



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**SISTEMA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**TEMA:**

Análisis de factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la  
ciudad de Guayaquil, Ecuador

**AUTOR:**

**Abarca Chaucalá, Erick Mike**

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de  
MAGÍSTER EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**TUTOR:**

**Econ. Castillo Nazareno Uriel Hitamar, Ph. D**

**Guayaquil, Ecuador**

**16 de agosto del 2023**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**SISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**CERTIFICACIÓN**

Certificamos que el presente trabajo de titulación, fue realizado en su totalidad por el **Lic. Abarca Chaucalá, Erick Mike** como requerimiento para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial

**Guayaquil, a los 16 días del mes de agosto del año 2023**

**DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN**

f. \_\_\_\_\_  
**Econ. Uriel Castillo Nazareno, Ph.D**

**DIRECTORA DE LA CARRERA**

f. \_\_\_\_\_  
**Econ. Teresa Alcívar Avilés, Ph.D**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**SISTEMA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

## **DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

**Yo, Abarca Chaucalá, Erick Mike**

### **DECLARO QUE:**

El Trabajo de Titulación, **Análisis De Factores Que Inciden Sobre El Comportamiento de Ahorro en Jóvenes de la ciudad de Guayaquil, Ecuador** previo a la obtención del título de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación del Grado Académico en mención.

**Guayaquil, a los 16 días del mes de agosto del año 2023**

**EL AUTOR**

f. \_\_\_\_\_  
**Abarca Chaucalá, Erick Mike**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

## AUTORIZACIÓN

Yo, **Abarca Chaucalá, Erick Mike**

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la **publicación** en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación de la Maestría en Finanzas y Economía Empresarial, **Análisis De Factores Que Inciden Sobre El Comportamiento de Ahorro en Jóvenes de la ciudad de Guayaquil, Ecuador** cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

**Guayaquil, a los 16 días del mes de agosto del año 2023**

**EL AUTOR:**

f. \_\_\_\_\_  
**Abarca Chaucalá, Erick Mike**

## **AGRADECIMIENTOS**

**Erick Mike Abarca Chaucalá**

*Agradezco a Dios por guiarme en toda mi vida,  
Siendo siempre la luz que orientó mis decisiones en este largo trayecto.*

*A mi familia, por ser el soporte que necesitaba, por siempre  
Impulsarme a esforzarme y a buscar metas más grandes.*

*Agradezco también a mi tutor por haber sido un profesor  
Excepcional y que ha impulsado este trabajo de investigación.*

*Finalmente, quisiera agradecer a mi alma máter,  
La Universidad Católica Santiago de Guayaquil por abrirme  
La puerta una vez más al ámbito estudiantil.*

## **DEDICATORIAS**

**Erick Mike Abarca Chaucalá**

*Dedico este trabajo a Dios puesto que  
Todo lo logrado se lo debo a Él, a su Grandeza  
Y a su bondad.*

*Se lo dedico con todo amor a mi familia, en especial a  
Papá y a Mamá, quienes han luchado  
Incansablemente por este momento, los amo.*

# INFORME URKUND

| Documento               | Similitud | Palabras | Fecha de envío (ECT) | Número de envío |          |
|-------------------------|-----------|----------|----------------------|-----------------|----------|
| Teresa Alicia Avilés IX |           | 22565    | 06/04/2023           | 170582722       | Opciones |

Visión general    Coincidencias    Fuentes    **Documento**

### tesis maestria erick abarca - final...

1 fuentes activas de un total de 58 fuentes.

SISTEMA DE POSGRADO:  
MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo de titulación, fue realizado en su totalidad por el  
Lic. Abarca Chaucaá, Erick Milla como requerimiento para la obtención del Grado  
Académico de Magister en Finanzas y Economía Empresarial

Guayaquil, a los 04 días del mes de Marzo del año 2023

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

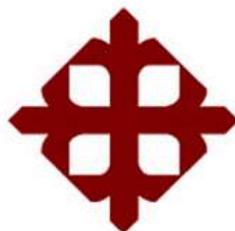
\_\_\_\_\_

Econ. Urial Castillo Nazareno, Ph.D

DIRECTORA DEL PROGRAMA

Coincidencias    **Fuentes**

- 30.3% Universidad Católica de Santiago...  
65 coincidencias de fuente de archivo Original  
063448832
- 29% Universidad Católica de Santiago...  
22 coincidencias de fuente de archivo Original  
0320988490
- 21% Universidad Católica de Santiago...  
38 coincidencias de fuente de archivo Original  
0152721332
- 16% UNIVERSIDAD DE CUENCA/  
14 coincidencias de fuente de archivo Original  
0125662001
- 14% Universidad Católica de Santiago...  
6 coincidencias de fuente de archivo Original  
033688957



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL**

**TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN**

**DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN**

---

**Econ. Uriel Castillo Nazareno, Ph.D**

**REVISORES:**

---

**Ing. María Belén Salazar Raymond, Mgs**

---

**CPA. Cecilia Vélez, Ph.D**

**DIRECTORA DEL PROGRAMA**

---

**Econ. María Teresa Alcívar Avilés, PhD.**

# Índice General

## Contenido

|  |    |
|--|----|
| Capítulo 1: Introducción.....  | 1  |
| 1.1. Antecedentes .....  | 3  |
| 1.2. Planteamiento del problema.....                                   | 5  |
| 1.3. Formulación del problema.....                                     | 6  |
| 1.4. Justificación.....  | 7  |
| 1.5. Objetivos de la Investigación .....                               | 8  |
| 1.5.1. Objetivo General .....  | 8  |
| 1.5.2. Objetivos Específicos .....                                     | 8  |
| 1.6. Delimitaciones .....  | 9  |
| 1.7. Preguntas de Investigación .....                                  | 11 |
| 1.8. Hipótesis .....   | 11 |
| 1.9. Metodología .....   | 11 |
| 1.10. Limitaciones.....  | 13 |
| 2. Capítulo 2: Teorías de Investigación.....                           | 14 |
| 2.1. Marco Conceptual .....  | 14 |
| 2.1.1. Conceptualización del Comportamiento de Ahorro.....             | 16 |
| 2.1.2. Conceptualización de la variable Alfabetización Financiera..... | 17 |
| 2.1.3. Conceptualización de la variable Influencia Parental .....      | 18 |
| 2.1.4. Conceptualización de la variable Influencia de Pares .....      | 19 |
| 2.1.5. Conceptualización de la variable Autocontrol .....              | 19 |
| 2.2. Marco Teórico .....   | 20 |

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| 2.2.1.      | Fundamentación teórica del constructo “Comportamiento de ahorro”                            | 20 |
| 2.3.        | Marco Referencial .....   | 26 |
| 2.3.1.      | Estudios que relación la Alfabetización Financiera y el Comportamiento de Ahorro .....      | 27 |
| 2.3.2.      | Estudios que relacionan la variable Influencia Parental y el Comportamiento de Ahorro ..... | 29 |
| 2.3.3.      | Estudios que relacionan la variable Influencia de Pares y el Comportamiento de Ahorro ..... | 32 |
| 2.3.4.      | Estudios que relacionan el Autocontrol y el Comportamiento de Ahorro                        | 33 |
|             |   |    |
| Capítulo 3: | Metodología.....  | 36 |
| 3.1.        | Variables de la Investigación .....   | 36 |
| 3.2         | Alcance de la Investigación .....   | 37 |
| 3.3         | Diseño de la Investigación.....   | 38 |
| 3.4         | Preguntas de Investigación .....  | 38 |
| 3.5         | Población y Muestra .....   | 39 |
| 3.6         | Localización Geográfica .....   | 40 |
| 3.7         | Recolección y registro de datos .....   | 40 |
| 3.8         | Instrumento de medición .....   | 41 |
| 3.9         | Validez y fiabilidad .....  | 45 |
| 3.10        | Análisis de Datos .....   | 46 |
| 3.11        | Consentimiento informado .....  | 46 |
| 3.12        | Confidencialidad.....   | 46 |
| Capítulo 4: | Análisis de Resultados .....  | 47 |

|       |                                 |    |
|-------|---------------------------------|----|
| 4.1   | Alfa de Cronbach .....          | 47 |
| 4.2   | Estadística Descriptiva.....    | 50 |
| 4.2.1 | Alfabetización financiera ..... | 52 |
| 4.2.2 | Influencia Parental .....       | 56 |
| 4.2.3 | Influencia de Pares .....       | 59 |
| 4.2.4 | Auto Control .....              | 61 |
| 4.2.5 | Comportamiento de ahorro .....  | 64 |
| 4.3   | Estadística Correlacional ..... | 68 |
| 4.3.1 | Regresión múltiple .....        | 68 |
| 4.3.2 | Análisis de Hipótesis.....      | 70 |
|       | Conclusiones.....               | 78 |
|       | Recomendaciones.....            | 81 |
|       | Referencias .....               | 82 |

## Índice de Tablas

|   |    |
|---|----|
| Tabla 1 <i>Estudios Referentes al Comportamiento de Ahorro en Ecuador, 2000-2022.</i>   | 6  |
| Tabla 2 <i>Variables de la Investigación</i> .....                                      | 37 |
| Tabla 3 <i>Cuestionario</i> .....   | 42 |
| Tabla 4 <i>Alfa de Cronbach (<math>\alpha</math>) – Prueba Piloto</i> .....             | 48 |
| Tabla 5 <i>Alfa de Cronbach (<math>\alpha</math>) – Alfabetización financiera</i> ..... | 48 |
| Tabla 6 <i>Alfa de Cronbach (<math>\alpha</math>) – Influencia Parental</i> .....       | 49 |
| Tabla 7 <i>Alfa de Cronbach (<math>\alpha</math>) – Influencia de Pares</i> .....       | 49 |
| Tabla 8 <i>Alfa de Cronbach (<math>\alpha</math>) – Autocontrol</i> .....               | 50 |
| Tabla 9 <i>Alfa de Cronbach (<math>\alpha</math>) – Comportamiento de Ahorro</i> .....  | 50 |
| Tabla 10 <i>Variables Demográficas por Edad</i> .....                                   | 51 |
| Tabla 11 <i>Variables Demográficas por Género</i> .....                                 | 51 |
| Tabla 12 <i>Variable Actividad Desempeñada</i> .....                                    | 52 |
| Tabla 13 <i>Variable Ingresos Mensuales</i> .....                                       | 52 |
| Tabla 14 <i>Prueba ANOVA</i> .....  | 69 |
| Tabla 15 <i>Prueba ANOVA - Hombres</i> .....  | 73 |
| Tabla 16 <i>Prueba ANOVA - Mujeres</i> .....  | 74 |
| Tabla 17 <i>Resumen de Resultados</i> .....   | 76 |

## Índice de Figuras

|   |    |
|---|----|
| Figura 1. Modelo de Investigación.....  | 10 |
| <i>Figura 2.</i> Hipótesis del Ciclo de Vida de Modigliani y Brumberg (1954).....   | 22 |
| <i>Figura 3.</i> Puedo manejar mis finanzas correctamente. ....   | 53 |
| <i>Figura 4.</i> Tengo la capacidad de mantener registros financieros de mis ingresos y gastos.....   | 53 |
| <i>Figura 5.</i> Soy capaz de preparar mi propio presupuesto semanal y mensual. ....  | 54 |
| <i>Figura 6.</i> Soy capaz de comprender diversos instrumentos financieros (valor de dinero en el tiempo, interés simple/compuesto, pólizas, bonos, otros)..... | 54 |
| <i>Figura 7.</i> Soy capaz de administrar adecuadamente mi tarjeta de débito/crédito. ....  | 55 |
| <i>Figura 8.</i> Sé cómo invertir adecuadamente mi dinero. ....   | 55 |
| <i>Figura 9.</i> Mis padres son un buen ejemplo para mí en lo que respecta a gestión financiera.....  | 56 |
| <i>Figura 10.</i> Converso comúnmente de finanzas personales con mis padres.....  | 56 |
| <i>Figura 11.</i> Considero adecuado pedirles a mis padres que guarden mi dinero a veces para ayudarme a ahorrar.....   | 57 |
| <i>Figura 12.</i> Aprecio que mis padres me den consejos sobre qué hacer con mis finanzas .....   | 57 |
| <i>Figura 13.</i> Ahorro dinero porque no creo que mis padres deban pagar por algo que realmente no necesito, pero me gusta. ....                               | 58 |

|  |    |
|--|----|
| <i>Figura 14.</i> Ahorrar es algo que hago regularmente porque mis padres me lo enseñaron cuando era pequeño.....      | 58 |
| <i>Figura 15.</i> Comúnmente discuto temas de gestión financiera (ahorro) con mis amigos. ....                         | 59 |
| <i>Figura 16.</i> Hasta donde yo sé, algunos de mis amigos ahorran regularmente en una cuenta de ahorro. ....          | 59 |
| <i>Figura 17.</i> Tiendo a comparar la cantidad de ahorro y gasto con mis amigos. ....                                 | 60 |
| <i>Figura 18.</i> Tiendo a pasar mi tiempo libre con mis amigos. ....  | 60 |
| <i>Figura 19.</i> Tiendo a participar en actividades para gastar dinero con mis amigos...                              | 61 |
| <i>Figura 20.</i> No ahorro porque creo que es demasiado difícil.....  | 61 |
| <i>Figura 21.</i> Cuando recibo dinero tiendo a gastarlo de forma rápida .....   | 62 |
| <i>Figura 22.</i> “Lo veo, me gusta, lo compro” es una frase que me describe.....                                      | 63 |
| <i>Figura 23.</i> Fallo comúnmente al controlar mis gastos.....  | 63 |
| <i>Figura 24.</i> Cuando me propongo metas de ahorro, rara vez las logro.....  | 64 |
| <i>Figura 25.</i> Me preocupa más lo que me sucede a corto que a largo plazo. ....                                     | 64 |
| <i>Figura 26.</i> Ahorro dinero regularmente para el futuro. ....  | 65 |
| <i>Figura 27.</i> Para ahorrar, a menudo comparo precios antes de hacer compras.....                                   | 65 |
| <i>Figura 28.</i> Para ahorrar, a menudo considero si realmente necesito un producto/servicio antes de comprarlo. .... | 66 |
| <i>Figura 29.</i> Para ahorrar, siempre sigo un presupuesto mensual cuidadosamente. ...                                | 66 |

|   |    |
|---|----|
| <i>Figura 30.</i> Siempre tengo dinero disponible en caso de emergencia. .... | 67 |
| <i>Figura 31.</i> Para ahorrar, planeo formas de reducir mis gastos. ....     | 67 |
| <i>Figura 32.</i> Ahorro para alcanzar ciertos objetivos.....                 | 68 |

## **RESUMEN**

A causa de la ausencia de información que permita establecer metodologías para dimensionar o medir el comportamiento de ahorro juvenil, en el presente trabajo se realiza un análisis de los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil, con la finalidad de identificar aquellas variables con mayor incidencia además de establecer una ecuación como herramienta de medición del comportamiento de ahorro. Se realiza una revisión profunda de estudios relativos a este constructo y posteriormente se desarrolla una encuesta que permita la recolección de información referente a este comportamiento, y a través de estadística descriptiva y correlacional, se realiza el análisis de los datos. Como conclusión, se señala que existen cuatro variables que inciden en el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil: alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol.

### **Palabras clave**

Comportamiento de ahorro, incidencia, correlación, ahorro juvenil, factores.

## **ABSTRACT**

Due to the absence of information that allows establishing methodologies to size or measure youth savings behavior, in the present investigation an analysis of the factors that affect youth savings behavior in Guayaquil is carried out, with the purpose of identifying those constructs with greater incidence in addition to establishing an equation as a tool for measuring savings behavior. Initially, an in-depth review of studies related to this construct is carried out in order to develop a survey that allows the collection of information regarding this behavior, and through descriptive and correlational statistics, the analysis of the data is carried out. This investigation states that there are four factors that influence youth savings behavior in Guayaquil: financial literacy, parental influence, peer influence, and self-control.

### **Keywords**

Saving behavior, incidence, correlation, youth savings, factors.

## Capítulo 1: Introducción

En la actualidad, diversos sucesos disruptores con impacto económico a nivel mundial como la guerra comercial entre Estados Unidos y China o la reciente pandemia del COVID-19 han puesto en evidencia la necesidad de diversas naciones de mantener recursos monetarios ahorrados para poder afrontar las consecuencias de estas eventualidades.

Tomando como referencia la pandemia del Covid-19, la ausencia de ahorro e inversión en sectores claves como el de la salud tuvo un fuerte impacto sobre las condiciones de vida de los ciudadanos de Ecuador (OCDE, 2020). A su vez, debido a la paralización del sector productivo, miles de ecuatorianos se vieron en la necesidad de subsistir a través de diversos mecanismos debido a la escasez de ahorro. De acuerdo a UNICEF (2022) la principal estrategia de supervivencia en los hogares fue pedir préstamos a familiares/amigos, seguido por no comprar medicamentos, no pagar renta/servicios básicos, entre otros.

Sucesos como los antes mencionados han puesto en evidencia una grave falencia en Ecuador: la ausencia de una cultura de ahorro que permita a los ecuatorianos mejorar su estilo de vida, invertir en su propio desarrollo y afrontar situaciones emergentes. Basta con revisar el manejo de las finanzas gubernamentales para entender la situación del país respecto al ahorro. De acuerdo a datos del Banco Central del Ecuador (BCE, 2021) la deuda externa bruta ecuatoriana para el último trimestre del 2020 supera los \$56 mil millones de dólares.

Por su parte, el Banco Mundial (2020) señala que la deuda externa acumulada de Ecuador representa el 58.54% de los Ingresos Nacionales Brutos del año 2020. Se conoce que históricamente Ecuador es un país con problemas de ahorro y que mantiene importantes necesidades de capital externo para poder financiar su desarrollo. Si se extrapola el comportamiento de ahorro gubernamental a la situación de la ciudadanía se puede observar que existen similitudes. En una encuesta llevada a cabo por la Revista Gestión (2019), ante la pregunta “¿Ahorró el año pasado?”, tan solo el 34% de la población encuestada respondió que sí lo habían hecho.

Y es que a pesar de que tanto el gobierno como la banca privada han establecido estrategias para incrementar el nivel de ahorro de los ecuatorianos, se dificulta el alcance de tal objetivo dada la existencia de diversos factores que afectan el comportamiento de ahorro de los ciudadanos.

En diversas investigaciones se citan a la alfabetización financiera, la influencia parental y de pares en temas económicos y al autocontrol como factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro de las personas. Por tal motivo, el propósito de este trabajo es el de analizar los factores que inciden y su nivel de influencia en el comportamiento de ahorro de los ecuatorianos, enfocando el estudio en jóvenes entre 18 a 30 años de la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Para tal efecto, se utilizará como base el cuestionario aplicado por Chai, Chia, Fong, Lew y Tan (2012) el cual está compuesto por 38 preguntas que permiten analizar la relación entre los factores alfabetización financiera, autocontrol, influencia parental, influencia de pares y el comportamiento de ahorro.

Para desarrollar la presente investigación, se realizarán cuatro capítulos. El primer capítulo contiene las bases investigativas del tema, los antecedentes, el problema de investigación con la finalidad de determinar los objetivos e hipótesis investigativas. Posteriormente, se desarrollará un segundo capítulo que contiene el marco teórico y conceptual en el cual se establecen las principales definiciones de los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro y se presentarán las diversas investigaciones y modelos teóricos relacionados con el tema de investigación, con la finalidad de clarificar las variables de investigación.

En el tercer capítulo se presentará la metodología de investigación, en la cual se expondrá la herramienta a utilizarse para la recolección de datos, el diseño de la investigación y las diversas pruebas de validación del cuestionario a utilizarse. Finalmente, en el cuarto capítulo se presentarán los resultados obtenidos, haciendo uso de estadística descriptiva y correlacional. Se presentará una breve descripción demográfica de la muestra estudiada y a su vez se establecerán los resultados respectivos al nivel de incidencia de las variables planteadas sobre el comportamiento de ahorro.

## **1.1. Antecedentes**

De acuerdo a diversos estudios y opiniones de expertos, la situación del ahorro personal en el Ecuador es compleja, puesto que se gasta en exceso y se ahorra poco. Según el estudio “Ahorrar para desarrollarse” del Banco Interamericano de Desarrollo (BID, 2016), la tasa de ahorro nacional en Ecuador no supera el 20% del PIB. Para poder comprender de donde parten estos problemas, es necesario analizar a nivel general el comportamiento de ahorro a nivel nacional para posteriormente analizar el ahorro a nivel personal.

Al analizar la situación financiera del país, se sabe que a través de la historia el gobierno ecuatoriano ha necesitado incurrir en grandes cantidades de deuda para sostener su economía y financiar proyectos para su desarrollo, puesto que es un país que ahorra poco y necesita de grandes cantidades de recursos externos. En función de esto, de acuerdo a Reinhart y Rogoff (2008) Ecuador ha incurrido en seis ocasiones en un default técnico; situación en la cual un país está sobreendeudado y no posee los recursos suficientes para cubrir con sus acreedores.

De acuerdo a Reinhart y Rogoff (2008) estos episodios han ocurrido en 1906, 1909, 1914, 1929, 1982 y 1999. Sumados a estos defaults, un número importante de refinanciamientos de deuda con diversos organismos internacionales en el siglo XXI debido a complicaciones para el manejo de pagos de préstamos. En la actualidad se observa que un gran porcentaje del financiamiento del Presupuesto General del Estado es obtenido a través de préstamos con organismos multilaterales como el Fondo Monetario Internacional, el Banco Interamericano de Desarrollo o inclusive a través de negociaciones con otras naciones como China. El Banco Mundial (2020) señala que la deuda externa acumulada de Ecuador representa el 58.54% de los Ingresos Nacionales Brutos del año 2020.

Bajo este contexto, estos antecedentes macroeconómicos permiten comprender la compleja situación financiera gubernamental que se refleja también en el financiamiento del núcleo familiar ecuatoriano y a su vez al comportamiento de ahorro a nivel personal. En función de esto, Carlos Morlás, decano y catedrático universitario de la ciudad de Guayaquil sostiene en declaraciones para la Revista Líderes (2016) que el ahorro en el país prácticamente ha desaparecido, destacando que son pocas las familias que ahorran para la vejez.

Por otro lado, de acuerdo a cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2013) el 41,1% de la población ecuatoriana no cuenta con capacidad de ahorro, puesto que sus gastos superan su nivel de ingresos, frente a un 58,8% que si posee capacidad de ahorro.

A su vez, en su Boletín de Resultados de la Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos (ENIGHUR), el INEC (2013) afirma:

El ingreso total promedio mensual en Ecuador es de 892,9 dólares frente a 809,6 dólares de gasto promedio mensual. En el área urbana el ingreso promedio es de 1.046,3 dólares y su gasto es de 943,2 dólares, mientras en el área rural el ingreso es de 567,1 dólares en comparación a un gasto de 526,2 dólares (p. 1).

Las cifras antes presentadas permiten observar que del 100% de ingresos promedios mensuales de un ecuatoriano, más del 90% es destinado para gasto corriente del mes tanto a nivel urbano como rural, mientras que un porcentaje de ingresos menor al 10% es destinado para otros fines como el ahorro o inversión.

Esta situación de ausencia de comportamiento de ahorro presente en el núcleo familiar ecuatoriano se perpetua al no existir estrategias de incentivo de ahorro destinadas no solo a las cabezas de familia sino también a los jóvenes sucesores de tal núcleo familiar. De acuerdo a datos del Banco Mundial (2017) solo el 35% de adultos jóvenes, cuyas edades están entre los 15 a 24 años, reportaron haber ahorro durante el año pasado.

De acuerdo a la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2022) la escasez de programas de educación financiera destinadas a jóvenes ecuatorianos permite que se perpetúen comportamientos de ahorro no adecuados que a futuro derivan en problemas financieros, entendiéndose al comportamiento de ahorro una serie de hábitos financieros que una persona desarrolla con el objetivo de generar ahorros (Chai et al., 2012).

## **1.2. Planteamiento del problema**

Son diversas las corrientes del pensamiento económico, como la de Keynes (1936) en su Teoría General sobre el Empleo, el Interés y el Dinero, que resaltan la importancia del ahorro como uno de los factores principales para el desarrollo de una nación y sus habitantes.

