

**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y
ADMINISTRATIVAS**

CARRERA DE GESTIÓN EMPRESARIAL INTERNACIONAL

TEMA:

**LA CULTURA FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA
ADECUADA ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO FINANCIERO
A MICROEMPRESAS DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**

AUTORA

CANO FRANCO KENYA STEPHANY

**TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERIA EN GESTIÓN EMPRESARIAL
INTERNACIONAL**

TUTOR:

ING. LÓPEZ MENDIETA FRANCISCO XAVIER MGS.

**GUAYAQUIL – ECUADOR
2020**



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE GESTIÓN EMPRESARIAL INTERNACIONAL

CERTIFICACIÓN

Certifico que el presente trabajo de titulación, fue realizado en su totalidad por **Cano Franco, Kenya Stephany**, como requerimiento para la obtención del título de **Ingeniera en Gestión Empresarial Internacional**.

TUTOR

f. _____

Ing. López Mendieta Francisco Xavier Mgs.

DIRECTOR DE LA CARRERA

f. _____

Ing. Hurtado Cevallos, Gabriela Elizabeth, Mgs.

Guayaquil, a los 27 del mes de febrero del año 2020



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE GESTIÓN EMPRESARIAL INTERNACIONAL

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Yo, Cano Franco, Kenya Stephany

DECLARO QUE:

El Trabajo de Titulación, **La Cultura Financiera y su Impacto en la adecuada Administración de Crédito Financiero a Microempresas de la ciudad de Guayaquil**, previo a la obtención del título de **Ingeniera en Gestión Empresarial Internacional**, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

Guayaquil, a los 27 del mes de febrero del año 2020

LA AUTORA

f. _____

Cano Franco, Kenya Stephany



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE GESTIÓN EMPRESARIAL INTERNACIONAL

AUTORIZACIÓN

Yo, Cano Franco, Kenya Stephany

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la **publicación** en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación, **La Cultura Financiera y su Impacto en la adecuada Administración de Crédito Financiero a Microempresas de la ciudad de Guayaquil**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 27 del mes de febrero del año 2020

LA AUTORA

f. _____

Cano Franco, Kenya Stephany



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE GESTIÓN EMPRESARIAL INTERNACIONAL

REPORTE URKUND

The screenshot displays the URKUND interface. On the left, the document details are shown: 'Documento: CANO ERANCO KENYA STEPHANY.docx (D64139849)', 'Presentado: 2020-02-20 00:48 (-05:00)', 'Presentado por: francisco.lopez@cu.ucsg.edu.ec', 'Recibido: gabriela.hurtado.ucsg@analysis.irkund.com', and 'Mensaje: Rv: Tesis terminada. Mostrar el mensaje completo. 3% de estas 34 páginas, se componen de texto presente en 10 fuentes.' On the right, the 'Lista de fuentes' (List of sources) is displayed, showing a list of URLs with checkboxes. The sources include: 'http://mnic.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2538/Maestri%20C%20A%20Nancy%20Esteres.pdf?seu...', 'TESIS FINAL EVELYN PEREZ.pdf', 'http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/13435/Tesis%20Estudio%20de%20Cultura%20Financ...', 'http://repositorio.upon.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Bric%20C%20B%20Luro%20Amarid...', 'TESIS PN VF.DOCX', 'https://docplayer.es/120456431-Tutora-econ-jazmin-ornejo-robayo-mgs.html', 'MEMORIAS III CONGRESO FCA-UG 958-1005.pdf', 'eb7ae2a0-5a7f-4101-9364-8ab207f9c418', 'https://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/211000/14616/1/T.FSPFL-CAL.0600.pdf', and 'https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28461/1/TA4319ig.pdf'. Below the list, there is a section for 'Fuentes alternativas' (Alternative sources) with one entry: 'Urkund Report - TESIS FINAL VIVIANA HERRERA.docx (D64010172).pdf'. The bottom of the interface shows a navigation bar with icons for 'Advertencias', 'Reiniciar', 'Exportar', and 'Compartir'.

Agradecimiento

Al dar por terminada una etapa de mi vida y ver un sueño que en principio parecía lejano, cristalizado. No me queda más que agradecer, en primer lugar a Dios, por ser mi guía y bendecirme en este camino.

A mis padres Angel y Zoila por ser un ejemplo de profesionales y de seres humanos, por ser ese motor que me impulsa a seguir adelante, porque más allá de ser mis padres fueron mis amigos, mis consejeros, esas personas que sostuvieron mi mano para no dejarme caer nunca y empujarme a ser mejor persona cada día, por amarme de forma incondicional y no permitir que decaiga.

A mis abuelitos, mis tíos, mis primos por creer en mí siempre y apoyarme en este camino sin importar las circunstancias.

A mi hermano porque con su amor y sus retadas me impulsaban a creer en mí y así demostrarle que cuando se quiere se puede.

A mis amigos que me acompañaron durante toda mi carrera universitaria, les agradezco por crear lindos recuerdos junto a mí, que los llevaré guardados por siempre en mi corazón. Por hacer de esta etapa una de las mejores de mi vida.

A Hugo por ser una pieza clave a lo largo de mi carrera, por nunca dejar de creer en mi e impulsarme a dar siempre lo mejor.

Finalmente quiero agradecerles a los docentes de la universidad católica que compartieron sus conocimientos conmigo y me han ayudado a alcanzar uno de mis objetivos de vida.

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación se lo dedico en primer lugar a Dios por guiarme en este camino.

A mis padres y mi hermano por ser los pilares fundamentales de mi vida. Por confiar siempre en mí y ayudarme en todo momento de forma incondicional.

A mis familiares, amigos en general por formar parte de esta linda etapa llamada universidad.



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE GESTIÓN EMPRESARIAL INTERNACIONAL**

TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

Ing. Hurtado Cevallos, Gabriela Elizabeth, Mgs.
DIRECTORA DE CARRERA

f. _____

Ing. Avila Chiriboga, Franklin Fernando, Mgs.
COORDINADOR DEL ÁREA

f. _____

Ing. Jacome Ortega, Omar, Ph.D.
OPONENTE



**UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE GESTIÓN EMPRESARIAL INTERNACIONAL**

CALIFICACIÓN

Cano Franco, Kenya Stephany

Índice General

<i>Introducción</i>	2
Antecedentes de la investigación	3
Conceptualización del problema	4
Objetivos	5
Objetivo general	5
Objetivos específicos.....	5
Justificación.....	5
Delimitación.....	6
Limitaciones de la investigación.....	7
<i>Capítulo 1: Marco Teórico</i>	8
Bases teóricas	8
Pymes	9
Cultura Financiera	12
Impacto de la cultura financiera	14
Crédito financiero de las microempresas	16
Políticas de crédito	20
Nivel de educación formal académico	22
Administración de los recursos financieros.....	24
Cumplimiento obligaciones financiera.....	25
Rentabilidad.....	26
<i>Análisis situacional</i>	28
<i>Capítulo 2: Metodología</i>	30
Enfoque	30
Métodos de la investigación.....	30
Instrumentos de la investigación.....	31
Observación.....	31
Encuesta.....	31
Población y muestra	32

<i>Capítulo 3: Resultados</i>	34
Encuestas.....	34
Entrevista.....	58
<i>Conclusiones</i>	62
<i>Recomendaciones</i>	64
<i>Referencias Bibliográficas</i>	65

Índice de Tablas

Tabla 1 <i>Estructura de las empresas</i>	10
Tabla 2 <i>Género</i>	34
Tabla 3 <i>Edad</i>	35
Tabla 4 <i>Nivel de estudio</i>	36
Tabla 5 <i>Actividad que realiza</i>	37
Tabla 6 <i>Manejo adecuado del área financiera</i>	38
Tabla 7 <i>Indicadores financieros</i>	39
Tabla 8 <i>Capacidad de crédito su microempresa</i>	40
Tabla 9 <i>Crédito la microempresa</i>	41
Tabla 10 <i>Prestación de crédito sea eficiente</i>	42
Tabla 11 <i>Prioridad de crédito</i>	43
Tabla 12 <i>Cultura Financiera para manejar recursos</i>	44
Tabla 13 <i>Importancia del crédito para proyecto</i>	45
Tabla 14 <i>Tasa de interés es aceptable</i>	46
Tabla 15 <i>Línea nueva de crédito</i>	47
Tabla 16 <i>Microempresarios manejan créditos eficientes</i>	48
Tabla 17 <i>Plan de acción a microempresarios</i>	49
Tabla 18 <i>Capacidad de ahorro</i>	50
Tabla 19 <i>Estrategias financieras</i>	51
Tabla 20 <i>Utiliza créditos actuales del sistema financiero</i>	52
Tabla 21 <i>Conoce sobre los diferente productos de la banca</i>	53
Tabla 22 <i>Limitaciones por parte de la banca al otorgar un crédito</i>	54
Tabla 23 <i>Mejoras en la información de los productos financieros</i>	55
Tabla 24 <i>Uso y manejo del sistema financiero</i>	56
Tabla 25 <i>Con qué frecuencia se accede a un crédito del sistema financiero</i>	57

Índice de Figuras

<i>Figura 1</i> Servicios financieros más requeridos por microempresarios	28
<i>Figura 2</i> Modalidad de ahorros y tenencia de instrumentos financieros.....	29
<i>Figura 3</i> Género.....	34
<i>Figura 4</i> Edad	35
<i>Figura 5</i> Nivel de estudio	36
<i>Figura 6</i> Actividad que realiza	37
<i>Figura 7</i> Manejo adecuado del área financiera	38
<i>Figura 8</i> Indicadores financieros	39
<i>Figura 9</i> Capacidad de crédito su microempresa	40
<i>Figura 10</i> Crédito la microempresa.....	41
<i>Figura 11</i> Prestación de crédito sea eficiente	42
<i>Figura 12</i> Prioridad de crédito.....	43
<i>Figura 13</i> Cultura Financiera para manejar recursos	44
<i>Figura 14</i> Importancia del crédito para proyecto	45
<i>Figura 15</i> tasa de interés es aceptable	46
<i>Figura 16</i> Línea nueva de crédito.....	47
<i>Figura 17</i> Microempresarios manejan créditos eficientes.....	48
<i>Figura 18</i> Plan de acción a microempresarios.....	49
<i>Figura 19</i> Plan de acción a microempresarios.....	50
<i>Figura 20</i> Estrategias financieras	51
<i>Figura 21</i> Utiliza créditos actuales del sistema financiero	52
<i>Figura 22</i> Conoce sobre los diferentes productos de la banca	53
<i>Figura 23</i> Limitaciones por parte de la banca al otorgar un crédito.....	54
<i>Figura 24</i> Mejoras en la información de los productos financieros	55
<i>Figura 25</i> Con qué frecuencia se accede a un crédito del sistema financiero	57

RESUMEN

La cultura financiera es de gran impacto para la correcta administración de los recursos financieros, ya que se demuestra mediante bases teóricas que las personas con un nivel de cultura financiera adecuado pueden mantener microempresas fructíferas que a mediano y largo plazo crean fuentes de empleo y ayudan a solventar la economía del país. Además de generar una cultura de ahorro y de correcta administración de sus ingresos para así mejorar el nivel y calidad de vida de sus familias. En la ciudad de Guayaquil la mayoría de las personas que acceden a los microcréditos no poseen cultura financiera, por lo que es difícil que puedan mantener a flote sus microempresas. Esto ocasiona que cada vez sea más difícil para los emprendedores poder acceder a créditos financieros. En un estudio hecho por la INEC en 2013 se demuestra que el 90.3% de las fuentes que generan empleo en el Ecuador son las microempresas. Por lo que es necesario empezar a generar una mayor cultura financiera dentro del país. Mediante las encuestas, entrevistas y focus group que se realizaron a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil se pudieron obtener datos relevantes que ayudaron a conocer e identificar cuales son las razones principales por la cuales las personas no poseen una correcta cultura financiera la misma que tiene como reacción una negativa en los emprendimientos que surgen por medio de créditos financieros. En el Ecuador los ciudadanos se ven cada vez más agobiados por problemas económicos, por lo tanto es necesario tener educación financiera como una estrategia para el desenvolvimiento de una actividad que busca alcanzar un objetivo.

Palabras clave:

Cultura financiera, Administración de recursos financieros, Microempresas, Microcréditos, Emprendimiento.

ABSTRACT

The financial culture is of great impact for the proper administration of financial resources, because it is theoretically demonstrated that people with an adequate level of financial culture can maintain successful micro-enterprises that in the medium and long term create sources of employment and help to solve the country's economy. In addition to generating a culture of saving and proper management of their income in order to improve the level and quality of life of their families, in the city of Guayaquil, the majority of people who access microcredit do not have a financial culture, making it difficult for them to keep their micro-enterprises afloat. This makes it increasingly difficult for entrepreneurs to access financial credit. A study carried out by INEC in 2013 shows that 90.3 per cent of the sources that generate employment in Ecuador are micro-enterprises. This makes it increasingly difficult for entrepreneurs to access financial credit. A study carried out by INEC in 2013 showed that 90.3 per cent of the sources that generate employment in Ecuador are micro-enterprises. So it is necessary to start generating a greater financial culture within the country. By means of surveys, interviews and focus group that were conducted to micro entrepreneurs in the city of Guayaquil were able to obtain relevant data that helped to know and identify which are the main reasons why people do not have a correct financial culture the same as has as reaction a negative one in the enterprises that arise through financial credits. In Ecuador, citizens are increasingly burdened by economic problems, so it is necessary to have financial education as a strategy for the development of an activity that seeks to achieve a goal.

Keywords:

Financial culture, Financial resources management, Micro-enterprises, Microcredit, Entrepreneurship.

RÉSUMÉ

La culture financière a un impact majeur sur la bonne gestion des ressources financières, car il est prouvé par des bases théoriques que les personnes ayant un niveau de culture financière adéquat peuvent maintenir des micro-entreprises fructueuses qui, à moyen et long terme, créent des sources d'emploi et aident à soutenir l'économie du pays. En plus de créer une culture d'épargne et de bonne gestion de leurs revenus afin d'améliorer le niveau et la qualité de vie de leurs familles. Dans la ville de Guayaquil, la plupart des personnes qui ont accès au microcrédit n'ont pas de culture financière et il est donc difficile de maintenir leurs microentreprises à flot. De ce fait, il devient de plus en plus difficile pour les entrepreneurs d'accéder au crédit financier. Une étude réalisée par l'INEC en 2013 montre que 90,3 % des sources d'emploi en Équateur sont des microentreprises. C'est pourquoi il est nécessaire de commencer à créer une plus grande culture financière dans le pays. Par le biais des enquêtes, les interviews et le groupe focus des microentrepreneurs de la ville de Guayaquil ont permis d'obtenir des données pertinentes qui ont aidé à connaître et à identifier les principales raisons pour lesquelles les gens ne possèdent pas une culture financière correcte a comme réaction négative dans les entreprises qui émergent au moyen de crédits financiers. En Équateur, les citoyens sont de plus en plus accablés par des problèmes économiques, d'où la nécessité d'une éducation financière comme stratégie pour le développement d'une activité visant à atteindre un objectif.

Mots-Clés:

Culture financière, Gestion des ressources financières, Micro-entreprises, Microcrédit, entrepreneuriat.

Introducción

La mayor parte de los micro empresarios, requieren identificar términos económicos y financieros en el momento de estar inmersos en el comercio de bienes y servicios, la cultura financiera genera los conocimientos requeridos para que en la práctica las decisiones o estrategias tomadas sean las más acertadas, las habilidades o destrezas en el ámbito financiero permite mejoras de vida, el manejo de las finanzas personales trasciende al manejo financiero de una microempresa o emprendimiento, permite crear la estabilidad y el soporte para el desarrollo económico.

En los países en vías al desarrollo, existe una limitada educación financiera con responsabilidad, por lo que los procesos de negocios suelen tener inconvenientes desde su formación, situación que estanca la gestión administrativa desarrollada, además perjudica los recursos invertidos en un nuevo emprendimiento. (Vargas, 2017)

Siempre será indispensable desarrollar una cultura financiera, porque se deja a un lado todos aquellos inconvenientes que viven los individuos al adquirir créditos caros, vivir pagando compromisos, y realizando pago de fianzas o impuestos por desconocimiento de valores a pagar a organismos públicos o privados. Las finanzas buscan mantener el ritmo de trabajo de toda organización, por lo tanto es indispensable su desarrollo, quienes viven en el mundo de los negocios y emprendimientos requieren educación financiera.

La cultura financiera en el Ecuador es necesaria para que todos los ciudadanos estén inmersos a preservar y aumentar los ahorros o el patrimonio con que cuenta, en la actualidad las finanzas tienen protagonismo, por lo que se debe de actuar con responsabilidad y una excelente educación financiera. Es imprescindible construir una relación de apego con el dinero, el objetivo, es ahorrar todo lo necesario durante el trabajo, para luego proceder a invertir todo lo recaudado.

