

Descripción de capacidades financieras de microempresarios de tiendas de barrio de la ciudad de Guayaquil.

Resumen

Los Estados desean mayor recaudación tributaria, pero son ciegos a la relación de la educación financiera, la producción y el crecimiento económico. Y la situación es igual o más complicada si de nos referimos a los microempresarios que en América Latina constituyen la base de la producción en la economía. La cultura financiera, conocimiento, capacidades y habilidades que desarrollan las personas referentes a temas económicos-financieros para la toma de decisiones, es de imperativo abordaje por los estados y Ecuador no es la excepción. La investigación tiene un enfoque cualitativo para identificar patrones de comportamiento relacionados a educación financiera, además del uso de la observación directa que se complementa con los instrumentos respectivos que permitirán obtener la información necesaria para conocer las habilidades financieras de los sujetos observados y la situación actual en la que se desenvuelven las personas dueñas de tiendas de abastos ubicados en la parroquia Febres Cordero de la ciudad de Guayaquil.

Palabras clave: *microempresa, tiendas de abastos, educación financiera, cultura financiera, inclusión financiera.*

INTRODUCCIÓN

Guayaquil, ciudad puerto de la Costa del Pacífico, aproximadamente hace un año en marzo del 2020, esta ciudad vivía una de sus peores crisis sanitarias por la pandemia del COVID19. Con una población de más de tres millones de habitantes, el 80% de su economía se sustenta del comercio y fue solo cosa de tiempo para que esa crisis generara otro frente en el ámbito económico. Fue tan fuerte la presión que, a pesar de las altas tasas de contagio y mortandad, la economía local no tuvo más remedio que reactivarse y reabrirse a sus actividades a pesar de la muerte.

Según datos del INEC, en Ecuador, el 58,8% de hogares cuenta con capacidad de ahorro, es decir sus ingresos son superiores a sus gastos, un 41,1% viven con gastos superiores a sus ingresos (déficit), el restante 0,1% equipara sus ingresos con sus gastos (no tiene capacidad de ahorro). (Revista Gestión Digital , 2021)

Por ser una ciudad que vive del comercio y del flujo de dinero que se genera en el día a día, la crisis terminó desnudando la falta de educación financiera de su población. La educación financiera, debe ser prioridad para las personas, buscando la administración adecuada de los recursos que disponen, para la toma de decisiones acertadas en el ámbito financiero, al estar inmersa en muchas de las actividades que se desarrollan en el día a día, no solo en aspectos individuales de cada persona, sino en las diversas empresas, lo que influyen su crecimiento económico.

Esta investigación tiene como objetivo general identificar habilidades, conocimientos, actitudes y comportamientos relevantes que se consideran importantes para lograr un adecuado desempeño financiero de los dueños de tiendas de abastos en la parroquia Febres Cordero de la ciudad de Guayaquil. Para esto a través de la aplicación de métodos cuantitativos, cualitativos y la observación directa, se recaba información que permita bosquejar la realidad de estos agentes y con ello tener insumos para elaborar alternativas de solución a sus problemas, con especial énfasis en aquellos factores que inciden en su desaparición como son un inadecuado manejo del dinero y la falta de conocimiento, acceso y adecuado uso de productos y servicios financieros,

CONTENIDO

El artículo consta de 5 partes. 1) INTRODUCCIÓN, muestra la relación entre microempresa y educación financiera; 2) MARCO TEÓRICO, presenta destellos de las teorías financieras, de mercados financieros y resalta conceptos de cultura, educación e inclusión financiera; 3) METODOLOGÍA, enfoca los criterios considerados para la recolección de datos a través de la encuesta de capacidades financieras a microempresarios que poseen tiendas de barrio o de abastos en la ciudad de Guayaquil, parroquia urbana Febres Cordero; 4) DESARROLLO, revela de forma resumida los alcances de la investigación; y 5) CONCLUSIONES donde se resaltan los principales hallazgos.

MARCO TEÓRICO

Mercados financieros

Definamos el significado de finanzas, para comprender el comportamiento de los mercados financieros.

Las finanzas en su definición etimológica tienen su origen en el vocablo latín “finis” que hace referencia a terminar o finalizar algo, en este caso la finalización de una transacción de carácter económico o en la transferencia respectiva de algún recurso financiero necesario donde se involucra el dinero (Zambrano, Bernal, & Cedeño, 2018, pág. 9).

Forman parte de nuestras acciones cotidianas, implican el uso adecuado del dinero, habilidad necesaria para el funcionamiento adecuado de un negocio o empresa. Interviene de diversas maneras en la sociedad, desde decisiones personales hasta las más complejas dentro de empresas u organizaciones.

Finanzas es un término que abarca un conjunto de actividades relacionadas con la toma de decisiones económicas en situaciones donde interviene el dinero, administración de la banca, bolsa de valores y los diversos instrumentos que intervienen en los mercados financieros, además de contribuir a las decisiones económicas individuales o personales en cada individuo (Zambrano, Bernal, & Cedeño, 2018, pág. 9).

Comprendamos ahora lo que se define como mercado financiero

Los mercados financieros representan algo físico o virtual en donde se realiza el intercambio de instrumentos, se encuentra formado por dos elementos conocidos como mercado de dinero y mercado de capital en donde interactúan los diversos proveedores de recursos y los solicitantes de fondos a corto o largo plazo según sea la necesidad requerida, bajo condiciones económicas y legales que benefician a ambas partes (Fajardo & Soto, 2017, pág. 43).

El mercado de dinero está inmerso en el mercado financiero y representa operaciones a corto plazo; mientras que el mercado de capital, refiere transacciones generadas en el largo plazo; ambos casos implican solicitantes buscando formas de obtener recursos para el desarrollo de actividades económicas, recursos que provienen de diversos proveedores dentro del mercado financiero, estas operaciones pueden darse por medio de instrumentos que reciben el nombre de títulos valor y que se convierten en una obligación negociable de parte del solicitante hacia el proveedor. Forman un punto de partida hacia la toma de decisiones y la relación establecida con la educación financiera, resulta necesario conocer la complejidad que se puede presentar al momento de obtener información relacionada con el comportamiento de los mismos.

La Asimetría de la Información

Refiere a la forma dispareja en que se presenta un objeto en particular y que representa una desventaja en relación con otros elementos similares, por lo que existe una situación de desigualdad.