Esto lo sabe el gobierno ecuatoriano, y por tal motivo, año tras año se realizan esfuerzos tanto públicos como de la banca privada para incentivar una sana cultura de ahorro en las familias ecuatorianas. Sin embargo, la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2022) en su estudio de Educación y Bienestar Financiero en Ecuador señala que:

Ecuador, así como varios países de América Latina, ha buscado potenciar la educación financiera de la población, a través de varias iniciativas o programas ejecutadas por diversas entidades públicas, privadas y sociedad civil. Sin embargo, los resultados sobre las capacidades de ahorro y bienestar financiero de la población del país indican que los esfuerzos no han sido suficientes para conseguir el objetivo deseado (p. 99).

A pesar de los esfuerzos realizados, se debe reconocer que en Ecuador existe una baja cultura de ahorro nacional y las cifras lo demuestran. De acuerdo a la encuesta de medición de capacidades financieras realizada por la Corporación Andina de Fomento (CAF, 2014) el 41% de la población ecuatoriana no posee un comportamiento activo de ahorro.

El problema central radica en que, a pesar de que el Estado y las instituciones financieras privadas conocen que deben enfocarse en trabajar sobre el comportamiento de ahorro de la ciudadanía, debido a la escasa literatura sobre el tema a nivel local, no existen parámetros puntuales que determinen los principales elementos que influyen sobre el comportamiento de ahorro en Ecuador.

Mediante el uso de buscadores académicos como Scielo y Redalyc, en una revisión de los estudios realizados sobre el tema “Comportamiento de Ahorro” dentro del top 50 Universidades del Ecuador de acuerdo al Scimago Institutions Rankings, tan solo se han realizados dos estudios referentes a este tema a nivel local entre el periodo comprendido entre 2000 – 2022, estos son los siguientes:

**Tabla 1***Estudios Referentes al Comportamiento de Ahorro en Ecuador, 2000-2022*

| <b>Ranking</b> | <b>Universidad</b>                         | <b>No. De Estudios</b> | <b>Título del Estudio</b>  |
|----------------|--|------------------------|--|
| # 19           | Universidad Politécnica Salesiana          | 1                      | Estudio de los predictores del comportamiento de ahorro en estudiantes universitarios ecuatorianos (2022)  |
| # 21           | Universidad Católica Santiago de Guayaquil | 1                      | Comportamiento de ahorro de las personas de estrato socioeconómico bajo; de la zona sur de la ciudad de Guayaquil. Estudio de Caso Banco DMIRO” (2016) |

La escasa literatura referente al tema del comportamiento de ahorro en el Ecuador y el número creciente de programas de educación financiera evidencia que las instituciones financieras ecuatorianas conocen que existe la necesidad de impulsar el ahorro en los ciudadanos, pero desconocen en que factores deben enfocarse en trabajar para atacar el problema.

En función de esto, el presente estudio tiene la finalidad de analizar los principales factores que influyen sobre el comportamiento de ahorro de los ecuatorianos y cuál es el nivel de influencia de cada uno de estos, enfocando el estudio en los jóvenes guayaquileños entre 18 a 30 años.

De acuerdo a la revisión bibliográfica realizada acerca de estudios similares realizados en países latinoamericanos, se sabe que los factores que impactan sobre el comportamiento de ahorro varían de acuerdo al contexto de cada país de estudio. Dada esta situación, el estudio será enfocado en identificar los factores incidentes y qué nivel de influencia tienen estos sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de Guayaquil.

### **1.3. Formulación del problema**

En función al planteamiento del problema presentado anteriormente se establece la siguiente interrogante de investigación:

¿Qué factores inciden y qué nivel de influencia tienen estos sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil?

#### **1.4. Justificación**

Como es mencionado anteriormente, en Ecuador existen diversos estudios como el del CAF (2014) que señalan la ausencia de un comportamiento adecuado de ahorro de la ciudadanía.

Sin embargo, es escasa la literatura local relevante sobre cuáles son los principales factores que inciden sobre el ahorro de las personas en Ecuador, especialmente sobre los jóvenes ecuatorianos como se demuestra en la Tabla 1, entre los que destacan los estudios de Zumárraga (2022) y Murillo (2016) referentes al comportamiento de ahorro.

Por tal motivo, la investigación tiene la finalidad de aportar literatura al respecto, desarrollando una herramienta que permita estudiar y entender que incidencia tienen determinados factores sobre el constructo denominado “comportamiento de ahorro”. Parte del objetivo de la investigación es ampliar la literatura existente con la finalidad de aportar información a futuras investigaciones relacionadas al tema.

En lo que respecta al ámbito económico, esta investigación pretende aportar información valiosa tanto a instituciones financieras públicas o privadas que sirva para enfocar de una manera más eficiente sus programas de apoyo y desarrollo financiero hacia los jóvenes. Entender cuáles son los elementos que impactan sobre el constructo “ahorro” permitirá a las instituciones financieras e inclusive a las educativas enfocar mejor sus esfuerzos sobre la educación financiera que brindan a los jóvenes guayaquileños. Esto a su vez, permitirá un desarrollo económico gradual.

Por otro lado, en el ámbito social esta investigación pretende brindar información a las familias ecuatorianas, en especial a los jóvenes, sobre aquellos puntos importantes que deben trabajar para reforzar su comportamiento de ahorro, esto con la finalidad de evitar que a futuro presenten problemas financieros como sobreendeudamiento.

El criterio de esta investigación consiste en brindar herramientas que permitan evitar problemas ocasionados por un mal manejo financiero, con el objetivo de prevenir el problema financiero antes que aprender a lidiar con las consecuencias de un deficiente manejo de los ingresos personales.

Aplicar los resultados de esta investigación evidentemente tendrá varios beneficios como una ciudadanía mejor informada sobre lo que debe hacer para ahorrar y evitar problemas financieros, un mejor enfoque y aplicación de programas de educación financiera de diversas instituciones sobre la juventud ecuatoriana, a su vez esto mejorará en el comportamiento de ahorro de los jóvenes lo que conlleva a un desarrollo económico mayor del país.

## **1.5. Objetivos de la Investigación**

### **1.5.1. Objetivo General**

Analizar los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil para aportar información respecto a los criterios sobre los que se debe enfocar la elaboración de los programas de educación financiera en la ciudad.

### **1.5.2. Objetivos Específicos**

1. Examinar las diferentes teorías y estudios relativos a los factores que influyen en el comportamiento de ahorro a través de la revisión bibliográfica.
2. Estudiar el nivel de incidencia de los factores que impactan sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil a través de los datos obtenidos.
3. Determinar una ecuación, a través del análisis estadístico, con los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de Guayaquil, proponiendo un criterio de priorización de factores en la educación financiera de la ciudad.

## 1.6. Delimitaciones

Como se menciona anteriormente, el estudio se enfocará en el comportamiento de ahorro de jóvenes de la ciudad de Guayaquil. Para el análisis, la población seleccionada a estudiar será la totalidad de jóvenes que residen en la ciudad de Guayaquil, cuyas edades se encuentran comprendidas entre 18 a 30 años. A pesar de que en Ecuador la literatura respecto al comportamiento de ahorro es escasa, en otras partes del mundo como en países de Asia, Medio Oriente y Europa existe vasta información al respecto.

Estudios como el de Hilgert, Hogarth y Beverly (2003) estudia la conexión entre conocimiento financiero y el comportamiento de ahorro. Zumárraga (2022) señala factores como la socialización familiar, experiencia financiera en la infancia, alfabetización financiera y variables socioeconómicas como influyentes sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes. A través de una extensiva revisión bibliográfica se puede determinar que son diversos los factores que se señalan como incidentes sobre el comportamiento de ahorro. Con la finalidad de delimitar el estudio, la presente investigación considerará cuatro factores incidentes sobre el comportamiento de ahorro que serán considerados como variables independientes: Alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol.

Se selecciona el factor alfabetización financiera como variable de estudio puesto que diversos autores como Mahdzan y Tabiani (2013), Sabri y Macdonald (2010) e inclusive el BID (2018) concuerdan en que este factor impacta sobre el comportamiento de ahorro. De acuerdo a Lusardi (2008) esto sucede porque la alfabetización financiera impulsa la planificación financiera que mejora la comprensión de los beneficios del ahorro y estimula la adopción de conductas de ahorro.

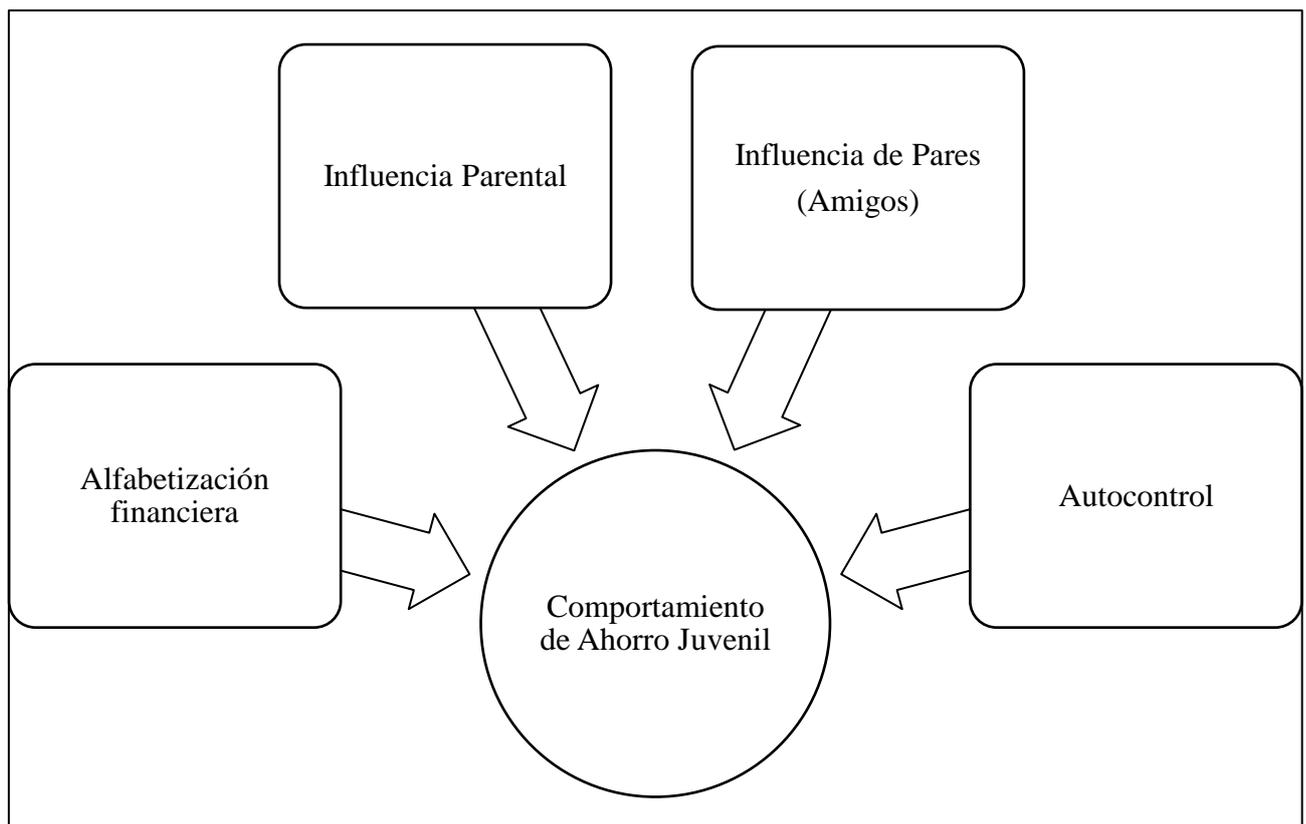
Otros estudios como el de Jamal, Ramlan, Karim, Mohidin y Osman (2015) estudian el efecto ejercido por influencias sociales (padres y amigos) sobre el comportamiento de ahorro, concluyendo en que ambas fuerzas sociales ejercen influencia sobre este comportamiento, incluso determinando que la influencia parental incide más que la propia alfabetización financiera. En función de esto, se seleccionan para el estudio las variables de influencia parental e influencia de pares.

Así mismo diversas investigaciones como las de Esenvalde (2011) y Otto (2009) sugieren que el autocontrol posee determinada influencia sobre el comportamiento de ahorro.

Se seleccionan estas cuatro variables puesto que son recurrentemente analizadas como factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en estudios como los de Chai et al. (2012), entre otros. De acuerdo a lo expuesto, se establece que el modelo investigativo del estudio es el que se muestra en la Figura 1, siendo las variables independientes la alfabetización financiera, la influencia parental, la influencia de pares (amigos) y el autocontrol, y la variable dependiente el comportamiento de ahorro juvenil

**Figura 1**

*Modelo de Investigación*



Posterior a la presentación de resultados de investigación en la ciudad de Guayaquil, la intención es replicar la aplicación de la herramienta de investigación establecida en ciudades importantes del Ecuador como Quito, Cuenca, Portoviejo, entre otras.

## **1.7. Preguntas de Investigación**

Al plantear el problema central de investigación y las delimitaciones antes expuestas, se establecen las siguientes preguntas:

- ¿Incide la alfabetización financiera sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Incide la influencia parental sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Incide la influencia de pares (amigos) sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Incide el autocontrol sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil?

## **1.8. Hipótesis**

En función de los objetivos expuestos, se establece las consecuentes hipótesis:

H1. El factor alfabetización financiera incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

H2. El factor influencia parental incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

H3. El factor influencia de pares (amigos) incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

H4. El factor autocontrol incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

## **1.9. Metodología**

Con respecto a la metodología de la investigación, esta será realizada bajo el enfoque cuantitativo. Hernández, Fernández y Baptista (2014) afirma que este “utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (p. 4)

A su vez, el método de investigación es el hipotético deductivo, en el cual se parte de una o varias hipótesis inferidas de principios o leyes o sugeridas por la revisión bibliográfica, para posteriormente someter estas hipótesis a verificación para poder llegar a conclusiones pertinentes (Rodríguez y Pérez, 2017).

El estudio presenta por una parte un alcance descriptivo y también de tipo correlacional. Hernández et al. (2014) establece que en una investigación de alcance descriptivo la meta del investigador consiste en describir el fenómeno a estudiarse, mientras que en el alcance correlacional se estudia el grado de conexión existente entre dos o más constructos.

Por otra parte, la investigación es de tipo no experimental transversal. De acuerdo a Hernández et al. (2014) la investigación de tipo no experimental es la que se realiza sin manipulación de las variables, donde no se hace variar las variables independientes para observar sus efectos sobre otras. Puesto que en esta investigación no se manipulan las variables, sino que se observa el fenómeno de forma natural, esta investigación es de tipo no experimental.

También corresponde a una investigación transversal puesto que se recolectan datos en un punto específico del tiempo (año 2022) y no en una serie de tiempo, con la finalidad de analizar las interrelaciones entre distintas variables. Como parte de la metodología, para el estudio se adaptará las preguntas del cuestionario desarrollado por Chai et al. (2012) al contexto guayaquileño con la finalidad de estudiar el comportamiento de ahorro y los factores que inciden sobre este constructo en jóvenes guayaquileños. Este cuestionario será revisado con expertos y se adaptará disminuyendo preguntas que podrían resultar redundantes.

Adicionalmente, el estudio se efectuará sobre una población finita compuesta por jóvenes de la ciudad de Guayaquil de edad comprendida entre los 18 y 30 años. Debido a limitaciones de tiempo y de recursos, la herramienta de investigación o encuesta será aplicada a una muestra de jóvenes tomada de la población total seleccionada procurando que la muestra permita tener un nivel de confiabilidad del 95%

Se usará el tipo de muestreo aleatorio simple, es decir, cada persona que forma parte de la población total tiene la misma posibilidad de ser seleccionada al azar (Cortés e Iglesias, 2005).

### **1.10. Limitaciones**

Como elementos que pueden limitar el desarrollo de la investigación podemos enumerar al factor tiempo. Puesto que analizar a la población total de jóvenes guayaquileños entre 18 y 30 años sería complejo, para el estudio se utilizará una muestra de investigación con un nivel de confiabilidad del 95%; esto para poder inferir resultados de la población en estudio.

Además del factor tiempo, existe otro factor limitante de la investigación; no solo el tiempo que conllevaría sino la cantidad de recursos a utilizarse para el estudio limita que la investigación posea una confiabilidad superior al 95%. Sin embargo, cabe destacar que establecer un nivel de confiabilidad del 95% para el estudio resultada adecuado. Factores como la carencia de cultura financiera y de ahorro de la ciudadanía en general puede resultar un limitante para la aplicación de la herramienta de recolección de datos (encuesta) a establecerse en esta investigación. Esto debido al bajo entendimiento de la población ecuatoriana en general sobre conceptos financieros.

En la encuesta a aplicarse pueden existir conceptos complejos para determinados jóvenes. Debido a esto, se realizará una prueba piloto de la encuesta adaptando sus ítems al contexto guayaquileño, para así poder determinar si el instrumento a aplicarse a la muestra seleccionada es comprensible para los jóvenes encuestados.

## Capítulo 2: Teorías de Investigación

### 2.1. Marco Conceptual

Con la finalidad de comprender la teoría que fundamenta la investigación relativa al comportamiento de ahorro y cuáles son los factores que inciden sobre este constructo en jóvenes guayaquileños, en la siguiente sección de la investigación se realizará la conceptualización tanto del constructo principal como de las variables independientes que se han seleccionado para la investigación: la alfabetización financiera, la influencia parental, la influencia de pares y el autocontrol.

Así también, se realizará una revisión de la fundamentación teórica que sustenta el análisis de las variables seleccionadas, además de una recopilación de las principales investigaciones en las que se analiza las relaciones de las variables independientes antes mencionadas con el constructo objeto de estudio en esta investigación, exponiendo la metodología utilizada para tales estudios y sus principales resultados de investigación. Esto se realizará con la finalidad de comprender en su totalidad las variables de investigación previo a la recolección y análisis de datos.

Previo a esto, se realiza un glosario con aquellas palabras consideradas como claves en la investigación:

- ❖ **Ahorro:** acción de reservar o separar parte de los ingresos para atender una necesidad futura (Warneryd, 1999).
- ❖ **Disponibilidad de ahorro:** se refiere a la diferencia entre los ingresos y gastos de un individuo. El excedente de ingresos de esta diferencia se conoce como la disponibilidad de ahorro (Keynes, 1936).
- ❖ **Comportamiento:** se refiere a la forma de proceder de una persona en función a determinados estímulos y en relación con el entorno (Ajzen, 1991).

- ❖ **Comportamiento de ahorro:** se define como el proceso conductual que desarrolla el ser humano con la finalidad de ahorrar que resulta de una combinación de tres etapas: la percepción de futuras necesidades, la decisión de guardar dinero y la acción de ahorrar (Chai et al., 2012).
- ❖ **Alfabetización financiera:** aquel conjunto de habilidades y conocimientos financieros adquiridos que otorgan una adecuada capacidad financiero-administrativa necesaria para el eficiente manejo de las finanzas personales (Anthes, 2004).
- ❖ **Influencia parental (en finanzas):** aprendizaje de conocimientos y prácticas de comportamiento financiero que el individuo adquiere de sus padres/familia a través de enseñanza directa, observación de hábitos monetarios parentales y orientación de la conducta financiera a través de la práctica (Zumárraga, 2022).
- ❖ **Influencia de pares (en finanzas):** aquella presión social que ejercen grupos de amigos y compañeros que influye y modifica las prácticas y comportamientos financieros de un individuo (Zumárraga, 2022).
- ❖ **Autocontrol:** se define al autocontrol como la capacidad personal de controlar impulsos y deseos de consumo con la finalidad de orientar el comportamiento hacia el ahorro y el uso óptimo de recursos (Baumeister, 2002).
- ❖ **Educación financiera:** consiste en el aprendizaje de conocimiento financiero que permiten a las personas una toma de decisiones informadas respecto a su manejo de recursos monetarios (Esenvalde, 2011).
- ❖ **Bienestar económico:** comprende una de las dimensiones del bienestar personal que consiste en el estado de un individuo cuyas condiciones económicas le permiten vivir con tranquilidad (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2022).

Una vez definidos estos conceptos, se procede a realizar una conceptualización de las variables antes mencionadas.

### **2.1.1. Conceptualización del Comportamiento de Ahorro**

Para poder entender el concepto del comportamiento de ahorro, inicialmente se debe analizar el concepto de ahorro. La primera etapa del estudio de este constructo se centra en el análisis del ahorro desde un enfoque económico-financiero. Para Browning y Lusardi (1996) el ahorro se define como el exceso de ingresos sobre el consumo durante un periodo de tiempo determinado.

Keynes (1936) desde el punto de vista financiero, define también a la disponibilidad de ahorro como la diferencia entre los Ingresos y Gastos de Consumo de las personas. Dentro de la etapa del estudio del ahorro desde el enfoque financiero, se establece que una de las principales variables determinantes de tal concepto es el ingreso personal. A través de las primeras conceptualizaciones del ahorro, son las teorías sociales y psicológicas las que permiten estudiar al ahorro como una conducta o comportamiento humano que se ve motivado o influenciado por diferentes factores o elementos.

De acuerdo a Chai et al. (2012) se define al constructo “comportamiento de ahorro” como una serie de hábitos financieros que el individuo desarrolla con el fin de ahorrar. Para Warneryd (1999) el comportamiento de ahorro es el proceso psicológico de no gastar dinero en el presente con la finalidad de utilizarlo en un periodo futuro.

En la presente investigación el comportamiento de ahorro se define como el proceso conductual que desarrolla el ser humano con la finalidad de ahorrar que resulta de una combinación de tres etapas: la percepción de futuras necesidades, la decisión de guardar dinero y la acción de ahorrar. Dentro de la investigación, este comportamiento no se compone únicamente de la acción de separar dinero de los ingresos totales.

Una vez definido el concepto del comportamiento de ahorro, se realizará la conceptualización de las variables seleccionadas para el estudio como incidentes en tal constructo: Alfabetización financiera, Influencia Parental, Influencia de Pares y Autocontrol.

### **2.1.2. Conceptualización de la variable Alfabetización Financiera**

Son diversas las investigaciones en las que se concluye que la alfabetización financiera es uno de los principales factores que incide sobre el comportamiento de ahorro, entre las cuales podemos encontrar las de Chai et al. (2012) e Hilgert et al. (2003). Para Anthes (2004) la alfabetización financiera se define como la habilidad para leer, analizar y administrar adecuadamente conceptos financieros que afecten sobre las condiciones de bienestar económico de un individuo.

Zumárraga (2022) sobre el alfabetismo financiero afirma que “se entiende como la habilidad de las personas para entender información financiera, y en función de esto, tomar decisiones que conlleven a una administración adecuada de sus recursos en términos de ahorro y manejo presupuestario” (p. 99).

A su vez, investigadores como Garman y Forgue (2006) definen a la alfabetización financiera como el conocimiento suficiente de términos y principios financieros que permiten una gestión financiera personal exitosa. En esta investigación, la alfabetización financiera se define como aquel conocimiento financiero adquirido que otorga una adecuada capacidad financiero-administrativa necesaria para el correcto manejo de las finanzas personales.

Se señala a la alfabetización financiera como unos de los factores más influyentes sobre el comportamiento de ahorro dado que esta variable permite identificar el grado de competencia financiera que posee el individuo y que lo impulsa a tomar decisiones sobre la planificación de objetivos económicos, aplicación de controles presupuestarios, diagnóstico de la propia situación financiera y decisiones sobre ahorro y consumo a corto y largo plazo.

Se entiende que, a mayor nivel de alfabetización financiera personal, más acertadas serán las decisiones financieras tomadas puesto que la persona no carece de las herramientas y conceptos financieros necesarios para orientar su comportamiento de ahorro.

### **2.1.3. Conceptualización de la variable Influencia Parental**

En el ámbito de la psicología, todo comportamiento humano no solo se ve influenciado por elementos internos de la persona como sus percepciones y pensamientos, sino que también existen presiones externas que influyen y modifican el accionar del ser humano.

De acuerdo a la Teoría del Comportamiento Planificado, que es utilizada como fundamento para la presente investigación, Ajzen (1991) establece que uno de los tres factores psicológicos que impulsan las intenciones y comportamientos es la denominada norma subjetiva.