En el capítulo uno se establece un marco teórico que denota los antecedentes de la cultura financiera, el manejo adecuado de las pequeñas y medianas empresas y todo lo referente a la importancia de la cultura financiera en el Ecuador. Se hace un análisis del sistema financiero y de las políticas de créditos que ofrece dentro del territorio.

En el capítulo dos se establece el manejo de una metodología de carácter exploratoria, explicativa y descriptiva, con un enfoque cualitativo y cuantitativo, donde se utiliza instrumento de investigación como la observación y la encuesta, obteniendo una muestra con el fin de establecer si existe el apego a una cultura de ahorro y uso de los recursos financieros que ofrece el sistema financiero nacional.

Antecedentes de la investigación

Un emprendedor, normalmente posee una idea que a través del tiempo puede ser realidad y es el poner un negocio fructífero y rentable, sin embargo requiere lo que en su momento se denomina capital semilla, que no es otra cosa, que el aporte de un capital de trabajo proveniente de terceros. En el momento de que existe la posibilidad de un negocio rentable, conseguir el dinero debe de ser viable, sin embargo, no hay la cobertura de crédito analítico, que permita contribuir con la idea del emprendedor, ocasionando un problema socioeconómico al país.

La mayor parte de los créditos otorgado por el sistema financiero ecuatoriano manejan políticas ortodoxas, al momento de cobrar una tasa de interés elevado a un tiempo de amortización extenso, lo que encarece el préstamo y a la vez aumenta el riesgo. El antecedente a la problemática involucra la falta de incentivo por el acceso a un crédito económico en el mercado financiero y su desenvolvimiento para con el emprendimiento de una microempresa. Varios autores señalan que el crédito debe ser de rápido acceso, una tasa justa y un tiempo prudencial.

Para el Autor Jiménez (2017) señala que una microempresa fortalece el sector social y económico del país, por lo tanto el crédito de una entidad financiera debe ser inmediato, económico y seguro. En su obra nueva, modalidades de financiación para los microempresarios expresa que debe de existir variedades de productos crediticios que se vinculen a las necesidades del emprendedor.

El autor Chamberlain Florencia (2017) indica que un país se le debe incorporar incentivos al consumo, siendo el crédito una herramienta de soporte financiero, donde el sistema invierta en capital dinámico con una tasa de interés asequible y programas de transferencias, el soporte de un financiamiento sin riesgo se lo realiza a través de la prevención.

La importancia de crédito en un país refleja el nivel de pobreza, es decir, cuando existen variedades de productos financieros accesibles para el emprendedor, en ese momento se dinamiza la economía, se contratan nuevos operarios, se realizan nuevas inversiones y a la vez predomina el ahorro, elemento facultativo para una sociedad en crecimiento por un mejor nivel de vida.

Los autores Dancourt & Jiménez (2017) sobre la relevancia de crédito debe ser un condicionante para todo emprendedor, donde se resalte el proyecto, política de pago a corto plazo, variedades de ofertas de productos crediticios y la libre competencia para acceder a una entidad pública o privada del sistema financiero nacional.

La realidad que en el país no se le da mayor tipo de incentivo a los productos que existen en el sistema financiero, lamentando, que muchas buenas ideas se quede en el olvido, situación que normalmente acontece en las universidades, donde cada uno los proyectos o planes de negocios son ideas que despiertan el interés de las autoridades y docentes, sin embargo simplemente ocupa un espacio en la bodega de papel y documento de la carrera universitaria.

El autor Clemente García (2016) señala que no existe programa de ajustes estructurales para ubicar portafolio de créditos a los emprendedores y a la vez fomentar el consumo interno de la producción, siendo necesario capital de trabajo fresco, económico y a largo plazo.

La libre competencia de crédito en el mercado financiero permite acceder a un monto específico como inversión, un periodo de gracia acompañado de un largo plazo a una tasa convenida entre las partes.

Conceptualización del problema

La falta de cultura financiera genera una mala administración de los recursos obtenidos en créditos, en las microempresas en la ciudad de Guayaquil, dentro de estas categorías de acceso financieros, las condiciones respecto a los créditos se relacionan directamente con las tasas de interés, los plazos crediticios, los requerimientos de garantías y demás factores limitantes más significativos, adicionalmente la falta de organización, planificación dentro de estas empresas, el enfoque de la banca privada a las

grandes corporaciones y una falta de productos financieros dirigidos al sector de las Pymes, la cual es parte de los factores que inciden dentro de la falta de financiamiento a las pequeñas y medianas empresas.

Las políticas de crédito de una entidad financiera deben de tener una relación directa con las necesidades del emprendedor, para poder justificar la viabilidad de la idea, facilitando cada uno de los recursos y estableciendo las normativas claras para disminuir el riesgo, cabe recalcar que un emprendedor es el que abarca un trabajo directo y crea plazas de trabajo a terceros, además de conceptualizar la libre competencia que debe de existir en la banca nacional e internacional.

Objetivos

Objetivo general

Determinar el impacto de la cultura financiera en la administración de los recursos obtenidos a través de créditos financieros de las microempresas en la ciudad de Guayaquil.

Objetivos específicos

Describir el marco teórico respecto de la cultura financiera y de la administración de créditos en las microempresas en la ciudad de Guayaquil.

Determinar la metodología para analizar el impacto de la cultura financiera en la administración de créditos de las microempresas en Guayaquil.

Analizar el impacto de la cultura financiera en la administración de los créditos de las microempresas en Guayaquil.

Justificación

Los emprendedores, reflejan un papel de interés en el desarrollo y liquidez de la economía en la ciudad de Guayaquil, donde el incentivo y la superación laboral da la forma de alcanzar un capital semilla que el origen de la realización de un sueño empresarial, la creación de microempresas genera trabajo, consumo, impuesto, e ingresos que permiten contribuir con el desarrollo económico y social en la comunidad.

Se justifica el emprendimiento a través de la idea, donde con una línea de crédito de una entidad bancaria se puede lograr alcanzar metas lejanas, la cultura de crédito implica el ser responsable con el monto percibido y proyectado para la gestión micro empresarial.

La justificación metodológica se refleja a través de las diferentes técnicas y esquemas de investigación a realizar, donde existe un enfoque cualitativo y cuantitativo, que a través de una investigación exploratoria y descriptiva se logra resultados comparativos de la cultura financiera y la responsabilidad de los créditos. Los principales instrumentos a utilizarse son la encuesta, observación y la entrevista desde el punto de microempresarios.

La justificación práctica consiste en que cada entidad financiera, banca, cooperativas y mutualistas, tengan entre su cartera de productos toda la información necesaria para que el emprendedor pueda optar por un crédito de emprendimiento, considerando un periodo de gracia, una tasa de interés competitiva y la facilidad de acceso en la obtención de recursos.

Delimitación

Tema:	La cultura financiera y su impacto en la adecuada administración de crédito financiero en las microempresas de la ciudad Guayaquil
Área:	Sistema Financiero Ecuatoriano
Sector:	Banca
Alcance:	Microempresarios
Delimitación espacial:	Guayaquil
Delimitación temporal:	2019 - 2020
Delimitación Universo:	Microempresarios de la ciudad de Guayaquil
Delimitación contenido:	Cultura financiera en los microempresas

Limitaciones de la investigación

Entre los principales inconvenientes encontrarse dentro de la investigación en las organizaciones financieras que tiene el Ecuador, está el detalle de todos los componentes básicos para obtener un crédito, además de la explicación referente la tasa activa y pasiva. Existen diversas entidades bancarias que normalmente monopolizan los productos ofrecidos a los ciudadanos y son rígidos en las disposiciones o políticas establecidas; considerando que un producto en el mercado está sujeto a la libre competencia, es decir tanto el emprendedor puede optar por una propuesta de crédito a pagar a la banca, al igual que fijar una tasa conveniente para ambos.

Capítulo 1: Marco Teórico

Bases teóricas

Según el autor Adanqué (2018), cuyo tema es “Cultura financiera para mejorar la capacidad de ahorro en caja Piura agencia Jaén, 2017”, en donde su objetivo es determinar el impacto de la cultura financiera en la capacidad de ahorro de Caja Piura Agencia Jaén, 2017. Llegando a la conclusión de que el acceso a los créditos y cuentas de ahorro es muy sencillo, para ello los asesores de las distintas áreas se encargarán de hacer que todo sea más fácil para los clientes y de poder llegar a los objetivos propuestos. Contamos con tasas de muy buen provecho y una serie de beneficios que serán de gran ayuda para nuestros clientes.

Según el autor Mamani (2016), cuyo tema es “El nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III – 2015”, en donde su objetivo es determinar el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III - 2015. Llegando a la conclusión de que el nivel de cultura financiera de los comerciantes y su influencia o impacto en el crecimiento empresarial. Ya que la presente investigación se realizó con una sola variable “cultura financiera”.

El autor Figueroa (2018), cuyo tema es “Incidencia de la educación financiera para otorgamiento de créditos a microempresas del cantón Guayaquil, periodo 2011-2016.”, en donde su objetivo es determinar la incidencia que tiene una buena educación financiera para los microempresarios, como esta herramienta ayuda a los pequeños productores, comerciantes, e inversionistas a obtener financiamiento para el desarrollo de sus actividades productivas, permitiendo de esta manera que el sector micro empresarial experimente un desarrollo no solo económico sino también a nivel social. Llegando a la conclusión de que el sector micro empresarial se encuentra en constante crecimiento, puesto que posee un amplio potencial para proveer producción, comercialización y empleo; este crecimiento está soportado por la diversificación de productos y servicios que a su vez pretende un apalancamiento en apoyo al desarrollo sustentable.

Señala Granda (2017), cuyo tema es “Estudio de factibilidad y definición de estrategias para la implementación de un nuevo producto financiero en el Banco Corfinsa S.A. a través del otorgamiento de líneas de crédito para las microempresas”, en donde su

objetivo es definir una estrategia clara y efectiva para la penetración del producto de microcrédito ofrecido por Banco Corfinsa dentro de los mercados metas de la ciudad de Atuntaqui y de Otavalo. Llegando a la conclusión de que la necesidad de recursos de las microempresas no ha parado, por lo que el producto de microcrédito aún sigue vigente y en demanda, lo cual lo convierte en una excelente oportunidad.

Fundamentación Teórica

Pymes

Las pequeñas y medianas empresas participan en el desarrollo social, político y económico en el país, es el primer detonante para el empleo y soporte económico en cada ciudad, posee una ventaja en relación a las grandes empresas, franquicias internacionales y multinacionales, que es la adaptación de los requerimientos del mercado y las necesidades que tienen los clientes por satisfacer. Es cierto que la mayor parte de estas empresas pymes no cuenta con el recurso económico apropiado para generar continuamente proyecto y estrategias que permitan su incremento laboral y rentabilidad.

Se consolida una definición muy importante, donde se establece que toda empresa es un conjunto de seres humanos que trabajan con un mismo fin, cumplir las expectativas en el mercado y de las autoridades. Toda organización en un conjunto de individuos que se unen para alcanzar un mismo beneficio económico o deseo de lucro.

Las empresas Pymes requieren de manera continua, el crédito de instituciones financieras en el país, para poder enarbolar nuevos proyectos o estrategias que vinculen al nuevo personal, contribuyendo a la liquidez de la economía local y el alcance del buen vivir de la familia, El proyecto todo una vida, busca garantizar el desarrollo social y económico de los diferentes sectores, concatenando al manejo adecuado de los recursos obtenido y el posible crédito otorgado.

Las empresas Pymes trabajan con base al tiempo, desarrollan sus actividades con un cronograma, justifican el tiempo a través del manejo adecuado de los recursos, buscan líneas de crédito inmediato y económico que puedan retribuir a un flujo dinámico alcanzando el éxito financiero y el manejo adecuado. De acuerdo a lo que detalla Ortiz (2019), en donde explica que:

El concepto general de Pymes, un acrónimo de las pequeñas y medianas empresas, son aquellos entes con personalidad jurídica, que inician una actividad económica en familia basada en sus habilidades aprendidas en forma empírica y el emprendimiento lo lleva a adquirir en el camino destrezas en la gestión de ofertar bienes o servicios, su gestión empresarial genera riqueza y empleo a otras personas; estas empresas generalmente tienen un volumen de ventas limitado por la necesidad de capital de trabajo que les permita crecimiento sostenido, pero que en el conjunto de empresas es importante para la economía ecuatoriana, su gestión se caracteriza en la supervivencia porque tienden a desaparecer ante las presiones de la competencia por sus limitaciones en la estructura organizativa, el costo de capital o la inversión que le permita su desarrollo y crecimiento sostenido en el tiempo. (pág. 11)

Lo manifestado por Ortiz referente a la personalidad jurídica de una entidad económica u organización es muy extensa, las Pymes por lo regular manejan oferta de bienes y servicios y su presupuesto para el gasto, crea empleo limitado y normalmente mantiene un crecimiento sostenido en el desarrollo de sus actividades cotidianas. Otro comentario vertido es que las empresas tienden a desaparecer al ser pymes, desaparecen muchas veces por la incompetencia que existe entre quienes la administran.

Tabla 1

Estructura de las empresas

Tamaño de las empresas	No. de empresas	Porcentaje
Microempresas	731.761	90.3%
Pequeñas	61.798	7.6%
Medianas	12.830	1.6%
Grandes	3.883	0.5%
Total	810.272	100.0%

Adaptado del INEC (2013)

En la tabla se observa directamente la estructura de cómo están conformadas las empresas en el Ecuador, según el Instituto nacional de estadística y censo (2010) el 90% de todas las organizaciones existentes que manejan bienes y servicios son microempresas, un 7,6% se refiere empresas pequeñas que no tienen más allá de 25 empleados, el 1,6%

se refiere a empresas medianas que se desenvuelven en el país y que promueven empleo promedio de 50 a 200 empleados.

Apenas el 0,5% de las empresas que en el país son grandes y que manejan más de 200 empleados. En conclusión podemos indicar que la liquidez de la economía en el país depende de las microempresas como principal eje de recursos y capitales. Se recomienda directamente que las empresas pequeñas y microempresas pueda tener acceso a créditos financieros y a la vez fomentar el desarrollo de una cultura financiera. Para Velecela (2013), explica que:

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) y que aspectos se consideran para ubicar a las empresas dentro de esta categoría, tomando en consideración que en el Ecuador existe un Marco Jurídico, y la Ley Compañías que definen los nombres jurídicos bajo las cuales deben trabajar las empresas muchas de ellas Pymes, sus regulaciones etc., que más adelante serán mencionadas. (pág. 27)

Las empresas medianas y pequeñas están consolidadas en este rubro por la vía jurídica que poseen, es decir están debidamente definida con un nombre jurídico mantienen su afiliación a un gremio de compañías o industrias, y están reguladas por la superintendencia y ley de compañías. Cabe destacar que si no se encuentran entre rubros la organización que se posee mantiene indicios empíricos y de informalidad.

Se detalla gran cantidad de microempresas que se desenvuelven en el Ecuador, en el momento que ella interactúe con una cultura financiera, sus metas u objetivos se expanden, dando mayor fortaleza al talento humano y a las proyecciones de liquidez en el mercado. En la imagen se define claramente que la microempresa el principal soporte de la economía del Ecuador, siendo necesario el impulso a nuevas estrategias de financiamiento de crédito oportuno y económico.

En el Ecuador según la Superintendencia de Compañías (2012), “La ley de Compañías mediante el artículo 428, establece que las pequeñas empresas pueden ser asociaciones de formalidades. Y a su vez exige que todas estas unidades económicas deban cumplir con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y RUC”.

La superintendencia de compañías define claramente que una organización legalmente constituida según el artículo 428 deberá manejar toda la formalidad y permisos básicos necesarios para legitimar las acciones realizadas, es decir debe cumplir con los permisos respectivos de funcionamiento, lo que demande la ley de tributación, lo que exija el servicio de rentas internas y la autoridad el cabildo de turno.

Cultura Financiera

El desarrollo de un país, o de cada uno sus sectores dependen del motor de desarrollo con que cuenta, en los estudios realizados se visualiza que las microempresas son el principal ente de trabajo, sin embargo no existe una educación financiera que abarca el manejo adecuado de los recursos financieros. La cultura financiera, se describe también como educación financiera, Y no es otra cosa que la acumulación de consumidores de créditos orientados a una mejor participación en el mercado, siendo necesario tres pilares de hegemonía en su aplicación, que son la educación financiera, la protección del consumidor y la inclusión financieros. Cada uno de estos aspectos tiene la función de manejar la cultura financiera de la población o microempresario de forma óptima. Para Blancas (2016), la cultura financiera no es más que:

El proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, y que, mediante la información o instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico. (pág. 33)

El término de inversionista financiero señala que es una persona que conoce el mercado financiero, además reconoce cada uno los producto que existe en créditos para las diversas necesidades existente en la microempresa, tienen habilidades para reconocer un monto adecuado, una tasa económica, y un tiempo prudente para cancelarlo. De acuerdo a los autores Aguilar y Ortiz (2013), detallan que:

La educación financiera en la actualidad forma parte de la economía de un país, así como lo es la inclusión financiera que busca que las personas accedan al uso de servicios financieros, la educación financiera en cambio trata que las personas

tengan conocimiento en términos financieros y podrán tomar decisiones acertadas y razonables. (pág. 33)

La educación financiera, tiene relación con las finanzas personales, es decir, en el momento que se maneja adecuadamente un presupuesto o sueldo de una persona que con motivo de ejemplo puede ser un valor de 1000 \$, este debe ser distribuido adecuadamente, donde se deriva 200 \$ en alimentación, 100 \$ en combustible, 300 \$ para la educación de los niños, 100 \$ para otros, y la diferencia mantenerla en un ahorro de 300 \$.

