



República del Ecuador

Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil - UTEG

**Trabajo de Titulación para la obtención del título de:
Licenciada en gestión empresarial mención finanzas y
auditoría**

Tema:

**La educación financiera en las decisiones de inversión de
negocios populares del norte de Guayaquil**

Autor/a:

Denexi Guiselle Jordan Mendoza

Director de trabajo de titulación:

Ph.D. Patricia Saltos Zuñiga

Abril 2024

Guayaquil - Ecuador

Agradecimiento

Agradezco primeramente a Dios por permitirme redactar mi artículo, también a mi esposo y mis hijos, quienes fueron mi motivación para seguir adelante, y a mis padres por creer en mí

Dedicatoria

A mis padres, Lucy Mendoza y Johnny Jordan, por su amor incondicional, apoyo constante y creencia en mí. A mi esposo, Manuel Sarmiento, por su paciencia, comprensión y aliento en los momentos más difíciles. A mis hijos, Abdiel Sarmiento y Luciana Sarmiento, por ser mi mayor inspiración y recordarme siempre el verdadero propósito de este camino. A todos aquellos que, de una manera u otra, contribuyeron a mi crecimiento académico y personal.

Responsabilidad

La responsabilidad de este trabajo de investigación, con sus resultados y conclusiones, pertenece exclusivamente al autor.

Denexi Jordan Mendoza

La educación financiera en las decisiones de inversión de negocios populares del norte de Guayaquil

Financial education in investment decisions of popular businesses located in the north of Guayaquil.

Denexi Jordan Mendoza¹
denexiguisselle@hotmail.com
0009-0006-3383-9437

Resumen

En Ecuador, la mayoría de las personas especialmente los dueños de negocios notan una falta de educación financiera que les impide administrar efectivamente sus gastos y ahorros, lo que resulta en malas decisiones de inversión que impactan negativamente en la rentabilidad y sostenibilidad de sus negocios. El objetivo principal de este estudio fue evaluar el impacto de la educación financiera en las decisiones de inversión de los negocios populares del norte de Guayaquil. Respecto a la metodología, se aplicó un enfoque cuantitativo con alcance descriptivo y explicativo. La población abarcó a los negocios populares del norte de Guayaquil, una población desconocida, por lo cual la muestra se determinó utilizando a conveniencia en 107 propietarios de esos negocios. Entre los resultados más destacados se encuentran que un 28% no tiene conocimientos para crear un presupuesto personal, un 37.4% carece de conocimientos básicos sobre principios contables y preparación de estados financieros. Por tanto, la investigación mostró una falta importante de conocimientos financieros entre los empresarios del norte de Guayaquil, especialmente en aspectos como impuestos y contabilidad.

Palabras clave: Educación financiera, Inversión, Negocios populares, Contabilidad.

Abstract

In Ecuador, most people, especially business owners, notice a lack of financial education that prevents them from effectively managing their expenses and savings, resulting in poor investment decisions that negatively impact the profitability and sustainability of their businesses. The main objective of this study was to evaluate the impact of financial education on the investment decisions of popular businesses in northern Guayaquil. Regarding the methodology, a quantitative approach with descriptive and explanatory scope was applied. The population included the popular businesses in the north of Guayaquil, an unknown population, so the sample was determined using 107 owners of these businesses for convenience. Among the most outstanding results are that 28% do not have the knowledge to create a personal budget, 37.4% lack basic knowledge about accounting principles and preparation of financial statements. Therefore, the research showed a significant lack of financial knowledge among business owners in northern Guayaquil, especially in areas such as taxes and accounting.

Keywords: Financial education, Investment, Popular businesses, Accounting

¹ Gestión Empresarial mención Finanzas y Auditoría, Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil - UTEG, Ecuador

Introducción

La ciudad de Guayaquil, en particular su zona norte, es un hervidero de actividad comercial y los negocios populares denominados como "RIMPE" según el Servicio de Rentas Internas (SRI) son una parte integral de la economía local, proporcionando bienes y servicios para satisfacer las necesidades de la sociedad; sin embargo, a pesar de su importancia, muchos de estos negocios enfrentan desafíos significativos, uno de los cuales es la toma de decisiones de inversión.

La educación financiera desempeña un papel crucial en la toma de decisiones de inversión, ya que los conocimientos financieros permiten a los individuos tomar decisiones informadas sobre sus finanzas personales y empresariales (Faster Capital, 2023). No obstante, se observa una falta de conocimientos entre los propietarios de negocios populares en el norte de Guayaquil. Esta carencia de educación financiera puede influir en la calidad de las decisiones de inversión, teniendo posibles repercusiones en la rentabilidad y la sostenibilidad de estos negocios, sin afirmar de antemano que dichas decisiones sean deficientes.

Según los datos del 2022, la educación financiera en Ecuador ha experimentado una disminución en los últimos años, un estudio de la Red Financiera de Desarrollo (RFD) estableció que el 62% de la población no tiene una conducta de ahorro y el 53% cubre sus gastos con préstamos (Serrano, 2022); además, de acuerdo con la encuestadora Perfiles de Opinión en julio 2023, el 61,18% de los ecuatorianos no ahorró en los últimos 12 meses y de ese segmento de la población, el 70,80% señala que no lo hizo porque sus ingresos son insuficientes, mientras que el 19,94% considera que tiene muchos gastos y no sabe cómo administrar su dinero (Torres, 2023).

Por lo tanto, la pregunta de la investigación menciona lo siguiente: ¿Cómo el grado de educación financiera afecta las decisiones de inversión en los negocios populares del norte de Guayaquil?

Este estudio es importante porque proporciona una visión de los desafíos que enfrentan los negocios populares en Guayaquil, lo que aporta a políticas y programas destinados a apoyar a estos negocios; segundo, al centrarse en la educación financiera, el estudio aborda un aspecto crítico de la gestión empresarial que a menudo se pasa por alto. Finalmente, los hallazgos tienen implicaciones más amplias para la comprensión de la relación entre la educación financiera y la toma de decisiones de inversión en otros contextos.