Tomando en consideración el análisis desarrollado por Stiglitz y Akerloff, en relación a la forma en que se usa la información sobre temas con carácter financiero, se expone que la manera en que esta es distribuida hacia los diversos receptores no es adecuada, ya que no siempre se logra llegar eficientemente hacia quienes participan de manera constante en las transacciones económicas y esto limita su capacidad al momento de tomar decisiones (Samper, 2019, pág. 42).

Se han desarrollado diversos postulados, uno proporcionado Stiglitz, relacionado con el uso de información, la forma en que llega hacia los receptores que son quienes deciden cómo utilizarla. Sin embargo, existe asimetría en dicha información, no todos los individuos inmersos pueden acceder de manera eficiente a la misma y en algunos casos se vuelve compleja, generando dificultad para ser analizada e interpretada por personas con escasa educación financiera, por lo tanto al existir un alto grado de complejidad se convierte en asimétrica y no se obtienen los resultados esperados. Otro postulado refiere la necesidad de prestamistas, entidades financieras, para evaluar la capacidad de pago del prestatario. Cuando solicitan un préstamo, la entidad financiera tiene herramientas para verificar la calidad crediticia del individuo; pero no se puede conocer algún otro fenómeno o evento que ocurra posteriormente y que impida que esa persona pueda comprometerse al pago respectivo de sus obligaciones financieras. Existe también el riesgo inherente al tomar decisiones de inversión, donde el factor económico es fundamental por el rol que interpreta el dinero dentro de la transacción, esto conlleva a que, no siempre el disponer de toda información relevante en situaciones económicas, tendrá como resultado algo favorable, ya que depende de la capacidad para ejecutar las operaciones, de las condiciones establecidas y el comportamiento del mercado financiero, de esta manera se logra reducir el riesgo, pero no eliminarlo por completo.

Riesgo Moral Dentro de la Asimetría de la Información Financiera

Al presentarse una asimetría en la información financiera, existe cierto nivel de riesgo, el cual se vuelve ético o moral cuando se logra influenciar sobre una variable que no es observable a simple vista y su comportamiento al momento de generar un rendimiento

económico, esto conlleva a una situación de desigualdad para una de las partes que intervienen en un contrato, ya sea por cuestiones de inversión, préstamos o las diversas modalidades que se originan dentro de un mercado financiero (Vidal, 2020, pág. 12).

La moral es parte de la ética, características importantes para el ser humano, sin embargo en temas relacionados a las finanzas, se da en el aspecto donde se logra denotar la posible falta de interés que tienen las partes que intervienen en un evento, en este caso por mencionar un contrato financiero por un préstamo bancario; mientras una de las partes (entidad financiera o prestamista) basa su trabajo e interés en hacer que la otra parte (prestatario) contrate el servicio sin importar si puede o no cumplir con todos los requisitos establecidos y las condiciones económicas futuras, la otra parte busca solventar algún tipo de necesidad o la búsqueda de recursos. En ese sentido la moral al ser considerada como algo abstracto que no se puede plasmar, actúa en el momento en que la persona o entidad que hace el préstamo logra entender que debe ofrecer todas las garantías necesarias para cumplir con el convenio firmado; mientras que el quien recibe el dinero se compromete a pagar sus obligaciones, pero la moral no está estipulada como parte del contrato, sino que es el algo propio de cada ser humano y que depende del esfuerzo y convicción que tenga por cumplir con la obligación contraída, caso contrario existirá un riesgo ético en donde alguna de las partes no cumpla con lo establecido por diversas razones que por ejemplo pueden incluir la falta de información en relación al servicio adquirido debido a la necesidad de obtenerlo y la realidad es que jamás se puede saber con exactitud si se cumple o no hasta el final de la misma; esa es la razón por la cual la información financiera asimétrica guarda una estrecha relación con la moral de cada individuo.

Alfabetización Financiera

Permite conocer en cierta medida los conceptos básicos acerca de temas financieros, mediante el cual las personas o individuos pueden adquirir conocimientos para el manejo de las finanzas personales y apropiarse de habilidades que ayuden a la toma de decisiones financieras a corto plazo de acuerdo a los cambios en las situaciones económicas (López & Hernández, 2017, pág. 39).

Hace énfasis en la educación y adquisición de conocimiento de un tema específico; el término financiero refiere el manejo adecuado del dinero, al unificar ambas definiciones se define como el aprendizaje de nociones básicas acerca de las características, el comportamiento

que tienen los productos financieros y la forma en que las personas pueden asimilar dicha información para adaptarla a su vida cotidiana en aspectos económicos.

Uno de los segmentos de la población que debe ser atendido y aprovechar toda la información posible acerca de alfabetización financiera y manejo del dinero, son precisamente los jóvenes con edades comprendidas entre los 12 y 18 años, quienes deberán tomar las respectivas decisiones financieras en el futuro, tomando conciencia en el uso adecuado de los servicios financieros que disponen (Mena, 2018, pág. 3).

Los programas o medios para comunicar información de carácter financiero, son dirigidos a población más joven de los países de América Latina donde se siguen programas de capacitación del uso eficiente del dinero. Pero no solo debe concentrarse en menores de 18 años, sino en aquellas personas que pueden invertir o incursionar en ámbito financiero. Se puede considerar un joven como persona con mayores posibilidades de asimilar conceptos, criterios y ponerlos en práctica para procurar mejorar las condiciones de la economía, sin embargo, no se debe descartar el rol fundamental que deben cumplir los padres, como personas adultas encargadas de instruir a las futuras generaciones acerca de temas financieros y de inversión.

Educación Financiera

El siglo anterior el término educación financiera fue utilizado para determinar el nivel de conocimiento que tenían las personas para administrar los recursos que disponían, principalmente con el auge de la revolución industrial en donde surgieron muchos tipos de negocios en virtud de la acumulación de capital por parte de ciertos grupos de personas, en su mayoría de aquellos países que empezaron a tener un desarrollo económico sostenido y que fue evolucionando con el paso de los años.

La educación financiera puede ser definida como un proceso mediante el cual los individuos que pueden ser identificados únicamente como consumidores o inversionistas del mercado financiero, logran mejorar su capacidad de comprensión en relación a los productos financieros y tomar decisiones en base a la información disponible para su bienestar económico (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, 2020, pág. 15).

En naciones con desarrollo económico, la educación financiera es de conocimiento global por el beneficio que significa para cada individuo como para las demás personas de la sociedad.

Se accionan iniciativas por entidades gubernamentales para orientar a ciudadanos a incentivar una cultura financiera adecuada por medio de la información y programas de aprendizaje y asesoría acerca de temas relacionados con economía y finanzas personales, lo que permite tener un mayor grado de conciencia en relación a los riesgos que implica algún tipo de inversión o al incurrir en gastos innecesarios que merman los niveles de ingresos.