El despliegue de un presupuesto abarca el conocer cuáles son los recursos que se va a utilizar, en el mismo ejemplo se presenta un viaje de vacaciones con la familia y se despliega un gasto de alrededor de 12.000 \$, pagado con una tarjeta de crédito a un año. En este momento existe un desequilibrio en la economía personal, es decir no hay la educación financiera, simplemente se presentó el viaje.

Considerando una encuesta financiera realizada en el INEC (2011), se pudo determinar lo siguiente:

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población gestionar sus finanzas personales. Un buen nivel de cultura financiera facilita el acceso a mayor y mejor información sobre productos financieros y permite un mejor control del presupuesto personal y familiar. (2011)

Para tener una actitud financiera, se debe establecer un control el presupuesto personal, institucional y organizacional, cada uno de ellos define el control de los ingresos y egresos realizados en un periodo de tiempo, esto permitirá el bienestar de la familia, el desarrollo de la economía, y el progreso del Ecuador.

Al establecer la repetición constante de una actividad dentro de un grupo social o la misma familia, se establece un hábito que se discuta de manera continua, esto pasa ser una costumbre que forma parte de la sociedad, y predomina en el tiempo, sin que nadie la altere u obstaculice su desarrollo. Esta costumbre es la que se conoce como cultura, y predomina ante cualquier situación o hecho suscitado. La cultura financiera también se debe desarrollar de la misma forma, debe de empezar sus raíces desde el hogar, trascender

en los centro de estudio y desarrollar completamente la costumbre de ahorro e inversión desde muy temprana edad.

De acuerdo a la autora Blancas (2016), detalla que:

La cultura financiera, es el proceso mediante el cual, tanto los consumidores como los inversionistas financieros logran un mejor conocimiento de los diferentes productos financieros, sus riesgos y beneficios, y que, mediante la información o instrucción, desarrollan habilidades que les permiten una mejor toma de decisiones, lo que deriva en un mayor bienestar económico. (pág. 30)

La cultura financiera forma parte del conocimiento, pero también se desarrolla a través de los hábitos en la educación recibida, se fortalece a través de alcanzar un mejor bienestar económico, siendo inversionista de por vida para que todos los proyectos tenga una consecución acertada.

Para Gavilanes (2017), describe que:

La cultura financiera ecuatoriana ha surgido a partir de la aplicación de las regulaciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros con la finalidad de sensibilizar a la población que por motivos de varios estereotipos y penosas experiencias con el sistema financiero han perdido la confianza de depositar sus finanzas en instituciones financieras de su sector. (pág. 2)

La superintendencia de bancos y seguros, es el principal organismo regulador de todo los producto financiero que existen en el sistema financiero nacional, regula la tasa interbancaria, establece los plazos, coordina la situación que poseen los ahorristas, tarjetahabientes, accionistas, entre otros, siendo parte de la cultura financiera de todo los ciudadanos, para alguna manera favorecer y orientar a la utilización de la banca.

Impacto de la cultura financiera

Es importante detallar que hay una presencia determinante en la cultura financiera, sin embargo la educación financiera es limitada por lo que lo único afectado suele ser el nivel de vida de las personas. La cultura se crea a través de una costumbre, la costumbre es la repetición de un proceso que se afianza en la realidad, en este caso la cultura

financiera es la experiencia que tiene el microempresario en el manejo de los recursos financieros, que muchas veces sin educación logra salir airoso en el buen uso que le da al dinero.

La educación financiera es la que crea una cultura adecuada y sostenible en el manejo de las finanzas, no se aprende de manera empírica, sino de manera científica, se analiza y estudia casos presentados en el ámbito financiero que permite el buen uso de los recursos. Todo parte de las finanzas personales, permite el manejo de los productos financieros, toma decisiones eficientes en la inversión y mejor nivel de ingreso en la microempresa. Puentes (2016), explica que:

A raíz de ello, en los últimos años muchos de los organismos financieros tales como bancos, fiduciarias y establecimientos de crédito, tanto nacionales como internacionales han alertado sobre la necesidad retroalimentar la educación y cultura financiera de las personas, esto se debe al mal manejo de las finanzas que se tiene desde temprana edad, generado en muchos casos por la cultura que le ofrecen los padres a sus hijos en su etapa de crecimiento. (pág. 28)

La cultura financiera, se establece en el mercado financiero, donde los microempresario buscan las diferentes entidades financieras, entre las principales encontradas son los bancos, cooperativas de ahorro y crédito, financieras, mutualistas, fiduciarias y establecimientos de crédito desde el ámbito nacional e internacional. La cultura financiera será muchas veces por la experiencia en el mercado financiero, sin embargo jóvenes emprendedores suelen tener muchas falencias en el manejo de las finanzas que se tienen desde temprana edad.

Un ejemplo, que se puede citar en el que acontece cuando un joven emprendedor busque un crédito en una entidad financiera para invertir en su negocio o idea, cuantificando el crédito es de 5000 \$, sin embargo el crédito productivo para una microempresa, fue utilizado para el consumo de un vehículo usado. En este momento la falta de cultura financiera origina un alto riesgo de mantener la microempresa a flote. Para Rodríguez y Arias (2018), el impacto conlleva a:

Por ello, contar con un conocimiento financiero es muy importante, ya que no basta con tener una cultura financiera establecida, sino que se hace necesario

educar el comportamiento en la toma de decisiones. En consecuencia, todas las personas deberían aprender a administrar su dinero y manejar sus finanzas, como parte fundamental de la vida. (pág. 4)

La educación financiera es un proceso necesario para crear la cultura para aquellos consumidores financieros que participan en el mercado como microempresarios, siendo de interés conocimientos en finanzas y la comprensión de los servicios financieros ofrecidos en el mercado. En la actualidad el dinero es lo más importante dentro de las organizaciones, por lo que el manejo adecuado de los recursos financieros permite abarcar grandes poderes en la economía, dando un preámbulo para adquirir créditos convenientes y sin riesgos.

Crédito financiero de las microempresas

Los créditos, permiten el desarrollo de una microempresa cuando es utilizado de manera responsable, sin embargo existen diferentes tipos de créditos, entre los cuales se pueden citar nombres que simbolizan la utilización del mismo, entre los principales se menciona:

Crédito de consumo, que tiene relación directa con la necesidad de que se mantiene en el hogar o la microempresa y este es para obtener algún artículo o servicio, señalando su nombre directo a una política de consumismo.

Crédito de estudio, este se refiere directamente a una aportación económica que hace una entidad financiera en calidad de crédito para estudiantes de tercer y cuarto nivel, su utilización en inmediata en el pago a una entidad educativa, queda la responsabilidad de la entidad financiera, el dar un periodo de gracia hasta que el estudiante culmine sus estudios.

Crédito hipotecario, es uno de los principales productos del mercado financiero, su utilización directamente es para la adquisición, remodelación, de una vivienda o la compra de un terreno para proceder a la construcción, normalmente en este tipo de producto financiero tienen garantía o hipoteca del bien inmueble adquirido.

Crédito vehicular, es uno de los que más se comercializa en el mercado financiero ecuatoriano, las principales empresas importadoras y ensambladoras de vehículos tienen

convenio con entidades de créditos, para que éstas vendan sus vehículo y el crédito sea asumido por terceros. Es muy frecuente en un mercado libre competencia y normalmente es uno de los productos financieros más solicitados.

Compra de cartera, es un producto financiero que tienen las entidades con el fin de negociar la cartera que poseen las empresas de renombre, es decir un número determinado de cheques a fecha, se puede llevar al banco, que a través de una tasa de interés hacen un descuento y me entregan el efectivo, lo mismo acontece con pagaré, factura, cheque, entre otros.

Crédito emprendedor, es un servicio que presta la entidad financiera para aquellas ideas que tienen proyecciones positivas, donde el emprendedor de una u otra manera tiene que evocar garantía necesaria para acceder a un crédito bancario, y hacer realidad su sueño de mantener un negocio rentable y en crecimiento. El crédito a emprendedores en un nombre comercial que sirve para despertar el interés de clientes jóvenes que buscan una oportunidad en el mercado laboral, formando parte la población económicamente activa del país. Según la Corporación Financiera Internacional (2017), detalla que:

Existen algunas instituciones que fueron creadas para otorgar créditos a los microempresarios, mientras que los grandes bancos se enfocan en empresas corporativas, creando una brecha financiera conocida como “la brecha del segmento medio”, que deja a las pequeñas y medianas en medio de dos segmentos, a la deriva. Finalmente, las Pymes terminan sufriendo un impacto dos tercios mayor al de las grandes empresas en cuanto a las limitantes que existen para obtener acceso a financiamiento. (pág. 16)

En consideración a los créditos que han otorgado el Banco del Pacífico (2017), expresan lo siguiente:

Las Pymes necesitan concesiones de créditos con plazos extensos hasta el vencimiento, operaciones a largo plazo para capital de trabajo y servicios donde puedan transaccionar a través de medios electrónicos. Los costos operativos de una Pyme pueden incrementar si elige mantener un esquema de pago tradicional o físico.

Los gastos de un crédito incurre no solamente en recibir el dinero y proceder a invertir en el desarrollo de una microempresa, sino también que se asume alguna responsabilidades a considerar que hace que el crédito sea caro el adquirirlo, entre los principales adicionales de un crédito se tiene: Seguro de vida para quien solicité crédito, siendo un porcentaje promedio del 2 al 5% del valor solicitado, una tasa activa referencial promedio del 9% al 20%, los trámites, papeleo, documentación, entre otros equivale a un promedio del uno al 2%.

El emprendimiento forja un papel muy importante en el desarrollo de la economía de un país, porque gracias a él, se pueden fomentar líneas de créditos que produzcan nuevas organizaciones, generando empleo y desarrollo en el sector. Entre los principales factores que permiten en un país que exista el emprendimiento, en primera instancia el apoyo financiero, este debe fomentárselo, creando oportunidades en el sector. Las políticas gubernamentales también fomentan el emprendimiento en el momento que presentan un cronograma de desarrollo sostenido y respaldo al microempresario. Se fomenta el desarrollo de una microempresa cuando existe educación financiera y entrenamiento o a través de simuladores que pernocte en las proyecciones influjos realizado dentro de una organización.

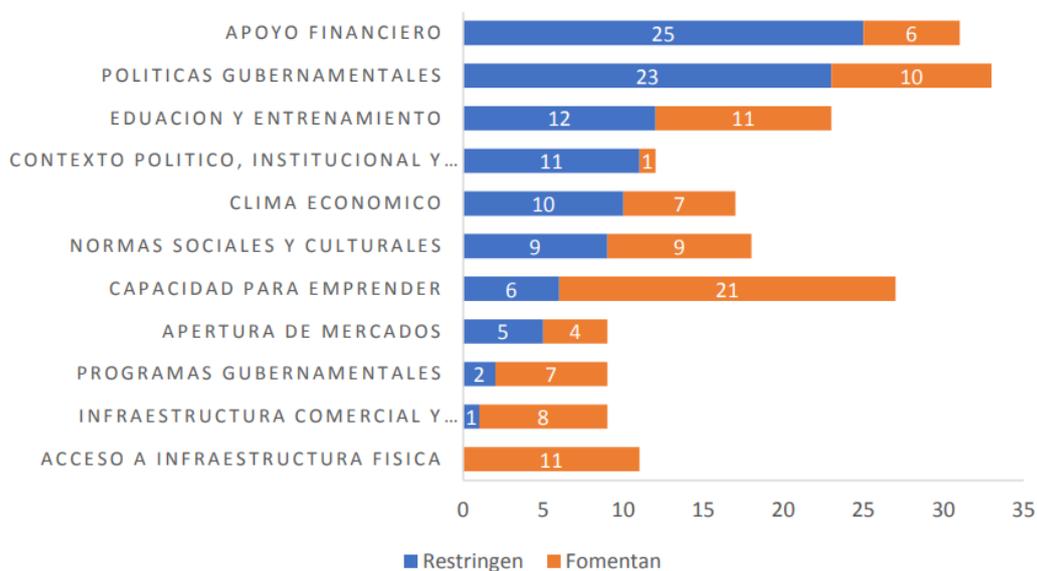


Figura 1 Frecuencia de Factores que fomentan y/o restringen el emprendimiento
Tomado de Global Entrepreneurship Monitor (2016)

El emprendimiento también forma parte del clima económico existente, es decir normativas de impuestos claros que favorezcan el progreso de la micro y macroeconomía,

que los mercados tengan apertura a nuevas opciones de negocio, donde los clientes sean nacionales e internacionales, con políticas sustentables y respaldo para una nueva infraestructura comercial y productiva. Cuando un país tiene la confianza del gobierno y existe el acceso a nuevas infraestructuras físicas, en ese momento existen incentivos en el mercado, cuando no existe infraestructura existen restricciones para el emprendimiento.

Kuntchev et al. (2014), mencionó que las fuentes de financiamiento más utilizadas son: proveedores/clientes, fuentes informales provenientes de amigos/familia y en menor proporción créditos formales de instituciones financieras. Mientras mayor sea el tamaño de la firma, menor la probabilidad de utilizar fuentes de financiamiento informales. Rodríguez, Vera y Melgarejo (2011) concordaron en algunas de las alternativas de financiamiento utilizadas por las Pymes, entre las cuales destacan: crédito con proveedores, reinversión de utilidades, líneas de crédito con bancos, y en menor medida, a través de préstamos a corto o largo plazo con la banca.

Sistema financiero ecuatoriano

Efectivamente en el país, el crédito suele estar definido simplemente en dos instancias, el crédito obtenido por proveedores, el crédito otorgado a los clientes, otro tipo de crédito suele ser el que proviene de la familia o de amigos, y por el tema podríamos considerar el crédito o con una alta tasa de interés otorgado por los conocidos chulqueros. Cada uno los créditos mencionados mantienen en una tasa elevada y un tiempo corto para el pago, no es similar el crédito obtenido de mercado financiero que resulta más económico y conveniente para la inversión de nuevos proyectos. Para Velorio (2016), hace referencia que:

El Sistema Financiero desempeña un papel fundamental en el funcionamiento de la economía. En ese sentido contar con instituciones financieras sólidas y solventes permite que los recursos financieros fluyan eficientemente desde los agentes superavitarios a los deficitarios. De esta manera, es posible el aprovechamiento de las oportunidades de negocios y de consumo. (pág. 17)

El momento que la banca se restringe, y no otorga crédito a la microempresas, en ese momento el riesgo país, indicador internacional, señala una tasa activa elevada y una tasa pasiva disminuida, su diferencia suele ser la rentabilidad del sistema financiero. El momento de hacer las proyecciones con una línea de crédito otorgada y con una tasa activa elevada, el retorno de inversión va a ser mínimo, motivo por lo que se necesita un crédito acorde al mercado financiero. De acuerdo a Lovato (2015), describe que:

El principal rol de una institución parte del sistema financiero ecuatoriano como son los bancos y las sociedades financieras, es captar recursos a través de depósitos y colocaciones de dinero, y a su vez proporcionar a sus clientes servicios adicionales y modernos en un marco cada vez más competitivo tales como tarjetas de crédito, banca telefónica o servicios en línea con sistemas de seguridad que garantizan la privacidad y la discreción de la información que se presenta en pantalla, así como la comodidad para los clientes, entre otras. (pág. 1)

Un ejemplo, se puede definir cuándo se quiere medir el riesgo existente en el mercado financiero, cuando se protege la inversión considerando una tasa activa del 15% anual, una inflación del 3% anual, y un riesgo país de 800 puntos que equivale a 8%. En ese momento tenemos un riesgo en el mercado financiero que equivale al 26%. Muchos inversionistas que conocen de educación financiera, observan de este valor porcentual que está muy elevado para invertir en el país, lo que hace que la inversión se abstenga y busquen nuevos mercados. Para Garnica (2017), corresponde a que:

No podemos analizar directamente el Sistema Financiero Ecuatoriano que es la clave del servicio que presta la empresa objeto de nuestro estudio; porque sencillamente existen otros elementos que son importantes y que no forman parte del Sistema como tal. Es decir, que si lo analizamos como Sistema Financiero Ecuatoriano; deberíamos estudiar exclusivamente lo relacionado con bancos, mutualistas, financieras, cooperativas, etc. (pág. 47)

Políticas de crédito

La orientación de una familia, es que todo lo referente a la parte de dinero, tenga siempre un ajuste en el gasto y el ahorro, cuando existe una idea, ésta puede ser

transformada a un proyecto emprendedor, siendo necesario optar por recursos económicos dentro del sistema financiero nacional, lo ideal dentro la presente perspectiva, es conocer cuáles son las políticas de crédito de las diferentes entidades financieras, esto quiere decir, visualizar el axioma de los diferentes productos financieros, para luego optar por un crédito y poner en marcha el nuevo negocio.