Para el desarrollo se propone como objetivo general: Evaluar el impacto de la educación financiera en las decisiones de inversión de los negocios populares del norte de Guayaquil. Como objetivos específicos: identificar el nivel de educación financiera entre los propietarios de negocios populares en el norte de Guayaquil; evaluar las características del emprendedor al comenzar su negocio y proponer estrategias para mejorar la educación financiera entre los propietarios de negocios populares en el norte de Guayaquil.

El trabajo parte con el marco teórico que descompone las teorías relacionadas a las variables de estudio, posteriormente se plantea la metodología de la investigación para finalmente describir los resultados y la propuesta para dar solución a la problemática planteada.

Marco Teórico

La finalidad del estudio de Naranjo et al. (2023) fue reconocer la correlación existente entre la instrucción financiera y el progreso de las compañías en una localidad ubicada en el sureste de México, así como los distintos productos y servicios financieros que se encuentran a su disposición. El estudio adoptó un enfoque cualitativo, donde se llevaron a cabo entrevistas semiestructuradas con trece líderes empresariales y se consultaron ocho entidades financieras. En los hallazgos se reveló que la falta de conocimientos en educación financiera entre los empresarios ralentiza el crecimiento de sus negocios. La carencia de planificación en ventas y control de pagos, junto con dificultades para obtener créditos debido a requisitos, investigaciones exhaustivas y restricciones de edad, son desafíos comunes.

La investigación de Coronel y Cruz (2023) con el propósito de construir un modelo de cultura financiera para promover el crecimiento de las microempresas de belleza en el sector de Guayaquil, aplicó una metodología de carácter descriptivo con un enfoque cuantitativo, utilizando de técnica la encuesta en 10 salones de belleza dirigidos por mujeres. Los resultados indicaron que el 40% tiene un conocimiento nulo en temas financieros, mientras que el 60% no ha adquirido sus conocimientos a través de una formación financiera, sino que se basan en lo que han escuchado o en el asesoramiento de familiares.

El trabajo realizado por Uyaguari y Sagbay (2023) tuvo el objetivo de examinar la relevancia de la instrucción financiera en las decisiones financieras relacionadas con inversión, ahorro y endeudamiento de los miembros del sector cooperativo de la

Economía Popular y Solidaria en la ciudad de Cuenca. La metodología de naturaleza cuantitativa con un enfoque explicativo correlacional se llevó a cabo con la participación de 384 socios. La información obtenida evidenció que existe una relación positiva entre un mayor nivel de educación financiera y la certeza en la toma de decisiones financieras, esta certeza contribuye al bienestar financiero a corto y largo plazo, facilitando la generación de riqueza y la estabilidad económica.

Educación financiera

La educación financiera es un proceso integral que proporciona a las personas conocimientos, habilidades y herramientas para comprender y gestionar eficientemente sus recursos económicos. Incluye temas como presupuesto, ahorro e inversión, y va más allá de la teoría, enfocándose en el desarrollo de habilidades prácticas para tomar decisiones informadas y estratégicas en el ámbito financiero (López et al., 2022).

La educación financiera abarca desde conceptos básicos hasta temas avanzados como mercados financieros, gestión de riesgos y planificación a largo plazo; promueve una actitud proactiva en decisiones financieras, fomentando responsabilidad y autonomía. Capacita a individuos y comunidades para tomar decisiones informadas, alcanzar metas financieras y gestionar deudas (Pérez et al. 2021).

Esta educación va más allá de entender conceptos económicos; implica aplicar ese conocimiento en la vida diaria, promueve la planificación financiera a corto y largo plazo, facilita el establecimiento de metas realistas y desarrolla estrategias para alcanzarlas. Además, fomenta hábitos financieros saludables como el ahorro sistemático, la gestión eficiente del crédito y la toma de decisiones prudentes en diversas situaciones económicas (Mungaray et al. 2021).

La educación financiera es crucial para todas las edades y debe ser parte del currículo escolar para formar a los jóvenes en principios financieros, preparándolos para desafíos económicos futuros. La adaptabilidad a temas contemporáneos como tecnologías financieras, inversión sostenible y economía digital es crucial en un entorno económico cambiante, por lo que es fundamental entender cómo las decisiones económicas locales pueden tener impacto a nivel mundial (Aguilar et al. 2019).

Teorías financieras

La Teoría del Ciclo de Vida Financiero, creada por Franco Modigliani y Merton Miller, ofrece un marco útil para entender la evolución de las decisiones

financieras a lo largo del tiempo, especialmente en el ámbito de la educación financiera y las inversiones en negocios o emprendimientos. En la fase inicial, la juventud y la educación financiera son interdependientes, ya que los emprendedores pueden carecer de experiencia financiera. La educación financiera es crucial en esta etapa para establecer las bases sobre conceptos clave como presupuestación, ahorro e introducción a la inversión (Gutiérrez, Espinoza, & Navarrete, 2021).

En la etapa de establecimiento del negocio, los propietarios populares enfrentan decisiones críticas de inversión, requiriendo educación financiera en evaluación de proyectos, análisis de riesgos y estrategias de financiamiento. En el crecimiento, las decisiones se vuelven más complejas, enfocándose en estrategias a largo plazo, diversificación de inversiones y gestión de capital. En la etapa de madurez y retiro, la educación financiera se centra en consolidar ganancias, gestionar pasivos y planificar la transición. La valoración de negocios y la gestión de riesgos son fundamentales en todas las etapas (López et al., 2023).

La fluidez en flujo de caja, contabilidad y gestión de activos garantiza la estabilidad financiera a largo plazo y la continuidad empresarial. El Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR) son fundamentales para evaluar la viabilidad financiera a lo largo del ciclo de vida de la empresa. El análisis costo-beneficio, la diversificación de inversiones y la planificación patrimonial enriquecen las decisiones de inversión en todas las etapas (Leija, Sánchez, & Ramírez, 2020).