Importancia de la Educación Financiera y sus Beneficios

La educación financiera puede influenciar de manera directa a la toma de decisiones, es por esa razón que se vuelve importante obtener conocimiento sobre la misma, en ese sentido cuando existe ignorancia en las personas acerca de la forma en que debe decidir sobre cómo administrar los recursos de los cuales dispone y los riesgos que pueden estar inmersos en la misma, trae como consecuencia la probabilidad de fracaso (Rivera & Bernal, 2018, pág. 124).

La cultura financiera puede ser limitada cuando se desconoce la forma en que se puede aplicar y los beneficios que esta proporciona si se practica de manera eficiente. Es prioridad alta en situaciones de toma de decisiones económicas de individuos, familias y respecto al desarrollo del sistema financiero por cambios en mercados y variación de la situación económica de muchos países en el mundo, avances acelerados en tecnología y vinculación de esta con productos y servicios financieros de instituciones financieras. Todos necesita un conocimiento básico acerca de cultura financiera. Son beneficios del enfoque integral de cultura financiera: Presupuestos más reales, elaborados con base a ingresos y gastos que se tendrán, para obtener una rentabilidad deseada. Un conocimiento adecuado de la información financiera disponible permite presupuestar cifras acordes a la realidad de la empresa o negocio; Incentivar el ahorro, conocer niveles de ingresos y gastos, permite un control eficiente de ellos, posibilitando que parte de las ganancias se destinen al ahorro, pensando en que el futuro es incierto y se desconoce cuándo pueda existir una necesidad económica; La inversión, poder de decisión para dirigir esfuerzos hacia otros caminos o metas. Al disponer de capital que no genera ganancias, se debe invertir para que no sea dinero ocioso; Apertura de líneas de crédito, no se debe generar deudas más grandes a los niveles de ingresos, por las consecuencias graves en la situación económica de las personas o individuos.

Cultura Financiera

Existe una gran relación entre la educación financiera y la cultura financiera, ante la necesidad de identificar los diversos factores que influyen en el comportamiento y hábitos acerca de la manera de llevar las finanzas personales y el desarrollo de productos financieros en las diversas entidades (Polania & Suaza, 2016, pág. 5).

Se relaciona con la educación financiera, al hacer referencia a la capacidad de los individuos para adquirir habilidades y conocimientos de carácter económico y ponerlos en práctica mediante el desarrollo del pensamiento crítico ante la adopción de una mejor posición ante la toma de decisiones financieras, es en este aspecto donde se debe centrar la importancia de una adecuada cultura financiera. vPaíses con un mayor grado de desarrollo económico y con relación de ingreso per cápita (PIB/población) en aumento, poseen un nivel de información financiera muy elevado por las políticas económicas que cada gobierno de turno propone difundir y cumplir.

Cultura Financiera en Latinoamérica

Los países latinoamericanos poseen diversas iniciativas en cuanto a la formación en educación financiera, entre las que se destacan alianzas de carácter estratégico entre instituciones públicas o privadas que permitan un acceso equitativo hacia al apoyo económico que necesitan los emprendedores o dueños de microempresas para que puedan atender las necesidades primarias en áreas de prioridad para el negocio, sin embargo esto no siempre se cumple debido a la indisciplina financiera de muchos individuos (Cordero, 2018, pág. 247).

Resulta necesario profundizar temas como la cultura financiera y su importancia, para concientizar a los ciudadanos a desarrollar capacidades de análisis y de aprovechamiento eficiente de recursos. Programas gubernamentales basados en la necesidad de ayudar a individuos a explotar ideas de negocios, se puede lograr una reducción significativa de los niveles de pobreza en la región e incluir a la cultura financiera como una forma para mejorar la calidad de vida de sus habitantes.

Brasil, Perú y Colombia han desarrollado desde hace aproximadamente diez años programas dedicados hacia jóvenes emprendedores de escuelas secundarias para capacitarlos en temas de carácter financiero como parte de un programa que buscar

fomentar y formar una mentalidad financiera diferente en los estudiantes, iniciativas que también han sido seguidas por otros países como México, Chile y en cierta medida en Ecuador (Cordero, 2018, pág. 249).

La adopción de medidas para incentivar una cultura financiera en la población no es suficiente cuando las mismas personas no son capaces de poner en práctica lo que se propone dentro de cada programa, ya que no es suficiente con ofrecer información acerca del comportamiento financiero y demás temas derivados del mismo, sino más bien lograr que los patrones de conducta financiera mejoren dentro de la sociedad.

Inclusión Financiera

La inclusión financiera representa la capacidad que tienen las personas para el acceso a los diversos servicios que ofrecen las entidades del sistema financiero dentro de un determinado país o nación y que pretenden dinamizar la economía y por ende promover el crecimiento económico (Borja & Campuzano, 2018, pág. 106).

Es un elemento del sistema económico y se puede medir desde diversas perspectivas como: El acceso a los servicios financieros, la cantidad de personas o individuos que poseen acceso a servicios que ofrecen entidades financieras dentro de un país o región en particular; El uso de los servicios o productos financieros, cuando una persona o individuo tiene acceso de dichos servicios, debe decidir cuando los puede usar o si sencillamente no desea hacerlo, según la necesidad que se presente; La calidad del servicio, la capacidad del servicio o producto para adaptarse a las necesidades del cliente; El bienestar ofrecido, permite realizar una evaluación del servicio o producto que recibe el individuo por parte de las diversas entidades inmersas en el sector financiero. Vista desde una perspectiva económica es un medio que permite mejorar la calidad de vida de la sociedad en general y debe ser considerada como parte de las estrategias o políticas que se implementen desde el gobierno central en beneficio de la población, en condiciones de equidad y sin importar raza, edad, género o cualquier otra condición de tipo social que implique discriminación hacia el acceso a los servicios o productos financieros.

Beneficios de la Inclusión Financiera

Un beneficio es la capacidad de fortalecer niveles de ahorro de las personas, mediante planificación para la gestión de recursos como activos que representan la inversión para producir

flujos de dinero mediante cualquier tipo de actividad comercial. Otro beneficio es lograr la aplicación de la teoría del reparto equitativo, ya que al reducir niveles de desigualdad promueve el desarrollo socioeconómico de las naciones y mejorar la calidad de vida de las personas. Permite promover diversos principios relacionados con las necesidades y el bienestar de la sociedad en general, entre los que destacan la innovación, el empoderamiento, liderazgo y cooperación.