Para Serna (2011), son los pasos que se deben seguir para lograr los objetivos específicos de la organización. Las condiciones económicas, el precio de los productos, la calidad de estos y las políticas de crédito de la empresa son importantes factores que influyen sobre su nivel de cuentas por cobrar. (pág. 17).

Claramente para lograr un objetivo, es necesario invertir, y si no existe el dinero, hay que ubicarlo en el mercado financiero, a un plazo estratégico y con una tasa de interés conveniente, sólo así se establece un claro proceso de adaptabilidad a la idea o proyecto establecido.

Bajar los estándares de crédito permite estimular una demanda que, a la vez, podría llevar a ventas y ganancias más altas. Pero hay un costo al aceptar cuentas por cobrar adicionales, al igual que un riesgo mayor de pérdidas por deudas incobrables. (Zapata, 2012)

El momento que se invierte en una actividad dentro del negocio actual en una organización, se requiere manejar adecuadamente los recursos con el fin de obtener una nueva rentabilidad, que posea un retorno aceptable en relación al crédito obtenido por el sistema financiero nacional, se establece un crédito en el momento de que al aplicarlo dentro de la misma organización éste brinde nuevos rubros o ganancias.

Considerando a lo que hacen referencia los autores Espín y Campoverde (2018), en donde explican que:

La calificación de crédito aplica ponderaciones obtenidas estadísticamente a los puntajes de las características financieras y crediticias clave de un solicitante de crédito, para predecir si pagará a tiempo el crédito solicitado. En pocas palabras, el procedimiento genera una calificación que mide la fortaleza crediticia general

del solicitante, y esa calificación se usa para tomar la decisión de aceptación o rechazo del otorgamiento del crédito al solicitante. (pág. 21)

Se señala claramente que para calificar un crédito, es necesario que la organización, sea persona natural o jurídica, posea una adecuada capacidad de endeudamiento, tenga buen imagen crediticia, y establezca con responsabilidad la política de pago, en ese momento la entidad financiera procederá a establecer una pre aprobación para la aceptación de crédito o rechazo del mismo.

Para Lozano y Luna (2016), explican que:

Las políticas de crédito y cobranza engloban varias decisiones: 1. La calidad de las cuentas aceptadas, 2. La duración de los periodos de crédito, 3. La magnitud del descuento por pago en efectivo (si lo hay) por pago adelantado 4. Cualesquiera términos especiales, como fecha temporal y 5. El nivel de los gastos de cobranza. En cada caso, la decisión implica una comparación de las ganancias posibles de un cambio de política con el costo del cambio. Para maximizar las ganancias que surgen de las políticas de crédito y cobranza, la empresa debe variar estas políticas en conjunto hasta lograr una solución óptima. (pág. 6)

El vendedor conoce que cantidad de dinero necesita, debe informarse de la cuenta que debe poseer para acceder un crédito, al igual del tiempo máximo promedio que pueda pagar dicha obligación, buscar la manera de negociar en forma estratégica descuentos por pronto pago o cumplimiento al día de las obligaciones, todo esto elementos son preponderantes al momento de establecer un pedido de crédito dentro el sistema financiero nacional.

Nivel de educación formal académico

En los centro de estudio se establece un sistema de enseñanza instructiva, es decir se establece un aprendizaje siguiendo procesos y metodologías ya establecidas con base en mecánicas, muy pocas veces se establece una educación valorativa, es decir, solamente se establece un estudio sistemático siguiendo lineamientos pedagógico establecidos

repetitivamente desde hace mucho tiempo, no existe un vínculo entre la educación y el desarrollo sostenido tecnológico del aprendizaje.

En consideración a Edel (2013), se determina que:

El nivel de educación y el rendimiento académico, alimenta al cuerpo de conocimiento sobre el objeto de estudio, se relaciona con todas aquellas acciones dirigidas a la explicación del fenómeno, en este sentido, el aporte del autor es la reflexión sobre los hilos conductores propuestos para aproximarse a su investigación a través del análisis específico de las variables habilidad social y autocontrol, con los cuales abre un espacio para la reflexión en materia de evaluación y diseño curricular para las instituciones educativas, así como una oportunidad de llevar a cabo estudios en el área de construcción de técnica e instrumentos para su predicción. (pág. 14)

En el momento que se instruye y se establece valores, se puede citar que hay educación de calidad, caso contrario solamente se está formando a un ciudadano se conoce determinada materia producto del conocimiento, pero no existe una ciudad de investigador, metódico, lógico, y con adecuado esquema de toma de decisiones.

Es por ello que Chicaiza (2016), hace referencia a que los niveles de educación formal académico deben de ser:

Orientada al conocimiento, al compromiso en una actividad por el placer y satisfacción que experimenta la persona mientras aprende, explora o intenta comprender algo nuevo; relacionada con el intelecto, curiosidad y exploración.
Orientada hacia el logro y la satisfacción de superarse a sí mismo con respecto a una meta. (pág. 25)

Todo individuo, que tiene un sistema de estudio continuo, posee objetivo o metas claras, requiere que su conocimiento se desarrolla en cada momento, lo mismo acontece con la cultura financiera, coordinar los parámetros básicos a través de un cronograma de ahorro, esto impulsa el desarrollo del ciudadano, aclarar toda la obligaciones adquiridas crea un imagen acertada en el emprendedor y por último, en generar ideas y ejecutarla fortalece su entorno.

Administración de los recursos financieros

La gestión administrativa de los recursos financieros permite que de manera continua se evalúe el posicionamiento de la organización y a la vez cuales son las estrategias que se aplican para un mercado competitivo, también forma parte de la evaluación las estrategias de crecimiento en el mercado de bienes y servicios, considerando el monto de crédito adquirido y el impacto causado a la competencia.

De acuerdo a la autora Flores (2015), explica que:

La gestión de los recursos financieros disponibles contribuye a predecir el futuro de la empresa. Esta herramienta facilita el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planes de acción, permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros. (pág. 122)

Efectivamente, los recursos financieros obtenidos a través de un crédito bancario en el sistema financiero nacional, su otorgamiento está basado a cumplir la meta objetivadas de la organización, además se vislumbra el comportamiento operativo y el flujo de efectivo que permite fundamentar el soporte de indicadores que calculan y examinan la tendencia de crecimiento.

En primer lugar se encuentra la administración de los recursos financieros tienen como objetivo según Morales y Morales (2014), en:

Cuantificar y obtener los recursos financieros permanentes que usará la empresa, lo cual le otorga un carácter en esencia financiero, en tanto que los presupuestos de operación, constituyen un instrumento de gestión, del cual el responsable financiero solo extrae información sobre el funcionamiento de la empresa. (pág. 11)

La esencia financiera, no es otra cosa que la calidad de dinero invertido en una actividad de desarrollo operativa, donde la responsabilidad de las obligaciones permite

ser el principal eje de gestión para cumplir las proyecciones y establecer el manejo adecuado de la organización.

Para Martínez (2016), indica que:

Sin embargo, lo realmente importante es su dimensión financiera, pues nos indican cuál es el volumen de recursos financieros mínimos que debe invertir la empresa para llevar a cabo sus operaciones y encontrarse en una posición de equilibrio financiero que la permita generar la liquidez necesaria para atender, en el plazo convenido, todos sus compromisos de pago. (pág. 7)

La dimensión financiera, es considerada como un aspecto de desarrollo institucional, porque el dinero obtenido a través del crédito en la banca, permite ampliar el espectro de trabajo, es decir, nuevas ideas permiten adaptar personal idóneo, establecer inversión en materiales y suministros, realizar proyecciones de ingresos y egresos, medir una tasa interna de retorno, configurar un tiempo para la recuperación de la inversión y a la vez crear nuevas expectativas de créditos a futuro.

Cumplimiento obligaciones financiera

La responsabilidad, es el principal valor que las entidades financieras buscan en los clientes, ubicar recursos a empresas con imagen reconocida y solvencia permite disminuir el riesgo de la inversión realizada, y a la vez fomentar nuevos planes de desarrollo institucional, quien de manera adecuada cumple con una obligación, tiene la puerta abierta a nuevos créditos, sin embargo, es necesario considerar para hacer grandes inversiones se requiere el uso de créditos en el sistema financiero nacional.

En consideración a lo que detalla Vidal (2014), hace referencia a que:

Las obligaciones financieras son todas aquellas responsabilidades que adquiere la empresa con entidades de crédito financiero como bancos y corporaciones para financiarse en el corto plazo, el manejo de este tipo de créditos debe ser manejado con un especial cuidado por los responsables del área financiera de la empresa, ya que en el momento de adquirir obligaciones de largo plazo, se

adquiere una gran responsabilidad con un tercero e incumplir con alguno de los términos del contrato del préstamo puede acarrearle a la organización sanciones que la pueden aislar de financiamiento que en un momento determinado puede ser de gran ayuda para la gestión financiera. (pág. 3)

La responsabilidad de un crédito, debe ser asumida por quienes manejan el área financiera en una entidad con absoluta seriedad, realizando proyecciones de pagos acorde al flujo de efectivo que se tiene, estableciendo gastos e inversiones acorde a la realidad económica e incluso a las actividades comerciales realizadas. No se puede invertir en un negocio cuando no existe soporte básico necesario para recuperar lo invertido, por lo tanto la responsabilidad encierra un aspecto de prioridad para las empresas.

Tomando como referencia a lo que indica Rodríguez (2017), detalla que:

Los estados financieros describen los recursos, las obligaciones y las actividades financieras de una entidad económica (bien sea una organización o un individuo). En contabilidad se utiliza el término posición financiera para describir los recursos y obligaciones financieras de una entidad en un punto en el tiempo, y el término resultados de operación para describir sus actividades financieras durante un periodo. (págs. 62-63)

El manejo adecuado de los indicadores dentro de la organización permite el pago de las obligaciones adquiridas el sistema financiero nacional, estableciendo en el tiempo un cronograma amortizado de pago mínimo del producto de una actividad financiera, las operaciones bancarias que maneja la empresa, tendrán siempre un resultado favorable para cubrir el crédito obtenido.

Rentabilidad

Todas las actividades que se realizan dentro de una organización, busca que dé en un período contable y de trabajo, obtener una rentabilidad viable y en constante crecimiento, el objetivo estratégico de una gestión negativa y financiera abarca una realidad proyectada que permite ser responsable con toda la obligaciones adquiridas por la empresa.

De acuerdo a Lawrence (2012)

La rentabilidad es una medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Esta medida permite evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. La importancia de ésta medida radica en que para que una empresa sobreviva es necesario producir utilidades. Por lo tanto, la rentabilidad está directamente relacionada con el riesgo, si una empresa quiere aumentar su rentabilidad debe también aumentar el riesgo y, al contrario, si quiere disminuir el riesgo, debe disminuir la rentabilidad. (pág. 73)

Es verdad que la rentabilidad, por el cumplimiento adecuado de toda la actividad una organización, sin embargo hay que considerar también, que el deber cumplido con cada uno los clientes, o los colaboradores, o el sistema financiero nacional y con el estado mismo, tiende a ser también parte del desarrollo institucional, de cumplir con responsabilidad cada uno de los temas que integran la organización en un reto tangible, sin embargo, la rentabilidad en el resultado de toda las acciones realizadas.

López (2018), recalca lo siguiente:

La Rentabilidad es el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios Frente a los conceptos renta o beneficio que se expresan en términos absolutos, esto es, en unidades monetarias, el de rentabilidad se expresa en términos porcentuales, se puede diferenciar entre rentabilidad económica y financiera. (pág. 22)

Un porcentaje equitativo y valioso, que termina el indicador de la rentabilidad, donde el sistema financiero nacional, analiza la tendencia de desarrollo con el fin de optar por un crédito solicitado para un proyecto dentro de la organización. La situación es que la rentabilidad mide los ingresos percibidos combinado con la utilidad, donde se esclarece un porcentaje viable que señala una ganancia, caso contrario, un valor negativo que revela una pérdida. Los valores descritos en los estados financieros siempre reflejan la cantidad de dinero percibida en un ejercicio contable combinado con los saldos en el sistema financiero nacional.

Análisis situacional

Los productos financieros a nivel del Ecuador, solo un 4% de los microempresarios, señalan el no haber oído de ninguno de los servicios ofrecido por el sistema financiero nacional, en el sector rural el desconocimiento es mayor equivalente a un 7%, en el sector urbano apenas es del 3%.

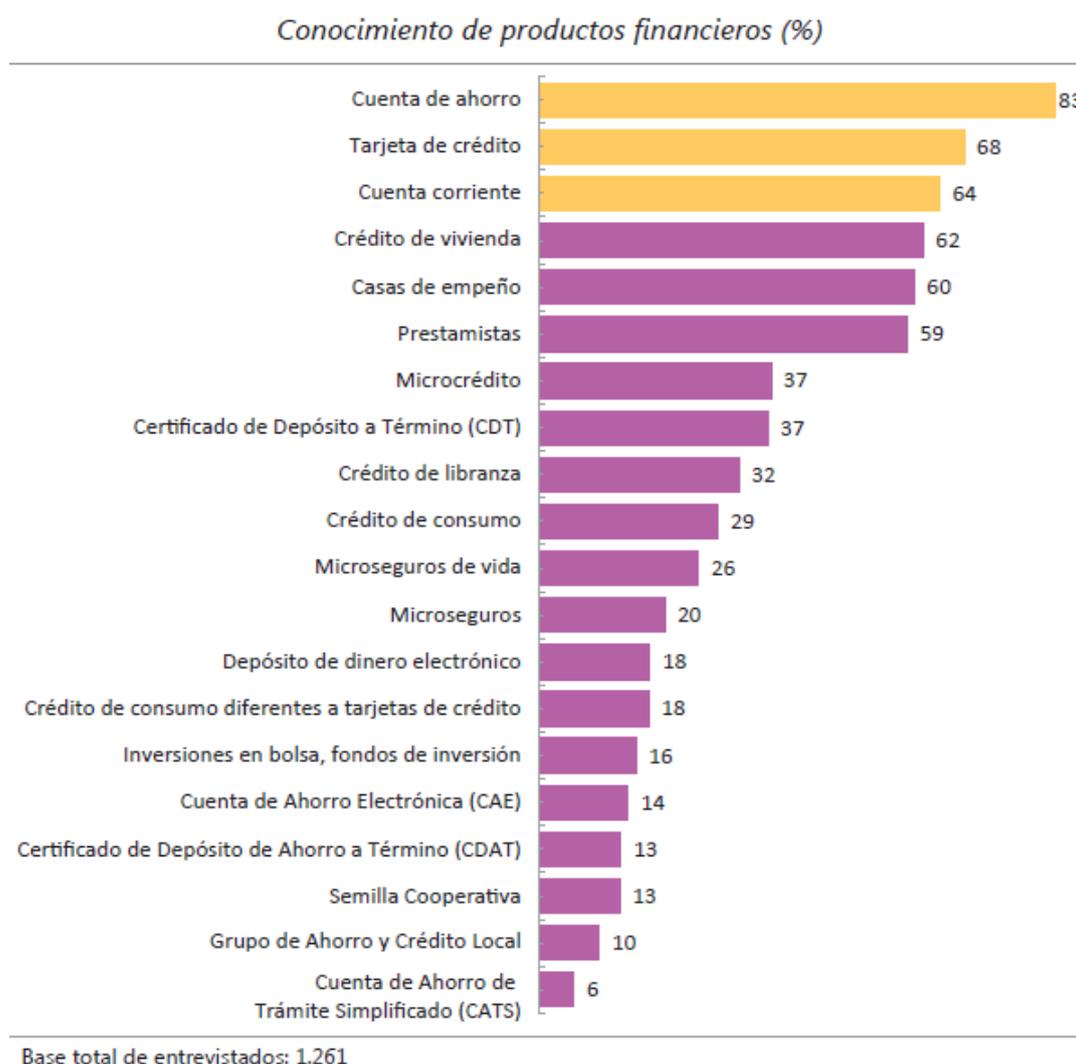


Figura 1 Servicios financieros más requeridos por microempresarios

Tomado de (Mejía, 2015)

La cuenta de ahorro es el servicio de mayor aceptación del sistema financiero nacional, según los entrevistados en un 83% de ahí le siguen la tarjeta de crédito con un 68% y la cuenta corriente o chequera con un 64%.