El Modelo de Toma de Decisiones Financieras de Fisher es esencial para comprender la conexión entre el tiempo y las decisiones financieras, especialmente en inversiones. La ecuación del intercambio de Fisher $MV=PT$, que vincula dinero (M), velocidad del dinero (V), nivel de precios (P) y cantidad de transacciones (T), resulta fundamental para la planificación financiera. La educación financiera permite a los dueños de negocios aplicar esta ecuación en la gestión diaria y la proyección de movimientos financieros.

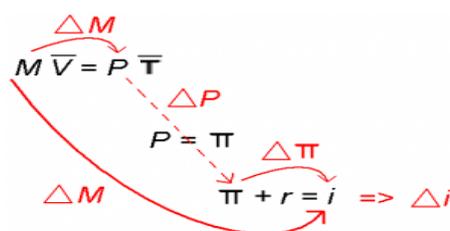


Figura 1 Efecto Fisher

Fuente: Knight (2022)

Además, Fisher introdujo la tasa de interés real, ajustando la tasa nominal por la inflación (Guzmán, Cano, González, & Gallardo, 2023). En educación financiera para emprendedores, es esencial enseñar el valor temporal del dinero y su influencia en decisiones de inversión. Aplicar la ecuación de Fisher y comprender la tasa de interés real mejora la capacidad para evaluar oportunidades e gestionar eficientemente recursos financieros (Guzmán et al., 2023).

El Modelo de Flujo de Caja Proyectado es una herramienta vital en la educación financiera para micro emprendedores, se concentra en prever ingresos, permitiendo estimaciones realistas al considerar el ciclo de ventas y la estacionalidad, detalla los gastos, desde costos operativos hasta pagos de deudas, para una planificación precisa. La aplicación de fórmulas específicas, como el flujo de efectivo neto, es esencial para ajustar variables clave y tomar decisiones informadas ante fluctuaciones del mercado o cambios operativos (Pereira & Ceballos, 2023).

La introducción de tecnología y herramientas especializadas ha simplificado la creación y gestión de proyecciones de flujo de caja. Destacan softwares como QuickBooks para contabilidad detallada, Adaptive Insights para escenarios financieros, Tableau para visualización intuitiva de datos, Float para proyecciones de flujo de caja y Anaplan para modelado financiero en tiempo real. Además, sistemas integrados como SAP ERP no solo facilitan la creación de proyecciones de flujo de caja, sino que también se integran con otros procesos empresariales (Thottoli & Ahmed, 2021).

En este enfoque educativo, el análisis de desviaciones entre proyecciones y resultados reales es crucial. Se emplean diversos métodos, como la exploración de tendencias para identificar patrones a lo largo del tiempo. El análisis de varianza descompone las desviaciones en componentes explicativos, como cambios en costos o fluctuaciones en ingresos, proporcionando claridad sobre las causas específicas. Las comparaciones mensuales o trimestrales ayudan a identificar patrones estacionales, permitiendo ajustes más precisos en las proyecciones. La visualización de datos mediante gráficos facilita una comprensión rápida de las diferencias entre proyecciones y resultados reales (Galdon, Gil, & Uriz, 2023).

Por otra parte, el análisis de regresión identifica relaciones causales entre variables (Sánchez, 2022), las comparaciones por segmentos de mercado o producto brindan una visión detallada para ajustes focalizados (Galdon et al., 2023) y el análisis

de sensibilidad mediante ajustes de variables clave ayuda a comprender cómo ciertos factores afectan las desviaciones, facilitando una planificación más robusta y adaptativa (Scarfó, Vélez, Sandoval, Castilla, & Ortiz, 2022). En síntesis, estas herramientas permiten a los micro emprendedores identificar discrepancias, mejorando constantemente sus proyecciones y estrategias financieras.

El Sistema de Contabilidad Simplificada (SCS) es una metodología contable diseñada para empresas con operaciones menos complejas, ofreciendo un registro eficiente de transacciones financieras. Este sistema se destaca por su estructura simplificada, adaptada a las necesidades de micro y pequeñas empresas. Se basa en un registro de ingresos y egresos, utilizando métodos como el de caja o lo devengado, dependiendo de la naturaleza de la operación. La simplicidad del SCS implica la omisión de cuentas contables más detalladas presentes en sistemas contables más complejos (Rejón, Gómez, & Osés, 2023).

El Sistema de Contabilidad Simplificada (SCS) establece requisitos como ingresos anuales limitados y la exclusión de ciertas actividades comerciales. A pesar de su simplicidad, se requiere mantener documentos respaldatorios, como facturas y recibos. El SCS utiliza conceptos como ingresos brutos, costos de operación y gastos deducibles, con la ecuación clave $\text{Ingresos} - \text{Gastos} = \text{Utilidad o Pérdida}$. Se emplean modelos específicos de formularios y libros contables para facilitar la organización de la información. Este sistema no solo cumple con requisitos legales, sino que también proporciona a las empresas una herramienta eficaz para la toma de decisiones financieras en entornos menos complejos (Elizalde & Montero, 2020).

Inversión

La inversión, en el contexto financiero, implica asignar recursos para obtener rendimiento futuro, tomando decisiones estratégicas sobre activos específicos para aumentar su valor con el tiempo. Puede abordarse comprando acciones, adquiriendo bienes raíces o participando en fondos de inversión (Reyes & Morán, 2023). Asimismo, conlleva riesgos inherentes, por lo que los inversores deben considerar cuidadosamente este factor. La diversificación de la cartera, al distribuir inversiones en diversas clases de activos y sectores, es una estrategia común para mitigar riesgos. Esta debe alinearse con los objetivos y tolerancia al riesgo de cada inversor y buscar rendimientos financieros. Los horizontes temporales, objetivos financieros a corto y

largo plazo, y condiciones del mercado son factores clave que influyen en las decisiones de inversión (Benítez et al. 2022).