La norma subjetiva comprende aquellas presiones sociales percibidas que influyen el comportamiento humano, entendiendo como presiones sociales a las expectativas o percepciones de otras personas que norman o influyen un comportamiento, siendo una de las principales presiones sociales que norma el comportamiento, aquella ejercida por el círculo social más cercano del individuo, la familia, en especial sus padres.

De acuerdo a Zumárraga (2022) la socialización financiera familiar se define como aquel aprendizaje informal sobre conceptos y prácticas financieras que se obtiene a través de la experiencia en la vida cotidiana en familia.

En función de esta conceptualización, en la presente investigación se define a la influencia financiera parental como aquel aprendizaje de conocimientos y prácticas de comportamiento financiero que el individuo adquiere de sus padres/familia a través de la enseñanza directa, observación de hábitos monetarios parentales y orientación de la conducta financiera a través de la práctica.

Se decide estudiar este factor dentro de la investigación, dado que en diversos estudios como los de Otto (2009) y Zumárraga (2022) se destaca la incidencia de este factor sobre el comportamiento de ahorro.

#### **2.1.4. Conceptualización de la variable Influencia de Pares**

Así como los padres y familia en general se consideran como factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro, existe una segunda fuerza social considerada en similares investigaciones la cual es la influencia de pares, es decir, de compañeros y amigos sobre la conducta de ahorro.

Como se menciona en el análisis de la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991), la presión social de amigos e inclusive compañeros de trabajo ejerce una fuerza que influencia los comportamientos humanos, llegando incluso a orientar conductas personales e inclusive percepciones referentes a un tema determinado. Para la presente investigación, se define a la Influencia de Pares como aquella presión social que ejercen grupos de amigos y compañeros que influye y modifica las prácticas y comportamientos financieros de un individuo.

#### **2.1.5. Conceptualización de la variable Autocontrol**

De acuerdo a Bernheim, Ray y Yeltekin (2015) el autocontrol se define como la aplicación de distintos mecanismos psicológicos internos utilizados para establecer incentivos que permitan orientar o regular la conducta. Baumeister (2002) define el autocontrol como la capacidad individual para regular deseos y emociones, caracterizada por la aplicación de autodisciplina, fuerza de voluntad y la habilidad de retrasar la gratificación.

A pesar de la existencia de factores como la alfabetización financiera y también de la influencia de fuerzas sociales sobre el comportamiento de ahorro, puede suceder que inclusive con una excelente educación financiera y además poseer buenos ejemplos de conductas de ahorro en casa o en el círculo social más cercano, si el individuo no posee autodisciplina y no regula comportamientos impulsivos de consumo, la persona puede incurrir en problemas financieros a causa de un escaso autocontrol (Esenvalde, 2011).

En la presente investigación se define al autocontrol como la capacidad personal de controlar impulsos y deseos de consumo con la finalidad de orientar el comportamiento hacia el ahorro y el uso óptimo de recursos.

## **2.2. Marco Teórico**

Como se menciona anteriormente, el ahorro es uno de los pilares fundamentales para el desarrollo financiero a nivel personal puesto que permite mantener un manejo saludable de las finanzas personales. Dado que las autoridades gubernamentales conocen esto, año tras año se realizan esfuerzos para incrementar los niveles y la calidad de ahorro de los ecuatorianos.

Sin embargo, para poder desarrollar un adecuado comportamiento de ahorro primero es necesario conocer cuáles son los factores más relevantes que impactan al ahorro en las personas, puesto que el ahorro es un constructo multidimensional que no solo depende de una sino de una serie de variables.

Con la finalidad de entender a fondo el constructo denominado “comportamiento de ahorro”, en esta investigación se realizará una extensiva revisión bibliográfica que permitirá analizar las principales conceptualizaciones de este constructo y a su vez revisar las principales variables que impactan sobre este.

### **2.2.1. Fundamentación teórica del constructo “Comportamiento de ahorro”**

Para poder entender y conceptualizar el constructo “comportamiento de ahorro” es necesario entender que históricamente, la investigación de este se ha dividido en dos etapas. La primera etapa de estudio de este constructo está comprendida por las teorías financieras en las cuáles se agrupan la Hipótesis del Ingreso Absoluto de Keynes (1936), la Hipótesis del Ciclo de Vida de Modigliani y Brumberg (1954) y la Hipótesis del Ingreso Permanente de Friedman (1957).

De acuerdo a la Hipótesis del Ingreso Absoluto de Keynes (1936) el consumo y el ahorro dependen proporcionalmente de los Ingresos disponibles. Básicamente, una parte de los Ingresos provenientes de la Producción vendida se destinan al consumo mientras que el restante es destinado al ahorro.

En función de los supuestos anteriormente expresados, Keynes planteaba que a medida que los ingresos aumentarían, también lo hará el nivel de consumo, pero no específicamente al mismo ritmo de crecimiento de los ingresos; a través de lo cual también se deduce que a mayor nivel de ingresos mayor será el nivel de ahorro.

Keynes (1936) estableció que “los hombres están dispuestos, por regla general y en promedio, a aumentar su consumo a medida que su ingreso crece, aunque no tanto como el crecimiento de su ingreso” (p.92)

A través de esta hipótesis, Keynes introduce el concepto de la propensión marginal a consumir (PMC), definida como el incremento en el consumo ante un incremento en el ingreso. Matemáticamente esta es un valor que se encuentra entre 0 y 1 y que se representa como  $PMC = \frac{\partial \text{Consumo}}{\partial \text{Ingreso Disponible}}$ , y que a su vez es la pendiente de la función de consumo.

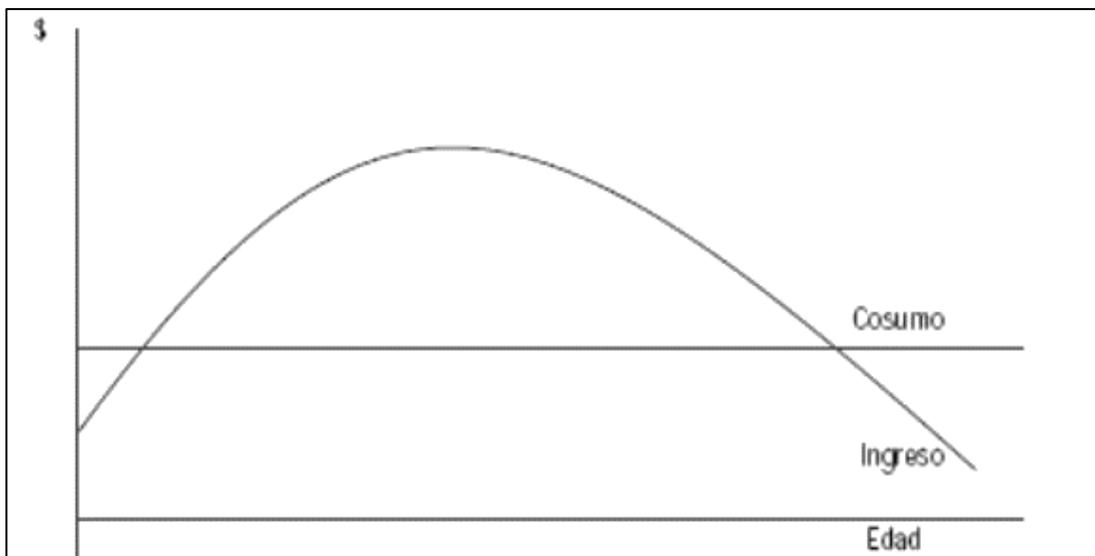
Su contraparte es la Propensión Marginal a ahorrar, que se refiere al incremento en el ahorro resultante de un aumento de la renta, siendo expresada matemáticamente como  $PMA = 1 - PMC$ . De acuerdo a lo antes mencionado, en su Hipótesis del Ingreso Absoluto, Keynes (1936) establece que el principal determinante del ahorro es el ingreso y que a su vez un incremento en los ingresos conlleva a un incremento en el consumo pero no al mismo ritmo de crecimiento de los ingresos, lo que indica que a mayor nivel de ingresos mayor también será el nivel de ahorros.

De acuerdo a lo antes mencionado, a pesar de que esta teoría no ofrece una definición puntual del constructo denominado “comportamiento de ahorro”, esta es una de las predecesoras de este campo de investigación puesto que ofrece una conceptualización del factor denominado disponibilidad del ahorro, que de acuerdo a Keynes (1936) se expresa como la diferencia entre los Ingresos y Gastos de Consumo (Disponibilidad de ahorro = Ingresos – Consumo).

Por otra parte, en la Hipótesis del Ciclo de Vida de Modigliani y Brumberg (1954) establece que los individuos planifican su consumo y su comportamiento de ahorro en función de su ciclo de vida. Este comportamiento de ahorro se expresa como en el gráfico presentado a continuación:

## Figura 2

*Hipótesis del Ciclo de Vida de Modigliani y Brumberg (1954)*



*Nota:* Adaptado de “The Collected Papers of Franco Modigliani”, por Modigliani, F., 2005. The MIT Press, 3–45. doi: <https://doi.org/10.7551/mitpress/1923.003.0004>

De acuerdo a esta hipótesis, Modigliani y Brumberg (1954) explican que cuando un individuo es joven, sus ingresos son menores a su nivel de consumo óptimo, motivo por el cual la persona incurre en endeudamiento puesto que sabe que el nivel de ingresos percibidos incrementará conforme aumente su edad.

Posteriormente, al llegar a la adultez, los ingresos percibidos son mayores al nivel óptimo de consumo, lo que le permite a la persona no solo cancelar las deudas de etapas anteriores de su vida sino también priorizar el ahorro para el retiro. Finalmente, al llegar a la etapa de vejez, los ingresos vuelven a caer por debajo del consumo óptimo, y es por ello que empieza la fase de desahorro o consumo de los ingresos ahorrados en periodos anteriores.

Básicamente, los supuestos de esta teoría de Modigliani y Brumberg (1954) permiten establecer que el ahorro no solo se relaciona directamente con el nivel de ingresos percibidos como establecía Keynes, sino que también depende del ciclo de vida en el que se encuentre la persona. En función de su ciclo de vida, una persona puede estar en etapa de ahorro o desahorro para nivelar u optimizar su nivel de consumo a lo largo de su vida.

Por otra parte, la Hipótesis del Ingreso Permanente de Friedman (1957) establece que el consumo y el ahorro de una persona a lo largo de su vida está modelado por su ingreso permanente y sus ingresos transitorios o inesperados. Dornbusch (2002) define al ingreso permanente como la tasa de consumo que un individuo puede mantener durante su vida en función de su ingreso actual, su nivel de riqueza actual y su ingreso futuro.

La teoría de Friedman (1957) afirma que las personas poseen un consumo homogéneo a lo largo de su vida que depende del ingreso permanente, de tal modo que las personas no consumen de acuerdo a sus ingresos actuales sino en función de sus expectativas de ingresos.

En función de lo antes mencionado, la teoría establece que el Consumo es igual al Ingreso Permanente y a su vez que la tasa de ahorro resulta de la diferencia entre el Ingreso Efectivo (Presente) y el Ingreso Permanente, que es el Consumo homogéneo a lo largo de la vida del individuo ( $\text{Ahorro} = \text{Ingreso efectivo} - \text{Ingreso Permanente}$ )

Así pues, cuando el Ingreso Presente es mayor que el Ingreso Permanente, la persona ahorra parte de sus ingresos, es decir, traslada su consumo presente al futuro. Esto permite explicar que cuando una persona ahorra en un plan de pensiones para la jubilación es porque percibe que a futuro sus ingresos por pensiones serán bajos, lo que indica que pretende llevar consumo del presente (ahorro de ingresos) al futuro.

De igual manera, cuando la persona adquiere deuda en la juventud, sucede que el individuo percibe que sus ingresos serán mayores en el futuro; a través del préstamo está trayendo consumo del futuro (adelanto de sus ingresos) al presente.

Posterior a la etapa de las teorías en las cuales se analiza el ahorro desde un punto de vista meramente financiero, aparece la segunda etapa de teorías en las cuales se analiza el comportamiento de ahorro desde un punto de vista social/psicológico, puesto que el comportamiento de un individuo respecto al ahorro es afectado por sus experiencias previas, creencias, actitudes, motivaciones y normas sociales.

Actitudes y comportamientos frente al dinero y el ahorro han sido estudiadas por investigadores de diversas disciplinas haciendo uso de diferentes teorías y enfoques metodológicos. En dichas investigaciones se acepta que el constructo “comportamiento de ahorro” es un fenómeno complejo, motivo por el cual para la encontrar aquellos factores que influyen sobre este se han utilizado tanto teorías financieras como de psicología. Son dos las teorías psicológicas prominentes las que han ayudado al moldear diversas investigaciones acerca del ahorro; estas son la Teoría de la Autodeterminación de Deci y Ryan (1985) y la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991)

De acuerdo a la teoría de Autodeterminación de Deci y Ryan (1985) todos los seres humanos poseen tres necesidades psicológicas básicas y que si estas están satisfechas permiten experimentar un tipo de motivación óptima que llevan a la prosperidad del individuo; estas tres necesidades son la autonomía, competencia y relacionamiento social. A su vez, Deci y Ryan (1985) establecen que existe una motivación intrínseca que de acuerdo a la teoría es un tipo de motivación que el ser humano posee como impulso natural para su búsqueda de crecimiento permanente. Mientras que la motivación extrínseca se divide en subgrupos de dimensiones que afectan los diversos niveles de autonomía y autodeterminación. Esta teoría se enfoque en el análisis de los factores que afectan y guían los patrones de comportamiento individuales.

Esta teoría llevada al análisis del ahorro permite entender que todo comportamiento, incluyendo el comportamiento del ahorro, está determinado por las tres fuerzas psicológicas innatas antes mencionadas: la autonomía o el autocontrol, el relacionamiento a través fuerzas sociales que influyen el comportamiento humano como los familiares y amigos, y la competencia o capacidad propia que obtiene sobre un tema una determinada persona a través del conocimiento o experiencias previas.

Por su parte, la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991) se centra en el estudio de los factores que determinan el comportamiento, siendo los principales elementos la actitud frente al comportamiento, las normas sociales y el Control del Comportamiento Percibido y como estos factores afectan a la intención y por ende a un determinado comportamiento.

Esta teoría se fundamenta en la Teoría de la Acción Razonada de Fishbein y Ajzen (1975). En términos resumidos, en esta nueva teoría Ajzen (1991) establece que existen tres factores que influyen la conducta o a su vez el comportamiento humano:

- **Actitud frente al comportamiento:** Nivel o grado en que el individuo posee una valoración positiva o negativa de la conducta en cuestión. Si se valora como positiva, la intención de efectuar el comportamiento es mayor.
- **Norma Subjetiva:** Presiones sociales percibidas que influyen el comportamiento, relacionadas con las expectativas normativas de otras personas.
- **Control del Comportamiento Percibido:** Como una persona percibe sus recursos y oportunidades necesarias para comportarse de una determinada manera; se relaciona con la presencia de factores que facilitan o imposibilitan el desempeño de un comportamiento.

En diversas investigaciones referenciales como la de Chai et al. (2012), Andrew y Tharanika (2017) o la de Ariffin y Sulong (2017) se ha empleado la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991) para el estudio del constructo “comportamiento de ahorro” citando como factores influyentes sobre este constructo a la alfabetización financiera, autocontrol, influencia parental y de amigos e inclusive características demográficas.

Siendo esta una de las principales teorías para explicar el comportamiento humano se utilizará los tres factores que influyen el comportamiento humano de la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991) para el estudio de las variables que influyen y su nivel de influencia sobre el comportamiento de ahorro de los jóvenes en la ciudad de Guayaquil.

De esta forma, la Actitud frente el Comportamiento y el Control del Comportamiento Percibido serán utilizados para explicar que la variable de alfabetización financiera presenta incidencia sobre el comportamiento de ahorro de los jóvenes. Generalmente, aquellas personas con un mayor conocimiento sobre conceptos financieros perciben adecuadamente los beneficios del ahorro y las consecuencias de un comportamiento financiero no regulado, por tanto, esta creencia de ahorro motivará a los estudiantes a formar una intención positiva frente al comportamiento de ahorro.

Así mismo, las personas tenderán a mantener una afinidad al comportamiento de ahorro si poseen conocimientos relacionados a una correcta gestión financiera, puesto que considerarán que pueden ahorrar. Por otra parte, el factor de Control del Comportamiento Percibido se utilizará para explicar cómo el autocontrol impacta sobre el comportamiento de ahorro. Aquellas personas con un nivel elevado de autocontrol tendrán un comportamiento positivo de ahorro puesto que este les otorga la capacidad de regular deseos, autodisciplinarse y evitar realizar gastos innecesarios.

Además, el factor de la norma subjetiva permitirá explicar el efecto que tiene la influencia parental y de pares (amigos, socios) sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil. Presiones sociales por parte de amigos y familiares influyen sobre la conducta humana, por tanto, se consideran ambas variables para el estudio del comportamiento de ahorro. En función de los conceptos presentados en la Teoría del Comportamiento Planificado, se establecen como variables independientes que influyen sobre el comportamiento de ahorro (variable dependiente) a la Alfabetización Financiera, la Influencia Parental, la Influencia de Pares (Amigos) y al Autocontrol.

### **2.3. Marco Referencial**

En la siguiente sección se realizará una revisión de las principales investigaciones en las que se analiza las relaciones de las variables independientes antes mencionadas con el constructo objeto de estudio en esta investigación, exponiendo la metodología utilizada para tales estudios y sus hallazgos. Esto se realizará con la finalidad de entender los principales resultados obtenidos en investigaciones similares en las que se consideran las variables de investigación antes mencionadas.

### **2.3.1. Estudios que relación la Alfabetización Financiera y el Comportamiento de Ahorro**

Como se menciona previamente, en la presente investigación la alfabetización financiera se define como aquel conocimiento financiero adquirido que otorga una adecuada capacidad financiero-administrativa necesaria para el correcto manejo de las finanzas personales orientadas al ahorro y al uso óptimo de recursos. Se entiende que, a mayor nivel de alfabetización financiera personal, más acertadas serán las decisiones financieras tomadas puesto que la persona no carece de las herramientas y conceptos financieros necesarios para orientar su comportamiento de ahorro.

En el estudio realizado por Chai et al. (2012) en el que se analizan los determinantes del comportamiento de ahorro de los estudiantes Universitarios en Malasia a través de la administración de encuestas a 420 estudiantes de cuatro universidades públicas y dos privadas se señala que existe evidencia suficiente para concluir que la alfabetización financiera tiene una relación significativa sobre el comportamiento de ahorro de los estudiantes universitarios en Malasia ( $p < 0.05$ ). Los resultados de esta investigación permiten inferir que aquellos estudiantes que poseen un nivel mayor de alfabetización financiera son más propensos a una conducta continua de ahorro dado que tienen la habilidad y el conocimiento para identificar la importancia de ahorrar.

En un estudio acerca de los predictores del comportamiento de ahorro en estudiantes ecuatorianos realizado a través de una metodología cuantitativa administrando un cuestionario sobre 1535 estudiantes de universidades públicas y privadas de la ciudad de Quito realizado por Zumárraga (2022) se afirma que:

Controlando el efecto fijo del tipo de universidad, el alfabetismo financiero produce un efecto significativo y positivo sobre el comportamiento de ahorro ( $\beta = 0,697$ ;  $p < 0,001$ ), reportándose comportamientos de ahorro más frecuentes en aquellos universitarios que se encuentran mejor alfabetizados en temas financieros (p. 104).

De acuerdo a los resultados obtenidos, en este estudio se enfatiza la significativa importancia de la alfabetización financiera como elemento que favorece una intención y conducta activa de ahorro.

A través del uso de información secundaria obtenida de la Encuesta Mensual del Consumidor del 2001 realizada por la Universidad de Michigan en la que se entrevistó a 1004 hogares del estado vía telefónica, la investigación de Hilgert et al. (2003) estudia la conexión entre conocimiento financiero y el comportamiento de ahorro. Hilgert et al. (2003) encontraron una correlación significativa entre el conocimiento financiero y el comportamiento de ahorro al observar que aquellos hogares que obtuvieron puntajes más altos en el cuestionario de preguntas financieras tienden a tener un mayor puntaje en el índice de comportamientos de ahorro, lo que lleva a los investigadores a concluir que un incremento en el conocimiento financiero guía a un mejor comportamiento de ahorro.

Otro estudio realizado por Afsar, Chaudhary, Iqbal y Aamir (2018) en el que se analiza la relación entre la alfabetización financiera y la socialización parental sobre el comportamiento de ahorro de estudiantes universitarios en Pakistán aplicando un cuestionario desarrollado por los autores a 400 estudiantes concluye que aquellos estudiantes con un mayor nivel de alfabetización financiera exhiben un comportamiento de ahorro más significativo con respecto a aquellos estudiantes con un menor nivel de alfabetización financiera.

Estudios similares como los Mahdzan y Tabiani (2013) o el de Sabri y Macdonald (2010) concuerdan, al igual que los estudios antes mencionados, que el factor de alfabetización financiera incide sobre el comportamiento de ahorro. La congruencia en los resultados de las diversas investigaciones antes mencionadas al coincidir en que la alfabetización financiera influencia sobre el comportamiento de ahorro se debe a que la alfabetización financiera impulsa la planificación financiera, que mejora la comprensión de los beneficios del ahorro y además estimula la adopción de conductas de ahorro (Lusardi, 2008). Es evidente que tener un conocimiento financiero elevado permite tomar mejores decisiones referente a temas de niveles de consumo y endeudamiento, lo que conlleva a priorizar el ahorro como un elemento importante dentro de la administración financiera personal.

Debido a esto, se observa que en diversos estudios se resalta la importancia de la alfabetización financiera para mejorar el comportamiento de ahorro tanto en adultos y jóvenes.

### **2.3.2. Estudios que relacionan la variable Influencia Parental y el Comportamiento de Ahorro**

En su investigación denominada “Los hábitos de ahorro y consumo de los jóvenes” Furnham (1999) estudia el comportamiento de ahorro juvenil a través de una encuesta realizada a 250 jóvenes y adolescentes británicos acerca de sus ingresos, su nivel de gastos, cantidad ahorrada y motivos de ahorro. En esta investigación se concluye que el comportamiento de ahorro es causado/orientado a temprana edad por los padres e incluso otras figuras cercanas como maestros.

Por otra parte, Jamal et al. (2015) estudian el efecto ejercido por influencias sociales (padres y amigos) y la alfabetización financiera sobre el comportamiento de ahorro a través de una encuesta mediante escala de Likert del 1 al 5 realizada a 1124 estudiantes de universidades públicas y privadas de la ciudad de Kota Kinabalu, Malasia.

Los resultados de esta investigación establecen que la influencia parental juega un papel importante en la formación del comportamiento de ahorro de los estudiantes, resaltando que el factor de influencia más significativo es la influencia parental por encima inclusive de la alfabetización financiera al momento de modelar el comportamiento de los jóvenes.

Investigadores como Webley y Nyhus (2006) afirman que lazos parentales fuertes y la influencia parental son las claves para guiar de forma positiva la orientación juvenil, aseverando incluso que los padres deberían discutir temas financieros con los miembros familiares jóvenes y a su vez demostrar un comportamiento financiero positivo convirtiéndose así en un ejemplo a seguir para familiares más jóvenes.

En su investigación realizada utilizando la data de 690 participantes holandeses, 191 esposos, 191 esposas y 308 hijos jóvenes de edades entre 16 a 21 años, Webley y Nyhus (2006) comparan la orientación futura, consciencia y ahorro de los padres con sus hijos para observar el nivel de influencia que ejerce la conducta económica parental sobre el comportamiento de ahorro de sus descendientes. Esta investigación demuestra que la socialización económica parental, esto es, acciones como animar a los hijos a tener cuenta bancaria y la discusión de temas financieros con los padres, se asocia con la preferencia a ahorrar en vez de consumir en exceso. También se demuestra una leve pero clara relación entre la socialización económica parental sobre el control de gastos y el ahorro bancario.

Haciendo uso de los datos recolectados de la encuesta de hogares del Banco De Nederlandsche, aplicada desde el año 1993 con 2000 participantes aproximadamente por año para estudiar los factores económicos y psicológicos que inciden sobre el comportamiento financiero de los hogares holandeses, Homan (2016) argumenta que “la enseñanza financiera de los padres conduce a cambios significativos tanto en comportamiento de ahorro y como de endeudamiento” (p. 18)

Homan (2016) además establece que los hábitos de ahorro de un individuo pueden desarrollarse cuando los padres se los enseñan a sus hijos en la etapa de la niñez; la discusión de temas financieros y la orientación familiar afectan los comportamientos de ahorro y préstamo de los niños.