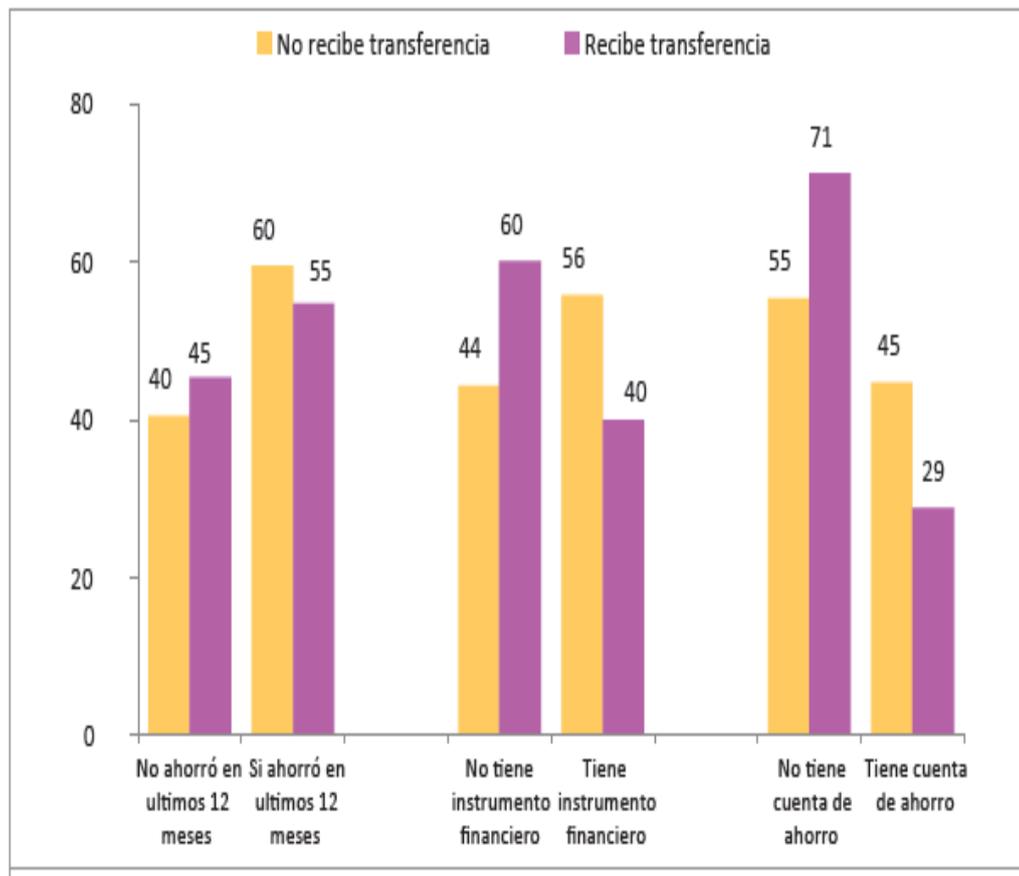


Figura 2 Modalidad de ahorros y tenencia de instrumentos financieros

Tomado de (Mejía, 2015)

A la interrogante de ahorro en los últimos 12 meses, el 55% señala que ahorran de forma positiva, frente al 45% que no ahorra. El 29% realizan transferencias monetarias con una cuenta de ahorro, en relación al 71% que no manejan cuenta. La tenencia de un producto financiero, la cuenta de ahorro es la más utilizada, para una transferencia monetaria, es una herramienta importante asociada a un programa de transferencias monetarias.

Capítulo 2: Metodología

Enfoque

Para la presente investigación que tiene como tema “**La cultura financiera y su impacto en la adecuada administración de crédito financiero a microempresas de la ciudad Guayaquil**”, se procederán a la utilización de investigaciones de diseño exploratorio, explicativo y descriptivo, por lo cual su enfoque es cualitativo y cuantitativo, dado que se basará en la recopilación de datos que permitirá la medición y determinación de los aspectos principales que tiene como objetivo este estudio, describiendo así los hechos que se observarán.

Métodos de la investigación

Método exploratorio: Se abordará campos poco conocidos del problema, el cual necesita ser aclarado y delimitado, que constituye al objetivo de la investigación de tipo exploratorio, estas suelen ser incluidas en amplias revisiones de literata y de consultas con los especialistas, donde los resultados de estos estudios incluyen generalmente en la delimitación de uno o varios problemas científicos en el área que se investiga y que requiere el estudio.

Según Muñoz (2011) hace referencia a que *“el estudio exploratorio es importante en tanto advierte “dónde” pueden fallar las principales líneas de investigación, si los protocolos de investigación pueden continuar o si se proponen métodos, instrumentos y entrevistas apropiados o demasiados complejos.”* (pág. 494)

Esto permitirá analizar cada una de las discusiones entre los resultados de las encuestas y entrevistas para así poder comprobar la cultura financiera y su impacto en la adecuada administración de crédito financiero a microempresas de la ciudad Guayaquil.

Método Cualitativo: El enfoque Cualitativo “se utiliza primero para descubrir y refinar preguntas de investigación. A veces, pero no necesariamente se prueban hipótesis”. Con frecuencia este enfoque “se basa en métodos de correlación de datos sin medición numérica como las descripciones y las observaciones. Por lo regular, el proceso de investigación y éste es flexible, se mueve entre los eventos y su interpretación, entre las respuestas y el desarrollo de la teoría”.

Instrumentos de la investigación

Observación

Tiene como objetivo principal el describir y explicar el comportamiento sobre datos adecuados y fiables de manera correspondiente a los eventos y situaciones que se realizan o insertan en un contexto teórico.

De acuerdo Díaz (2012), este método es:

Un elemento fundamental de todo proceso de investigación; en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos. Gran parte del acervo de conocimientos que constituye la ciencia ha sido lograda mediante la observación.
(pág. 5)

Encuesta

Es uno de los procesos que se realizan a través de preguntas de forma alternada, donde los encuestados seleccionan las respuestas acorde a lo que consideren que se está suscitando, para luego poder analizar y determinar cuál es la percepción de los existente sobre la cultura financiera y su impacto en la adecuada administración de crédito financiero a microempresas de la ciudad Guayaquil.

Focus Group

Está reflejado en un número determinado de microempresario que en forman directa definen el interés por solicitar un crédito y poder ampliar o mejorar el negocio, sin embargo la banca es limitada en el acceso y no se cuantifica un monto real de comerciantes que pueden acceder a este servicio, la verdad es que la cultura financiera permitirá ampliar la cobertura de servicio, crear nuevas fuentes de trabajo y abaratar costos y gastos incurridos en los procesos.

Población y muestra

Para la realización de las encuestas se tomó en consideración a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, donde fueron un aproximado de 1'546.267 de personas, la cual servirá como muestra para la investigación y preguntas a realizar.

De acuerdo al universo que se tomó en consideración a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, su promedio total es de 1'546.267 de personas, aplicando la muestra con un margen de error del 5%, la proporción del éxito y fracaso del 50%, mientras que su nivel de confianza es del 95%, se tomó en consideración la fórmula de la población finita obteniendo así que la población óptima a encuestar es de 272 personas, para poder así realizar la investigación respectiva.

Dónde:

N: Tamaño de la población = 1'546.267

Z: Nivel de confianza = 1.65

p: Prob. Éxito = 0,5

q: Prob. Fracaso = 0,5

e: Error margen = 0,05

$$n = \frac{P * Q * Z^2 * N}{N * E^2 + Z * P * Q}$$

$$n = \frac{0,5 * 0,5 * (1,65)^2 * 1546267}{1546267 * (0,05)^2 + 1,65 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = 272$$

También se realiza un focus group a microempresarios en la ciudad de Guayaquil que reflejan un interés por optar por un crédito en el sistema financiero nacional, donde se tomó un número de 12 microempresarios dedicados a diferentes labores, como administración de panadería, tiendas, abacería, centros de capacitación, vendedor informal, entre otros, donde la mayor cantidad de los participantes consideran que el proceso de adquisición de un crédito es lento, caro y poco dinámico, lo que ocasiona perjuicio en tiempo y recursos financieros.

Capítulo 3: Resultados

Dentro de este capítulo se presentan los resultados de las encuestas, entrevistas y focus group realizados a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil. Los mismos que fueron de gran aporte a la investigación.

Encuestas

Género

Tabla 2

Género

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Masculino	130	48%
Femenino	142	52%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil referente al género

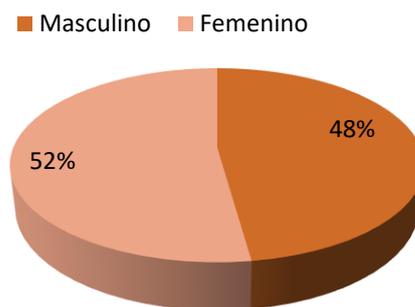


Figura 3 Género

Análisis de Datos: En la encuestas se tiene el género de los encuestados de los cuales el 52% son de femenino y el 48% al masculino.

Edad

Tabla 3

Edad

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
18 - 28	85	31%
29 - 39	72	26%
40 - 50	61	22%
51 - 65	35	13%
Mayor a 65 años	19	7%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil referente las edades de los encuestados

■ 18 - 28 ■ 29 - 39 ■ 40 - 50 ■ 51 - 65 ■ Mayor a 65 años

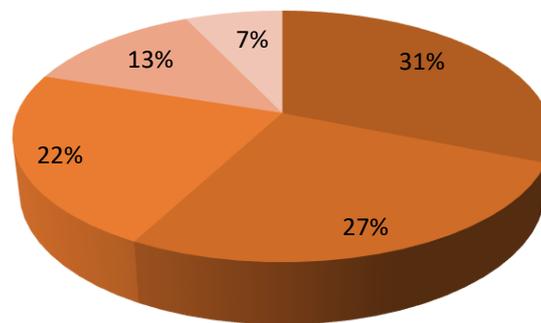


Figura 4 Edad

Análisis de Datos: En el rango de edad se tiene con el 31% de 18 a 28 años, con el 26% se tiene la edad de 29 a 39 años, le sigue con el 22% de 40 a 50 años, otro valor del 13% de 51 a 65 años y con el 7% mayores a 65 años.

Nivel de estudio

Tabla 4

Nivel de estudio

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Primaria	109	40%
Secundaria	82	30%
Universidad	58	21%
Maestría	23	8%
Total	272	100%

Nota Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil según su nivel de educación

■ Primaria ■ Secundaria ■ Universidad ■ Maestría

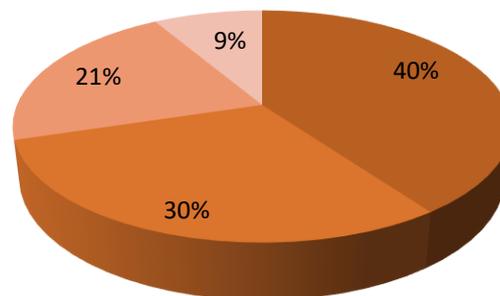


Figura 5 Nivel de estudio

Análisis de Datos: El nivel de estudio de los encuestados se dio entre la primaria del 40%, también le sigue con el 30% el nivel de secundaria, se tiene un valor del 21% la universidad, y por el último es con el 8% la maestría.

Actividad que realiza

Tabla 5

Actividad que realiza

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Trabaja	92	34%
Estudia	72	26%
Trabaja y estudia	63	23%
No trabaja ni estudia	45	17%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil considerando las actividades que realizan los encuestados

■ Trabaja ■ Estudia ■ Trabaja y estudia ■ No trabaja ni estudia

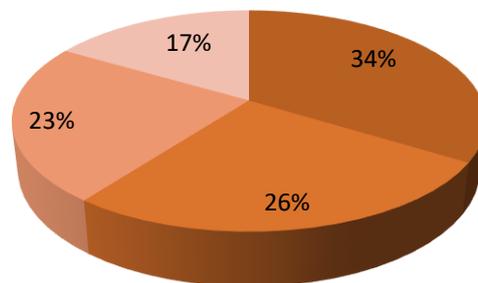


Figura 6 Actividad que realiza

Análisis de Datos: De entre las actividades que realizan los encuestados se tiene con 34% que trabajan, con el 26% estudian, el 23% trabajan y estudian a la vez, finalmente con el 17% no trabajan ni estudian.

1.¿Maneja usted adecuadamente el área financiera dentro de la organización que elabora?

Tabla 6

Manejo adecuado del área financiera

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de Acuerdo	75	28%
De acuerdo	95	35%
En desacuerdo	58	21%
Totalmente en desacuerdo	44	16%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, referente al adecuado manejo del área de finanzas

■ Totalmente de Acuerdo ■ De acuerdo ■ En desacuerdo ■ Totalmente en desacuerdo

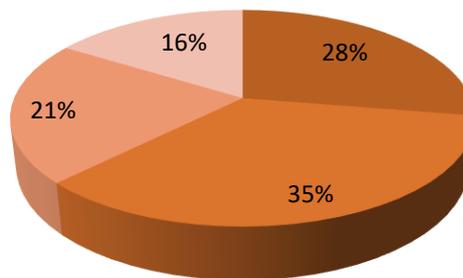


Figura 7 Manejo adecuado del área financiera

Análisis de Datos: Los encuestados manifestaron con el 35% están de acuerdo en que manejan adecuadamente el área financiera, le sigue con el 28% totalmente de acuerdo, otro valor de 21% están en desacuerdo, con el 16% totalmente de acuerdo.

2.¿Utiliza indicadores financieros para medir la capacidad de la liquidez solvencia y rentabilidad que tiene su empresa?

Tabla 7

Indicadores financieros

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	98	36%
No	101	37%
A veces	52	19%
Tal vez	21	8%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, en lo que se conoce del uso de indicadores financiero en la de la ciudad de Guayaquil

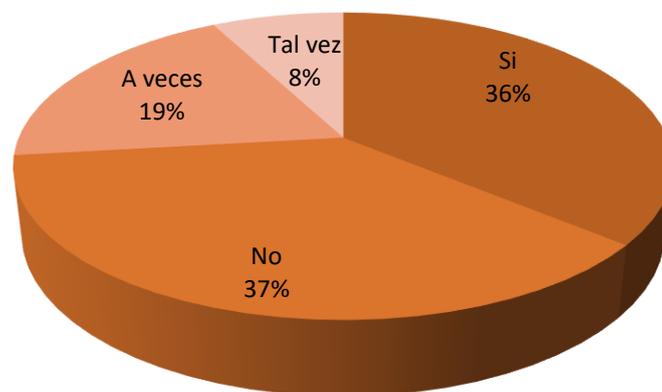


Figura 8 Indicadores financieros

Análisis de Datos: Los encuestados manifestaron que en la encuesta que no utilizan indicadores financieros para la capacidad de liquidez con el 37%, también se tiene con el 36% si lo utilizan, con el 19% a veces lo utilizan, y con el 8% tal vez lo utilizan.

3.¿Considera Usted que la microempresa donde labora tiene la capacidad de crédito?

Tabla 8

Capacidad de crédito su microempresa

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	83	31%
No	115	42%
Tal vez	48	18%
Desconozco	26	10%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, referente al manejo adecuado de los créditos y de la capacidad de obtenerlo en la ciudad de Guayaquil.

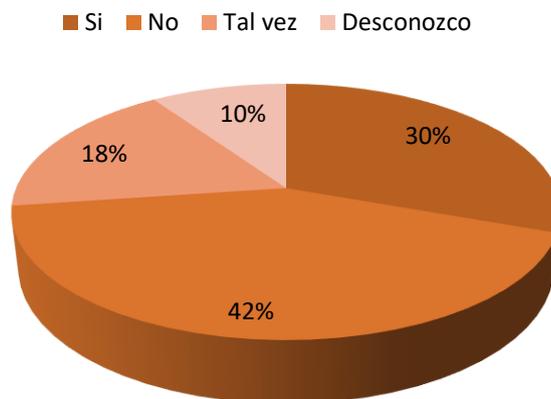


Figura 9 Capacidad de crédito su microempresa

Análisis de Datos: Se dio en la encuesta que con el 42% los encuestados indicaron que la microempresa que laboran no tiene capacidad de crédito, con el 30% se tiene que si tienen capacidad de crédito, el 18% tal vez, y el 10% desconocen.

4.¿Se han realizado créditos anteriormente en la microempresa que elabora?

Tabla 9

Crédito la microempresa

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	98	36%
No	101	37%
Tal vez	52	19%
Desconozco	21	8%
Total	272	100%

Nota Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil considerando los créditos del lugar de trabajo

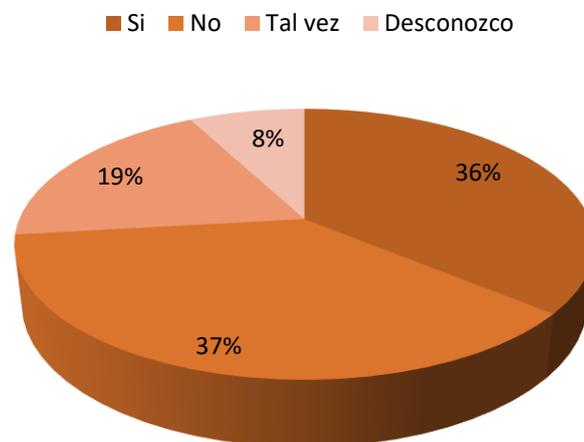


Figura 10 Crédito la microempresa

Análisis de Datos: Se dio en la encuesta con el 37% que la microempresa no ha solicitado un crédito anteriormente, con el 36% si han solicitado, con el 19% tal vez han solicitado un crédito, y con el 8% desconocen si la microempresa ha solicitado un crédito.