La inversión en negocios populares, también conocidos como Régimen Simplificado para Emprendedores y Negocios Populares (RIMPE), implica apoyar emprendimientos arraigados en comunidades locales, dirigidos por microempresarios con el objetivo de generar ingresos y promover el desarrollo económico local. Esta inversión no solo implica aportes financieros, sino también dedicación de tiempo y esfuerzo para hacer crecer el negocio. Suele centrarse en adquirir activos tangibles necesarios para operar, como equipos, inventario o mejoras en las instalaciones. Estos negocios abarcan desde pequeños comercios como tiendas de barrio hasta servicios como peluquerías, panaderías o negocios de comida (Loyola & Cordero, 2022).

Los negocios populares enfrentan el desafío común de la falta de acceso a financiamiento. La inversión implica decisiones sobre el uso eficiente de recursos limitados, incluyendo la exploración de opciones de micro financiamiento y programas gubernamentales. La educación financiera es crucial, ya que muchos propietarios carecen de conocimientos en gestión financiera. La capacitación en áreas como presupuestos, gestión de inventarios y comprensión de riesgos financieros mejora las posibilidades de éxito para estos emprendimientos (Cunuhay et al. 2022).

Metodología

El diseño no experimental se centra en observar y comprender fenómenos naturales, sin aplicar cambios controlados, buscando comprender y describir patrones existentes; y el diseño transversal es aquel que recopila datos en un solo punto en el tiempo (Pereyra, 2020). Se eligió estos diseños porque permite entender cómo la educación financiera afecta las decisiones de inversión en un momento específico en los negocios populares del norte de Guayaquil. Además, el enfoque cuantitativo implica la recopilación y análisis de datos numéricos para comprender fenómenos y tomar decisiones (Flores & Anselmo, 2019). Se seleccionó este enfoque para medir objetivamente el nivel de educación financiera, evaluar características emprendedoras y proponer estrategias, utilizando datos cuantificables que permitan inferencias precisas y comparaciones significativas.

Asimismo, el alcance descriptivo implica detallar y explicar exhaustivamente un fenómeno o situación (Cravino, 2021), mientras que el alcance explicativo es la profundidad y detalle con los que se examina un fenómeno o tema, con el objetivo de

entender y explicar las causas, efectos, interrelaciones y mecanismos subyacentes (Ramos, 2020). Se utilizó el alcance descriptivo porque permitió identificar y describir las características y patrones observables en el comportamiento de inversión y la aplicación de la educación financiera. En cambio, el alcance explicativo ayudó a explorar las relaciones entre la educación financiera y las decisiones de inversión, y entender cómo y por qué ocurren estas relaciones.

El método deductivo parte de premisas generales para llegar a conclusiones específicas (Serrano, 2020). Se empleó este método para analizar datos y llegar a conclusiones específicas sobre el nivel de educación financiera, características emprendedoras y estrategias existentes. La encuesta recopila datos y opiniones mediante preguntas estructuradas, con el objetivo de obtener información significativa y representativa sobre un tema específico, facilitando el análisis y la toma de decisiones (Hernández & Coello, 2020).

El instrumento empleado fue el cuestionario, que está conformado por 16 preguntas cerradas divididas en cinco dimensiones que fueron: experiencia empresarial (Pregunta 1-3) para evaluar las características y la experiencia previa que tienen los emprendedores al comenzar su negocio; educación financiera (Pregunta 4-7) para identificar el nivel de conocimiento sobre temas financieros; gestión financiera (Pregunta 8-10), uso de tecnología y disponibilidad de recursos (Pregunta 11-12), y perspectiva del entorno empresarial (Pregunta 13-16) para comprender el contexto y los factores externos que influyen en los negocios, lo cual es relevante para proponer estrategias efectivas de educación financiera.

A su vez, se aplicó un cuestionario de nueve preguntas para evaluar el nivel de educación financiera, divididas en cuatro secciones: conceptos básicos de educación financiera (Ítem 1-3) para determinar el nivel de comprensión sobre conceptos financieros fundamentales; experiencia en gestión financiera empresarial (Ítem 4-5) para conocer la experiencia y habilidades que tienen los emprendedores en la gestión de sus negocios; habilidades de presupuesto (Ítem 6-7), conocimiento sobre impuestos y contabilidad (Ítem 8-9) con el fin de detectar falencias que requieran nuevas estrategias para mejorar la gestión financiera del negocio.

La población se define como el conjunto completo de elementos o individuos que poseen una característica específica en un análisis estadístico (Sánchez & Solís, 2019). En este caso, la conformación de la población se basó en el catastro del SRI

“RIMPE” específicamente de los negocios populares de la zona 8, que incluye los cantones de Guayaquil, Durán y Samborondón, con un total de 258,324 negocios (SRI, 2023). Es importante señalar que la información específica del norte de Guayaquil no se encuentra disponible en la base de datos del SRI, por tanto, se delimitó una muestra a partir de un muestreo por conveniencia de 107 propietarios de negocios populares para llevar a cabo la encuesta. Para garantizar la fiabilidad del estudio, se estableció como criterio de inclusión la selección exclusiva de los negocios populares ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.

Resultados y discusión

Resultados con relación al nivel de conocimiento

Tabla 1: Conceptos Básicos de Educación Financiera

	Conceptos Básicos de Educación Financiera				Total
	Nada en absoluto	Algo	Bastante	Mucho	
Concepto de interés	12 11.2%	29 27.1%	44 41.1%	22 20.6%	107 100.0%
Préstamos y condiciones	8 7.5%	24 22.4%	51 47.7%	24 22.4%	107 100.0%
Tipo de inversiones	57 53.3%	26 24.3%	15 14.0%	9 8.4%	107 100.0%

Fuente: elaboración propia (2024)

La tabla 1 muestra que los propietarios de negocios tienen diferentes grados de conocimiento en educación financiera básica, donde sobresale que un 38.3% carecen de un entendimiento de los conceptos de interés, así como de préstamos y condiciones. Sin embargo, más de la mitad no posee conocimiento absoluto sobre tipos de inversiones, lo que indica una significativa falta de conocimiento en esta área. Esto sugiere la necesidad de mejorar la comprensión en inversión para una gestión empresarial más efectiva.