Políticas de Inclusión Financiera

Constituyen un conjunto de normas que pretenden desarrollar iniciativas para regular la manera en que se ofrecen los servicios y productos financieros, además de la capacidad que estos son accesibles a la población que por lo general ha sido excluida bajo otros parámetros o condiciones previamente establecidas (Araque, 2018, pág. 18).

Las políticas deben generar iniciativas ligadas con los siguientes aspectos: Diseñar un marco regulatorio que facilite el acceso a los servicios y productos financieros de la población que por lo general se considera como excluida o que no tiene una libre apertura para obtenerlos; Generar recursos para la inclusión financiera de la población que generalmente ha sido desfavorecida e incluirlos como parte del proceso económico; Desarrollo de productos financieros alternativos que puedan adaptarse a las necesidades de los clientes o individuos, sin que esto afecte sus condiciones de vida; Lograr que los productos y servicios financieros puedan ser sostenidos a través del tiempo. La inclusión financiera ha sido abarcada por organismos internacionales con los gobiernos de países del mundo, al permitir mejor acceso a servicios que se ofrecen por medio de entidades financieras, pretende facilitar el desarrollo de operaciones comerciales y económicas en las que se desenvuelven día a día los individuos y las empresas.

El Banco Mundial por medio de la UFA (Iniciativa de Acceso Universal a Servicio Financieros, indican que el acceso a los diversos servicios financieros tiene como uno de sus objetivos principales ayudar a las familias, empresas y negocios en general ofrecer un medio para planificar lo que desean alcanzar y mejorar su calidad de vida; una de las primeras opciones es ofrecer el acceso para la apertura de cuentas de ahorro y que se generen transacciones que luego se conviertan en una puerta de acceso a otros servicios financieros, por lo tanto esto debe ser una prioridad por parte de las autoridades gubernamentales. Entre el 2010 y 2020 alrededor de 55 países alrededor del mundo se

han comprometido de alguna manera a tomar iniciativas para la implementación de programas de inclusión financiera (Grupo Banco Mundial - GBM, 2020, pág. N.D.).

Educación Financiera en Ecuador

Es un tema de discusión vigente, en relación con la manera en que las entidades inmersas en el sistema financiero permiten o no la participación activa de la población. El país adaptó un nuevo modelo de sistema económico y tomó el dólar como moneda oficial hace 21 años, esto permitió hacer frente a la crisis financiera durante la década de los noventa. Gran parte de la población no tiene el conocimiento adecuado sobre educación financiera para administrar de manera eficiente recursos, volviéndose importante la implementación programas de educación financiera. La implementación de programas depende de organismos públicos de control como el Banco Central y del Sistema Financiero en general.

El Banco Central del Ecuador como el ente regulador del sistema financiero en el país, ha fomentado la iniciativa para el desarrollo de un plan de educación financiera cuyo objetivo principal es el de ofrecer herramientas que les permitan a los diversos sectores de la población obtener habilidades, conocimientos y aptitudes para administrar de manera eficiente sus finanzas personales y utilizar de forma apropiada los productos o servicios financieros, a fin de mejorar las competencias en los individuos y sobre todo lograr un desarrollo sostenido en la economía (Dirección Nacional de Inclusión Financiera, 2020, pág. 6).

Para que este tipo de programas tengan el efecto esperado y cumplan con los objetivos propuestos, es necesario que quienes sean los portavoces de la información utilicen un lenguaje sencillo, pero que guarde relación con lo que se pretende transmitir y que sea de fácil entendimiento por parte de la población hacia quienes va dirigido; además del uso de otros recursos que permitan una adecuada gestión y transmisión de la información para que esta pueda ser replicada posteriormente hacia otras personas de manera eficiente.

Importancia de las Microempresas

La incursión en el ámbito comercial a través de creación de microempresa o emprendimiento implica adaptación a cambios que se presentan en el mercado por la globalización.

La competitividad es uno de los factores que pueden afectar el desarrollo de un negocio y por esta razón deben adaptarse para ser lo suficientemente competitivas dentro del mercado y lograr un mayor protagonismo que les permita mantenerse y establecer conexiones o relaciones duraderas con los clientes, ya que estas aportan de manera significativa a la economía de un país en áreas de tipo comercial, servicios o productivo (Ron & Sacoto, 2017, pág. 4).

La capacidad de adaptación y acoplamiento para establecer relaciones comerciales permite el desarrollo de la economía, generando mayor productividad del sector empresarial y promoviendo la creación de fuentes de empleo.

La estructura organizacional es una característica de este tipo de empresa, no necesitan del uso de grandes tecnologías o estructuras para dinamizar de forma efectiva y eficiente la productividad dentro de la economía y las unidades de producción que estas pueden tener para satisfacer el mercado en el cual se encuentran inmersas (Sumba & Santistevan, 2018, pág. 324).

La estructura organizacional de una microempresa es pequeña, no necesita grandes inversiones para desarrollo de actividades. Quienes optan por emprender un negocio pequeño, ven la posibilidad de generar rentabilidad, que administrada eficientemente generan desarrollo sostenido dentro de la economía.

Otra característica que permite diferenciar a una microempresa es que muchas de estas nacen o surgen de manera informal y es una obligación del gobierno ayudar a que su situación sea legal, por medio de programas que tienen como única finalidad mejorar la situación actual de aquellos emprendedores que buscan el crecimiento de su negocio en función de las actividades propias que cada uno desarrolla (Baque & Chiquito, 2018, pág. 623).

Los emprendedores generan ideas de negocios, inician con actividades informales por los escasos recursos que pueden disponer. Es importante la intervención del gobierno para generar estrategias para desarrollar actividades dentro de un marco legal, obtener líneas de crédito para el crecimiento del negocio, además de ser flexible y adaptable a las competencias que exigen los clientes dentro del mercado de consumo. La generación de fuentes directas de empleo en el mercado laboral es otra característica importante de señalar, para promover el desarrollo social. Al ser de tipo familiar, las relaciones interpersonales y laborales se dan en términos de mayor

confianza entre sus miembros. Por ser negocios familiares, pueden ser administradas o pertenecer a una sola persona, una familia en particular o grupo de personas que han decidido formar una unidad de negocios, pero cuyos ingresos son relativamente bajos, se encuentran entre este tipo de empresas aquellos talleres y comerciantes minoristas con emprendimientos unipersonales, bazares, tiendas de abastos entre otros negocios pequeños que pueden estar regularizados.