5.¿Considera importante que las empresas financieras o instituciones bancarias agilicen la prestación de crédito de una manera más eficiente?

Tabla 10

Prestación de crédito sea eficiente

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	125	46%
De acuerdo	84	31%
En desacuerdo	54	20%
Totalmente en desacuerdo	9	3%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil y que radica en la ciudad de Guayaquil.

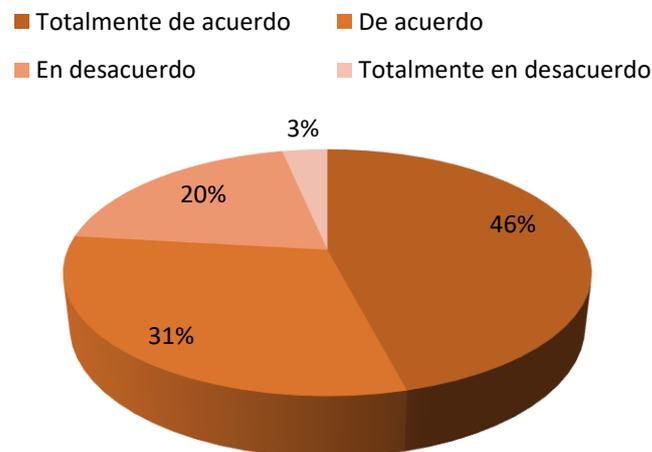


Figura 11 Prestación de crédito sea eficiente

Análisis de Datos: Se tiene en la encuesta lo siguiente el 46% están totalmente de acuerdo en que las instituciones financieras o bancarias que la prestación de crédito sea eficiente, con un 31% están de acuerdo, con el 20% en desacuerdo, y con el 3% totalmente en desacuerdo.

6.¿Considera imprescindible que para optar un crédito una de las prioridades sea el emprendimiento y la idea?

Tabla 11

Prioridad de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	95	35%
De acuerdo	86	32%
En desacuerdo	72	26%
Totalmente en desacuerdo	19	7%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil y se obtiene como resultado de optar un crédito considerando la idea o emprendimiento existente.

■ Totalmente de acuerdo ■ De acuerdo
■ En desacuerdo ■ Totalmente en desacuerdo

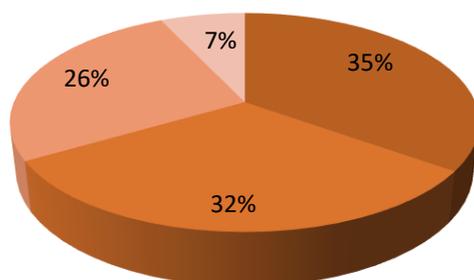


Figura 12 Prioridad de crédito

Análisis de Datos: Se tiene en la encuesta con el 35% están totalmente de acuerdo en optar un crédito es necesario tener emprendimiento e idea, el 32% están de acuerdo, con el 26% están en desacuerdo, y con el 7% totalmente en desacuerdo.

7.¿Existe una adecuada cultura financiera para manejar los recursos financieros asignados por una entidad bancaria o financiera?

Tabla 12

Cultura Financiera para manejar recursos

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	28	10%
De acuerdo	54	20%
En desacuerdo	118	43%
Totalmente en desacuerdo	72	26%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil referente a que si existe cultura financiera

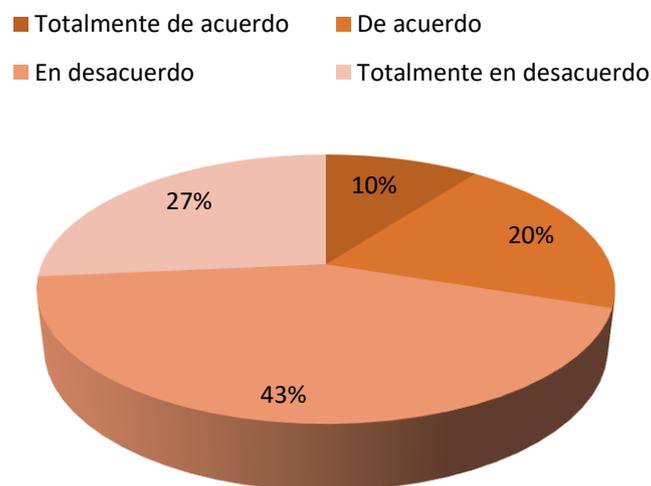


Figura 13 Cultura Financiera para manejar recursos

Análisis de Datos: Se tiene en la encuesta con el 43% están totalmente de acuerdo en que la cultura financiera es adecuada para manejar recursos, el 27% están de acuerdo, con el 20% están en desacuerdo, y con el 10% totalmente en desacuerdo.

8.¿Es importante para tener un crédito presentar un proyecto viable?

Tabla 13

Importancia del crédito para proyecto

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	48	18%
De acuerdo	115	42%
En desacuerdo	75	28%
Totalmente en desacuerdo	34	13%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, referente a que si existe interés en el crédito para nuevos proyectos en la ciudad de Guayaquil.

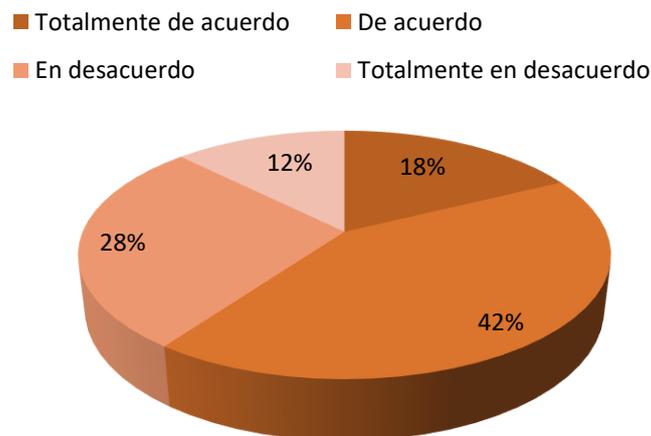


Figura 14 Importancia del crédito para proyecto

Análisis de Datos: Se tiene en la encuesta con el 42% están de acuerdo en la importancia de un crédito para proyecto es viables, le sigue con el 28% están en desacuerdo, con el 18% están totalmente de acuerdo, y con el 12% totalmente en desacuerdo.

9.¿Considera que la tasa de interés con que se otorga un crédito es aceptable?

Tabla 14

Tasa de interés es aceptable

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	82	30%
No	98	36%
A veces	65	24%
Un poco	27	10%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil para conocer si existe una tasa de interés aceptable en la ciudad de Guayaquil.

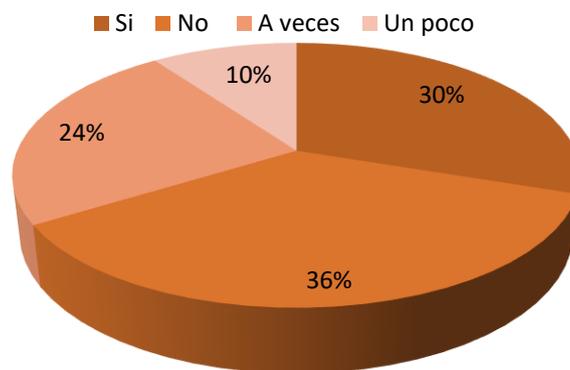


Figura 15 tasa de interés es aceptable

Análisis de Datos: Se dio en la encuesta que el 36% no consideran la tasa de interés sea aceptable, el 30% consideran que si es aceptable la tasa de interés, el 24% a veces, y con el 10% es aceptable un poco.

10.¿Cree usted que con nueva línea de crédito mejorará el nivel económico en el sector o región?

Tabla 15

Línea nueva de crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	96	35%
De acuerdo	81	30%
En desacuerdo	57	21%
Totalmente en desacuerdo	38	14%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, referente a la línea nueva de crédito percibida en la ciudad de Guayaquil.

■ Totalmente de acuerdo ■ De acuerdo
■ En desacuerdo ■ Totalmente en desacuerdo

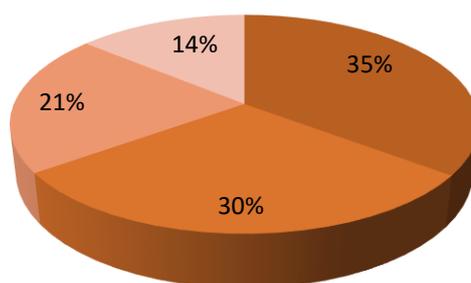


Figura 16 Línea nueva de crédito

Análisis de Datos: El 65% cree que existe una reactivación en la economía con la aplicación de nuevas líneas de créditos, pero la mayor parte de los encuestados señalan de que no existe una mejora en el sector a pesar de existir líneas de crédito en el sistema financiero.

11.¿Considera que los microempresarios manejan los créditos de manera eficiente?

Tabla 16

Microempresarios manejan créditos eficientes

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	106	39%
No	86	32%
A veces	53	19%
Desconozco	27	10%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, en el manejo de crédito eficiente en la ciudad de Guayaquil.

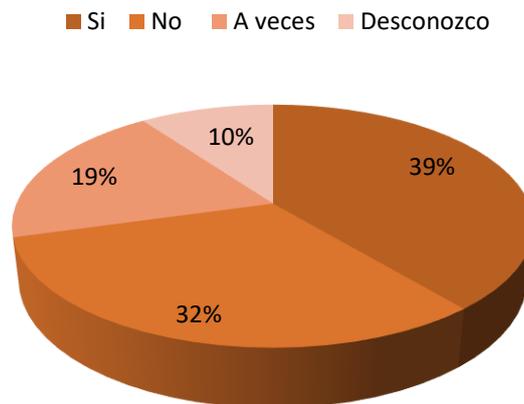


Figura 17 Microempresarios manejan créditos eficientes

Análisis de Datos: Existe un buen manejo del crédito por parte del 39% de los encuestados, sin embargo el 32% no maneja adecuadamente el crédito obtenido, lo que ocasiona que el emprendimiento sea limitado, y pocos utilizan adecuadamente el crédito otorgado en el sistema financiero.

12-¿Considera importante la necesidad de incrementar un plan de capacitación a todos los microempresarios para que conozcan aspectos financieros?

Tabla 17

Plan de acción a microempresarios

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	96	35%
No	84	31%
Tal vez	58	21%
Desconozco	34	13%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil, referente a capacitación a microempresarios de la ciudad de Guayaquil.

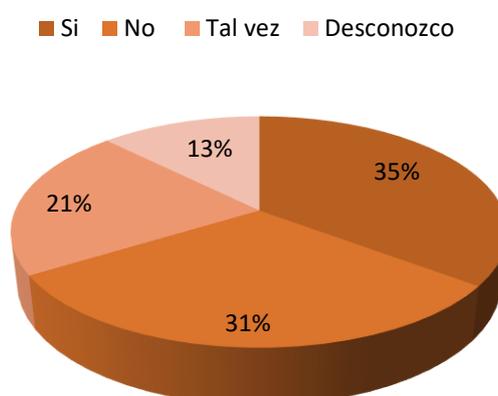


Figura 18 Plan de acción a microempresarios

Análisis de Datos: El 35% considera que la necesidad de capacitación es eminente para poder acceder a un buen manejo de la línea de crédito por parte de los empresarios, situación que se considera adecuada, sin embargo existe un 31% que señala que no es necesario el tener inducción para aplicar o manejar un crédito.

13.¿Es imprescindible crear la capacidad de ahorro en las actividades que se realizan dentro de las microempresas?

Tabla 18

Capacidad de ahorro

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Si	112	41%
No	65	24%
Tal vez	86	32%
Desconozco	9	3%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil comparando la capacidad de ahorro existente



Figura 19 Plan de acción a microempresarios

Análisis de Datos: Existe un 41% de ejecutivos que considera que es importante mantener una cultura de ahorro, el 24% señala que no es necesario, y un buen manejo del crédito por parte del 39% de los encuestados, sin embargo el 32% señala que tal vez sería necesario.

14.¿Es importante que todos los microempresario apliquen estrategias financieras para manejar adecuadamente los recursos?

Tabla 19

Estrategias financieras

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	24	9%
De acuerdo	93	34%
En desacuerdo	84	31%
Totalmente en desacuerdo	71	26%
Total	272	100%

Nota: Adaptado de los microempresarios de la ciudad de Guayaquil referente a que si los microempresarios deben de aplicar estrategias financieras.

■ Totalmente de acuerdo ■ De acuerdo ■ En desacuerdo ■ Totalmente en desacuerdo

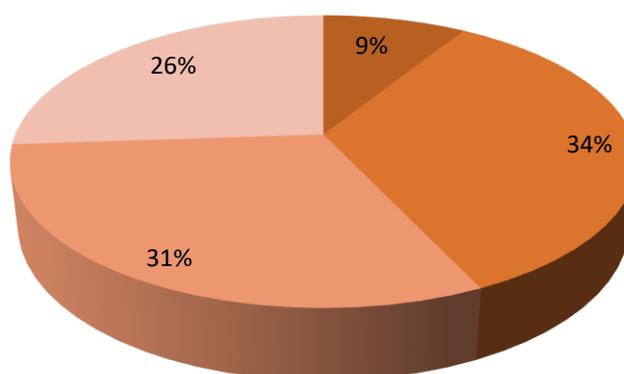


Figura 20 Estrategias financieras

Análisis de Datos: Existe un manejo de estrategias financieras para activar la cultura financiera de los ejecutivos, pero solo el 9% está totalmente de acuerdo, un 34% está de acuerdo y más del 57% no considera estar de acuerdo con las estrategias aplicada por parte del sistema financiero.

Focus Group

1.- ¿En sus proyectos como microempresario utiliza créditos del sistema financiero?

Tabla 20

Utiliza créditos actuales del sistema financiero

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Muchos	0	0%
A veces	7	58%
Rara vez	4	33%
Nunca	1	8%
Total	12	100%

Nota: Se refiere al estudio directo a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil

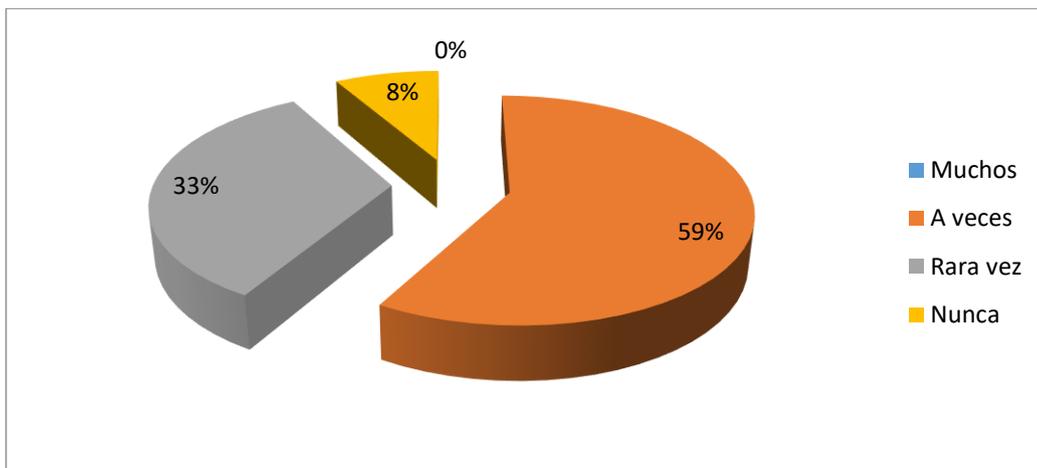


Figura 21 Utiliza créditos actuales del sistema financiero

Análisis y Conclusiones

Esta pregunta da a conocer que tan frecuente es la utilización de los créditos por parte de los microempresarios, la cual nos da entendimiento de que en el mercado financiero existe el interés por participar con los microempresarios desde la banca, del 100% del análisis, el 59% a veces, 33% muy rara vez y el 8% restante nunca lo ha hecho.

2.- ¿Conoce usted como microempresario los diferentes productos y servicios de la banca?

Tabla 21

Conoce sobre los diferentes productos de la banca

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
SI	11	92%
NO	1	8%
TOTAL	12	100%

Nota: Adaptados a una muestra de 12 microempresarios que detallan el interés a un crédito.