En esta investigación además se demuestra que estimular a los jóvenes a ahorrar produce una mayor afinidad o disposición al ahorro lo que conlleva a mayores niveles de ahorro de dinero. El estudio de Homan (2016) establece que aquellos adultos cuyos padres les enseñaron a ahorrar frecuentemente en su juventud ahorran 1300 euros más que aquellos individuos cuyos padres no los incentivaron a ahorrar en la infancia. Esto a su vez conlleva a un menor número de deudas y préstamos.

Norvilitis y MacLean (2010) realizaron un estudio sobre una muestra de 173 estudiantes universitarios de Estados Unidos con la finalidad de analizar como la enseñanza parental y orientación sobre conceptos financieros afectan los niveles de endeudamiento a través de tarjetas de crédito de los estudiantes.

Los resultados de esta investigación establecen que el ejemplo práctico de los padres acerca de habilidades financieras está fuertemente correlacionado con menores niveles de endeudamiento de los jóvenes a través de tarjetas de crédito, específicamente relacionado a un comportamiento menos impulsivo en el uso de las tarjetas de crédito lo que conlleva a menores problemas de endeudamiento.

El estudio de Norvilitis y MacLean (2010) también establece que tener padres que tuvieron complicaciones de deudas no se relaciona con un mayor nivel de endeudamiento, sin embargo, tener padres que evitan hablar de finanzas con sus hijos si se correlaciona con un problemático uso de tarjetas de crédito lo que afecta los comportamientos de consumo y ahorro.

Karunaanithy, Karunanithy y Santhirasekaram (2017) exploraron los factores que influyen el comportamiento de ahorro de jóvenes en áreas devastadas por la guerra en la parte norte y este de Sri Lanka.

Aquellos factores económicos/psicológicos que se enlistan como influyentes en la conducta de ahorro son la influencia parental en lo que respecta a socialización de temas financieros, la influencia de pares o compañeros, el autocontrol y la alfabetización financiera. Se establece que la socialización parental de temas económicos contribuye en un 31.5% a explicar la variación del comportamiento de ahorro en jóvenes.

Estudios adicionales como los de Otto (2009) y Zumárraga (2022) concuerdan en que la influencia parental/familiar impacta de manera positiva en conductas de manejo adecuado de las finanzas personales (menores niveles de endeudamiento, control del consumo compulsivo, presupuestación y manejo de conceptos financieros) y sobre el comportamiento de ahorro en los jóvenes.

Son variadas las investigaciones en las que se destaca el papel de la influencia parental como la principal fuerza social que modela la conducta de ahorro juvenil, por tal motivo en esta investigación se analizará esta variable.

### **2.3.3. Estudios que relacionan la variable Influencia de Pares y el Comportamiento de Ahorro**

De acuerdo a investigaciones de Duflo y Saez (2003) la presión de pares, como compañeros de trabajo pueden influenciar las decisiones de ahorro para el retiro. Esta investigación realizada en una universidad estadounidense que cuenta con más de 12,000 empleados sugiere que determinadas conductas financieras, como la decisión de ahorrar o no se ven influenciadas por el grupo. Esto puede explicarse dado que las personas que tienen gustos similares tienden a pertenecer a un mismo grupo que comparte un ambiente similar, la presencia de tendencias de consumo impulsivo y la ausencia de conductas de ahorro puede replicarse en los integrantes de este.

Por otra parte, Karunaanithy et al. (2017) exploraron los factores que influyen el comportamiento de ahorro de jóvenes en áreas devastadas por la guerra en la parte norte y este de Sri Lanka. Esta investigación determinó que existen tres factores que influyen al comportamiento de ahorro de jóvenes, siendo uno de ellos la influencia de pares. La influencia de amigos tiene un impacto positivo significativo sobre decisiones y conductas de ahorro, llegando a explicar el 10% de la variación de la ecuación del comportamiento de ahorro establecida en el estudio previamente mencionado. Se establece que discutir temas acerca de administración financiera personal con amigos influye sobre el comportamiento de ahorro.

A su vez, en el estudio de Chai et al. (2012) la influencia de pares tiene una débil, pero consistente correlación con el comportamiento de ahorro en jóvenes universitarios de Malasia.

En un estudio similar realizado en Canadá con la participación de jóvenes cuyas edades oscilaban entre 12 a 24 años Erskine, Kier, Leung y Sproule (2006) analizaron los predictores del comportamiento de ahorro en 1806 jóvenes encuestados. Los resultados de esta investigación establecen que aquellos individuos dentro de grupos de amigos identificados como “de mentalidad adulta” u orientados a objetivos tienden a ahorrar más que aquellos jóvenes identificados dentro de grupos sociales menos orientados a objetivos.

Así mismo establece que enrolar a los jóvenes en actividades sociales como extracurriculares o deportes puede fomentar el aprendizaje de las responsabilidades adultas y comportamientos de ahorro como el guardar dinero para futuros objetivos estudiantiles o personales. Además, aquellos individuos que trabajan y/o están dentro de un grupo social compuesto por personas que trabajan (indistintamente de si lo hacen a tiempo parcial o completo) tienden a ahorrar más que aquellas personas que no laboran y/o no se encuentran en un grupo de amigos con personas que laboran.

Los resultados de Erskine et al. (2006) sugieren que la presión social de un grupo de amigos, es decir, la influencia de pares puede ser un factor predictor del comportamiento de ahorro, entendiendo que parte de la conducta de ahorro formada por un individuo puede verse influenciada por las experiencias y percepciones de sus amigos respecto al tema (si se está en un grupo social que demuestra conductas no cercanas al ahorro, estas conductas pueden modificar los hábitos personales de ahorro).

En esta investigación, además de estudiar el efecto que tienen las dos fuerzas sociales antes mencionadas, la influencia parental y la de pares, se analizará cuál de las dos presiones sociales ejerce una mayor influencia o tiene una mayor correlación con el comportamiento de ahorro en jóvenes con edades que oscilan entre 18 a 30 años de edad, entendiendo que durante este rango de edad las amistades, compañeros de trabajo y demás pares empiezan a ejercer un rol más significativo en la vida de los jóvenes.

#### **2.3.4. Estudios que relacionan el Autocontrol y el Comportamiento de Ahorro**

Tal como se establece en la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991) el factor de control de comportamiento percibido incide sobre todo comportamiento humano. Para la presente investigación, se establece al autocontrol como el factor del control del comportamiento de ahorro, puesto que este permite controlar los deseos e impulsos relativos al consumo, lo que conlleva a una mejor administración del dinero.

Existen diversos estudios que señalan al autocontrol como una variable predictora del comportamiento de ahorro en jóvenes, a continuación, se mencionarán algunos. En un estudio llevado a cabo en Malasia administrando un cuestionario aplicado a 500 personas mayores de 21 años, Lim, Sia y Gan (2011) determinaron que la habilidad de la persona para tener autocontrol sobre sus ahorros depende de dos fuerzas opuestas que son el deseo y la fuerza de voluntad; determinado así que existe un impacto significativo del autocontrol sobre el comportamiento de ahorro.

Además, establecen que existen tres acciones que tienen un impacto sobre el ahorro: establecer un presupuesto tiene el mayor impacto sobre el ahorro, seguido por la evaluación de costos económicos y la evasión de distracciones frente al ahorro.

En su estudio Lim et al. (2011) establecen que:

Quienes presupuestan sus gastos, piensan en algo distinto si son tentados a gastar en algo que no necesitan, se preocupan por evaluar el costo económico, piensan en los aspectos positivos de diferir una compra, tienden a traer una pequeña cantidad de dinero al ir de compras y evitan lugares que podrían incentivar una compra impulsiva son más propensos a ahorrar más (p. 83).

Así mismo, en su investigación Esenvalde (2011) aporta evidencia empírica de que el autocontrol se correlaciona positivamente con el comportamiento de ahorro. En esta investigación realizada utilizando el muestreo probabilístico de bola de nieve para obtener datos primarios de 272 trabajadores estadounidenses con ingresos promedios, la autora afirma que el autocontrol es un factor sólido y uniformemente utilizado para explicar parte del comportamiento de ahorro.

Diversos estudios como los de Chai et al. (2012) y Otto (2009) sugieren resultados similares a los antes mencionados: el autocontrol posee determinada influencia sobre el comportamiento de ahorro y otras conductas relativas a un adecuado manejo financiero personal.

Dada esta revisión bibliográfica, se establece al autocontrol como un factor a analizar dentro de la investigación, estimando la posibilidad de que este sea uno de los factores predictores del comportamiento de ahorro.

Una vez analizada la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991) que sirve como base teórica fundamental para la investigación, el establecimiento conceptual y revisión bibliográfica de la variable dependiente comportamiento de ahorro y sus variables independientes como son la alfabetización financiera, la influencia parental (en temas financieros), influencia de pares y el autocontrol, se procederá a ampliar la metodología a utilizarse para la investigación.

Además, se explicará la estructura del cuestionario utilizado para la recopilación de información primaria que permitirá el análisis de resultados respectivos.

## **Capítulo 3: Metodología**

El presente estudio tiene la finalidad de determinar los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil y el nivel de incidencia de estos factores a través de la adaptación del cuestionario establecido por Chai et al. (2012) en el que se establece un cuestionario de 38 preguntas para el análisis correlacional de estas variables.

En el presente capítulo se establece el alcance investigativo, el diseño de la investigación, se establecen las variables dependientes e independientes, se establece el instrumento de recolección de datos, la población a estudiar y se determina la muestra a partir de esta. Se incluyen datos adicionales como las preguntas de investigación, ubicación geográfica del estudio, entre otros.

### **3.1. Variables de la Investigación**

Tal como se describe en el capítulo anterior, la finalidad de la presente investigación es de analizar aquellos factores o componentes que inciden sobre el comportamiento de ahorro y su nivel de incidencia. Para tal finalidad, en el estudio se definen dos tipos de variables: Dependientes e Independientes.

De acuerdo a Amiel (2007) las variables independientes “son el motivo o explicación de ocurrencia de otro fenómeno” (p. 1). Básicamente, las variables independientes son aquellas que inciden y permiten explicar el comportamiento de un factor o componente específico.

Por otra parte, las variables dependientes son el fenómeno que debe explicarse o que resulta de la interacción de las variables independientes (Amiel, 2007). De acuerdo a la investigación base de Chai et al. (2012), las variables de la investigación respecto al comportamiento de ahorro son las siguientes:

**Tabla 2**

*Variables de la investigación*

| <b>Dependientes</b>      | <b>Independientes</b>  |
|--------------------------|--|
| Comportamiento de Ahorro | Alfabetización Financiera<br>Influencia Parental<br>Influencia de Pares<br>Autocontrol |

### **3.2 Alcance de la Investigación**

Al hablar del alcance investigativo de un estudio, se hace referencia al objetivo principal que este tiene, es decir al nivel de profundidad que abarca este estudio. Este puede tener la finalidad de explorar un factor no estudiado, describir el comportamiento de un factor, analizar las variables que se asocian y explican la conducta del factor de estudio o inclusive explicar el determinado factor.

Hernández et al. (2014) establecen que existen cuatro tipos de alcance investigativos: investigación exploratoria, descriptiva, correlacional y la investigación explicativa. De acuerdo a Hernández et al. (2014) la presente investigación posee un alcance descriptivo – correlacional.

Se la considera descriptiva porque propone describir o caracterizar las variables independientes y la variable dependiente antes mencionada, así como la descripción de las características demográficas de la población encuestada, para posteriormente proceder al análisis de datos.

La investigación correlacional se considera un subnivel de la descriptiva, cuya finalidad es la de determinar el grado de conexión entre dos o más constructos, sin establecer que una variable sea causa de otra. (Arias, 2012)

Esta investigación, a su vez, se considera como correlacional ya que tiene como objetivo establecer si existe o no una relación causal entre el comportamiento de ahorro y los factores de autocontrol, alfabetización financiera, influencia parental y de pares, enfocando el estudio en los jóvenes de la ciudad de Guayaquil.

### **3.3 Diseño de la Investigación**

Como se menciona en el capítulo introductorio, la investigación posee un enfoque cuantitativo, que de acuerdo a Hernández et al. (2014) utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica.

Este estudio se realiza bajo la inferencia Deductiva, que implica una revisión profunda de la literatura referente al tema para poder definir diferentes interpretaciones y plantear hipótesis de investigación sobre los constructos centrales que serán analizados, como los que fueron previamente establecidos en base a los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en los jóvenes.

Para recolectar la data necesaria para el análisis, se obtiene información de fuentes primarias, haciendo uso del cuestionario del estudio de Chai et al. (2012) adaptando las preguntas de la encuesta al contexto guayaquileño mediante la validación de dos expertos en estadística. La adaptación para el uso del cuestionario se fundamenta en las bases de la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991).

Esta es una investigación es de tipo transversal dado que se recolectan datos en un punto específico del tiempo, específicamente en el año 2022 y no en una serie de tiempo. A su vez, el método de investigación es el hipotético deductivo, en el cual se parte de una o varias hipótesis inferidas de principios o leyes o sugeridas por la revisión bibliográfica, para posteriormente someter estas hipótesis a verificación para poder llegar a conclusiones pertinentes (Rodríguez y Pérez, 2017).

### **3.4 Preguntas de Investigación**

Para el estudio, se plantea el siguiente problema de investigación:

¿Qué factores inciden y qué nivel de influencia tienen los factores mencionados sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil?

Para responder a la pregunta central, previamente se establecen las siguientes preguntas de las cuales derivan las hipótesis que guían la investigación: (a) ¿incide la alfabetización financiera sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes la ciudad de Guayaquil?; (b) ¿incide la influencia parental sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes la ciudad de Guayaquil?; (c) ¿incide la influencia de pares (amigos) sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes la ciudad de Guayaquil?; (d) ¿incide el autocontrol sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes la ciudad de Guayaquil?

### **3.5 Población y Muestra**

De acuerdo a proyecciones del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2013) se estima que la población de Guayaquil para el año 2020 sea de 2,723,665 habitantes (últimos datos disponibles de un organismo ecuatoriano). Adicional, se estima que el 20.27% de la población ecuatoriana se encuentra en el rango de los 18 a los 30 años de edad para el mismo periodo de tiempo.

De acuerdo a diversos portales de información como PopulationStat (2022) y MacroTrends (2022) la población de Guayaquil al año 2022 ronda los 3,092,000 habitantes. De acuerdo a la base de datos del último censo de Ecuador del INEC (2010) el 22.98% de la población guayaquileña se encuentra en el rango de edad de 18 a 30 años. Con esta información se estima que para el 2022, la población de guayaquileños cuyas edades se encuentran en el rango de 18 a 30 años es de 710,541 habitantes. Para el cálculo de la muestra se considera este valor como el tamaño de la población de estudio.

Una muestra es una parte extraída de una población para su uso en un análisis respectivo. Con el fin de seleccionar la muestra para este estudio, se tomaron aleatoriamente a jóvenes de la ciudad de Guayaquil cuyo rango de edad oscilara entre 18 a 30 años de edad. Con la finalidad de estimar el tamaño de la muestra en este estudio para un tamaño de población conocida ( $N$ ), se usará la fórmula estadística presentada a continuación:

$$n = \frac{Z^2 * N * p * q}{e^2 * (N - 1) + (Z^2 * p * q)}$$

En la que:

n= tamaño de la muestra de jóvenes guayaquileños para el estudio

Z= nivel de confianza (95% de confianza, Z= 1,96)

N= Dimensión total de la población finita, para el caso 710,541

p y q= Probabilidad a favor y en contra; para este caso es 0,5 tanto para p como para q

e= error de estimación, 5% de error debido a que se seleccionó un nivel de confianza del 95%.

Una vez aplicada la fórmula, esta determina que el tamaño muestral debe ser de 384 jóvenes guayaquileños.

### **3.6 Localización Geográfica**

La recolección de datos para el análisis se realiza exclusivamente en la ciudad de Guayaquil, incluyendo en el estudio de forma aleatoria a jóvenes entre 18 a 30 años de edad a través de encuestas virtuales.

### **3.7 Recolección y registro de datos**

Se utilizan fuentes primarias para la recolección de datos, que de acuerdo a Bernal (2010) son “aquellas de las que se obtiene información directa, es decir, de donde se origina la información” (p. 191). Se utiliza una encuesta para la obtención de información, la cual fue adaptada del cuestionario de Chai et al. (2012) en el cual se estudia el comportamiento de ahorro, siendo estas sus variables:

- **Alfabetización financiera:** factor conformado por siete preguntas que incluyen preguntas referentes al entendimiento de conceptos y administración financiera personal.
- **Influencia parental (socialización de temas financieros):** Este factor se denomina socialización parental, se compone de ocho ítems que evalúan la incidencia parental sobre la conducta de ahorro fundamentándose en el factor de norma subjetiva o presión social externa que influyen el comportamiento de la Teoría del Comportamiento Planificado.
- **Influencia de pares:** Este factor se compone de cinco ítems que evalúan la incidencia amigos sobre la conducta de ahorro. Estas preguntas permiten analizar como la conducta de ahorro y control de gastos del círculo social cercano afecta a la conducta de ahorro propia.
- **Autocontrol:** Este factor abarca diez preguntas fundamentadas en el factor de Control de Comportamiento Percibido de la Teoría del Comportamiento Planificado de Ajzen (1991). Estas permiten evaluar cómo el autocontrol del individuo influye sobre su conducta y niveles de ahorro
- **Comportamiento de ahorro:** Corresponde a la variable dependiente de estudio sobre la cual inciden el resto de factores antes mencionados. Para su estudio se establecen ocho preguntas que evalúan el comportamiento de ahorro del individuo a través de preguntas referentes a presupuestación, estrategias de ahorro de gastos, trazado de metas de ahorro, entre otras.

### 3.8 Instrumento de medición

El instrumento de medición para la recolección de datos se compone inicialmente de cuatro preguntas demográficas que son: edad, género, actividad que realiza e ingresos mensuales. Posteriormente, tomando como base el cuestionario de 38 preguntas de Chai et al. (2012) se hace uso de 30 preguntas que permiten evaluar las variables dependientes e independientes antes mencionadas.

Luego de la revisión bibliográfica y con la ayuda de expertos estadísticos, se traduce y adapta el cuestionario Chai et al. (2012) utilizando 6 preguntas para evaluar el constructo de alfabetización financiera, 6 para influencia parental, 5 para influencia de pares, 6 para autocontrol y 7 para el comportamiento de ahorro, completando así un cuestionario de 30 preguntas. Se descartan 8 preguntas que de acuerdo a la revisión pueden resultar confusas o repetitivas para el encuestado.

Las treinta preguntas son evaluadas a través de Escala de Likert del 1 al 5, siendo 1 Totalmente en Deacuerdo y 5 Totalmente de Acuerdo. Las preguntas que componen el cuestionario son las siguientes:

**Tabla 3**

*Cuestionario*

| Constructo                | Original  | Traducción   | Autor                           |
|---------------------------|---|--|---------------------------------|
| Alfabetización financiera | I have little or no difficulty in managing my money   | Puedo manejar mis finanzas correctamente   | Chai et al. (2012) <sup>1</sup> |
|                           | I have the ability to maintain financial records for my income and expenditure.                                   | Tengo la capacidad de mantener registros financieros de mis ingresos y gastos  |                                 |
|                           | I have the ability to prepare my own weekly (monthly) budget  | Soy capaz de preparar mi propio presupuesto semanal y mensual  |                                 |
|                           | I have better understanding of financial instruments (eg. bonds, stock, T-bill, future contract, option and etc.) | Soy capaz de comprender diversos instrumentos financieros (valor del dinero en el tiempo, interés simple/compuesto, pólizas, bonos, otros) |                                 |
|                           | I have better understanding of how to manage my credit use and or debit card                                      | Soy capaz de administrar adecuadamente mi tarjeta de débito/crédito  |                                 |
|                           | I have better understanding of how to invest my money   | Sé cómo invertir adecuadamente mi dinero   |                                 |

**Tabla 3***Cuestionario (Continuación)*

| Constructo          | Original   | Traducción   | Autor                           |
|---------------------|--|--|---------------------------------|
| Influencia Parental | My parents are good example for me when it comes to money management                             | Mis padres son un buen ejemplo para mí en lo que respecta a gestión financiera                           | Chai et al. (2012) <sup>1</sup> |
|                     | I always talk about money management with my parents   | Converso comúnmente de finanzas personales con mis padres  |                                 |
|                     | It's a good thing to ask my parents to keep hold of my money sometimes to help me save           | Considero adecuado pedirles a mis padres que guarden mi dinero a veces para ayudarme a ahorrar           |                                 |
|                     | I appreciate it when my parents give me advice about what to do with my money                    | Aprecio que mis padres me den consejos sobre qué hacer con mis finanzas                                  |                                 |
|                     | I save money because I don't think my parents should pay for things I don't really need but like | Ahorro dinero porque no creo que mis padres deban pagar por algo que realmente no necesito pero me gusta |                                 |
|                     | Saving is something I do regularly because my parents wanted me to save when I was little        | Ahorrar es algo que hago regularmente porque mis padres me lo enseñaron cuando era pequeño               |                                 |

**Tabla 3***Cuestionario (Continuación)*

| Constructo          | Original   | Traducción  | Autor                           |
|---------------------|--|---|---------------------------------|
| Influencia de Pares | I always discuss about money management issue (saving) with my friends.      | Comúnmente discuto temas de gestión financiera (ahorro) con mis amigos                | Chai et al. (2012) <sup>1</sup> |
|                     | As far as I know, some of my friends regularly do save with a saving account | Hasta donde yo sé, algunos de mis amigos ahorran regularmente en una cuenta de ahorro |                                 |
|                     | I always compare the amount of saving and spending with my friends.          | Tiendo a comparar la cantidad de ahorro y gasto con mis amigos                        |                                 |

|  |  |
|--|--|
| I always spend my leisure time with friends                | Tiendo a pasar tiempo libre con mis amigos                       |
| I always involve in money spending activities with friends | Tiendo a participar en actividades para gastar dinero con amigos |

**Tabla 3**

*Cuestionario (Continuación)*

| Constructo  | Original   | Traducción   | Autor                           |
|-------------|--|--|---------------------------------|
|             | I don't save, because I think it's too hard.                                   | No ahorro porque creo que es demasiado difícil                   |                                 |
|             | When I get money, I always spend it immediately                                | Cuando recibo dinero tiendo a gastarlo de forma rápida           |                                 |
| Autocontrol | "I see it, I like it, I buy it" describes me.                                  | "Lo veo, me gusta, lo compro" es una frase que me describe       | Chai et al. (2012) <sup>1</sup> |
|             | I always failed to control myself from spending money.                         | Fallo comúnmente al controlar mis gastos                         |                                 |
|             | When I set saving goals for myself, I rarely achieve them.                     | Cuando me propongo metas de ahorro, rara vez las logro           |                                 |
|             | I am more concerned with what happens to me in short run than in the long run. | Me preocupa más lo que me sucede a corto plazo que a largo plazo |                                 |

**Tabla 3**

*Cuestionario (Continuación)*

| Constructo               | Original   | Traducción                                | Autor                           |
|--------------------------|--|---|---------------------------------|
| Comportamiento de ahorro | I put money aside on a regular basis for the future. | Ahorro dinero regularmente para el futuro | Chai et al. (2012) <sup>1</sup> |

|   |  |
|---|--|
| In order to save, I often compare prices before I make a purchase                       | Para ahorrar, a menudo comparo precios antes de hacer compras                                  |
| In order to save, I often consider whether the real necessity before I make a purchase. | Para ahorrar, a menudo considero si realmente necesito un producto/servicio antes de comprarlo |
| In order to save, I always follow a careful monthly budget.                             | Para ahorrar siempre sigo un presupuesto mensual cuidadosamente                                |
| I always have money available in the event of emergency                                 | Siempre tengo dinero disponible en caso de emergencia  |
| In order to save, I plan to reduce my expenditure.                                      | Para ahorrar, planeo formas de reducir mis gastos  |
| I save to achieve certain goals.  | Ahorro para alcanzar ciertos objetivos   |

---

*Nota<sup>1</sup>*: Traducido y Adaptado de “Determinants of Saving Behaviour among the University Students in Malaysia” por Chai et al., 2012.