Tiendas de abasto

Tiendas de barrio o abastos, son negocios que ofrecen variedad de productos de primera necesidad. Son cercanos a hogares, mantienen interacción social con la comunidad. Enfrentar retos importantes como innovación y tecnología. Abastecen de productos básicos, proveen servicios bancarios, mejorando sus niveles de ingresos y ofreciendo confianza a las personas desde un sitio cercano a su domicilio. Surgen por la necesidad de buscar una fuente adicional de recursos o como ideas familiares para el desarrollo de negocios. Distribuidas en distintos lugares de la urbe van desde pequeñas bodegas de abarrotes con víveres de primera necesidad hasta algún tipo de tienda especializada en la comercialización de variedades de productos, según necesidades de los clientes o personas que habitan en el sector donde se encuentran ubicadas y cumplen la finalidad de servir dentro de la comunidad.

METODOLOGÍA

Enfoque de la Investigación

Recopilar datos requiere un cuidadoso proceso para obtener información para resolver un problema en particular y se requiere del uso de diversos enfoques que tienen una base en los tipos de investigación que se pueden aplicar. Implica *Investigación Cualitativa* porque “se enfoca en describir cualidades por medio de la observación” (Otero, 2018, pág. 2), tratando con ello de determinar las diversas habilidades, actitudes, comportamientos y sobre todo el conocimiento que tienen los microempresarios con relación a temas financieros se puede utilizar una investigación cualitativa.

El enfoque cualitativo etnográfico se relaciona con el comportamiento y la conducta humana, que permite describir de alguna manera cualidades relevantes del fenómeno observado o estudiado, el investigador debe tener la capacidad de analizar, comprender y

profundizar en base a los datos recopilados y la posterior toma de decisiones que conllevan a la creación de conocimiento (Weimar, 2018, pág. 96).

Implica *Investigación de Campo* por cuanto se realiza en “el mismo sitio donde tienen lugar los hechos y la información obtenida se puede lograr por medio de instrumentos conocidos como son las entrevistas, encuestas y en varias ocasiones se requiere de la observación directa por parte del investigador” (Cabezas, Andrade, & Torres, 2018, pág. 74).

El trabajo es un trabajo de *Investigación Descriptiva*, que es “un procedimiento que permite de alguna manera conocer las características de un determinado fenómeno o muestra obtenida de una población en particular por medio de la descripción y resulta de gran utilidad cuando es combinada con métodos cualitativos” (Martínez, 2018, pág. 2).

Alcance de la Investigación

La investigación busca levantar información sobre capacidades financieras de una muestra representativa de tiendas de abastos de la parroquia Febres Cordero de la Ciudad de Guayaquil el año 2020, no implica el desarrollo de una propuesta de programas de educación financiera. En atención al *Diseño de la Investigación* “Básicamente existen dos tipos de diseño para el desarrollo de una investigación y corresponden al diseño experimental y no experimental” (Gallardo, 2017, pág. 54). La investigación es de tipo no experimental, los datos no requieren de algún tipo de experimentación para describir, analizar e identificar capacidades financieras que poseen dueños de negocio y tiendas de abasto, recolectando datos utilizando una encuesta. La característica descriptiva de este diseño involucra un proceso para interpretar la incidencia de la educación, género y situación económica del país en la cultura financiera de las personas.

Población y Muestra

“Una de las características principales para la determinación de la población y muestra es que los datos objeto de estudio deben ser homogéneos” (Robles, 2019, pág. 245). Se considera la información proporcionada por el INEC, que “de acuerdo con el último censo económico, existen 21.234 unidades económicas consideradas como tiendas del barrio en la ciudad de Guayaquil, tomando en consideración que este dato no se encuentra segmentado por parroquias” (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos). Este será la población referencia para la

investigación. Para determinar la muestra, se usa el muestro no probabilístico por conveniencia por la facilidad y acceso a la información. Se decide tomar una muestra de 30 negocios.

Instrumentos de la Investigación

El instrumento de investigación seleccionado es la *Encuesta* “tiene la ventaja de que puede permitir recoger una gran cantidad de datos de cada individuo y al procesarla de forma correcta, el análisis será útil para el proceso de investigación” (Granados, 2020, pág. 504). Se usará un cuestionario de preguntas para obtener datos provenientes de la muestra seleccionada, en algunos casos se recurre a preguntas abiertas en donde el encuestado puede responder de acuerdo a su criterio; mientras que por medio de las preguntas cerradas el investigador puede proporcionar opciones de respuestas que hayan sido establecidas previamente. El trabajo de recolección de datos se plantea a través de una *Encuesta Personal Aplicada*, al enfrentarnos a una muestra pequeña para interactuar de manera directa con dueños de tiendas de abastos y pequeños negocios del sector donde para obtener información del comportamiento, conocimiento y diversas posturas en relación con temas financieros. Se plantean *Preguntas Abiertas y Cerradas*, buscando describir actitudes, habilidades y conocimientos de dueños de tiendas de abastos en relación con temas financieros, se plantean preguntas abiertas y cerradas. Se considera como *Unidad de Análisis* a las tiendas de abastos ubicados en la parroquia Febres Cordero, de la ciudad de Guayaquil. Unidad de Observación: Hace referencia a propietarios o personas responsables de la administración de diversos negocios; treinta individuos; habitantes de la parroquia Febres Cordero; ser dueño o representante de una tienda de abastos o tiendas del barrio ubicado; tener menos de 10 empleados laborando en el negocio; ingresos anuales no deben ser superiores a \$ 300.000,00 de acuerdo a lo que establece el Régimen Impositivo para Microempresas (RIM) y considerar además el hecho de que usen RISE o RUC según sea el caso. En el caso del régimen impositivo simplificado los ingresos anuales no deben ser superiores a \$ 60.000,00.

DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

La encuesta busca recopilar información de conocimientos, habilidades y comportamiento financieros de microempresarios que poseen tiendas de abastos en la parroquia Febres Cordero de Guayaquil.