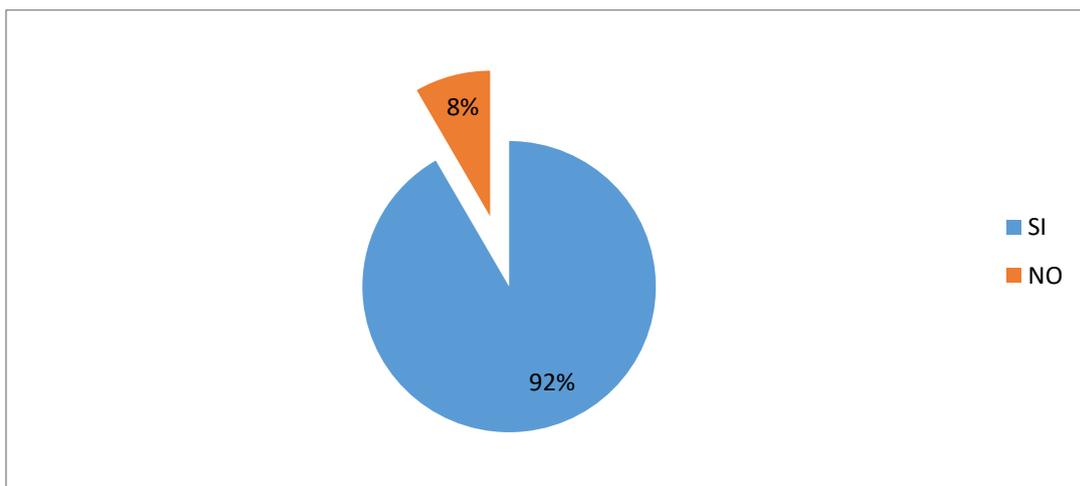


Figura 22 Conoce sobre los diferentes productos de la banca

Análisis y Conclusiones

Con esta pregunta se es consciente de la calidad de productos existente en la banca y que son del requerimiento de los microempresarios e indican que con una buena campaña estratégica se puede impulsar la cultura financiera en los distintos proyectos a desarrollar, donde se detalla que el 100% del análisis, el 92% si posee el conocimiento suficiente de los diversos productos que otorga la banca y el 8% restante lo desconoce.

3.- ¿Considera usted que la banca se limita mucho al ofrecer un crédito de emprendimiento?

Tabla 22

Limitaciones por parte de la banca al otorgar un crédito

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
SI	10	83%
NO	2	17%
TOTAL	12	100%

Nota: Se establece limitaciones, por lo que la banca debe abrir campo a nuevos procesos de difusión de los productos, señalando un mercado de expansión amplio y no limitado

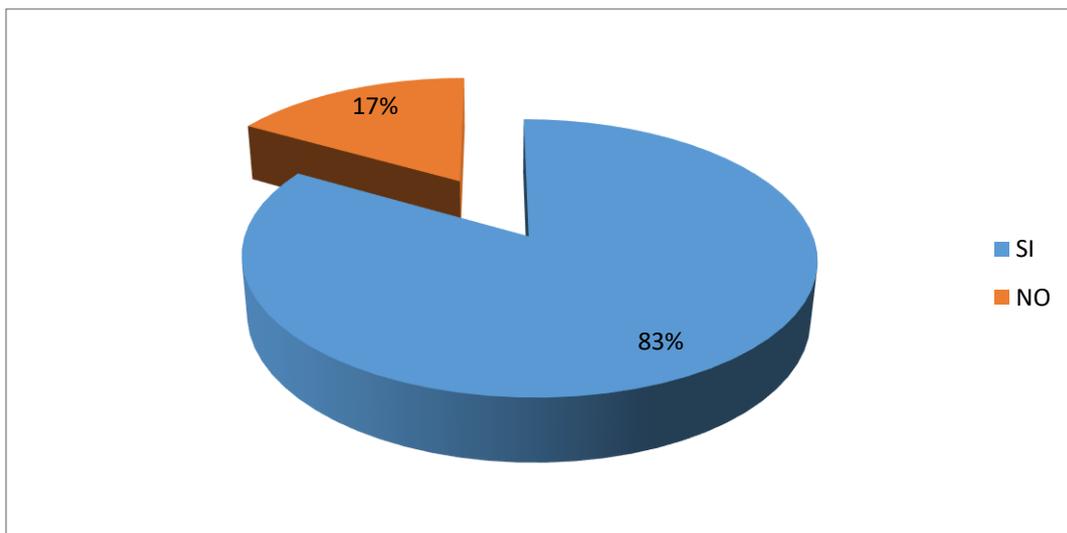


Figura 23 Limitaciones por parte de la banca al otorgar un crédito

Análisis y Conclusiones

El 83% de los microempresarios afirma que debe de existir mayor confianza para otorgar un crédito para garantizar el éxito de la idea o proyectos, se requiere con el aporte de la banca la oportunidad de nuevos empleos, mientras que el 17% no presenta ningún tipo de limitación por parte de la banca.

4.- ¿Muchas operaciones bancarias quedan en el olvido por la falta de desarrollo de la cultura financiera, Usted considera que debe existir mejoras en la información?

Tabla 23

Mejoras en la información de los productos financieros

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
SI	11	92%
NO	1	8%
TOTAL	12	100%

Nota: Información desplegada con base a lo manifestado por microempresarios que detallan que la banca no amplió la cobertura de servicios financieros.

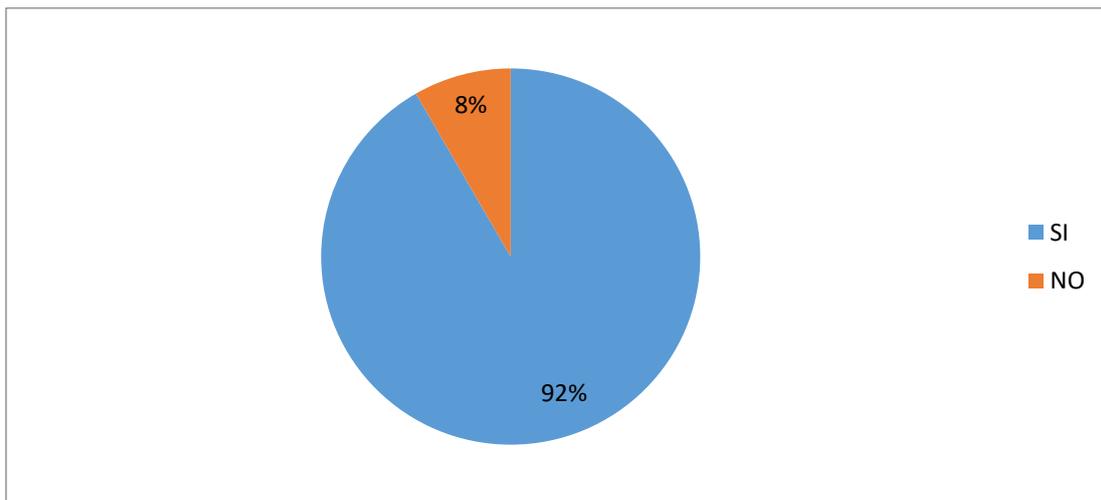


Figura 24 Mejoras en la información de los productos financieros

Análisis y Conclusiones

El 92% de los microempresarios encuestados, no tendría problemas al aplicar un crédito, en especial cuando exista un despliegue de información. El 8 % seguiría utilizando los mismos servicios a pesar de que la banca se limita de ampliar la cobertura.

5.- ¿Por qué utiliza usted la banca como microempresario?

Tabla 24

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Imagen	1	8%
Cuidado de las obligaciones	1	8%
Solidez	4	33%
Calidad en el servicio	4	33%
Facilidad del crédito	1	8%
Otros	1	8%
TOTAL	12	100%

Nota: *Uso y manejo del sistema financiero*

Análisis y Conclusiones

La mayor parte de las personas que son microempresarios, acceden a un crédito normalmente por la calidad del servicio ofrecido, esto implica, entrega inmediata de la información, los que manejan un proceso de investigación acelerada, e incluso de las acciones de otorgamiento del crédito, entre las principales características relevantes sobre el uso y manejo del sistema financiero se encuentra la calidad en el servicio y la solidez, siendo el 33% respectivamente, mientras que el 8% restante se enfatiza en la imagen como tal, el cuidado de las obligaciones, la facilidad en los créditos y otras características.

6.- ¿Con qué frecuencia accede a un crédito del sistema financiero nacional?

Tabla 25

Con qué frecuencia se accede a un crédito del sistema financiero

Descripción	Frecuencia	Porcentaje
Muchos	0	0
A veces	6	50%
Rara vez	5	42%
Nunca	1	8%
TOTAL	12	100%

Nota: Se despliega información referente a la frecuencia con que se accede a un crédito

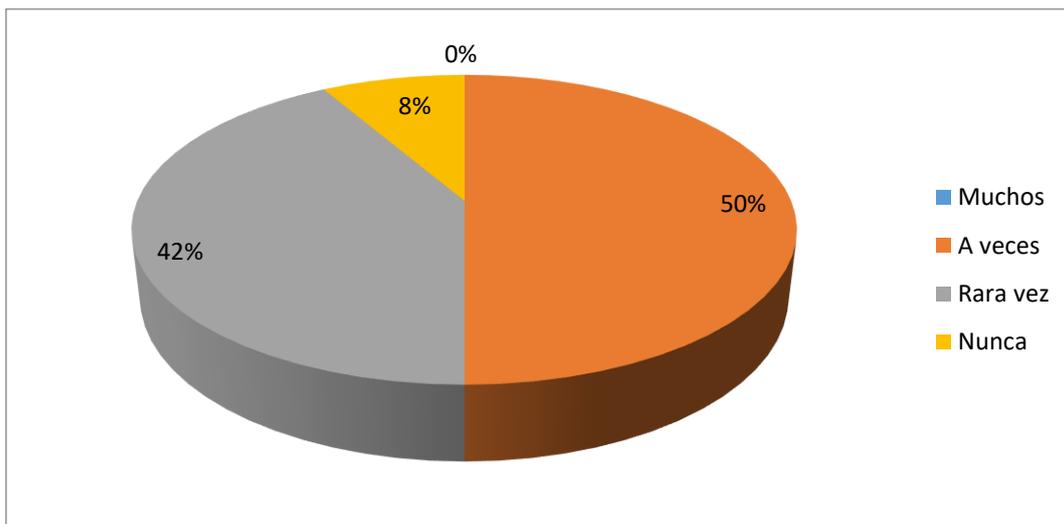


Figura 25 Con qué frecuencia se accede a un crédito del sistema financiero

Análisis y Conclusiones

El 50% indica que a veces utiliza el servicio de crédito de la banca, y el 42% comentó que rara vez utilizan los créditos, mientras que apenas un 8% dijo que nunca utilizan el servicio de crédito bancario, esto nos da apertura para creer que la cultura financiera aún tiene límites.

Entrevista

Entrevistas 1

Entrevistado: Diana Torres

Edad: 34 años

Actividad: Gerente en empresas servicio

Fecha: 24 de enero de 2020

Entrevistador: Kenya Cano

¿Por qué es importante la cultura financiera en el Ecuador?

La creación de proyectos nuevos, permite la participación del sistema financiero, esto acarrea una inversión que tendrá su fruto a través del tiempo, generando rentabilidad, un mejor nivel de vida, y plazas de trabajo. Todo nace de una idea y se concreta con el aporte de empresas públicas y privadas que viabiliza financieramente todo proceso de emprendimiento.

¿Conoce usted casos de iniciativa o emprendimiento exitoso derivado de la cultura financiera?

Normalmente cuando un negocio nace, se establece un crecimiento lento, sin embargo, al momento de existir una cultura financiera, el proceso de control y responsabilidad tiene mayor presencia, es decir no existe riesgo financiero y las obligaciones disminuyen a través del tiempo. Lo ideal es que un proyecto traía consigo no proyecto al igual que un crédito concedido y cancelado permita la obtención de un nuevo crédito.

¿Cuándo se vivió la crisis financiera en el Ecuador cómo evolucionó la cultura?

La situación financiera del Ecuador, lamentablemente en un episodio negativo para la economía de los ecuatorianos, cambiar de una moneda a otra en un proceso evaluativo galopante, hace que toda la proyección queden a la deriva. Cuando se establece una cultura financiera se establece un cronograma de participación de todos los involucrados dentro de la organización para concretar un trabajo eficaz

¿Cuáles serían los Consejos a un ciudadano referente a la banca y el sistema financiero?

Es importante crear una cultura financiera tiene temprana edad, es decir enseñarle al infante a ahorrar, con el fin de obtener una meta, un juguete, un libro, entre otro objeto, lo importante es que se busque el financiamiento del artículo a través del ahorro o préstamo.

¿Cuál es el organismo que debe asumir la tarea de cultura financiera en el país?

La responsabilidad del emprendimiento, en un factor personal, sin embargo las facilidades de aplicar una idea o emprendimiento es responsabilidad de todo aquello que llevan la política gubernamental, influye sobre la economía nacional y retribuye los impuestos existentes.

Entrevista 2

Entrevistado: Sammy Villón

Edad: 49 años

Actividad: Gerente Global S.A.

Fecha: 28 de enero de 2020

Entrevistador: Kenya Cano

¿Por qué es importante la cultura financiera en el Ecuador?

Importancia la cultura financiera en todos los países del mundo, tiende a dar servicio y apoyo a los ciudadanos en cada una de sus ideas, además prevalece la cultura de ahorro en todo momento, luego de tener un monto aceptable se procede a una inversión para ampliar el ahorro que en algún momento se mantenía.

¿Conoce usted casos de iniciativa o emprendimiento exitoso derivado de la cultura financiera?

La cultura financiera en un emprendimiento, abarca políticas de control monetario, es decir, hay que negociar con astucia y verdad, ahorrar dejando a un lado necesidades innecesarias, gastar lo imprescindible, y crear nuevos proyectos, todo estos elementos permite un desarrollo y un mejor nivel de vida.

¿Cuándo se vivió la crisis financiera en el Ecuador cómo evolucionó la cultura?

La crisis financiera del año 2000, trajo consigo el desplome de toda la proyecciones financieras existentes en empresas públicas y privadas, se realizó una reestructuración en general el sistema económico ecuatoriano y se cambió la tendencia del circulante Sucre a dólar, esto creó conmoción, sin embargo los ciudadanos volvieron a confiar en la banca y depositar sus ahorros en diferentes entidades financieras, volviendo a renacer el desarrollo por el emprendimiento y nuevos proyectos.

¿Cuáles serían los Consejo a un ciudadano referente a la banca y el sistema financiero?

La banca, en una entidad financiera confiable y digna, se maneja con un margen de ganancia mínimo a gran escala, todas las entidades comerciales e industriales se desenvuelven a través del sistema financiero, por lo tanto los ciudadanos tienen que incorporarse al sistema y mantenerse a través del tiempo.

¿Cuál es el organismo que debe asumir la tarea de cultura financiera en el país?

Efectivamente la asamblea nacional debe crear proyecto de ley en donde se incentiva al emprendimiento, además del respaldo al gobierno nacional y de las alcaldías para proceder a crear evaluaciones e incentivo de crédito a todos los proyectos semillas que nacen de entidades gubernamentales y educativas.

Conclusiones

La cultura financiera, mantiene un interés prioritario en todas las entidades públicas y privadas porque viabiliza nuevas ideas o proyectos, que permiten acaparar la atención del mercado y a la vez forjar un mejor nivel de vida, quien ahorra luego invierte, quien invierte construye, y quien construye genera nuevas oportunidades laborales, repitiéndose este ciclo de manera continua, y dando liquidez en el sistema económico ecuatoriano.

La administración de crédito por parte de la microempresa es un detonante para que las ideas aplicadas por cada proyecto, se hayan consolidado de manera aceptable inviertan en su desarrollo en crecimiento sostenido dentro de la organización, nuevas ideas permiten construir nuevas organizaciones de ampliar el espectro laboral de una comunidad por el bien de la misma. Esto se puede producir gracias a una correcta cultura financiera que permitirá que se administre de manera adecuada el crédito financiero.

Normalmente, en un país como el Ecuador, los ciudadanos se ven agobiados por problemas económicos, por lo tanto, es imprescindible la educación financiera, debido a que es una estrategia para el desenvolvimiento de una actividad que busca alcanzar un objetivo. Un individuo que no está financieramente preparado desconoce cuáles son los diversos productos o servicios entre una entidad financiera, no podrá tomar decisiones razonables dentro una actividad, mucho menos en la economía familiar ya que se depende de conocimiento financieros para una correcta administración de recursos,

Existe en el sistema financiero ecuatoriano una cultura de poco interés en el acceso a un crédito, motivo por lo que muchas entidades bancarias realizan convenios con el gobierno de turno a fin de impulsar estrategias que permitan fortalecer la dinámica y extensión del crédito. El emprendimiento o en una de las principales causas de interés de la cultura financiera, debido a que los recursos obtenidos deben de ser acreditados con base a una actividad comercial, ganando espacio en el mercado y creando nuevas oportunidades de empleo.

Dentro del estudio realizado se planteó una metodología de carácter exploratorio, explicativo y descriptivo, se realizó un análisis completo a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil para obtener información referente a la importancia de aplicar una

cultura financiera dentro de la organización y en la misma persona, obteniendo como resultado que no existe la aplicación adecuada de la misma, por lo que en la misma banca la que tiene que subsidiar información relativa sobre todo los servicio financiero que se ofrece para los proyectos existente en el mercado. Ya que si se les da una educación financiera correcta aumentarán las microempresas exitosas generando más fuentes de empleo.