### 3.9 Validez y fiabilidad

Con la finalidad de que el estudio sea aplicable al contexto de la ciudad de Guayaquil, y dado que la encuesta original se encuentra en idioma inglés, se procedió a traducir el cuestionario original al español. Posteriormente, se procede a realizar dos entrevistas con expertos estadísticos con la finalidad de revisar el cuestionario y corroborar el entendimiento de las preguntas, a través de lo cual se procede a reducir el cuestionario a 30 preguntas.

Una vez adaptado el cuestionario, se procede a ejecutar una prueba piloto con 40 personas para constatar la fuerza del cuestionario realizando un análisis de fiabilidad a través de la herramienta estadística de Alfa de Cronbach.

En el siguiente capítulo de la investigación se analizan a fondo los resultados obtenidos del estudio de fiabilidad del cuestionario a través del análisis Alfa de Cronbach tanto de toda la prueba como de cada uno de los constructos analizados para el estudio del comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil.

### **3.10 Análisis de Datos**

Con la finalidad de determinar la existencia o no de una relación entre los factores de alfabetización financiera, influencia parental y de pares y el autocontrol con el comportamiento de ahorro, previamente se procede a realizar una revisión de literatura para proceder al análisis de datos a través de programas estadísticos.

Haciendo uso de la aplicación Google Forms, se realizarán cuestionarios virtuales a jóvenes guayaquileños con edades entre los 18 a 30 años de edad para completar la cantidad necesaria de encuestas. Hecho esto, se descargará la información en el programa informático Microsoft Excel y se limpiará la data para su procesamiento.

Una vez procesada la información, se exportarán los datos al software IBM SPSS Statistics 23 a través del cual se realizarán análisis de fiabilidad del cuestionario a través de Alfa de Cronbach y Prueba ANOVA para determinar la correlación entre el comportamiento de ahorro (variable dependiente) y la alfabetización financiera, autocontrol, influencia parental y de pares (variables independientes); a su vez, se analizará el porcentaje de incidencia sobre la variable dependiente.

Finalmente, a través de los análisis estadísticos realizados, se construirá una ecuación con las variables independientes antes mencionadas que permita explicar el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil. Además, se revisará el impacto que pueden llegar a tener características demográficas como el sexo sobre la investigación realizada.

### **3.11 Consentimiento informado**

Se establece en el encabezado de la encuesta que todos aquellos datos obtenidos serán utilizados exclusivamente con fines investigativos.

### **3.12 Confidencialidad**

Los datos obtenidos por medio de las encuestas referente a información demográfica son estrictamente confidenciales. No se incluyen nombres ni identificaciones de los encuestados para evitar revelar sus identidades, adicionalmente, se informa que sus respuestas no serán compartidas con ninguna entidad.

## Capítulo 4: Análisis de Resultados

Con la finalidad de realizar el presente estudio, se realizó la traducción de las preguntas del cuestionario base (expresadas en el capítulo 3) puesto que estas se encuentran disponibles en idioma inglés. Posteriormente, se efectuó una prueba piloto con el cuestionario, para lo cual se obtuvo una muestra de 40 personas con la finalidad de calcular el alfa de Cronbach tanto para la prueba como para cada una de las variables implicadas en el análisis del comportamiento de ahorro.

### 4.1 Alfa de Cronbach

En la presente investigación con la finalidad de evaluar la homogeneidad y la confiabilidad del instrumento de medición de la investigación, se hizo uso del coeficiente Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ). De acuerdo a Cronbach (1951), el Alfa de Cronbach sirve para medir la fiabilidad o consistencia interna de una escala de medida.

“El coeficiente Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) requiere de una sola administración del instrumento de medición y produce valores que oscilan entre 0 y 1, siendo el valor mínimo aceptable 0,70” (Hernández et al., 1989, p.32). Es decir, todo valor mayor a 0,70 indica una fuerte relación entre las preguntas, a su vez, todo valor inferior expresa una débil conexión entre ellas.

Además, si un instrumento de medición contiene dos o más variables, en otras palabras, si tiene subclasificaciones o subpruebas individuales, se recomienda calcular la confiabilidad de cada una de las subpruebas (Brown, 1980). Para valorar la confiabilidad del instrumento de medición, se calcula el alfa de Cronbach por constructo, así como el de la prueba en su totalidad.

#### **Alfa de Cronbach del instrumento de medición (prueba piloto)**

Para la prueba piloto se utilizó una muestra de 40 encuestas validadas con la finalidad de calcular el Alfa de Cronbach. En la tabla 4 se presenta el coeficiente Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) de la totalidad de la prueba, el cual demuestra un valor de 0,864 tomando en consideración las 30 preguntas del cuestionario analizadas a través de escalas de Likert del 1 al 5.

Este alfa de Cronbach muestra una fuerte congruencia interna de la prueba, puesto que supera el valor de 0,70 recomendado para este estadístico. Se atribuye la alta consistencia interna ( $\alpha$ ) de la prueba a la correcta traducción de las preguntas y la adaptación de estas al contexto guayaquileño.

**Tabla 4**

*Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) – Prueba Piloto*

| <b>Alfa de Cronbach</b> | <b>N de elementos</b> |
|-------------------------|-----------------------|
| 0,864                   | 30                    |

#### **Alfa de Cronbach de la variable Alfabetización Financiera**

**Tabla 5**

*Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) – Alfabetización financiera*

| <b>Alfa de Cronbach</b> | <b>N de elementos</b> |
|-------------------------|-----------------------|
| 0,854                   | 6                     |

De acuerdo a la revisión bibliográfica realizada en el capítulo 2, se estimaba que la variable Alfabetización financiera tuviera un alfa superior a 0,70 puesto que existen diversos estudios que respaldan la influencia de la alfabetización financiera sobre el comportamiento de ahorro juvenil.

Al calcular el indicador del constructo Alfabetización financiera, se examinó las seis preguntas que lo abarcan y se obtuvo, según se observa en la tabla 5 un valor de 0,854, lo que indica una elevada consistencia interna de este factor al superar el  $\alpha$  mínimo de 0,70

## **Alfa de Cronbach de la variable Influencia Parental**

**Tabla 6**

*Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) – Influencia Parental*

| <b>Alfa de Cronbach</b> | <b>N de elementos</b> |
|-------------------------|-----------------------|
| 0,814                   | 6                     |

Así como en el caso de la variable Alfabetización financiera, se esperaba que esta variable tuviese un alfa de Cronbach superior a 0,70 puesto que existen estudios como el de Furnham (1999) que sustentan el uso de la variable Influencia Parental para el estudio del Comportamiento de Ahorro juvenil.

Así mismo, para calcular este indicador del constructo independiente Influencia Parental, se examinaron las seis preguntas incluidas dentro del cuestionario anteriormente descrito. Los resultados de examinar estas preguntas, presentado en la tabla 6 muestra un valor de  $\alpha$  de 0,814 lo que indica una elevada consistencia interna de este factor, por lo cual se la incluye dentro del cuestionario de análisis de factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil.

## **Alfa de Cronbach de la variable Influencia de Pares**

**Tabla 7**

*Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) – Influencia de Pares*

| <b>Alfa de Cronbach</b> | <b>N de elementos</b> |
|-------------------------|-----------------------|
| 0,750                   | 5                     |

Para calcular el Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) del constructo Influencia de Pares se examinaron las cinco preguntas dentro del cuestionario que corresponden a tal variable. Este análisis indica un valor de 0,75, superando el valor mínimo de 0,70, indicando una elevada consistencia interna de este factor dentro de la encuesta desarrollada.

### **Alfa de Cronbach de la variable Autocontrol**

**Tabla 8**

*Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) – Autocontrol*

| <b>Alfa de Cronbach</b> | <b>N de elementos</b> |
|-------------------------|-----------------------|
| 0,881                   | 6                     |

Para calcular el Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) del constructo Autocontrol se examinaron las seis preguntas dentro del cuestionario. Se muestra un valor de 0,881 como alfa de Cronbach de tal variable, lo que indica una elevada consistencia interna de este factor al superar el  $\alpha$  mínimo de 0,70.

### **Alfa de Cronbach de la variable Comportamiento de Ahorro**

**Tabla 9**

*Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) – Comportamiento de Ahorro*

| <b>Alfa de Cronbach</b> | <b>N de elementos</b> |
|-------------------------|-----------------------|
| 0,895                   | 7                     |

Para finalizar, para calcular el Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) del constructo dependiente Comportamiento de Ahorro se analiza las siete preguntas dentro de la encuesta que abarcan este constructo. Se muestra un valor de 0,895 en la tabla correspondiente, lo que indica homogeneidad o consistencia interna de este factor al superar el  $\alpha$  mínimo de 0,70. Puesto que los Alfas de Cronbach de la prueba piloto y de sus respectivas variables reflejan un valor mayor al mínimo (0,70), se utilizará la encuesta para la recolección de datos.

## **4.2 Estadística Descriptiva**

Para analizar los resultados obtenidos en la encuesta, se utilizará estadística descriptiva simple para posteriormente proceder a analizar la data a través de pruebas Anova.

En la Tabla 10 se expresan los resultados con respecto a la edad de los encuestados. La edad de mayor frecuencia entre los encuestados es 30 años con un 11,72% de la totalidad de los participantes de la encuesta, seguido por aquellas personas con 24 años de edad que corresponden a un 11,46% de los encuestados, posteriormente seguidos por aquellas personas con 25 y 26 años de edad, ambas con un porcentaje de 9,90% de la totalidad de encuestados.

**Tabla 10**

*Variables Demográficas por Edad*

| <b>Edad</b>  | <b>Cant.</b> | <b>%</b>       |
|--------------|--------------|----------------|
| 18           | 15           | 3,91%          |
| 19           | 17           | 4,43%          |
| 20           | 26           | 6,77%          |
| 21           | 25           | 6,51%          |
| 22           | 33           | 8,59%          |
| 23           | 34           | 8,85%          |
| 24           | 44           | 11,46%         |
| 25           | 38           | 9,90%          |
| 26           | 38           | 9,90%          |
| 27           | 25           | 6,51%          |
| 28           | 22           | 5,73%          |
| 29           | 22           | 5,73%          |
| 30           | 45           | 11,72%         |
| <b>Total</b> | <b>384</b>   | <b>100,00%</b> |

En la Tabla 11 se pueden observar los resultados de la variable demográfica según el género donde el 53,65% de las personas encuestadas corresponden al género femenino, mientras que 46,35% se identificaron con el género masculino.

**Tabla 11**

*Variables Demográficas por Género*

| <b>Género</b> | <b>Cant.</b> | <b>%</b>       |
|---------------|--------------|----------------|
| Femenino      | 206          | 53,65%         |
| Masculino     | 178          | 46,35%         |
| <b>Total</b>  | <b>384</b>   | <b>100,00%</b> |

En la Tabla 12 se pueden observar los resultados de la variable actividad desempeñada, en la cual el 38,80% estudia y trabaja, el 38,54% solo trabaja, mientras que el 20,57% encuestado solo estudia y finalmente un 2,08% no trabaja ni estudia

**Tabla 12**

*Variable Actividad Desempeñada*

| <b>Actividad Desempeñada</b> | <b>Cant.</b> | <b>%</b>       |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Estudia y Trabaja            | 149          | 38,80%         |
| Solo Estudia                 | 79           | 20,57%         |
| Solo Trabaja                 | 148          | 38,54%         |
| No trabaja ni estudia        | 8            | 2,08%          |
| <b>Total</b>                 | <b>384</b>   | <b>100,00%</b> |

Por otra parte, en la Tabla 13 se pueden observar los resultados de la variable ingresos mensuales. Se denota que la mayoría de encuestados, el 30,73% percibe entre \$425 y \$800, seguido por un 22,66% de la muestra que percibe menos del salario básico. En otras observaciones, el 16,67% de los encuestados percibe entre \$800 y \$1.200, 15,36% recibe el salario básico y finalmente un 14,32% de los encuestados percibe más de \$1.200 mensuales.

**Tabla 13**

*Variable Ingresos Mensuales*

| <b>Ingresos Mensuales</b> | <b>Cant.</b> | <b>%</b>       |
|---------------------------|--------------|----------------|
| Menos del salario básico  | 87           | 22,66%         |
| Salario Básico            | 60           | 15,63%         |
| Entre \$425 y \$800       | 118          | 30,73%         |
| Entre \$800 a \$1200      | 64           | 16,67%         |
| Más de \$1200             | 55           | 14,32%         |
| <b>Total</b>              | <b>384</b>   | <b>100,00%</b> |

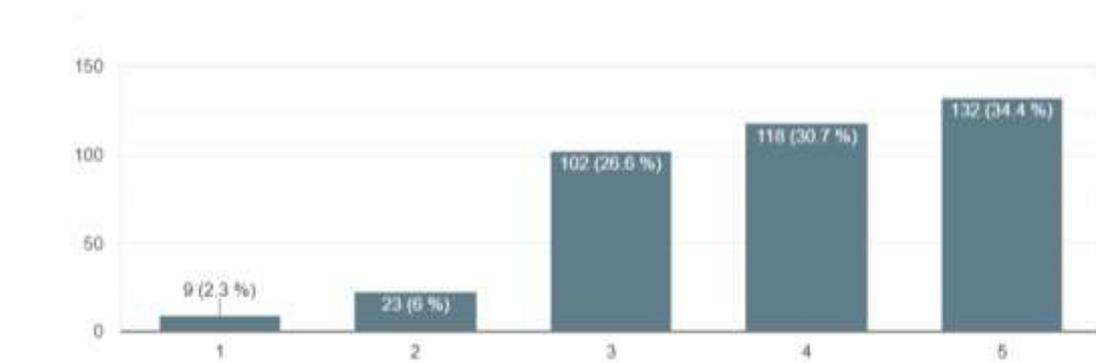
#### **4.2.1 Alfabetización financiera**

En la Figura 3 se observa que 34,4% de la muestra afirma estar totalmente de acuerdo en que pueden manejar sus finanzas de forma adecuada. 30,7% estuvo de acuerdo, mientras que un 26,6% de los encuestados no estuvo de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación.

Apenas 2,3% afirmaron estar totalmente en desacuerdo con esa frase. En función de estos resultados, se infiere que una gran proporción de los encuestados percibe como adecuada su capacidad para manejar sus finanzas de forma responsable.

**Figura 3**

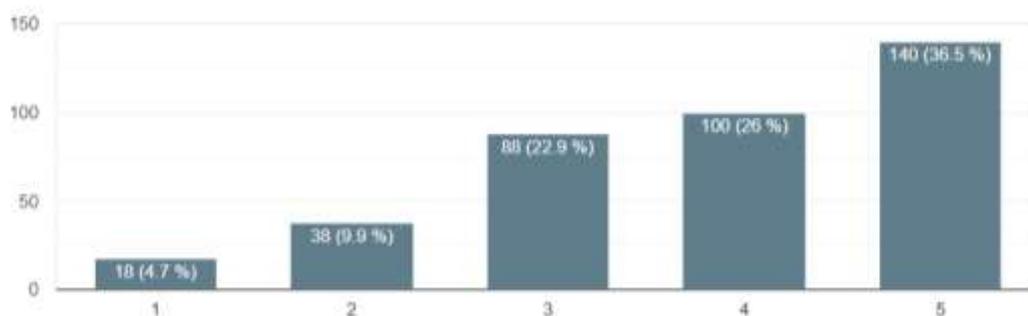
*Puedo manejar mis finanzas correctamente.*



De acuerdo a lo expresado en la Figura 4, 36,5% de los encuestados consideran tener la capacidad de mantener registros financieros de ingresos/gastos, un 26% respondió estar de acuerdo con la afirmación, mientras que un porcentaje mínimo del 4,7% respondió que no tiene la capacidad de mantener registros financieros personales.

**Figura 4**

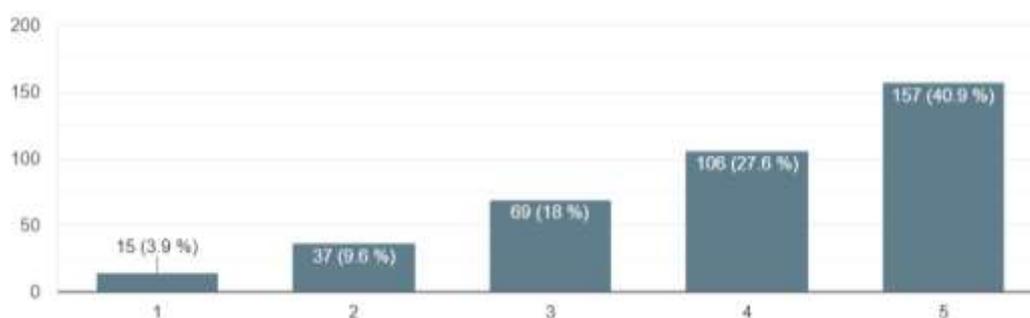
*Tengo la capacidad de mantener registros financieros de mis ingresos y gastos*



En la figura 5 se observa que la mayoría de encuestados, un 40,9% está totalmente de acuerdo con la afirmación de que es capaz de preparar un presupuesto semanal y mensual. Así mismo, 27.6% está de acuerdo con la aseveración, a su vez, 18% no estuvo de acuerdo ni en desacuerdo con lo consultado. Al igual que en las tres preguntas anteriores, se denota que la muestra encuestada considera tener una capacidad significativa para mantener registro de sus finanzas.

**Figura 5**

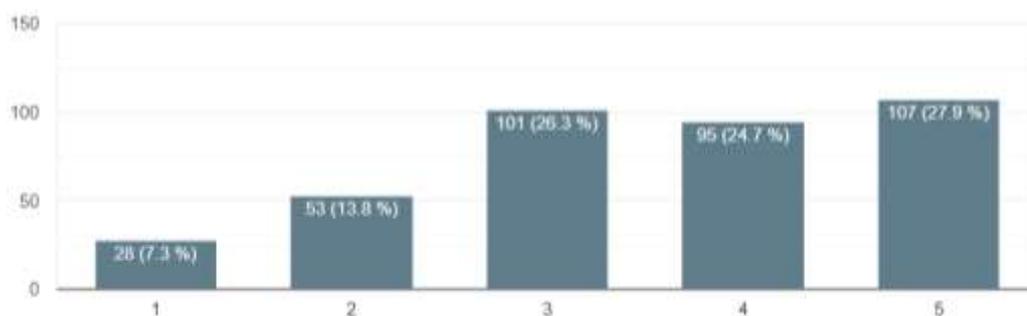
*Soy capaz de preparar mi propio presupuesto semanal y mensual.*



Por otra parte, en la figura 6 un gran número de encuestados, un 26,3% no estuvo de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación de que es capaz de comprender diversos instrumentos financieros.

**Figura 6**

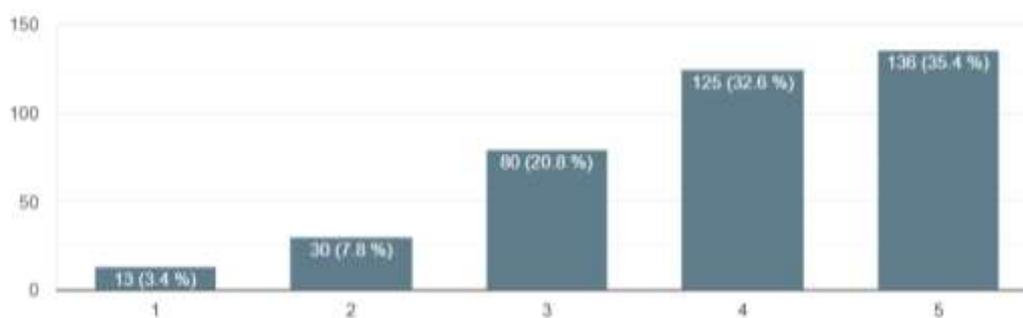
*Soy capaz de comprender diversos instrumentos financieros (valor de dinero en el tiempo, interés simple/compuesto, pólizas, bonos, otros)*



En la siguiente figura que corresponde a la capacidad de administrar adecuadamente una tarjeta de débito/crédito, un 68% de la muestra encuestada respondió estar de acuerdo o totalmente de acuerdo con la afirmación. Se señala que una gran proporción de la muestra encuestada percibe tener la capacidad necesaria para administrar responsablemente sus tarjetas de débito/crédito

**Figura 7**

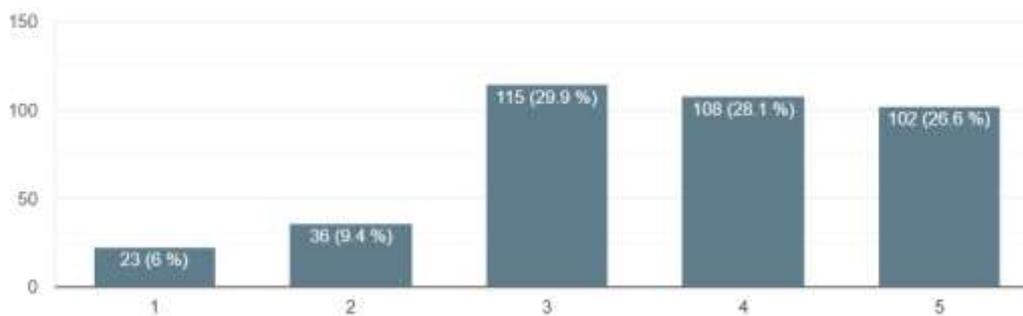
*Soy capaz de administrar adecuadamente mi tarjeta de débito/crédito.*



Por otra parte, en la figura 8, un 29,9% no estuvo de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación de que se sabe cómo invertir adecuadamente el dinero. 28,1% está de acuerdo con la afirmación, 26,6% respondió estar totalmente de acuerdo que saben cómo invertir adecuadamente el dinero. 9,4% de la muestra respondió estar en desacuerdo. Los resultados de la pregunta sugieren que una gran proporción de la muestra no tiene la plena certeza de saber cómo invertir su dinero

**Figura 8**

*Sé cómo invertir adecuadamente mi dinero.*

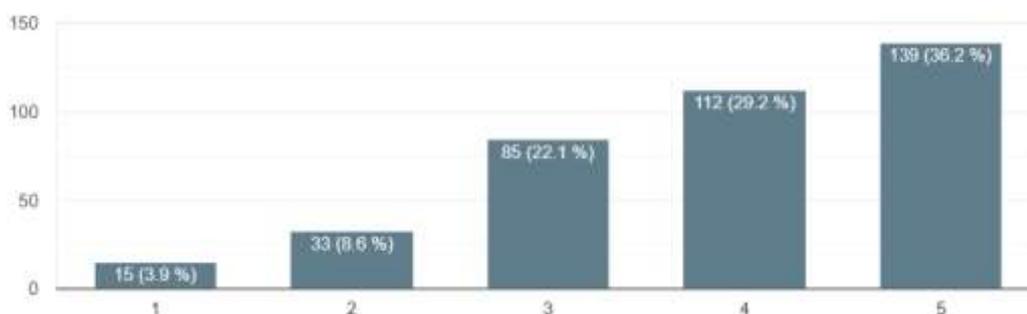


#### 4.2.2 Influencia Parental

En el siguiente apartado de preguntas se evalúa la acción de la influencia parental sobre el comportamiento de ahorro juvenil. Tal como se observa en la figura 9, 36,2% de la muestra respondió estar totalmente de acuerdo con la afirmación de que sus padres son buen ejemplo de gestión financiera, seguido por un 29,2% que respondió estar de acuerdo a la misma afirmación. Únicamente un porcentaje mínimo de 3,9% respondió estar totalmente en desacuerdo que sus padres son buen ejemplo de gestión financiera.