Características del negocio

Al revisar la *PROPIEDAD DEL NEGOCIO*, 86,67% creo su propio negocio; 10% lo compró; y 3,33% lo heredó. Con relación a la *ANTIGÜEDAD DEL NEGOCIO*, 57% de las tiendas de abarrotes tienen entre 1 y 10 años de existencia; 26,67% entre 11 y 20 años; 10% entre 21 y 30 años; y 6,67% con más de 30 años. El *VALOR DEL NEGOCIO*, 70% valora su negocio en menos de \$ 5.000; 26,67% entre \$ 5.000 y \$ 10.000; y 3,33% en más de \$ 10.000,00. Probablemente algunos encuestados no revelaron cifras reales del valor de sus negocios o sencillamente no conocen con certeza la misma. *NUMERO DE EMPLEADOS*, 73,33% no los tienen; 13,33% cuenta con un empleado; 6,67% dos trabajadores; y 3,33% más de tres. *UBICACIÓN DEL NEGOCIO*, 76,67% desarrolla el negocio dentro de su vivienda, probablemente por la falta de recursos para construir o alquilar un local independiente fuera del mismo sitio donde vive. *NIVEL DE ESTUDIOS DE LOS ENCUESTADOS*, 23,33% completaron estudios primarios; 30% estudios secundarios; estudios universitarios 16,67%, razón que podría ser base de la falencia en conocimientos de educación financiera. Al preguntar sobre *ACTIVIDADES PRODUCTIVAS COMPLEMENTARIAS AL NEGOCIO*, 56,67% de los encuestadas se dedican a que haceres domésticos, lo que evidencia que la mayoría de estas microempresas son administradas por mujeres, un 16,67% no tiene empleo y solo un 13,33% posee un empleo a tiempo completo además de la administración del negocio. En relación con la *PROPIEDAD DEL NEGOCIO* 46,67% son administrados por propietarios, complementando la respuesta que expresa que estos negocios no poseen empleados; 43,33% los administra el propietario y algún familiar, 6,67% no responde u omite su respuesta.

Conocimientos sobre productos financieros.

Se consulta sobre conocimientos básicos de educación financiera, en primer lugar, *FINANCIAMIENTO*, 60% expresa conocer que es financiamiento. 70% se financia con recursos propios logrados del ahorro; 16,67% con préstamos o aportes entre miembros de la familia; y 13,33% fue realizado a través de préstamos a entidades financieras. Esto podría mostrar un considerable grado de desconfianza hacia el sistema financiero o la falta de acceso al mismo. Los *PRODUCTOS y SERVICIOS FINANCIEROS* que más conocen son: cuentas de ahorro 19,80%; cuentas corrientes 9,90%; tarjetas de crédito 8,91%; tarjeta de débito 6,93%; cajeros automáticos 4,95%; y banca web o virtual 3,96%. Existe poco conocimiento de: opciones de ahorros en

cooperativas, fondos de inversión, inversiones en la bolsa, pagos de servicios por medio de banca electrónica, préstamos para compras de activos, seguros de salud para las FFAA y Policía Nacional, seguros de salud, seguros vehiculares y transferencias electrónicas. Al preguntar sobre el *USO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS*, 63,33% no adquirió productos o servicios financieros. Los que los adquirieron, para hacerlo, 16,67% comparó productos y servicios de diversas instituciones; 3,33% comparó productos y servicios la misma institución; y no responde. Los *MEDIOS o CANALES* más influyentes en la adquisición de productos o servicios financieros son: correos de la entidad 23,33%; contacto o interacción con promotores 23,33%; llamada telefónica 16,67%; mensajes e interacción por redes sociales 10%; afiches y pancartas publicitarias 6,67%; y 13,33% expresa no haber recibido ningún tipo de información. La *ASESORÍA u ORIENTACIÓN* que inciden en las decisiones de compra de productos y servicios financieros son: 36,67% asesor financiero; 13,33% familiares que laboran en IFIs; 10% familiares que no trabajan en IFIs; 6,67% amigos que trabajan en IFIs; 6,67% de las organizaciones en que laboran; 6,67% compañeros de trabajo o amigos; 20% no considera necesaria ninguna de las opciones.

Manejo del dinero

Revisar la *RELACIÓN CON EL DINERO* que tienen los sujetos, 80% medita si puede pagar algo antes de comprar; más de 70% no vive el día y se preocupan por el mañana; más del 70% no gasta hoy y ahorrar para el futuro; más del 80% paga sus cuentas a tiempo; 50% expresa disposición a arriesgar su propio dinero para invertir; más del 70% vigila personalmente sus asuntos financieros; 50% definió metas financieras a más de un año y hace lo necesario para alcanzarlas; más del 45% considera que el dinero existe no para ser gastado. Respecto de la relación *INGRESOS – GASTOS*, 56,67% expresan que estuvieron en situación que los ingresos no cubrían sus gastos en el año 2019. Las opciones que usaron para cubrir gastos en 2019 fueron: ahorros 25,71%; pago atrasado de deudas 11,43%; dinero prestado a familiares o los alimentos recibidos de ellos 8,57%; préstamo; fiar; hacer trabajos extras, retirar fondos de pensiones, solicitar préstamos informales, uso de sus tarjetas de crédito, entre otras. Para 2020, por la pandemia, 83,33% tuvieron complicaciones para poder cubrir gastos. En el año 2020, año de la pandemia, las opciones para cubrir los gastos eran: ahorros 31,58%; reducción de gastos 18,42%; préstamos a proveedores informales 7,89%; pagar cuentas de manera atrasada 7,89%; fiar bienes

o alimentos 7,89%; trabajos extras 5,26%; no usaron esas alternativas 7,89%; y 2,63% no respondió. Las *FORMAS DE AHORRO* en el año 2020 que los encuestados practican son: ahorro informal en alcancía o bajo su colchón 46,67%; no ahorran activamente por la crisis económica 23,33%; y 13,33% ahorra de manera regular en una cuenta de ahorros o corriente; 16,67% omite respuesta. *DURABILIDAD EL AHORRO*, en caso del cierre definitivo del negocio, 40% no sabe o desconoce el tiempo que puede seguir cubriendo gastos; 6,67% por lo menos una semana; 10% podrían hacerlo por un mes; 6,67% tres meses; y 6,67% más de seis meses. 30% no ofreció respuesta alguna.

