar sus fondos allí.