**Figura 9**

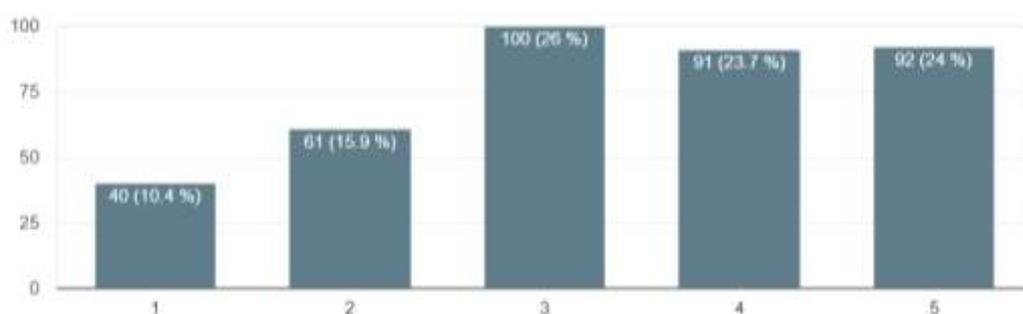
*Mis padres son un buen ejemplo para mí en lo que respecta a gestión financiera.*



En la figura 10 un gran número de encuestados, un 26% no estuvo de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación de que conversa de finanzas personales con sus padres. Un 15,9% estuvo en desacuerdo con la afirmación y un porcentaje inferior de 10,4% estuvo totalmente en desacuerdo

**Figura 10**

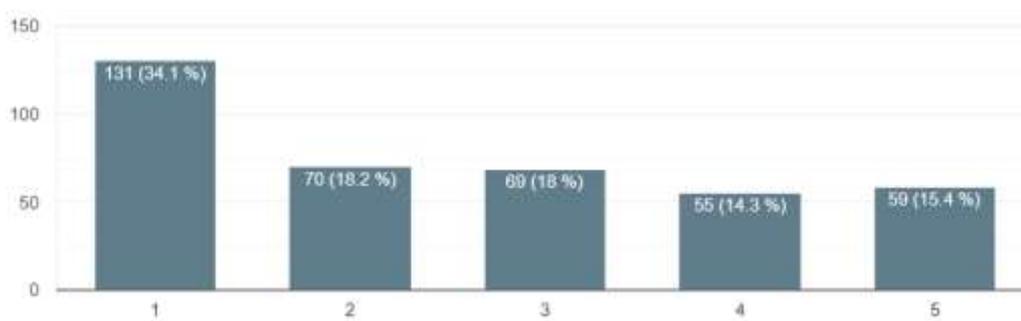
*Converso comúnmente de finanzas personales con mis padres*



34,1% de los encuestados estuvieron totalmente en desacuerdo con la afirmación que señala “Considero adecuado pedirles a mis padres que guarden mi dinero a veces”, seguido por un 18,2% de personas que están en desacuerdo con la afirmación. Las respuestas de esta pregunta sugieren que los jóvenes prefieren no solicitar ayuda a sus padres para ahorrar dinero.

**Figura 11**

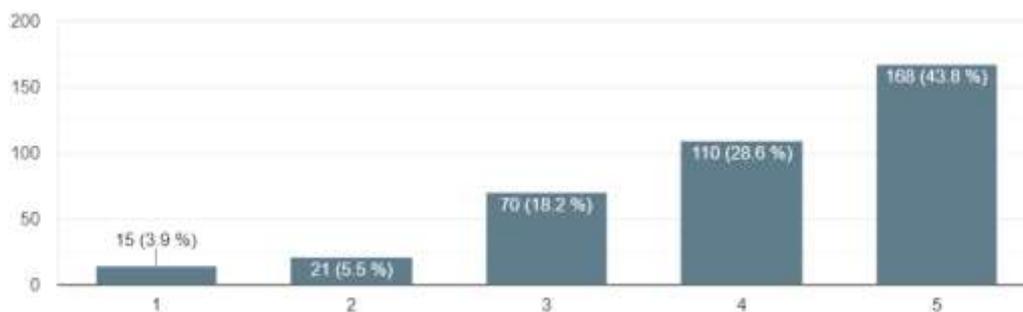
*Considero adecuado pedirles a mis padres que guarden mi dinero a veces para ayudarme a ahorrar.*



Por otra parte, a pesar de que prefieren no solicitar ayuda a sus padres para ahorrar, un 43,8% aprecia que sus padres den consejos financieros; un 28,6% está de acuerdo con la afirmación expresada en la figura 12.

**Figura 12**

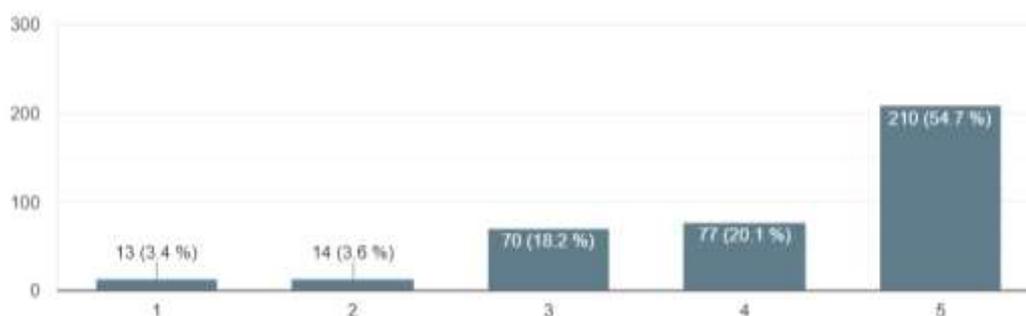
*Aprecio que mis padres me den consejos sobre qué hacer con mis finanzas.*



Además, en la figura 13, 210 personas, es decir, un 54,7% está totalmente de acuerdo con ahorrar dinero dado que consideran que sus padres no deben pagar por algo que les gusta.

**Figura 13**

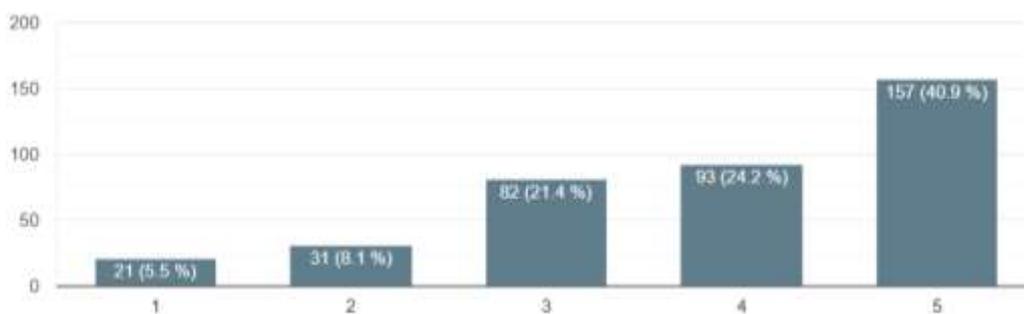
*Ahorro dinero porque no creo que mis padres deban pagar por algo que realmente no necesito, pero me gusta.*



Para concluir con las preguntas relativas a influencia parental en las finanzas, en la figura 14 se observa que un 40,9% de las personas está totalmente de acuerdo con la afirmación de que ahorran dado que sus padres se lo enseñaron cuando era pequeño. 24,2% de la muestra está de acuerdo con la misma afirmación, lo que sugiere que un gran porcentaje de encuestados ha sido influenciado en su comportamiento de ahorro a corta edad por sus padres/familiares cercanos.

**Figura 14**

*Ahorrar es algo que hago regularmente porque mis padres me lo enseñaron cuando era pequeño.*

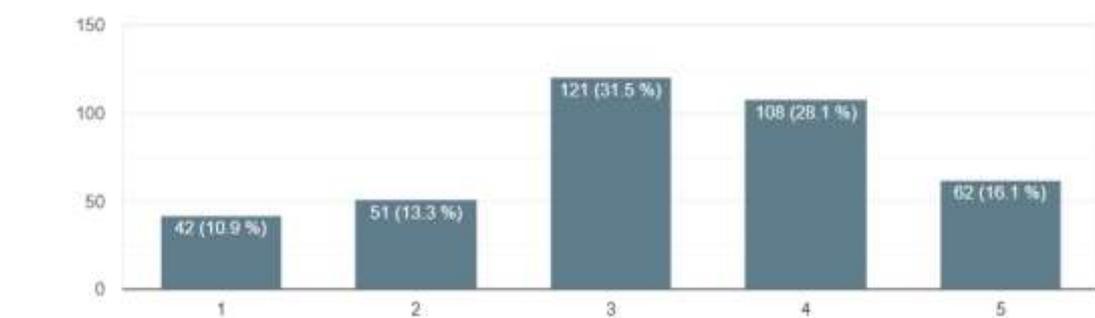


### 4.2.3 Influencia de Pares

En el siguiente apartado de preguntas se analiza la influencia de pares, es decir de amigos o determinadas figuras del círculo social personal, y su acción sobre las finanzas personales. En la figura 15 se muestra los resultados sobre discutir temas de gestión financiera con amigos. Para esta afirmación, el 31,5% de los encuestados respondieron no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo, seguido por un 28,1% de personas que estuvieron de acuerdo con la afirmación

**Figura 15**

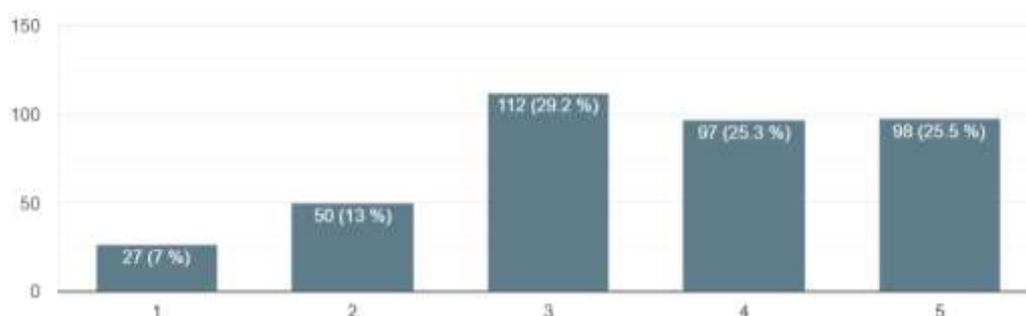
*Comúnmente discuto temas de gestión financiera (ahorro) con mis amigos.*



En la figura 16, 29,2% respondieron no estar de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación de que algunos de sus amigos ahorran en una cuenta de ahorros. Un combinado de 50,8% de encuestados respondieron o estar de acuerdo o totalmente de acuerdo con tal afirmación. Un mínimo 7% mostró estar totalmente en desacuerdo.

**Figura 16**

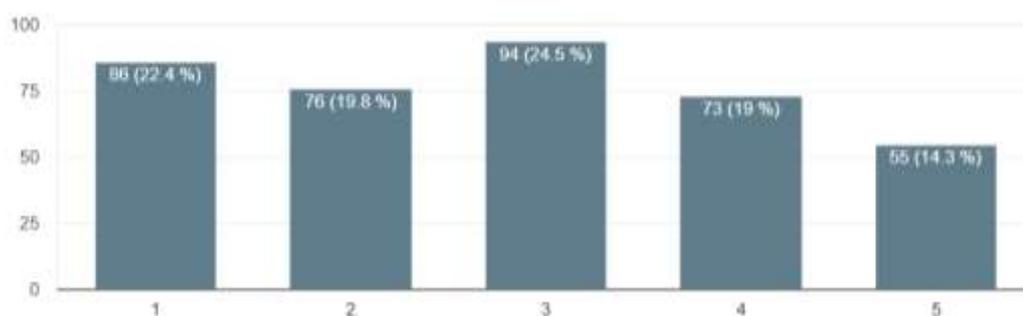
*Hasta donde yo sé, algunos de mis amigos ahorran regularmente en una cuenta de ahorro.*



Por otra parte, a la consulta sobre comparar la cantidad de ahorro y gasto con amigos, el 22,4% de personas respondieron estar totalmente en desacuerdo con la afirmación, un 19,8% respondió no estar de acuerdo y el 24,5% indicó no estar ni de acuerdo ni en desacuerdo; lo que sugiere que un gran porcentaje de encuestados no tiende a comparar su ahorro/gastos con sus pares sociales.

**Figura 17**

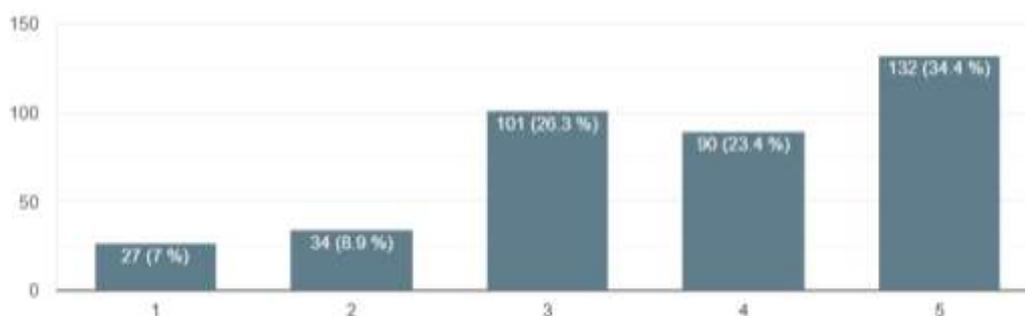
*Tiendo a comparar la cantidad de ahorro y gasto con mis amigos.*



Sin embargo, a pesar de lo contestado en la pregunta anterior, 34,4% de los encuestados respondió estar totalmente de acuerdo a tender pasar su tiempo libre con amistades, 23,4% respondió estar de acuerdo a la afirmación. Por lo que, si bien, los encuestados no tienden a comparar ahorro/gastos con sus amigos, sin embargo, si tienden a usar su tiempo libre y recursos con ellos, lo que influencia el comportamiento de ahorro.

**Figura 18**

*Tiendo a pasar mi tiempo libre con mis amigos.*

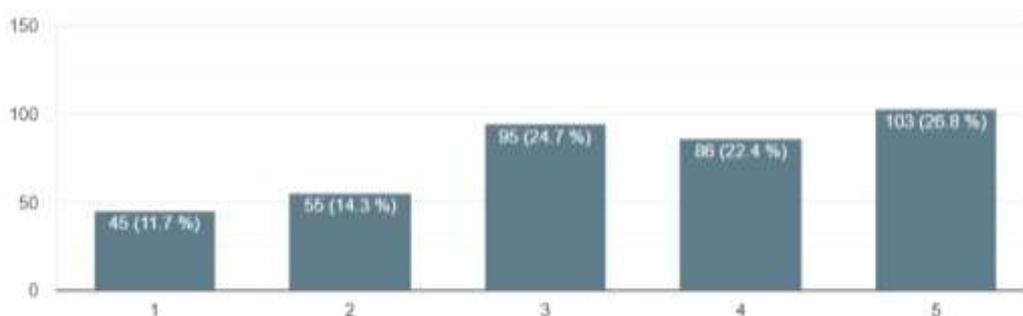


Continuando con las preguntas sobre la influencia de pares sobre el comportamiento de ahorro, en la figura 19 se observan las respuestas a la afirmación de tender a participar en actividades para gastar dinero con amigos, a lo cual un 26,8% de los encuestados estuvo totalmente de acuerdo, 22,4% de la muestra estuvo de acuerdo, mientras que un 24,7% no estuvo de acuerdo ni en desacuerdo.

Como se sugería en la pregunta anterior, los individuos encuestados tienden a pasar su tiempo libre y sus recursos con sus amigos o círculo social cercano, lo que influencia el comportamiento de ahorro de estos.

**Figura 19**

*Tiendo a participar en actividades para gastar dinero con mis amigos.*

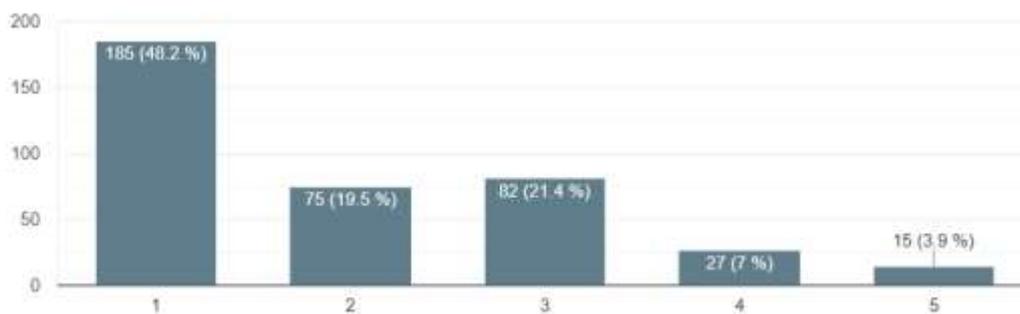


#### 4.2.4 Auto Control

En este punto, se analizarán aquellas preguntas referentes a la influencia del autocontrol sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil.

**Figura 20**

*No ahorro porque creo que es demasiado difícil*



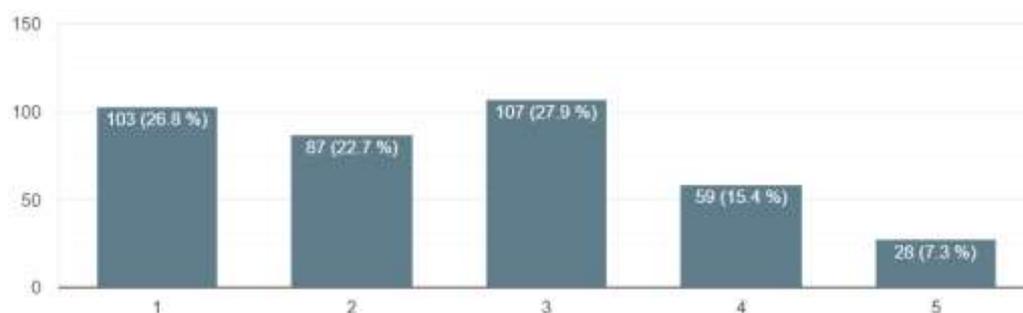
En la figura 20 se muestra que la mayoría de la muestra, un 48,2% está totalmente en desacuerdo con la idea de no ahorrar porque considera que es demasiado difícil, seguido por un 21,4% de personas que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo con tal afirmación.

En la siguiente afirmación cuyos resultados se ilustran en la figura 21, 27,9% de la muestra no está de acuerdo ni en desacuerdo con la afirmación de que cuando reciben dinero tienden a gastarlo de forma rápida; así mismo un 26,8% considera que está totalmente en desacuerdo con tal afirmación.

De acuerdo a los resultados obtenidos en estas dos últimas preguntas, se deduce que la muestra encuestada considera que tiene un considerable autocontrol financiero puesto que no tiende a gastar dinero de forma rápida y además consideran que ahorrar no es difícil.

### Figura 21

*Cuando recibo dinero tiendo a gastarlo de forma rápida*

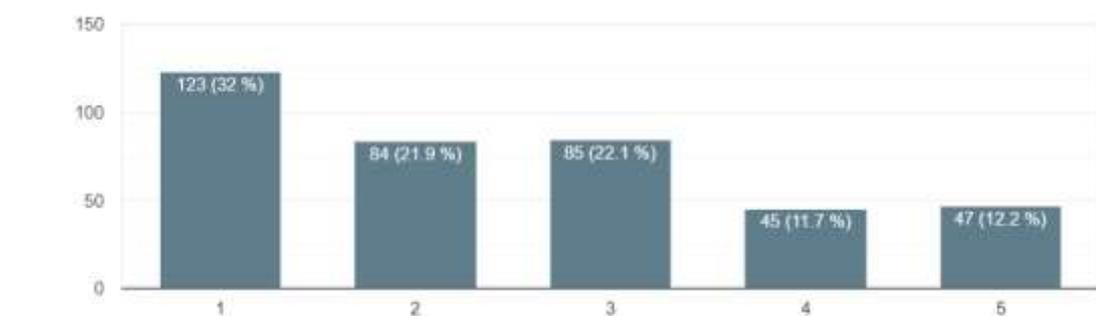


A su vez, 32% de la muestra considera que “lo veo, me gusta, lo compro” no es una frase que los describe, 22,1% no está en desacuerdo ni de acuerdo y 21,9% está en desacuerdo con la afirmación.

Los resultados de esta pregunta una vez más denotan que la muestra encuestada percibe tener autocontrol financiero elevado puesto que deciden pensar antes de gastar impulsivamente en algo que sea de su agrado.

**Figura 22**

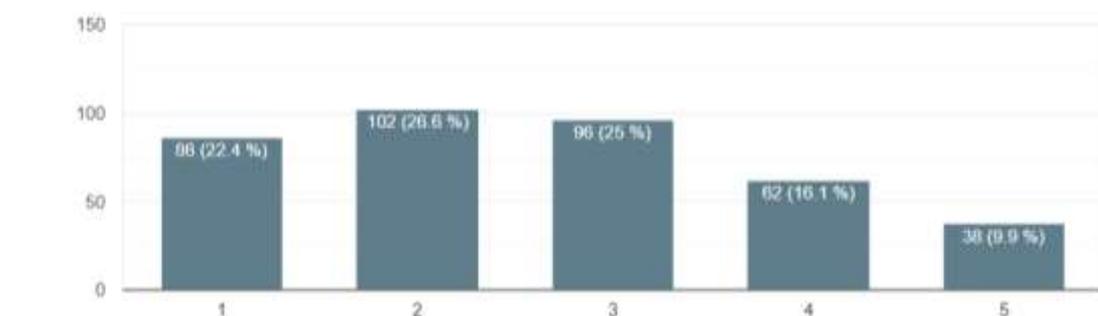
*“Lo veo, me gusta, lo compro” es una frase que me describe*



En la siguiente pregunta respecto a fallar comúnmente en el control de los gastos, 26,6% de la muestra está en desacuerdo con la afirmación, un 25% no está de acuerdo ni en desacuerdo y solamente un 9,9% está totalmente de acuerdo con la afirmación.

**Figura 23**

*Fallo comúnmente al controlar mis gastos*

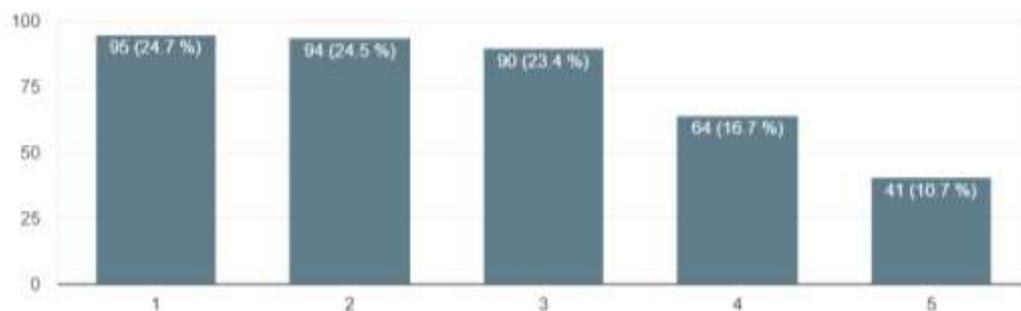


Por otra parte, en la figura 24 que presenta los resultados respecto a la afirmación “Cuando me propongo metas de ahorro, rara vez las logro”, un mínimo porcentaje de 10,7% estuvo totalmente de acuerdo con la afirmación, 16,7% está de acuerdo con está, mientras que una proporción de 49,2% respondió o estar totalmente en desacuerdo o en desacuerdo con tal afirmación.

Una vez más, esta pregunta de autocontrol financiero demuestra que la mayoría de la muestra encuestada percibe que alcanzar metas de ahorro propuestas resulta factible, lo que demuestra un comportamiento de ahorro adecuado.

**Figura 24**

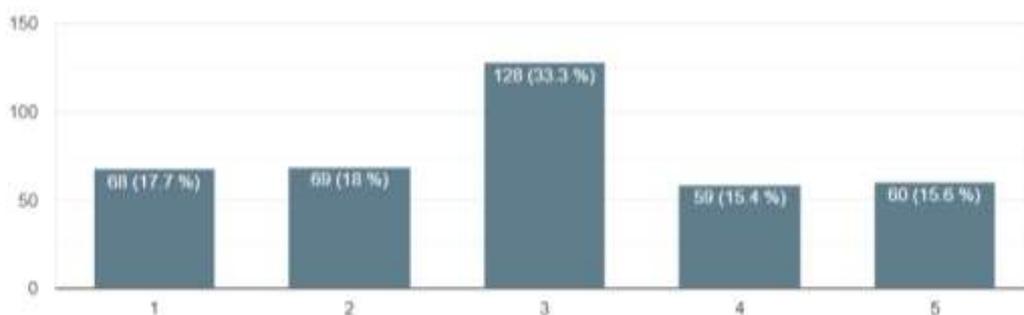
*Cuando me propongo metas de ahorro, rara vez las logro.*



Finalmente, en la última pregunta de autocontrol que indica “Me preocupa más lo que me sucede a corto que a largo plazo”, la opinión de la muestra encuestada se encuentra dividida. Un 35,7% está o en desacuerdo o en total desacuerdo con la afirmación, mientras que un porcentaje similar de 31% está o de acuerdo o totalmente de acuerdo con la afirmación.