Conocimientos de Educación Financiera

Se evaluaron también *CONOCIMIENTOS GENERALES* de educación financiera. A la pregunta *¿Cuánto le corresponde a cada miembro de una familia de 5 personas si se reparten \$ 1.000,00 de manera equitativa?* 70% de los encuestados acertó en la respuesta de USD \$200. Esto refiere conocimiento de operaciones básicas con números. Al evaluar el conocimiento del concepto *INFLACIÓN* y su aplicación, se propuso la pregunta: *Imagine que los miembros de la familia mencionada en la pregunta anterior tienen que esperar un año para acceder a su parte de los 1,000 dólares que recibieron y la inflación se mantiene en 4 por ciento anual. En el plazo de un año, con el dinero que recibirán ¿Ellos van a poder comprar?* 46,67% responde forma correcta, menor cantidad de lo que pueden comprar hoy. Así también se pregunta: *Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente*, a lo que el 83,33% de los encuestados relaciona el alto costo de vida con aumento en los niveles de inflación. Se evalúa también el concepto *INTERÉS*, preguntando: *usted presta 10 dólares a una persona hoy y le devuelve los 10 dólares mañana. ¿Esta persona debe pagarle algún interés por este préstamo?* El pensamiento correcto es que ante un préstamo se deba cobrar un interés para compensar el cambio de valor del dinero por el uso a través de tiempo, aunque solo haya transcurrido un día; sin embargo, 76,67% de los encuestados indicó que no cobraría ningún tipo de interés motivado por el sentido de ayuda al prójimo ante una eventualidad; y apenas el 13,33% cobraría un interés. Se busca evaluar el concepto *INTERES SIMPLE*, se plantea la pregunta: *Usted ahorra 100 dólares en su cuenta de ahorros a una tasa de interés de 2% por año. Usted durante este tiempo no incrementa ni retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez se realiza el pago de intereses?* La respuesta es USD \$102 y solo 20% responde de forma correcta.

A continuación, se cambia la pregunta por: *¿Cuánto habría en la cuenta al final del quinto año, una vez se realiza el pago de intereses? Solo 20% responde de forma correcta USD \$110.* Se eleva la complejidad y ahora se evalúa el concepto *INTERES COMPUESTO* mediante la pregunta: *Usted ahorra 100 dólares en su cuenta de ahorros a una tasa de interés de 2% COMPUESTO por cinco años. Usted durante este tiempo no incrementa ni retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del quinto año, una vez se realiza el pago de intereses?* No se pide una respuesta exacta, se evalúa la proximidad a la respuesta que es más de USD \$110. En relación con el *RIESGO EN EL MANEJO DEL DINERO*, se plantea la pregunta: *Si alguien le ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, también existe la posibilidad de que usted pierda mucho dinero.* 63,33% son conscientes del nivel de riesgo alto asociado a grandes ganancias. Se quiso saber también sobre el conocimiento de la *DIVERSIFICACIÓN DE INVERSIONES*, para esto se plantea la afirmación: *Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar.* 56,67% es consciente del concepto de diversificación. Al cuestionar si se tiene conocimiento sobre la *PROTECCION DE DEPÓSITOS* por el sistema, mediante la pregunta: *Si un cliente tiene un depósito en un banco, financiera o cooperativa de ahorro y crédito, y esta entidad quiebra, ¿El dinero del cliente se encuentra cubierto / asegurado?* 90% dice desconocerlo, así como el monto máximo de cobertura.

PALABRAS FINALES

Conclusiones

Existen programas de educación e inclusión financiera implementados con éxito en el mundo y son base para considerarlos y replicarlos. En América Latina, existen también programas estatales de educación financiera, que buscan consolidar estrategias y están dirigidos en su mayoría a jóvenes y adultos. El Banco Central del Ecuador lidera el desarrollo de las estrategias de educación financiera a nivel nacional y busca promover la inclusión y bienestar de los individuos de forma general. El nivel educativo de las personas, discriminación a sectores de la población, limitado uso de herramientas tecnológicas, temor al uso de tecnologías, genera un problema para la inclusión financiera de los sujetos, creando brechas en la forma en que la información financiera llega hacia los diversos usuarios y por ende no puede ser aprovechada de manera eficiente. Los sujetos encuestados no tienen conocimientos y habilidades suficientes para adoptar decisiones de carácter financiero, lo que incide negativamente en sus finanzas personales

y así también en el nivel administrativo de sus negocios. Toman decisiones basados en experiencia al desconocer sobre control de ingresos, costos y gastos, administración del dinero, uso adecuado del crédito, tasas de interés, préstamos, elaboración de presupuestos, interés simple, interés compuesto, inflación y variación de precios, entre otros aspectos que se encuentran inmersos dentro de las finanzas. Conocen acerca de ciertos productos y servicios financieros, conocimientos insuficientes para adoptar decisiones de inversión o diversificación de recursos en beneficio de sus propios negocios, lo que se vuelve un limitante para ellos. Existe entre los encuestados poca motivación al ahorro y quienes lo hacen, se manejan por medios informales donde el dinero no genera beneficios económicos a futuro. Se ven obligados a contraer deudas y obligaciones mayores que sus ingresos, por el uso excesivo de tarjetas de crédito o sobreendeudamiento.

Recomendaciones

Entidades financieras públicas y privadas deben acogerse a política de educación financiera del Banco Central del Ecuador para desarrollar programas para promover e incentivar la educación financiera, buscando mejorar condiciones para el desarrollo de la economía. Las IFIs deben orientar sus programas a las particularidades del usuario, dejar de considerarlo como un objeto de mercadeo usando la educación financiera simplemente como instrumento para promocionar un producto o servicio, sin darle las pautas o herramientas necesarias para que pueda aprovechar los recursos que la entidad le pueda ofrecer y exista una adecuada inclusión financiera. Los sujetos, deben considerar la importancia que para ellos representa estar educado en temas financieros, por lo menos en los que tienen que ver con nociones básicas de educación financiera que ayuden a su desempeño como microempresario. Deben entender el papel que cumplen para mejorar la economía por medio del pago de impuestos al estado, la cultura tributaria, además de promover el trabajo. Lo descrito en este trabajo es una base para desarrollar investigaciones futuras, diseño de productos y servicios financieros para pequeños negocios. Finalmente, hay que recomendar que las capacitaciones se ejecuten de forma sostenida hasta que el sujeto mejore sus capacidades y comportamientos financieros.

Investigaciones futuras

Los resultados del trabajo son bases para futuros estudios sobre mejoramiento de competitividad y productividad de microempresas, aportando a reducir la pobreza y promover el bienestar económico. Ampliar la muestra investigas, extendiéndola a otras parroquias, ciudades y a nivel nacional, así también a otros tipos de negocios y tamaños de empresas.