El momento que existe cultura financiera, desde las raíces de la educación, se procede a gastar lo necesario, se establece ahorros meta, se vincula el desarrollo de la comunidad a través de proyectos ingeniosos que generan nuevos proyectos y a la vez permita establecer nuevos puestos laborales, todo este conjunto elemento permite mejorar el nivel de vida y sirve para el desarrollo sostenido de la economía en un país.

Recomendaciones

Una de las principales acciones en donde la banca y el sistema financiero deben invertir, es en impulsar a los jóvenes universitarios a crear proyectos semillas, que sean evaluado por los docentes y a la vez tenga la posibilidad de acceder a un crédito a través de una firma financiera, la validez de las operaciones de emprendimiento permite al estudiante una nueva perspectiva de vida, ubicar nuevas fuentes de trabajo, cumplir con una obligación, y ampliar su nivel de vida en la sociedad. La cultura financiera permite tener una conciencia limpia y sana para el manejo adecuado del dinero, es decir, incentivar al manejo de una cuenta bancaria de ahorro o corriente, situación que ameritaba un adecuado manejo de los recursos.

Es importante que el gobierno de turno, acompañado por el cabildo, y el gobierno zonal, establezca programas de capacitación en los centros de educación de nivel medio y superior, para que tenga un vínculo directo con el desarrollo la cultura financiera, enseñar desde muy temprana edad la importancia del ahorro y de la inversión.

Se establece un apego información en material publicitario, con el fin de que en los centros de educación, se establezcan frases o mensajes que rescaten la importancia del ahorro y de la inversión. La tendencia a este mensaje, es que los estudiantes coincidan en establecer un ahorro productivo para que sean emprendedores de éxito y puedan mejorar el nivel de vida su familia.

Referencias Bibliográficas

- Adanaqué, F. S. (2018). *Cultura financiera para mejorar la capacidad de ahorro en caja Piura agencia Jaén, 2017*. Pimentel, Perú: Universidad Señor de Sipán.
- Aguilar, J. X., & Ortiz, V. B. (2013). “*Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas*”. 2013. Loja, Ecuador : Universidad Técnica Particular de Loja.
- Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas. (2005). *El cumplimiento y la función de cumplimiento*. Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas.
- Banco del Pacífico. (Diciembre de 2017). *Emprendedor Pacífico*. Recuperado el 4 de Diciembre de 2019, de <https://www.bancodelpacifico.com/empresas/creditos/emprendedor-pacifico>
- Blancas, V. Y. (2016). *LA CULTURA FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN CREDITICIA DE LA AGENCIA EL TAMBO DE LA CMAC HUANCAYO EN EL AÑO 2014*. Huancayo: UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES.
- Blnacas, V. Y. (2016). *LA CULTURA FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN CREDITICIA DE LA AGENCIA EL TAMBO DE LA CMAC HUANCAYO EN EL AÑO 2014*. Huancayo, Perú : UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES. Recuperado el 29 de Enero de 2020, de http://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/UPLA/191/Yuliana_Blancas_Tesis_Titulo_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carcelén, R. (2014). *Desarrollo Profesional*. Guayaquil-Ecuador: Revista Eko Negocios.
- Centro de Alto Rendimiento de Accenture. (2009). *Entidades financieras - Mejorar los resultados a través del talento*. España: Accenture.
- Centro de Investigaciones. (2004). *El ABC de la Banca*. Ecuador: Universidad Espiritu Santo.
- Chahbenderian, F. (2017). *Créditos y transferencias: una reflexión en torno a la expansión del consumo en América Latina* . Latin America .
- Chicaiza, A. M. (2016). “*LA MOTIVACIÓN ESCOLAR Y EL RENDIMIENTO ACADÉMICO DE LOS NIÑOS Y NIÑAS DE EDUCACIÓN GENERAL BÁSICA DE LA UNIDAD EDUCATIVA “LUIS A MARTÍNEZ” DEL CANTÓN AMBATO*”. Ambato, Ecuador : UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO. Recuperado el 28 de Enero de 2020, de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24587/1/TESIS%20MYRIA%20CHICAIZA%20ALTAMIRANO.pdf>

- Corporación Financiera Internacional. (2017). *Guía informativa de banca PYME*. Washington DC: Corporación Financiera Internacional (IFC).
- Dancourt, O. M., & Jiménez, S. y. (2017). *LA EXPERIENCIA DE LA BANCA DE DESARROLLO EN EL PERÚ: 1990-2015 Agosto, 2017*. <http://files.pucp.edu.pe/departamento/economia/DDD444.pdf>.
- Díaz, S. L. (2012). *La observación*. México: Universidad Nacional Autónoma de México.
- Dueñas, R. (2008). *INTRODUCCIÓN AL SISTEMA FINANCIERO Y BANCARIO*. Bogotá-Colombia: Politécnico Grancolombiano Institución Universitaria Member of Whitney International University System.
- Edel, N. R. (Julio de 2013). El rendimiento académico: concepto, investigación y desarrollo. *Revista Iberoamericana sobre Calidad, Eficacia y Cambio en Educación*, 1(2), 14. Recuperado el 29 de Enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/551/55110208.pdf>
- Elliott, J. (2009). *DISEÑO DEL PROCESO DE SELECCIÓN DE PERSONAL POR COMPETENCIAS Y PROGRAMA DE CAPACITACIÓN PARA EL BANCO DEL PACÍFICO. CASO DE ESTUDIO: CAJEROS*. . Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Encuesta financiera del Perú. (2011). *Encuesta de cultura financiera del Perú*. Lima, Perú .
- Espín, C. D., & Campoverde, C. A. (2018). *Diseño del manual de políticas de crédito y cobranzas para Livestravel S.A*. Guayaquil, Ecuador : Universidad de Guayaquil.
- Figuroa, R. J. (2018). *“Incidencia de la educación financiera para otorgamiento de créditos a microempresas del cantón Guayaquil, periodo 2011-2016.”*. Guayaquil, Ecuador : Universidad de Guayaquil.
- Flores, N. (2015). *ESTRATEGIAS FINANCIERAS APLICADAS AL PROCESO DE SOSTENIBILIDAD Y CRECIMIENTO DE LAS PYME DEL SECTOR COMERCIO DEL MUNICIPIO SANTIAGO MARIÑO DEL ESTADO ARAGUA*. La Morita, Venezuela : UNIVERSIDAD DE CARABOBO. Recuperado el 29 de Enero de 2020, de <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/2536/Maestr%C3%ADa%20Nancy%20Flores.pdf?sequence=1>
- García, C. N. (2016). *LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO AL SECTOR AGROPECUARIO EN NICARAGUA 1990-2012* <https://www.redalyc.org/pdf/709/70950101002.pdf>.
- Garnica, M. C. (2017). *Diseño de un modelo de mejoramiento en los procesos de una microempresa de servicios de gestión bancaria. Caso Aplicado*.: Quito, Ecuador: Escuela Politécnica Nacional.

- Gavilanes, P. A. (2017). *ESTUDIO DE LA CULTURA FINANCIERA FAMILIAR EN LA CIUDAD DE QUITO, ESTRATO MEDIO, SECTOR NORTE, A PARTIR DE LA VIGENCIA DE LAS NORMATIVAS 2393 Y 665 DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DEL ECUADOR*. Quito, Ecuador : PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR. Recuperado el 29 de Enero de 2020, de <http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/13425/Tesis%20Estudio%20de%20Cultura%20Financiera%20Familiar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Granda, B. (2017). “*Estudio de factibilidad y definición de estrategias para la implementación de un nuevo producto financiero en el Banco Corfinsa S.A. a través del otorgamiento de líneas de crédito para las microempresas*”. Sangolquí, Ecuador : Escuela Superior Politécnica del Ejército.
- Intriago, S. (2013). *Elaboración de una propuesta de mejoramiento de un sistema de Gestion del Talento Humano aplicando el modelo de competencias en la agencia Portugal del Banco Pichincha ubicada en la Ciudad de Quito* . Quito-Ecuador: Universidad .
- Jiménez, S. J. (2017). *Nuevas modalidades de financiación para microempresas* . <https://revistas.upb.edu.co/index.php/puente/article/view/7132>.
- Kuntchev, V., Ramalho, R., Rodríguez, J., & Yang, J. (2014). *What Have We Learned from the Enterprise Surveys Regarding Access to Credit by SMEs?* International Bank for Reconstruction and Development/World Bank.
- Lawrence, G. (2012). *Principios de Administracion Financiera*. México. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/TESIS%20FINAL%2012%20DE%20FEBRERO..pdf>
- López, B. L. (2018). “*APLICACIÓN DE UN PLANEAMIENTO FINANCIERO PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COESTI S.A. ESTACION DE SERVICIO AÑO 2017*”. Trujillo, Perú : Universidad Privada del Norte. Obtenido de <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%203%20B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Lovato, F. G. (2015). *Diagnóstico del sistema financiero ecuatoriano su responsabilidad social e inadecuada aplicación de procesos administrativos a través de expediciones y reformas legales*. Quito, Ecuador: Universidad Central del Ecuador.
- Lozano, T. G., & Luna, M. I. (2016). “*DISEÑO MANUAL POLITICAS DE CREDITOS Y COBRANZAS PARA MEJORAR LIQUIDEZ QUIMICA S.A. 2017*”. Guayaquil, Ecuador : UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.
- Mamani, M. N. (2016). *El nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado internacional San José de la ciudad de Juliaca base II y III – 2015*. Juliaca, Perú : Universidad Peruana Unión.

- Marjorie, M. (2009). *DISEÑO DEL PROCESO DE SELECCIÓN DE PERSONAL POR COMPETENCIAS Y PROGRAMA DE CAPACITACIÓN PARA EL BANCO DEL PACÍFICO. CASO DE ESTUDIO: CAJEROS*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Martínez, G. J. (2016). *Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las NOF*. Madrid, España : UNIVERSIDAD COMPLUTENSE DE MADRID. Recuperado el 29 de Enero de 2020, de <https://eprints.ucm.es/40638/1/T38190.pdf>
- Mejía, D. (. (2015). *Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los Países Andinos. Informe para Colombia 2014*. 2015 Corporación Andina de Fomento.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeación Financiera*. México: Grupo Editorial Patria S.A de C.V.
- Muñoz, A. N. (2011). *El estudio exploratorio. Mi aproximación al mundo de la investigación cualitativa* (Vol. 29). Medellín , Colombia: Universidad de Antioquia. Recuperado el 29 de Enero de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/1052/105222406019.pdf>
- Ortiz, M. A. (2019). *FACTORES QUE INCIDEN EN EL ACCESO AL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL*. Guayaquil, Guayas, Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Puentes, R. (2016). *11 maneras para enseñar a sus hijos*. Finanzas personales.
- Razo, I. (2010). *Estrategias para disminuir la rotación de empleados en el área de cajas y autoservicio de Papelera Dabo S.A*. México: Instituto Politécnico Nacional.
- Rodríguez, A. (2014). *Desarrollo Profesional*. Ecuador: Revista Ekos Negocios.
- Rodríguez, F. G. (2017). “*Análisis del capital de trabajo y el nivel de endeudamiento de las empresas de transporte El Dorado, Vafitur y Canario en el período 2014*”. Ambato, Ecuador : UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24760/1/T3887ig.pdf>
- Rodríguez, G. L., & Arias, B. A. (2018). *Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión*. Bogotá, Colombia : Universidad de la Salle.
- Rodríguez, G., Vera, M., & Melgarejo, Z. (2011). *Financial planning and access to financing in small and medium-sized companies in the Venezuelan manufacturing sector*. Colombia: Universidad Nacional de Colombia .
- Rodríguez, N. (2012). *Selección efectiva de personal basada en competencias*. Lima: Servicio Publico.
- Serna, G. H. (2011). *Planeación y Gestión Estratégica*. En H. S. Gómez, *Planeación y Gestión Estratégica*. Bogotá, Colombia : Ram Editores.

- Sierra Guzmán, M. P. (2012). *Tipos más usuales de Investigación*. Pachuca de Soto - México: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo.
- Spencer, & Spencer. (2009). *DISEÑO DEL PROCESO DE SELECCIÓN DE PERSONAL POR COMPETENCIAS Y PROGRAMA DE CAPACITACIÓN PARA EL BANCO DEL PACÍFICO*. Guayaquil-Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Superintendencia de Compañías. (2012). *Ley de Compañías*. Recuperado el 4 de Diciembre de 2019, de https://www.supercias.gob.ec/visorPDF.php?url=bd_supercias/descargas/ss/LEY
- Vargas, A. A. (2017). *La cultura financiera y la gestión de procesos de negocios en los microempresarios*. <http://repositorio.upt.edu.pe/handle/UPT/613>.
- Vásquez, H. I. (2012). *Tipos de estudio y métodos de investigación*. Guanajuato, México: Universidad de Guanajuato. Recuperado el 29 de Enero de 2020, de <https://nodo.ugto.mx/wp-content/uploads/2016/05/Tipos-de-estudio-y-m%C3%A9todos-de-investigaci%C3%B3n.pdf>
- Vega, P. d., & Macias, A. (2010). *ANÁLISIS DE LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA DEL BANCO COMERCIAL DE MANABÍ Y SU INCIDENCIA EN EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS AL SECTOR COMERCIAL DEL CANTÓN MANTA PERIODO 2006-2008*. Manabí-Ecuador: Universidad Técnica de Manabí.
- Velecela, A. N. (2013). *“ANÁLISIS DE LAS FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LAS PYMES”*. Cuenca, Ecuador : Universidad de Cuenca.
- Velorio, R. M. (2016). *EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN EL DESARROLLO DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DEL DISTRITO DE LOS OLIVOS – LIMA 2014*. Lima, Perú: Universidad de San Martín de Porres .
- Vidal, G. (Octubre de 2014). *OBLIGACIONES FINANCIERAS*. Obtenido de <https://contables.mizancudito.com/2014/10/obligaciones-financieras.html>
- Zapata, P. (2012). *Contabilidad General* (Séptima ed.). Bogotá, Colombia : McGRAW-HILL INTERAMERICANA, S.A.



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Cano Franco, Kenya Stephany**, con **C.C. # 0951157577**, autora del trabajo de titulación: **“La cultura financiera y su impacto en la adecuada administración de crédito financiero a microempresas de la ciudad de Guayaquil”** previo a la obtención del título de **Ingeniería en Gestión Empresarial Internacional**, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

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

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

Guayaquil, 27 de febrero del año 2020

f. _____
Nombre: **Cano Franco, Kenya Stephany**
C.C: **0951157577**

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE TITULACIÓN			
TEMA Y SUBTEMA:	“La cultura financiera y su impacto en la adecuada administración de crédito financiero a microempresas de la ciudad de Guayaquil”		
AUTOR(ES)	Kenya Stephany Cano Franco		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES)	Ing. Francisco Xavier López Mendieta, Mgs.		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
FACULTAD:	Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas		
CARRERA:	Gestión Empresarial Internacional		
TÍTULO OBTENIDO:	Ingeniería en Gestión Empresarial Internacional		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	27 de febrero de 2020	No. DE PÁGINAS:	138
ÁREAS TEMÁTICAS:	Recursos Humanos, Organización y Métodos, Talento Humano		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	Cultura financiera, Administración de recursos financieros, Microempresas, Microcréditos, Emprendimiento.		
RESUMEN/ABSTRACT (150-250 palabras):	<p>La cultura financiera es de gran impacto para la correcta administración de los recursos financieros, ya que se demuestra mediante bases teóricas que las personas con un nivel de cultura financiera adecuado pueden mantener microempresas fructíferas que a mediano y largo plazo crean fuentes de empleo y ayudan a solventar la economía del país. Además de generar una cultura de ahorro y de correcta administración de sus ingresos para así mejorar el nivel y calidad de vida de sus familias. En la ciudad de Guayaquil la mayoría de las personas que acceden a los microcréditos no poseen cultura financiera, por lo que es difícil que puedan mantener a flote sus microempresas. Esto ocasiona que cada vez sea más difícil para los emprendedores poder acceder a créditos financieros. En un estudio hecho por la INEC en 2013 se demuestra que el 90.3% de las fuentes que generan empleo en el Ecuador son las microempresas. Por lo que es necesario empezar a generar una mayor cultura financiera dentro del país. Mediante las encuestas, entrevistas y focus group que se realizaron a los microempresarios de la ciudad de Guayaquil se pudieron obtener datos relevantes que ayudaron a conocer e identificar cuáles son las razones principales por la cuales las personas no poseen una correcta cultura financiera la misma que tiene como reacción una negativa en los emprendimientos que surgen por medio de créditos financieros. En el Ecuador los ciudadanos se ven cada vez más agobiados por problemas económicos, por lo tanto es necesario tener educación financiera como una estrategia para el desenvolvimiento de una actividad que busca alcanzar un objetivo.</p>		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: +593-0990820473	E-mail: kenya.cano.f@gmail.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN (COORDINADOR DEL PROCESO UTE):	Nombre: Román Bermeo, Cynthia Lizbeth		
	Teléfono: +593-4-380 4600 Extensión: 1637		
	E-mail: cynthia.roman@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			