Tabla 2: Experiencia en Gestión Financiera Empresarial

	Experiencia en Gestión Financiera Empresarial				Total
	Nada en absoluto	Algo	Bastante	Mucho	
Resultados y experiencia	16 15.0% ^z	41 38.3%	32 29.9%	18 16.8%	107 100.0%
Realización de inversiones	8 7.5%	40 37.4%	35 32.7%	24 22.4%	107 100.0%

Fuente: elaboración propia (2024)

En la gestión financiera empresarial (ver tabla 2), el 22.5% de los propietarios de negocios en el norte de Guayaquil admite no tener experiencia alguna y no haber realizado inversiones significativas en su negocio. Estos porcentajes reflejan una preocupación sobre la falta de experiencia práctica y la reticencia o incapacidad para invertir, lo cual puede limitar el crecimiento y la eficiencia financiera de sus empresas. Estos puntos destacan áreas donde se requiere un mayor apoyo o capacitación para mejorar la gestión y expansión empresarial.

Tabla 3: Habilidades de Presupuesto

	Habilidades de Presupuesto				Total
	Nada en absoluto	Algo	Bastante	Mucho	
Crear un presupuesto personal	30 28.0%	41 38.3%	24 22.4%	12 11.2%	107 100.0%
Capacidad para ahorrar	28 26.2%	40 37.4%	23 21.5%	16 15.0%	107 100.0%

Fuente: elaboración propia (2024)

La tabla 3 muestra que una proporción considerable de propietarios de negocios en el norte de Guayaquil enfrenta retos con las finanzas personales: el 66.3% no sabe cómo crear un presupuesto personal y el 63.6% tiene dificultades para ahorrar regularmente. Esto sugiere una necesidad de mejorar las habilidades básicas de manejo de dinero personal, lo cual es esencial para la gestión financiera efectiva tanto a nivel personal como empresarial.

Tabla 4: Conocimientos sobre Impuestos y Contabilidad

	Conocimientos sobre Impuestos y Contabilidad				Total
	Nada en absoluto	Algo	Bastante	Mucho	
Funcionamiento de impuestos	42 39.3%	27 25.2%	24 22.4%	14 13.1%	107 100.0%
Principios contables y Estados Financieros	40 37.4%	29 27.1%	21 19.6%	17 15.9%	107 100.0%

Fuente: elaboración propia (2024)

La tabla 4 indica que una proporción preocupante de propietarios de negocios en el norte de Guayaquil tiene limitaciones en conocimientos fiscales y contables: el 39.3% no está seguro de cómo funcionan los impuestos y el 37.4% carece de

conocimientos básicos sobre contabilidad y preparación de estados financieros. Este desconocimiento representa un riesgo significativo para el cumplimiento fiscal y la salud financiera de sus empresas.

Resultados sobre las características del emprendedor al comenzar su negocio

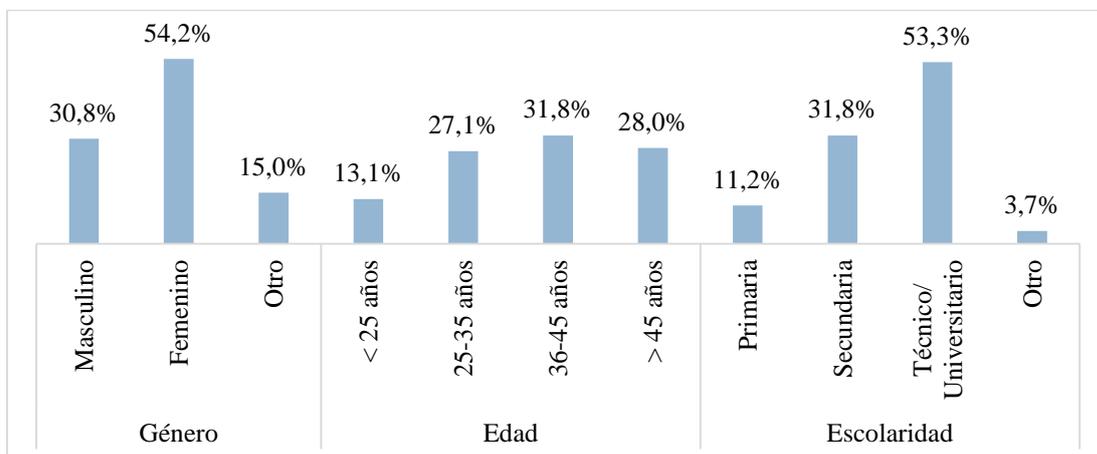


Figura 2. Datos demográficos

Fuente: elaboración propia (2024)

En el norte de Guayaquil, la mayoría de los propietarios de negocios populares son mujeres (54.2%), con una significativa representación en la mediana edad, ya que el 31.8% tiene entre 36 y 45 años. La educación técnica o universitaria predomina, con un 53.3% de los encuestados. En menor medida, los propietarios son hombres (30.8%) y jóvenes menores de 25 años (13.1%).