**Figura 25**

*Me preocupa más lo que me sucede a corto que a largo plazo.*



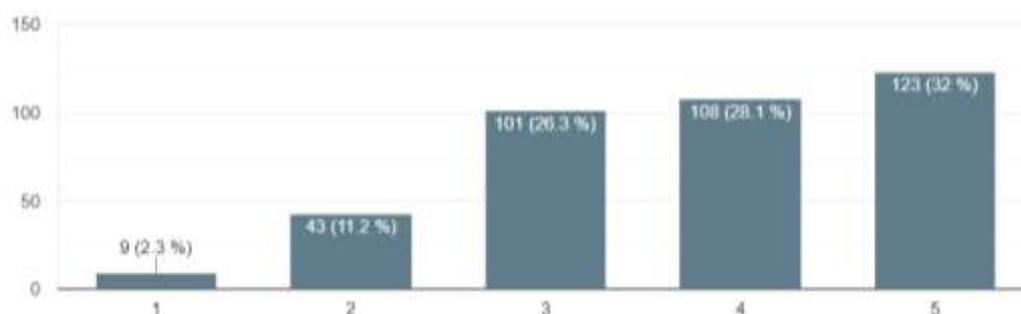
#### **4.2.5 Comportamiento de ahorro**

Finalmente, las últimas siete preguntas de la encuesta consultan a la muestra respecto a la percepción que esta tiene respecto a su comportamiento de ahorro, relacionando así esta variable dependiente con las variables independientes antes mencionadas, alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y autocontrol.

Al consultarle a la muestra encuestada si ahorra dinero regularmente para el futuro, el 32% de los encuestados respondió estar totalmente de acuerdo con la afirmación, 28,1% estuvo de acuerdo con esta y un 26,3% no estuvo ni de acuerdo ni en desacuerdo.

**Figura 26**

*Ahorro dinero regularmente para el futuro.*

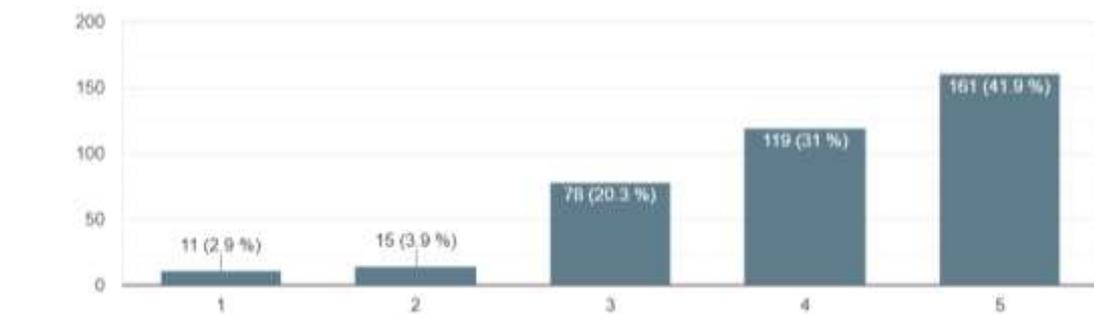


En la siguiente pregunta respecto a comparar precios antes de hacer compras para ahorrar, la mayoría de la muestra, 41,9% estuvo totalmente de acuerdo con la afirmación, así mismo, un 31% estuvo de acuerdo.

La respuesta de esta pregunta denota un comportamiento de ahorro responsable por parte de la mayoría de la muestra puesto que buscar formas de ahorro como por ejemplo comparar precios antes de realizar cualquier compra indica responsabilidad financiera en el uso de recursos.

**Figura 27**

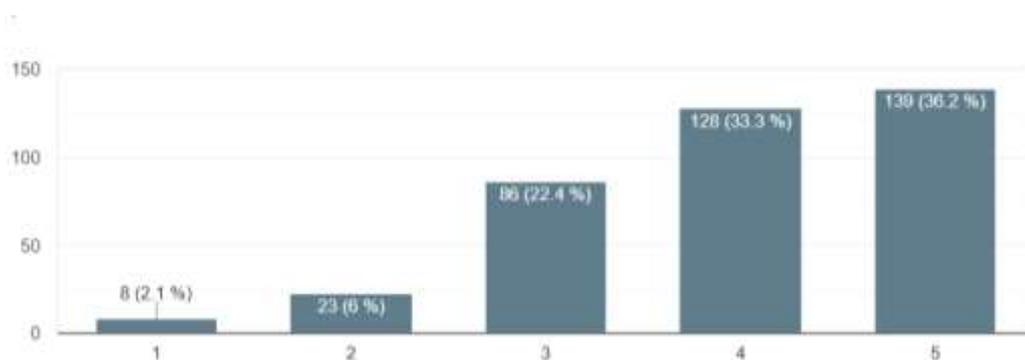
*Para ahorrar, a menudo comparo precios antes de hacer compras.*



Por otra parte, 36,2% estuvieron totalmente de acuerdo con considerar/pensar si realmente se necesita un determinado producto o servicio antes de comprarlo para ahorrar, así mismo un 33,3% estuvo de acuerdo con la afirmación.

**Figura 28**

*Para ahorrar, a menudo considero si realmente necesito un producto/servicio antes de comprarlo.*

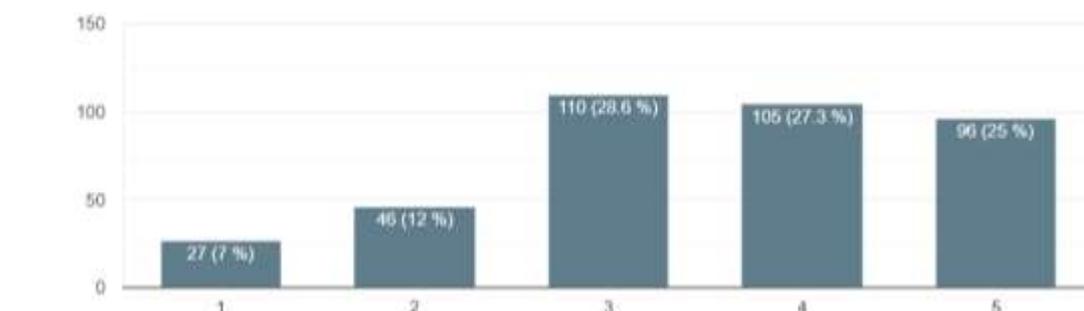


En la siguiente pregunta, que considera que para ahorrar siempre se sigue un presupuesto mensual, 28,6% de los encuestados no estuvieron de acuerdo ni en desacuerdo, 27,3% estuvo de acuerdo y un 25% estuvo totalmente de acuerdo con la afirmación.

Se observa que, en las cuatro preguntas relativas al comportamiento de ahorro, la mayoría de la muestra encuestada toma medidas para ahorrar como comparar precios, considerar si realmente se necesita lo que se va a comprar previo a pagarlo y seguir un presupuesto mensual.

**Figura 29**

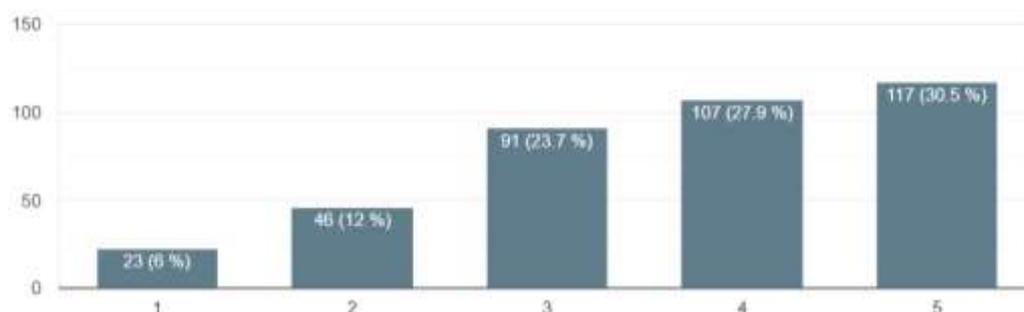
*Para ahorrar, siempre sigo un presupuesto mensual cuidadosamente.*



Respecto a la afirmación “siempre tengo dinero disponible en caso de emergencia”, un 58,4% de encuestados respondieron estar totalmente de acuerdo o de acuerdo con tal afirmación, lo que señala a su vez que la mayoría de jóvenes encuestados no presentan problemas de ahorro.

**Figura 30**

*Siempre tengo dinero disponible en caso de emergencia.*

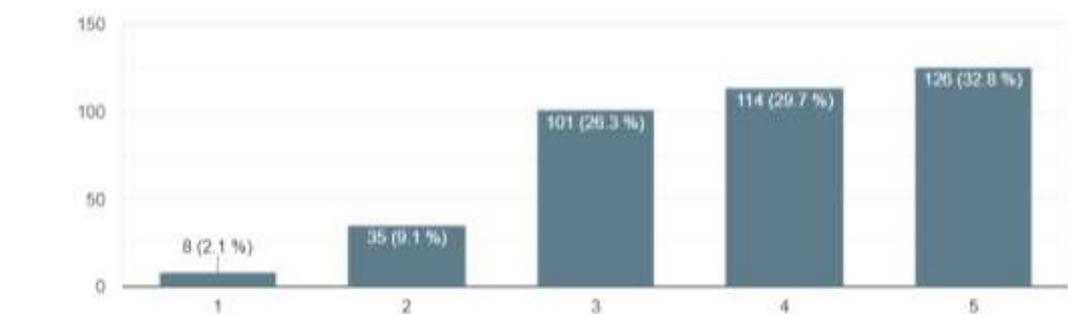


Por otra parte, 32,8% de los encuestados están totalmente de acuerdo con que para ahorrar planean formas de reducir sus gastos, un 29,7% está de acuerdo con la afirmación y un porcentaje de 26,3% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Esta pregunta, a su vez reafirma lo observado en las preguntas de la figura 27 y 28; la mayoría de los jóvenes encuestados planean formas de reducir sus gastos para incrementar sus ahorros.

**Figura 31**

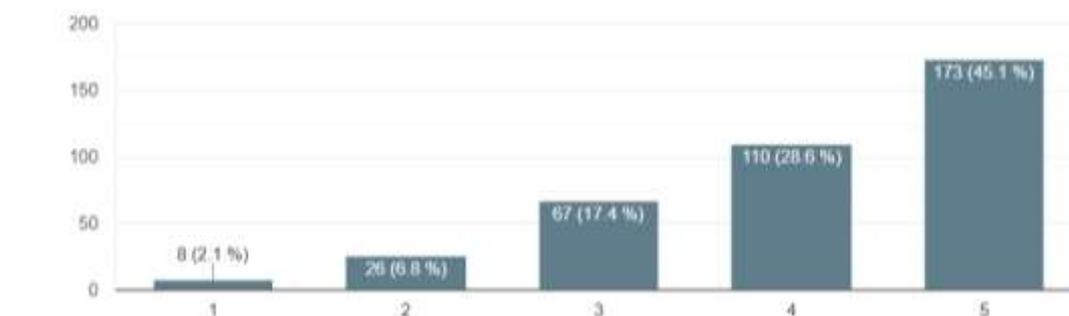
*Para ahorrar, planeo formas de reducir mis gastos.*



Finalmente, respecto a los resultados mostrados en la figura 32 que consulta que los encuestados ahorran para alcanzar determinados objetivos, el 45,1%, es decir, 173 personas están totalmente de acuerdo con la afirmación, 110 encuestados (28,6%) están a su vez de acuerdo con la afirmación

**Figura 32**

*Ahorro para alcanzar ciertos objetivos.*



### 4.3 Estadística Correlacional

El análisis de varianza (ANOVA) es una prueba para analizar una variable dependiente que se mide por una o más variables independientes. El objetivo central de la prueba ANOVA es poder contrastar las hipótesis propuestas.

#### 4.3.1 Regresión múltiple

Con la finalidad de observar la relación que existe entre la variable independiente, comportamiento de ahorro, con las variables independientes estudiadas, se ha calculado el coeficiente de correlación de Pearson, un valor entre -1 y 1 que permite cuantificar la relación existente entre variables; entre más cercano se encuentre este valor al 1 o -1 mayor será la correlación entre variables.

En la tabla 14 se observa que el coeficiente de correlación de Pearson es  $r = 0,636$ , lo que indica una correlación positiva alta entre variables independientes con la dependiente (Hernández et al. , 2014).

Esto a su vez se interpreta como que las variables alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol tienen una relación considerable con el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil. Por otra parte, el coeficiente de determinación indica cuanto una variable explica la variación de otro constructo.

De acuerdo a la tabla 14, este coeficiente o  $r^2 = 0.405$ ; se interpreta que los factores como alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol explican el 40,5% del comportamiento de ahorro juvenil en la ciudad de Guayaquil.

**Tabla 14**

*Prueba ANOVA*

| <i>Estadística de Regresión</i> |           |
|---------------------------------|-----------|
| R Múltiple                      | 0,6364114 |
| R Cuadrado                      | 0,4050195 |
| R Cuadrado Ajustado             | 0,3987400 |
| Error Estándar                  | 0,6503072 |
| Observaciones                   | 384       |

Análisis de Varianza

|           | <i>df</i> | <i>SS</i> | <i>MS</i> | <i>F</i>   | <i>Significancia F</i> |
|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------------------|
| Regresión | 4         | 109,1062  | 27,27656  | 64,4989346 | 1,44E-41               |
| Residual  | 379       | 160,2788  | 0,422899  |            |                        |
| Total     | 383       | 269,3851  |           |            |                        |

|                     | <i>Coefficientes</i> | <i>Error Estándar</i> | <i>Estadístico t</i> | <i>Valor de P</i> |
|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Intercepto          | 1,494691             | 0,22452               | 6,657113             | 9,8177E-11        |
| Alfabet. Financiera | 0,374135             | 0,04304               | 8,691053             | 1,0958E-16        |
| Influencia Parental | 0,240201             | 0,04494               | 5,344131             | 1,5719E-07        |
| Influencia de Pares | 0,123085             | 0,04067               | 3,026435             | 0,00264356        |
| Autocontrol         | -0,141121            | 0,03824               | -3,689643            | 0,00025745        |

### 4.3.2 Análisis de Hipótesis

Los resultados estadísticos señalan que los cuatro factores analizados, alfabetización financiera, Influencia Parental, Influencia de Pares y Autocontrol si inciden en el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil, puesto que al observar el resultado de la prueba estadística F de Fisher expresado en la tabla 14, este es  $F=1,44E-41$ , es decir, inferior al nivel de significancia de investigación de 0.05, rechazando así la hipótesis nula que determina que los cuatros factores analizados antes mencionados no inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en la ciudad de Guayaquil.

H1. El factor alfabetización financiera incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

Respecto a la hipótesis planteada de que el factor alfabetización financiera incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil, se observa en la tabla 14 que este tiene un valor p inferior al nivel de significancia de 0,05. Dado este resultado se rechaza la hipótesis nula, indicando así que la alfabetización financiera si tiene incidencia sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil.

Para efectos de establecer una ecuación que permita explicar una proporción del comportamiento de ahorro, de acuerdo al coeficiente en la tabla 14, se indica que por cada unidad del factor “Alfabetización financiera” que se aumente, ceteris paribus, el comportamiento de ahorro incrementará proporcionalmente un valor de 0,37.

H2. El factor influencia parental incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

En referencia a la hipótesis relativa a la influencia parental, que demuestra un valor  $p < 0,05$  en la tabla 14, se decide rechazar la hipótesis nula, indicando así que la influencia parental incide sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil. Para la ecuación, por cada unidad del factor influencia parental que se aumente, manteniendo el resto de variables constantes, el comportamiento de ahorro incrementará proporcionalmente un valor de 0,24.

H3. El factor influencia de pares (amigos) incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

Con respecto al tercer factor analizado, la influencia de pares, se observa un valor de p de 0,002, inferior al nivel de significancia de 0,05. Al ser  $p < 0,05$  en la prueba, se rechaza la hipótesis nula, lo que indica que la influencia de pares incide sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil.

Así mismo, en la tabla 14 se muestra un coeficiente de 0,12, lo que indica que por cada unidad del factor influencia de pares que se aumente, manteniendo el resto de variables constantes, el comportamiento de ahorro incrementará proporcionalmente un valor de 0,12.

H4. El factor autocontrol incide sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil

El cuarto factor evaluado corresponde al autocontrol; que indica un  $p < 0,05$  en la prueba estadística, es decir, el valor p es menor al nivel de significancia de 0,05.

Esto indica que el factor autocontrol si incide con respecto al comportamiento de ahorro de jóvenes en la ciudad de Guayaquil. De acuerdo a los resultados expresados en la tabla 14, por cada unidad que incremente del factor autocontrol, ceteris paribus, el comportamiento de ahorro disminuirá en -0,14.

En función de lo anteriormente expuesto, la ecuación que explica el 40,5% del comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil es la presentada a continuación:

$$\text{Comportamiento de ahorro} = 1,49 + 0,37 A + 0,24 IP + 0,12 IA - 0,14 AC$$

Siendo:

A = Alfabetización financiera

IP = Influencia Parental

IA = Influencia de Pares

AC = Autocontrol

A pesar de que el análisis estadístico señala que las cuatro variables independientes analizadas influyen sobre el comportamiento de ahorro, como se representa en la ecuación, dos de ellas poseen una mayor incidencia respecto a las demás, la alfabetización financiera y la Influencia Parental.

Estos resultados coinciden con los de investigaciones similares como las de Afsar et al. (2018) y Chai et al. (2012) en las cuales se establece que la mayor incidencia sobre el comportamiento de ahorro es aportada por estas dos variables antes mencionadas.

En función de los resultados obtenidos, se recomienda elaborar programas de educación financiera locales con enfoque en la alfabetización financiera y la influencia parental, puesto que diversas investigaciones (incluyendo la realizada en este trabajo) coinciden en que ambas variables influyen positivamente sobre la conducta de ahorro juvenil.

En la actualidad, diversas organizaciones como bancos e instituciones educativas locales orientan sus programas de educación monetaria al aprendizaje de conceptos y herramientas financieras como el interés simple y compuesto, que se encasillan dentro de la denominada alfabetización financiera, sin embargo, ignoran el efecto que pudiese tener el círculo familiar sobre las finanzas juveniles.

Por tal motivo, se recomienda enfocar los programas de educación financiera abarcando al círculo familiar completo, esto es, padres de familia en conjunto con sus hijos, dado que, como se señala en los resultados de la investigación, las decisiones y actitudes financieras que sean tomadas por el círculo familiar cercano inciden sobre la conducta de ahorro juvenil en Guayaquil, por tanto, padres de familia con comportamientos de ahorro positivos servirán como ejemplo para reforzar a su vez conductas de ahorro similares en sus hijos.

Con esto, no se destacar la influencia que tienen las otras dos variables independientes, influencia de pares y autocontrol, sobre el comportamiento de ahorro, sin embargo, se incita a priorizar aquellos factores con mayor incidencia al momento de establecer enfoques en programas de educación financiera.

## Análisis de Resultados en función de Variable Demográfica Sexo

En este apartado del estudio se analiza la influencia de las variables independientes antes mencionadas sobre el comportamiento de ahorro de personas entre los 18 y 30 años en Guayaquil separando el análisis en función de la variable demográfica “sexo”.

En la tabla 15, en la que se resume el análisis estadístico de los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en hombres de Guayaquil, se observa que el coeficiente de correlación de Pearson es  $r = 0,647$ , lo que indica una correlación positiva alta entre variables independientes con el comportamiento de ahorro.

**Tabla 15**

*Prueba ANOVA - Hombres*

| <i>Estadística de Regresión</i> |  |           |  |  |  |
|---------------------------------|--|-----------|--|--|--|
| R Múltiple                      |  | 0,6472425 |  |  |  |
| R Cuadrado                      |  | 0,4189229 |  |  |  |
| R Cuadrado Ajustado             |  | 0,4054876 |  |  |  |
| Error Estándar                  |  | 0,6252345 |  |  |  |
| Observaciones                   |  | 178       |  |  |  |

| <i>Análisis de Varianza</i> |           |           |           |            |                        |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------------------|
|                             | <i>df</i> | <i>SS</i> | <i>MS</i> | <i>F</i>   | <i>Significancia F</i> |
| Regresión                   | 4         | 48,75649  | 12,18912  | 31,1807511 | 1,5038E-19             |
| Residual                    | 173       | 67,62885  | 0,390918  |            |                        |
| Total                       | 177       | 116,3853  |           |            |                        |

|                     | <i>Coefficientes</i> | <i>Error Estándar</i> | <i>Estadístico t</i> | <i>Valor de P</i> |
|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Intercepto          | 1,499890             | 0,31728               | 4,727244             | 4,6974E-06        |
| Alfabet. Financiera | 0,383259             | 0,06186               | 6,194733             | 4,1318E-09        |
| Influencia Parental | 0,259497             | 0,06081               | 4,267263             | 3,2529E-05        |
| Influencia de Pares | 0,069476             | 0,05662               | 1,227044             | 0,22147323        |
| Autocontrol         | -0,120248            | 0,05171               | -2,325157            | 0,02122433        |

Para el caso de los hombres, el coeficiente de determinación o  $r^2 = 0.418$  señala que los factores como alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol explican el 41,8% del comportamiento de ahorro juvenil masculino en la ciudad de Guayaquil.

Para la construcción de la ecuación que explica el comportamiento de ahorro masculino, el único factor que se descarta es el de influencia de pares. Se observa un valor de p de 0,22, superior al nivel de significancia de 0,05. Al ser  $p > 0,05$  en la prueba, no se rechaza la hipótesis nula, lo que indica que la influencia de pares no incide sobre el comportamiento de ahorro juvenil masculino en Guayaquil, por tal motivo es descartada.

Bajo esta consideración, la ecuación que explica el 41,8% del comportamiento de ahorro juvenil masculino en Guayaquil es la siguiente:

$$\text{Comportamiento de ahorro Masculino} = 1,49 + 0,38 A + 0,25 IP - 0,14 AC$$

Por otra parte, en la tabla 16 en la que se resume el análisis estadístico de los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en mujeres de Guayaquil, se observa que el coeficiente de correlación de Pearson es  $r = 0,630$ , lo que indica una correlación positiva alta entre variables independientes con el comportamiento de ahorro.

Además,  $r^2 = 0.397$  señala que los factores como alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol explican el 39,7% del comportamiento de ahorro juvenil f en la ciudad de Guayaquil.

**Tabla 16**

*Prueba ANOVA - Mujeres*

| <i>Estadística de Regresión</i> |           |
|---------------------------------|-----------|
| R Múltiple                      | 0,6302874 |
| R Cuadrado                      | 0,3972622 |
| R Cuadrado Ajustado             | 0,3852675 |
| Error Estándar                  | 0,6752892 |
| Observaciones                   | 206       |

**Tabla 16***Prueba ANOVA – Mujeres (continuación)*

| Análisis de Varianza |           |           |           |           |                        |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------|
|                      | <i>df</i> | <i>SS</i> | <i>MS</i> | <i>F</i>  | <i>Significancia F</i> |
| Regresión            | 4         | 60,41220  | 15,10305  | 33,119598 | 3,2725E-21             |
| Residual             | 201       | 91,65912  | 0,456015  |           |                        |
| Total                | 205       | 152,0713  |           |           |                        |

|                     | <i>Coefficientes</i> | <i>Error Estándar</i> | <i>Estadístico t</i> | <i>Valor de P</i> |
|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Intercepto          | 1,472114             | 0,32325               | 4,554063             | 9,1113E-06        |
| Alfabet. Financiera | 0,376686             | 0,06186               | 6,088481             | 5,6909E-09        |
| Influencia Parental | 0,217547             | 0,06755               | 3,220098             | 0,00149446        |
| Influencia de Pares | 0,182844             | 0,06019               | 3,037568             | 0,00270129        |
| Autocontrol         | -0,171557            | 0,05688               | -3,015740            | 0,00289431        |

Para la construcción de la ecuación que explica el comportamiento de ahorro femenino, para todos los factores se observa un valor de p inferior al nivel de significancia de 0,05. Al ser  $p < 0,05$  en la prueba, se rechaza la hipótesis nula, lo que indica que todas las variables independientes estudiadas inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil femenino en Guayaquil.