REFERENCIAS COMPLETAS

- Araque, W. (2018). Inclusión financiera, un análisis desde la teoría y la práctica. *RFD*, 44. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <http://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-170.pdf>
- Banco de Desarrollo del Ecuador. (2020). *Programa de Educación Financiera*. Quito, Pichincha, Ecuador. Recuperado el 3 de Marzo de 2021, de <https://bde.fin.ec/wp-content/uploads/2020/03/Programa-de-Educaci%C3%B3n-Financiera-PEF-2020.pdf>
- Baque, M., & Chiquito, G. (01 de Enero de 2018). Microempresas en Ecuador. *Revista Científica*, 4(1), 619 - 632. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6313241>
- Borja, Y., & Campuzano, J. (2018). Inclusión financiera en el Ecuador, un análisis de desigualdad de género . *Revista de Cuestiones Económicas*, 28(2), 102 - 132. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de https://www.bce.fin.ec/cuestiones_economicas/images/PDFS/2019/RCE-28-2-Articulo%204.pdf
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la Metodología de la Investigación Científica*. Pichincha, Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Recuperado el 23 de Febrero de 2021, de <http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a%20la%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cientifica.pdf>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe - CEPAL. (25 de ABRIL de 2021). *CEPAL - NACIONES UNIDAS*. Obtenido de COMISION ECONOMICA PARA AMERICA LATINA Y EL CARIBE: <https://www.cepal.org/es/temas/pymes/acerca-microempresas-pymes>
- Cordero, J. (Noviembre de 2018). La educación financiera en el contexto internacional. *Cuadernos económicos de ICE*(95), 238 - 257. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de https://www.researchgate.net/publication/331401230_La_educacion_financiera_en_el_contexto_internacional
- Dirección Nacional de Inclusión Financiera. (2020). *Plan de Educación Financiera*. Quito, Pichincha, Ecuador. Recuperado el 2 de Marzo de 2021, de <https://www.bce.fin.ec/images/inclusion-financiera/Plan-Semestral-Educacion-Financiera.pdf>
- Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala, El Oro, Ecuador: Universidad Técnica de Machala. Recuperado el 8 de Enero de 2021, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>

- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación, Manual Autoinformativo Interactivo* (Eliana Gallardo; Miguel Córdova ed., Vol. 1). Huancayo, Perú. Recuperado el 23 de Febrero de 2021, de https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf
- Granados, R. (Enero de 2020). Revisión Teórica de Herramientas Metodológicas Aplicadas a la Investigación. *Derecho y Cambio Social*, 1(59), 501 - 511. Recuperado el 23 de Febrero de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7219653.pdf>
- Grupo Banco Mundial - GBM. (2020). *Banco Mundial*. Recuperado el 1 de Marzo de 2021, de <https://www.bancomundial.org/es/topic/financiamiento/overview#1>
- Guamán, L. (2018). *Estudio de factibilidad para el otorgamiento de microcréditos sin garantía en bancos sociales de Quito*. Quito, Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas. Recuperado el 8 de Enero de 2021, de <https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/14831/1/T-ESPE-040153.pdf>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (s.f.). *Censo Económico*. Económico, INEC. Recuperado el 23 de Febrero de 2021, de <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/censo-nacional-economico/>
- López, C., & Hernández, V. (2017). *Factores que influyen en las capacidades financieras de los jóvenes Guayaquileños*. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/8010/1/T-UCSG-PRE-ECO-ADM-394.pdf>
- Martínez, C. (2018). Recuperado el 23 de Febrero de 2021, de <https://karenpulido.jimdofree.com/app/download/9548087569/Investigaci%C3%B3n+Descriptiva.pdf?t=1545253266>
- Mena, C. (2018). *Factores determinantes de la alfabetización financiera en jóvenes de un país emergente*. Guayaquil, Guayas, Ecuador. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de https://cladea.org/proceedings_2017/files/index.php/pc2017/article/view/196
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (2020). *Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe*. Recuperado el 23 de Diciembre de 2020, de https://www.researchgate.net/publication/343017279_Estrategias_nacionales_de_inclusion_y_educacion_financiera_en_America_Latina_y_el_Caribe_retos_de_implementacion
- Otero, A. (Agosto de 2018). Enfoques de investigación. *Research Gate*, 35. Recuperado el 22 de Febrero de 2021, de https://www.researchgate.net/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION
- Polania, F., & Suaza, C. (Agosto de 2016). La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en latinoamérica. *Revista Económica*, 36. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <https://repository.ean.edu.co/bitstream/handle/10882/8951/avance%20final%20seminario.pdf;jsessionid=40F287C7399C02B706A549F50BEDA9DB?sequence=1>
- Revista Gestión Digital . (25 de 04 de 2021). *Gestión Digital*. Obtenido de Gestión Digital: <https://revistagestion.ec/cifras/ahorran-los-hogares-ecuatorianos>

- Rivera, B., & Bernal, D. (Mayo de 2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. *Revista Perspectivas*, 21(41), 117 - 144. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n41/n41_a06.pdf
- Robles, B. (Enero- Junio de 2019). Población y Muestra. *Revista Pueblo Continente*, 30(1), 244 - 247. Recuperado el 23 de Febrero de 2021, de <http://journal.upao.edu.pe/PuebloContinente/article/download/>
- Ron, R., & Sacoto, V. (28 de Julio de 2017). Las pymes ecuatorianas y su impacto en el empleo como contribución del PIB. *Revista Espacios*, 38(53), 15. Recuperado el 21 de Diciembre de 2020, de <https://www.revistaespacios.com/a17v38n53/a17v38n53p15.pdf>
- Samper, R. (29 de Abril de 2019). La economía de la información desde los postulados de Stiglitz. *Revista de investigación en negocios*, 5(2), 39 - 53. Recuperado el Enero de 2021, de <http://ppct.caicyt.gov.ar/index.php/rain/article/view/v5n2a03>
- Sumba, R., & Santistevan, K. (Octubre de 2018). Las microempresas y la necesidad de fortalecimiento. *Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 10(5), 323 - 326. Recuperado el 22 de Diciembre de 2020, de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n5/2218-3620-rus-10-05-323.pdf>
- Vidal, C. (2020). *Asimetría informacional en el sistema financiero*. La Coruña, España. Recuperado el 8 de Enero de 2021, de https://ruc.udc.es/dspace/bitstream/handle/2183/26683/VidalCarballo_Carla_TFG_2020.pdf
- Weimar, G. (2018). Investigación desde un enfoque cualitativo. *Voces de la Educación*, 3(6), 93 - 110. Recuperado el 22 de Febrero de 2021, de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6521971.pdf>
- Zambrano, T., Bernal, Á., & Cedeño, G. (2018). *Administración Financiera para pymes* (Primera ed.). Manta, Manabí, Ecuador: Ediciones Uleam. Recuperado el 8 de Enero de 2021, de <http://www.munayi.uleam.edu.ec/wp-content/uploads/2018/08/administracion-financiera-para-pymes.pdf>