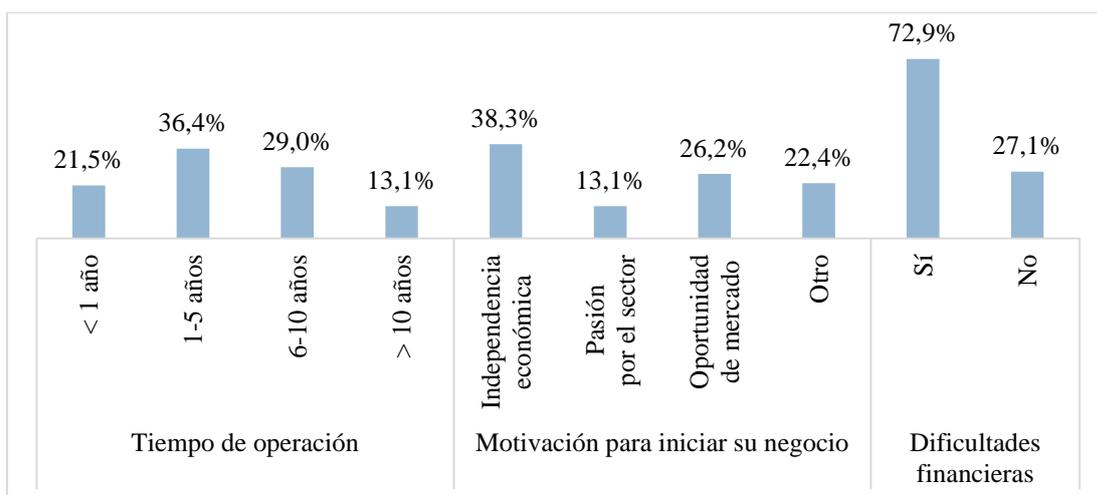


Figura 3: Experiencia empresarial

Fuente: Elaboración propia (2024)

Respecto a la experiencia empresarial, en el norte de Guayaquil, en su mayoría gestionan empresas jóvenes, con un 36.4% operando entre 1 y 5 años, seguido por un 29% que lo hacen entre 6 y 10 años. El estudio también reveló que la independencia económica es la principal motivación para el 38.3% de los encuestados al iniciar un negocio. Además, el 72.9% ha enfrentado dificultades financieras desde el inicio de sus emprendimientos, destacando la importancia crítica de la planificación financiera y la gestión de riesgos para los empresarios desde las etapas iniciales.

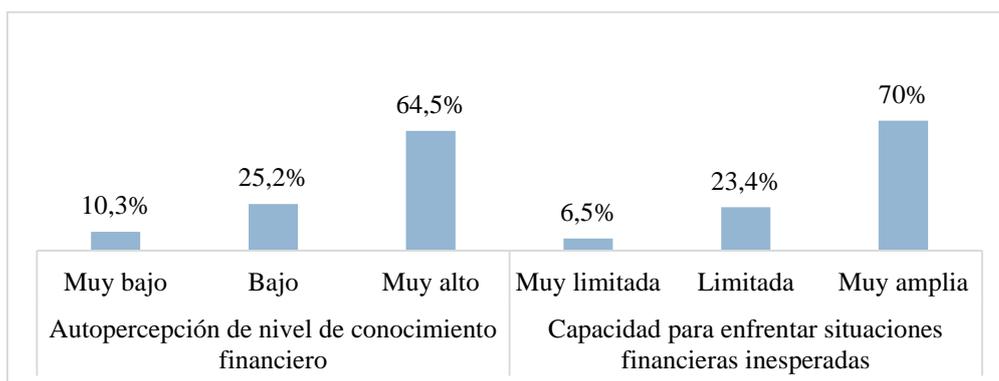


Figura 4: Educación y Gestión financiera

Fuente: elaboración propia (2024)

El 64.5% de los encuestados consideraba que tenía un conocimiento financiero muy alto, mientras que el 25.2% lo clasificaba como bajo; mientras que, un 70.1%, consideró tenía una capacidad muy amplia para manejar situaciones financieras inesperadas. Se evidencia una variedad de opiniones sobre la preparación para enfrentar sorpresas económicas, con una presencia de limitaciones en este aspecto.

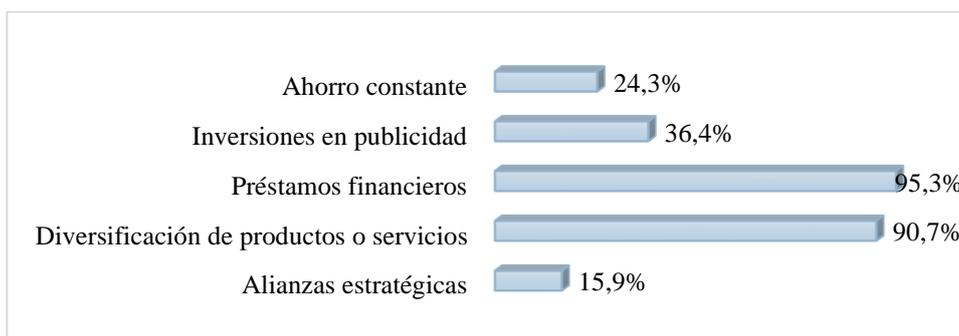


Figura 5: Estrategias financieras más efectivas para el crecimiento del negocio

Fuente: elaboración propia (2024)

La mayoría de los participantes, 95.3%, optaron por utilizar préstamos financieros como estrategia de crecimiento empresarial. La diversificación de

productos o servicios también fue una opción popular, elegida por el 90.7% de los encuestados. Estos resultados muestran que, aunque los préstamos financieros son ampliamente utilizados para el crecimiento, la diversificación y la publicidad también son consideradas importantes estrategias para el desarrollo empresarial.

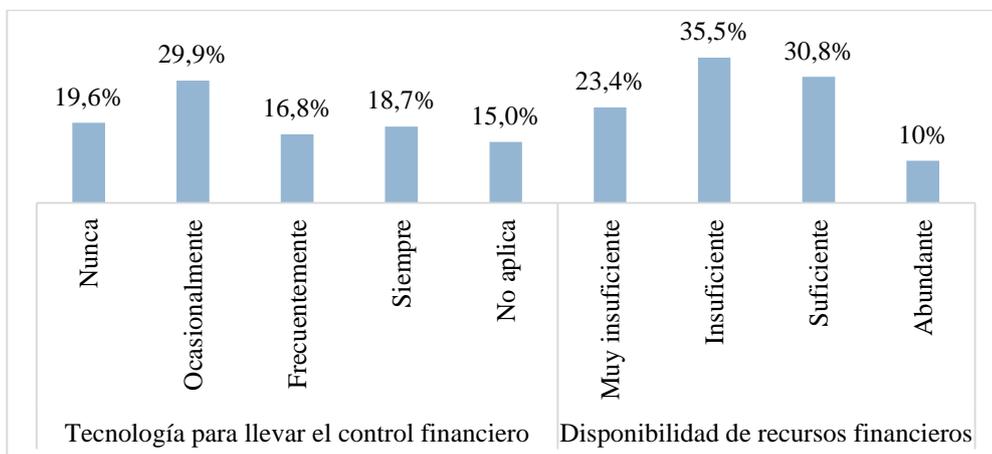


Figura 6: Uso de tecnología y disponibilidad de recursos

Fuente: elaboración propia (2024)