Bajo esta consideración, la ecuación que explica el 39,7% del comportamiento de ahorro juvenil femenino en Guayaquil es la siguiente:

$$\text{Comportamiento de ahorro} = 1,47 + 0,37 A + 0,21 IP + 0,18 IA - 0,17 AC$$

En la tabla 17 se resumen los hallazgos en el análisis de factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil:

**Tabla 17***Resumen de Resultados*

| Variable                         | Hallazgos   |
|----------------------------------|---|
| Coefficiente de Correlación      | Existe una correlación positiva fuerte entre las variables Alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y autocontrol (independientes) sobre el comportamiento de ahorro. ( $r = 0,63$ ) |
| Coefficiente de Determinación    | Los factores independientes analizados en este estudio explican el 40.5% del comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil  |
| Significancia F de Fisher        | Se rechaza la hipótesis nula que hace referencia a que los cuatro factores analizados antes mencionados no inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil                                       |
| Factor Alfabetización Financiera | $p < 0,05$ . La alfabetización financiera tiene incidencia sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil. Es el factor de mayor incidencia en el comportamiento de ahorro (Coeficiente = 0,37)         |
| Factor Influencia Parental       | $p < 0,05$ . La influencia parental tiene incidencia sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil. Es el segundo factor de mayor incidencia en el comportamiento de ahorro (Coeficiente = 0,24)       |

**Tabla 17***Resumen de Resultados (continuación)*

| Variable                           | Hallazgos  |
|------------------------------------|--|
| Influencia de Pares                | $p < 0,05$ . La influencia de pares tiene incidencia sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil. (Coeficiente = 0,12)                              |
| Autocontrol                        | $p < 0,05$ . El autocontrol tiene incidencia sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil. (Coeficiente = -0,14)                                     |
| Comportamiento de ahorro masculino | Factor influencia de pares (amigos) se descarta dado que $p > 0,05$ . Este factor no tiene incidencia sobre el comportamiento de ahorro masculino              |
| Comportamiento de ahorro femenino  | A diferencia de la ecuación que explica el comportamiento de ahorro masculino, todos los factores tienen incidencia sobre el comportamiento de ahorro femenino |

## Conclusiones

La presente investigación tiene la finalidad de determinar aquellos factores que inciden sobre la conducta de ahorro juvenil en la ciudad de Guayaquil con la finalidad de aportar información respecto a los criterios sobre los que se debe enfocar la elaboración de programas de educación financiera en la ciudad. Por ello, para poder determinar los principales factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro se ha realizado la respectiva revisión bibliográfica a través de la cual se determina que existen diversas investigaciones que señalan a los factores de alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares o amigos y el autocontrol como principales incidentes sobre el comportamiento de ahorro juvenil.

Estudios como el de Afsar et al. (2018) señalan que estudiantes universitarios con una alta alfabetización financiera y socialización parental respecto a temas financieros exhiben un comportamiento de ahorro más significativo que aquellos con un menor nivel de alfabetización y socialización parental.

Otros estudios complementarios como el de Jamal et al. (2015) investigan el efecto de influencias sociales, es decir, de padres y amigos además de la alfabetización financiera sobre el comportamiento de ahorro juvenil; esta investigación concluye que las influencias sociales, principalmente, la influencia parental tiene un papel protagónico sobre el comportamiento de ahorro, resaltando incluso esta incidencia sobre la alfabetización financiera como factor que modela el comportamiento de ahorro. A su vez, Esenvalde (2011) a través de su respectiva investigación en la que encuesta a 272 trabajadores estadounidenses establece que el autocontrol se correlaciona con el comportamiento de ahorro.

Con la finalidad de estudiar las variables antes descritas, se utilizó el cuestionario de la investigación realizada por Chai et al. (2012) compuesto por 38 preguntas que permiten analizar la relación entre los factores alfabetización financiera, autocontrol, influencia parental, influencia de pares y el comportamiento de ahorro. Este cuestionario fue revisado y reducido a 30 preguntas, las cuales se tradujeron al español y se adaptaron al contexto de la ciudad de Guayaquil con la finalidad de recolectar la información necesaria.

Con esta información, se realizaron análisis estadísticos, que proporcionaron información sobre el nivel de relación de los constructos analizados. Dado que el cuestionario utilizado para medir los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro tiene Alfas de Cronbach superiores a 0,70 en cada una de sus dimensiones, así como en la totalidad del cuestionario, se concluye que el cuestionario es confiable para su aplicación en futuras investigaciones.

De acuerdo al análisis estadístico, se determina que existe una correlación positiva fuerte entre la alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol sobre el comportamiento de ahorro ( $r = 0,64$ ), además, se determina a través de la ecuación establecida que un 40,5% del comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil se explica por las variables antes mencionadas ( $r^2 = 0,405$ ).

A través de esto se determina que los factores alfabetización financiera, influencia de pares y amigos y el autocontrol inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil.

El primer constructo, la alfabetización financiera incide en 37,4% sobre el comportamiento de ahorro juvenil, lo cual coincide con investigaciones como las de Chai et al. (2012) y Zumárraga (2022) en las que se determina que el factor con la incidencia más significativa sobre el comportamiento de ahorro es la alfabetización financiera, reportándose así que aquellos jóvenes que posean una mejor educación respecto a temas financieros tendrán un mejor manejo de sus finanzas personales, incluyendo la dimensión de ahorro.

Por otra parte, la variable influencia parental incide en 24% sobre el comportamiento de ahorro juvenil de acuerdo a la ecuación establecida. Así mismo, en diversas investigaciones como las de Furnham (1999) y Webley y Nyhus (2006) se determina que luego del factor de alfabetización financiera, la segunda variable que más incide sobre el comportamiento de ahorro es la influencia social de los padres (o familiares cercanos) respecto a temas financieros.

Dado que estos factores son los de mayor incidencia en el modelo, se recomienda que tanto las instituciones financieras y educativas privadas y gubernamentales enfoquen sus programas de educación monetaria sobre el constructo de la alfabetización, además de no solo construir programas de ahorro destinados para jóvenes sino también para padres y familiares cercanos ya que como se observa en el estudio, existe una influencia familiar sobre la conducta de ahorro y las finanzas personales de los jóvenes.

Los resultados de la presente investigación permiten establecer un criterio de priorización de factores sobre la educación financiera en Guayaquil. El enfoque de los programas de educación financiera debe realizarse sobre la alfabetización financiera juvenil, además, se debe complementar la alfabetización financiera con la creación de programas de educación financiera enfocados al círculo familiar cercano de los jóvenes puesto que como lo demuestra la investigación, este influye sobre su comportamiento.

En función de la variable demográfica de sexo, se observa solo una diferencia significativa entre la ecuación que explica el comportamiento de ahorro masculino y femenino. La influencia de pares o amigos es el único factor que no incide sobre el comportamiento de ahorro masculino, no así en el comportamiento de ahorro femenino en el cual si presenta determinada incidencia. Esto permite concluir que existe una mayor susceptibilidad del género femenino a ser influenciado por fuerzas sociales.

Además, se concluye que la encuesta logra abarcar y aclarar las preguntas de investigación al determinar cuáles son los factores con mayor incidencia sobre el constructo investigado, por lo que, esta encuesta es válida para replicar el estudio en otras zonas del país.

## Recomendaciones

Como recomendaciones centrales de la investigación, se sugiere, además de expandir la revisión literaria considerando un mayor número de artículos similares, consultar a expertos especializados en temas relativos al estudiado con la finalidad de determinar constructos adicionales que puedan ser agregados al modelo de análisis para así complementar la ecuación establecida que permite explicar el 40,5% del comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil.

Considerando que la investigación fue realizada considerando un 5% de error, se recomienda aumentar el tamaño de la muestra para obtener resultados con mayor certeza. Un valor agregado que se sugiere para futuros análisis es considerar variables demográficas como el rango de edades o niveles de escolaridad para la elaboración de estudios similares.

En la presente investigación únicamente se consideró la variable demográfica “sexo”, y se determinó que la variable de influencia de pares o amigos no incide sobre el comportamiento de ahorro masculino, caso contrario a la conducta de ahorro femenina, en la cual influyen todas las variables independientes descritas. (alfabetización financiera, influencia parental, de pares y autocontrol).

Al considerar la influencia de variables demográficas adicionales, los resultados del análisis aportarán información específica que pudiera ser utilizada por instituciones educativas gubernamentales o privadas para enfocar de forma efectiva sus programas de estudio relativos al ahorro para personas de diferentes grupos de edades y con distintos niveles de escolaridad y sexo.

Finalmente, se recomienda replicar el estudio en otras ciudades de Ecuador. Dado que el alfa de Cronbach tanto de las variables como de la prueba en su totalidad es superior a 0,70, se sugiere utilizar el cuestionario establecido en el presente trabajo investigativo para analizar aquellos factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en otras ciudades como Cuenca o Quito. Además, se incentiva la elaboración de un macro estudio de los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro a nivel nacional.

## Referencias

- Afsar, J., Chaudhary, G., Iqbal, Z., & Aamir, M. (2018). Impact of Financial Literacy and Parental Socialization on the Saving Behavior of University Level Students. *Journal of Accounting and Finance in Emerging Economies*, 4. <https://doi.org/10.26710/jafee.v4i2.526>
- Ajzen, I. (1991). The Theory of Planned Behavior. *Organizational Behavior and Human Decision Processes*, 50, 179-211. [https://doi.org/10.1016/0749-5978\(91\)90020-T](https://doi.org/10.1016/0749-5978(91)90020-T)
- Amiel, J. (2007). Las variables en el método científico. *Revista de la Sociedad Química del Perú*, 73(3), 171-177.
- Andrew, A., & Tharanika, K. (2017). Factors Influencing On Saving Behaviour Among University Students- With Special Reference to the Students of Faculty Of Commerce and Management, Eastern University, Sri Lanka. *International Journal of Research*, Volume 04, 861-871.
- Anthes, W. (2004). *Frozen in the headlights: The dynamics of women and money* - ProQuest. <https://www.proquest.com/openview/9fb4d6cf65d6f11e46f93ea750e0b893/1?pq-origsite=gscholar&cbl=4849>
- Arias, F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la Metodología Científica. 6ta. Edición*. Fidas G. Arias Odón.
- Ariffin, M., & Sulong, Z. (2017). *Students' Perception Towards Financial Literacy and Saving Behaviour*. 35.

Banco Mundial. (2017). *DataBank World Bank*.

<https://databank.bancomundial.org/ddperror.aspx?aspxerrorpath=/reports.aspx>

Banco Mundial. (2020). *Deuda externa acumulada (% del INB)—Ecuador | Data*.

<https://datos.bancomundial.org/indicador/DT.DOD.DECT.GN.ZS?end=2020&locations=EC&start=1970&view=chart>

BCE. (2021). *Banco Central del Ecuador*. Información Económica y Financiera de Ecuador.

<https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/dsbb/docs/hyperlink/HyperlinkENG.htm>

Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la investigación*. 322.

Bernheim, B. D., Ray, D., & Yeltekin, Ş. (2015). Poverty and Self-Control. *Econometrica*, 83(5), 1877-1911. <https://doi.org/10.3982/ECTA11374>

BID. (2016). *Ahorrar para desarrollarse: Cómo América Latina y el Caribe puede ahorrar más y mejor | Publications*.

<https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Ahorrar-para-desarrollarse-C%C3%B3mo-Am%C3%A9rica-Latina-y-el-Caribe-puede-ahorrar-m%C3%A1s-y-mejor.pdf>

BID. (2018). *Los programas de alfabetización financiera pueden beneficiar tanto a los niños como a los adultos*. <https://blogs.iadb.org/ideas-que-cuentan/es/los-programas-de-alfabetizacion-financiera-pueden-beneficiar-tanto-a-los-ninos-como-a-los-adultos/>

- Brown, F. (1980). *Principios de la medición en psicología y educación*.  
[https://books.google.com.ec/books/about/Principios\\_de\\_la\\_medici%C3%B3n\\_en\\_psicolog%C3%AD.html?hl=es&id=fIKqHAAACAAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ec/books/about/Principios_de_la_medici%C3%B3n_en_psicolog%C3%AD.html?hl=es&id=fIKqHAAACAAJ&redir_esc=y)
- Browning, M., & Lusardi, A. (1996). Household Saving: Micro Theories and Micro Facts. *Journal of Economic Literature*, 34, 1797-1855.
- CAF. (2014). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Ecuador 2014* [Report]. CAF.  
<https://cafscioteqa.azurewebsites.net/handle/123456789/744>
- Chai, M. T., Chia, Y. K., Fong, S. N., Lew, W., & Tan, C. T. (2012). Determinants of saving behaviour among the university students in Malaysia. *Undefined*.  
<https://www.semanticscholar.org/paper/Determinants-of-saving-behaviour-among-the-students-Chia-Chai/7fb388eeb692ba855ac982d2c5e269d90da77f62>
- Cortés, M. E., & Iglesias, M. (2005). *Generalidades sobre metodología de la investigación*. Universidad Autónoma del Carmen.
- Cronbach, L. J. (1951). Coefficient alpha and the internal structure of tests. *Psychometrika*, 16(3), 297-334. <https://doi.org/10.1007/BF02310555>
- Deci, E. L., & Ryan, R. M. (1985). *Intrinsic Motivation and Self-Determination in Human Behavior*. Springer US. <https://doi.org/10.1007/978-1-4899-2271-7>

- Duflo, E., & Saez, E. (2003). The Role Of Information And Social Interactions In Retirement Plan Decisions: Evidence From A Randomized Experiment. *The Quarterly Journal of Economics*, 118, 815-842. <https://doi.org/10.2139/ssrn.315659>
- Erskine, M., Kier, C., Leung, A., & Sproule, R. (2006). Peer Crowds, Work Experience, and Financial Saving Behaviour of Young Canadians. *Journal of Economic Psychology*, 27, 262-284. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2005.05.005>
- Esenvalde, I. (2011). Psychological predictors of savings behavior: Contrasting the impact of optimism and burnout on self-control, achievement motivation and savings behavior. *Undefined*. <https://www.semanticscholar.org/paper/Psychological-predictors-of-savings-behavior%3A-the-Esenvalde/2bf20992fbcddb46cad5a89f281f1bfdce78e5c2>
- Fishbein, M., & Ajzen, I. (1975). *Belief, attitude, intention and behaviour: An introduction to theory and research* (Vol. 27).
- Friedman, M. (1957). *A Theory of the Consumption Function* [NBER Books]. National Bureau of Economic Research, Inc. <https://econpapers.repec.org/bookchap/nbrnberbk/frie57-1.htm>
- Furnham, A. (1999). The saving and spending habits of young people. *Journal of Economic Psychology*, 20(6), 677-697. [https://doi.org/10.1016/S0167-4870\(99\)00030-6](https://doi.org/10.1016/S0167-4870(99)00030-6)

Garman, E. T., & Fogue, R. E. (2006). *Personal Finance*.

Houghton Mifflin Company.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (1989). *Metodología de Investigación*. McGraw-Hill : Interamericana.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. McGraw Hill Interamericana.

Hilgert, M., Hogarth, J., & Beverly, S. (2003). Household Financial Management: The Connection Between Knowledge and Behavior. *Federal Reserve Bulletin*, 89, 309-322.

Homan, A. M. (2016). *The influence of parental financial teaching on saving and borrowing behavior*. 37.

INEC. (2010). *R+SP Display/Input Page*.  
<http://redatam.inec.gob.ec/cgi-bin/RpWebEngine.exe/EasyCross?&BASE=CPV2001&ITEM=EDAD&MAIN=WebServerMain.inl>

INEC. (2013a). *Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares Urbanos y Rurales*. Instituto Nacional de Estadística y Censos.  
<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/encuesta-nacional-de-ingresos-y-gastos-de-los-hogares-urbanos-y-rurales/>

INEC. (2013b). *INEC presenta sus proyecciones poblacionales cantonales*.  
<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/inec-presenta-sus-proyecciones-poblacionales-cantonales/>

- Jamal, A. A., Ramlan, W. K., Karim, M., Mohidin, R., & Osman, Z. (2015). The Effects of Social Influence and Financial Literacy on Savings Behavior: A Study on Students of Higher Learning Institutions in Kota Kinabalu, Sabah. *International Journal of Business and Sosial Science*, 6, 110-119.
- Karunaanithy, K., Karunanithy, M., & Santhirasekaram, S. (2017). *UNDERSTANDING AND RESPONDING TO YOUTH SAVINGS BEHAVIOUR: EVIDENCE FROM UNDERGRADUATES IN THE WAR TORN REGIONS OF SRI LANKA | EPRA International Journal of Research & Development (IJRD)*.  
<https://eprajournals.com/IJSR/article/412/abstract>
- Keynes, J. M. (1936). The General Theory of Employment, Interest and Money. *Political Science Quarterly*, 51(4), 600-603.  
<https://doi.org/10.2307/2143949>
- Lim, S., Sia, K., & Gan, J. (2011). *The Analysis of Psychological Factors Affecting Savers in Malaysia*. 12, 9.
- Lusardi, A. (2008). Financial Literacy: An Essential Tool for Informed Consumer Choice? *SSRN Electronic Journal*.  
<https://doi.org/10.2139/ssrn.1336389>
- MacroTrends. (2022). *Guayaquil, Ecuador Metro Area Population 1950-2022*.  
<https://www.macrotrends.net/cities/20903/guayaquil/population>

- Mahdzan, N. S., & Tabiani, S. (2013). *THE IMPACT OF FINANCIAL LITERACY ON INDIVIDUAL SAVING: AN EXPLORATORY STUDY IN THE MALAYSIAN CONTEXT*. 12(1), 15.
- Modigliani, F., & Brumberg, R. (1954). *Utility Analysis and the Consumption Function*. <https://doi.org/10.7551/mitpress/1923.003.0004>
- Murillo, V. (2016). *Comportamiento de ahorro de las personas de estrato socioeconómico bajo; de la zona sur de la ciudad de Guayaquil. Estudio de Caso Banco DMIRO*. 82.
- Norvilitis, J. M., & MacLean, M. G. (2010). The role of parents in college students' financial behaviors and attitudes. *Journal of Economic Psychology*, 31(1), 55-63. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2009.10.003>
- OCDE. (2020). *Impacto social del COVID-19 en Ecuador: Desafíos y respuestas*. 23.
- Otto, A. M. C. (2009). *The Economic Psychology of Adolescent Saving*. <https://ore.exeter.ac.uk/repository/handle/10036/83873>
- PopulationStat. (2022). *Guayaquil, Ecuador Population (2022)—Population Stat*. <https://populationstat.com/ecuador/guayaquil>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2022). *Estadísticas y Estudios RFD*. 106.
- Reinhart, C., & Rogoff, K. (2008). *This Time is Different: A Panoramic View of Eight Centuries of Financial Crises* (N.º w13882; p. w13882). National Bureau of Economic Research. <https://doi.org/10.3386/w13882>

- Revista Gestión. (2019). *¿Ahorran los hogares ecuatorianos? | Gestión*. <https://www.revistagestion.ec/cifras/ahorran-los-hogares-ecuatorianos>
- Revista Líderes. (2016). *Carlos Morlás: “La cultura del ahorro en el país prácticamente ha desaparecido”*. <http://www.revistalideres.ec/lideres/carlos-morlas-cultura-ahorro-pais.html>
- Rodriguez, A., & Pérez, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 82, Art. 82. <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Rodríguez, A., & Pérez, A. O. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista EAN*, 82. <https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- Sabri, M. F., & Macdonald, M. (2010). Savings Behavior and Financial Problems among College Students: The Role of Financial Literacy in Malaysia. *Cross-cultural Communication*.
- UNICEF. (2022). *Los efectos de la pandemia en el bienestar de los hogares en Ecuador*. <https://www.unicef.org/ecuador/historias/los-efectos-de-la-pandemia-en-el-bienestar-de-los-hogares-en-ecuador>
- Warneryd, K.-E. (1999). *The Psychology of Saving* [Books]. Edward Elgar Publishing. <https://econpapers.repec.org/bookchap/elgeebook/1694.htm>

- Webley, P., & Nyhus, E. K. (2006). Parents' influence on children's future orientation and saving. *Journal of Economic Psychology*, 27(1), 140-164. <https://doi.org/10.1016/j.joep.2005.06.016>
- Zumárraga, M. (2022). Estudio de los predictores del comportamiento de ahorro en estudiantes universitarios ecuatorianos. *Revista Economía y Política*, 35, 96-122.



## DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Abarca Chaucalá Erick Mike** con C.C: #0930522719 autor del trabajo de titulación: **Análisis de factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil, Ecuador** previo a la obtención del título de **MAGISTER EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL** 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.

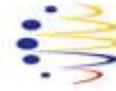
2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

**Guayaquil, a los 16 del mes de agosto del año 2023**

---

Nombre: **Abarca Chaucalá Erick Mike**

C.C: **0930522719**



## REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

### FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN

|  |   |                                |    |
|--|---|--------------------------------|----|
| <b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b>                           | "Análisis de factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro en jóvenes de la ciudad de Guayaquil, Ecuador"  |                                |    |
| <b>AUTOR(ES)</b><br>(apellidos/nombres):             | Abarca Chaucalá Erick Mike  |                                |    |
| <b>REVISOR(ES)/TUTOR(ES)</b><br>(apellidos/nombres): | Econ. Uriel Castillo Nazareno, Ph.D, Ing. María Belén Salazar Raymond, Mgs, CPA. Cecilia Vélez, Ph.D.   |                                |    |
| <b>INSTITUCIÓN:</b>                                  | Universidad Católica de Santiago de Guayaquil   |                                |    |
| <b>UNIDAD/FACULTAD:</b>                              | Sistema de Posgrado   |                                |    |
| <b>MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:</b>                        | Maestría en Finanzas y Economía Empresarial   |                                |    |
| <b>GRADO OBTENIDO:</b>                               | Magister en Finanzas y Economía Empresarial   |                                |    |
| <b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>                         | 16 de agosto 2023   | <b>No. DE PÁGINAS:</b>         | 90 |
| <b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>                              | Comportamiento de Ahorro Juvenil, Alfabetización financiera   |                                |    |
| <b>PALABRAS CLAVES/<br/>KEYWORDS:</b>                | Comportamiento de ahorro, incidencia, correlación, ahorro juvenil, factores.  |                                |    |
| <b>RESUMEN/ABSTRACT</b> (150-250 palabras):          | <p>A causa de la ausencia de información que permita establecer metodologías para dimensionar o medir el comportamiento de ahorro juvenil, en la presente investigación se realiza un análisis de los factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil, con la finalidad de identificar aquellos constructos con mayor incidencia además de establecer una ecuación como herramienta de medición del comportamiento de ahorro. Inicialmente, se realiza una revisión profunda de estudios relativos a este constructo para así desarrollar una encuesta que permita la recolección de información referente a este comportamiento, y a través de estadística descriptiva y correlacional, se realiza el análisis de la data recolectada. Se concluye que existen cuatro factores que inciden sobre el comportamiento de ahorro juvenil en Guayaquil: alfabetización financiera, influencia parental, influencia de pares y el autocontrol.</p> |                                |    |
| <b>ADJUNTO PDF:</b>                                  | <input checked="" type="checkbox"/> SI  | <input type="checkbox"/> NO    |    |
| <b>CONTACTO CON<br/>AUTOR/ES:</b>                    | <b>Teléfono:</b> +593-984939413   | E-mail: eabarca@cu.ucsg.edu.ec |    |
| <b>CONTACTO CON LA<br/>INSTITUCIÓN:</b>              | <b>Nombre:</b> Econ. Ma. Teresa Alcívar Avilés, Ph.D.   |                                |    |
|  | <b>Teléfono:</b> 0990898747   |                                |    |
|  | <b>E-mail:</b> maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec   |                                |    |
| <b>SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA</b>                |   |                                |    |
| <b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>            |   |                                |    |
| <b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>                         |   |                                |    |
| <b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>              |   |                                |    |