En cuanto al uso de tecnología y recursos disponibles, la opción más común fue ocasionalmente, elegida por el 29.9% de los participantes; no obstante, sugirieron una diversidad de frecuencia en la adopción de tecnología para el control financiero. En cuanto a los recursos financieros, la mayoría de los encuestados percibían su disponibilidad como insuficiente, con un 35.5% describiéndola así y un 30.8% considerándola suficiente. Esto mostró una percepción generalizada de escasez de recursos financieros entre los emprendedores de la zona, lo que podría tener implicaciones importantes para el desarrollo de nuevos negocios.

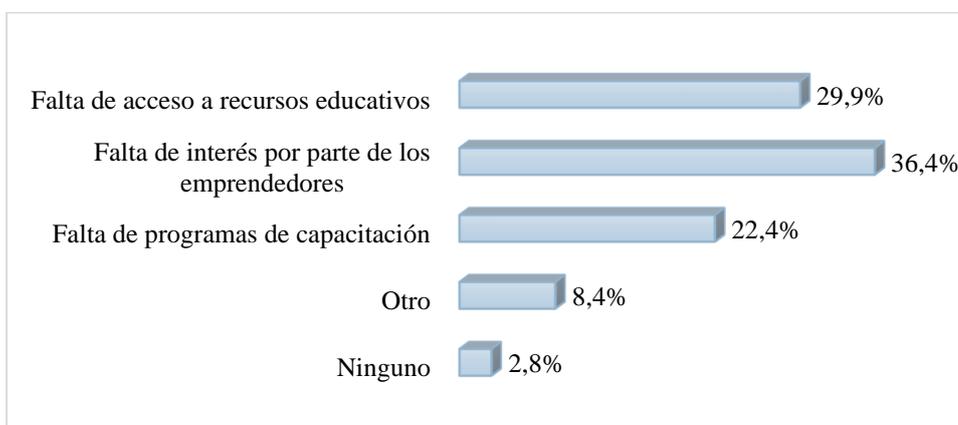


Figura 7: Principal obstáculo para mejorar la educación financiera

Fuente: elaboración propia (2024)

Los empresarios del norte de Guayaquil señalan la falta de interés como el principal obstáculo para mejorar la educación financiera entre los propietarios de negocios populares en la región, con un 36.4%. No obstante, aunque la disponibilidad de recursos educativos y programas de capacitación son importantes, el desafío más significativo es el nivel de interés de ellos en mejorar su educación financiera.

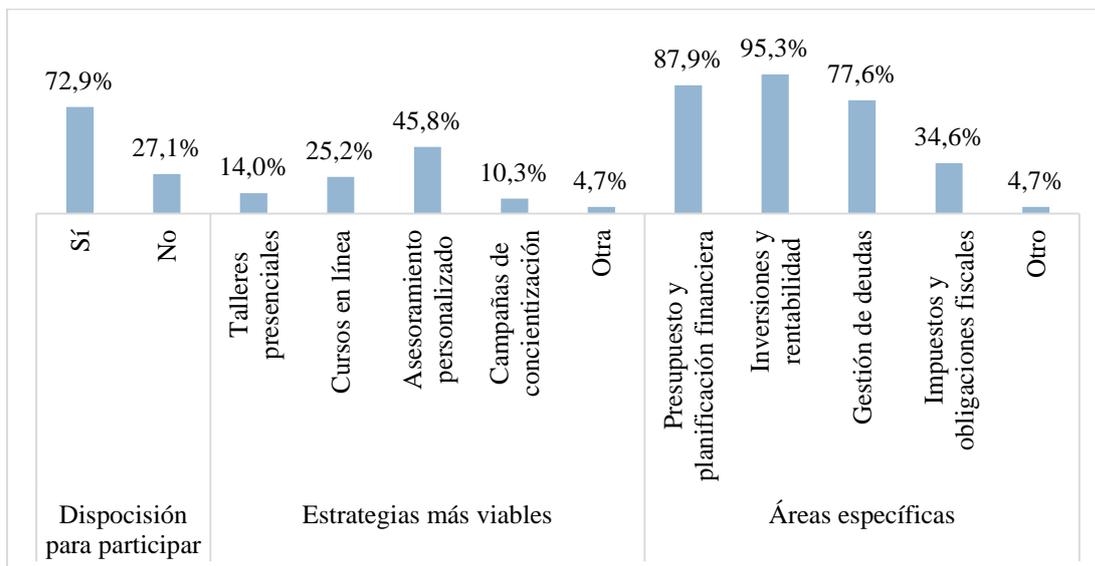


Figura 8: Estrategias más efectivas para mejorar la educación financiera

Fuente: elaboración propia (2024)

Aunque un 72.9% está dispuesto a participar en programas de formación, el 27% no está interesado. Además, los resultados muestran que el tipo de estrategia considerada más efectiva para mejorar la educación financiera es el asesoramiento personalizado, con un 45.8% de los encuestados seleccionándolo. En cambio, las áreas específicas donde más buscan mejorar incluyen inversiones y rentabilidad (95.3%), le sigue el presupuesto y la planificación financiera, con un 87.9%, y la gestión de deudas, con el 77.6%. Estos resultados resaltan la importancia percibida de áreas como inversiones y presupuesto entre los propietarios de negocios populares, lo que sugiere una necesidad de desarrollo y capacitación específica en estas áreas para mejorar la gestión financiera de sus empresas.

Estrategias para mejorar la educación financiera

Con base en los resultados, para mejorar la educación financiera entre los propietarios de negocios populares en el norte de Guayaquil, se consideran que las siguientes estrategias podrían ser efectivas:

Talleres y seminarios locales: Organizar talleres gratuitos o de bajo costo sobre conceptos básicos de finanzas, impuestos y contabilidad, enfocados en las necesidades específicas de los empresarios locales, para ello, los responsables serán el Ministerio de Producción, Comercio Exterior, Inversiones y Pesca (MIPRO), Cámara de Comercio y Organizaciones especializadas para talleres y seminarios locales.

Asesoramiento personalizado: Ofrecer sesiones de asesoramiento personalizado para abordar casos específicos de gestión financiera, planificación de presupuestos y estrategias de ahorro a través de la Cámara de Comercio y el IDE.

Programas de mentoría: Crear programas de mentoría coordinados por la Cámara de Comercio y el IDE, donde empresarios con experiencia en finanzas guíen a otros menos experimentados, fomentando un aprendizaje práctico.

Cursos en línea: Desarrollar cursos en línea y webinars a través de la plataforma de la Cámara de Comercio y el IDE, permitiendo a los empresarios aprender a su propio ritmo y según su disponibilidad, con acceso a material educativo y recursos financieros.

Centros de impuestos y contabilidad: Instalar centros temporales con expertos en impuestos y contabilidad, gestionados por la Cámara de Comercio y el IDE para ofrecer asistencia directa y resolver dudas respecto a la gestión empresarial.

Conclusiones

La investigación ha revelado un déficit significativo en la educación financiera entre los propietarios de negocios del norte de Guayaquil, destacando áreas críticas como la comprensión de impuestos y contabilidad. Esta contribución subraya la importancia de iniciativas dirigidas de capacitación financiera en el desarrollo empresarial regional.

El estudio aporta evidencia de que los emprendedores en el norte de Guayaquil inician sus negocios a menudo sin el conocimiento financiero necesario, lo que sugiere una correlación entre la formación previa y la gestión eficaz del negocio, enriqueciendo así el entendimiento de los factores que influyen en el éxito empresarial inicial.

La propuesta de estrategias personalizadas y accesibles para mejorar la educación financiera representa un avance pragmático hacia el fortalecimiento de las competencias financieras de los emprendedores, contribuyendo al corpus de conocimiento sobre intervenciones efectivas en educación financiera para el desarrollo empresarial en contextos emergentes.

Este estudio abre líneas de investigación futuras en la evaluación longitudinal del impacto de la educación financiera en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios, así como el análisis comparativo entre diferentes metodologías educativas y su efectividad en diversos contextos económicos y culturales dentro de la región.

Referencias bibliográficas

- Aguilar, M., Carvajal, R., & Serrano, M. (2019). Programas de Educación Financiera Implementados en América Latina. *Revista de Investigación , Formación y Desarrollo: Generando Productividad Institucional*, 7(2), 23-23. <https://doi.org/10.34070/rif.v7i2.157>
- Benítez, Á., Haro, F., & Coello, M. (2022). Aplicación del Régimen Simplificado para Emprendedores y Negocios Populares en el Ecuador. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN : 2588-090X . *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 7(2), 45-61.
- Coronel, L., & Cruz, M. (2023). *La cultura financiera como alternativa de desarrollo en las microempresas de belleza en Guayaquil*. (Universidad de Guayaquil). Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Recuperado de <https://repositorio.ug.edu.ec/items/0f0737ce-3827-49ac-ab43-7c52875b9868>
- Cravino, A. (2021). *Investigación y tesis en disciplinas proyectuales: Una orientación metodológica*. CP67.
- Cunuhay, L., Heredia, M., Alvarez, S., & Gallo, M. (2022). El RIMPE y su Impacto en la Reforma Tributaria del Ecuador. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*. ISSN : 2588-090X . *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 7(2), 151-166.
- Elizalde, L., & Montero, E. (2020). *Contabilidad inicial* (1era Ed). Riobamba: Escuela Superior Politécnica de Chimborazo Instituto de Investigaciones. Recuperado

de <http://cimogsys.esPOCH.edu.ec/direccion-publicaciones/public/docs/books/2020-10-15-190652-Contabilidad%20inicial%20final.pdf>

Faster Capital. (2023). El papel de la educación financiera en la planificación eficaz. Recuperado 29 de noviembre de 2023, de FasterCapital website: <https://fastercapital.com/es/contenido/El-papel-de-la-educacion-financiera-en-la-planificacion-eficaz.html>

Flores, S., & Anselmo, F. (2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: Consensos y disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 102-122. <https://doi.org/10.19083/ridu.2019.644>

Galdon, J., Gil, R., & Uriz, G. (2023). *The Value of Information in Competitive Markets: Evidence from Small and Medium Enterprises* [SSRN Scholarly Paper]. Rochester, NY. <https://doi.org/10.2139/ssrn.4022675>

Gutiérrez, H., Espinoza, G., & Navarrete, O. (2021). Ciclo de crecimiento financiero en la estructura de financiamiento de las pymes en Ecuador. *Communications du Colloque International*. Recuperado de https://www.researchgate.net/profile/Belen-Espinoza-2/publication/364476286_Ciclo_de_crecimiento_financiero_en_la_estructura_de_financiamiento_de_las_pymes_en_Ecuador/links/6351cbd46e0d367d91af14ea/Ciclo-de-crecimiento-financiero-en-la-estructura-de-financiamiento-de-las-pymes-en-Ecuador.pdf

Guzmán, E., Cano, S. T., González, J. P., & Gallardo, M. del C. (2023). LA TASA DE INTERÉS Y SU IMPACTO SOBRE LAS MIPYMES. *Management Review*, 8(2), 1-17. <https://doi.org/10.18583/umr.v8i2.223>

Hernández, R., & Coello, S. (2020). *El paradigma cuantitativo de la investigación científica*. Editorial Universitaria (Cuba).

Knight, J. (10 de junio 2022). ¿En qué consiste el Efecto Fisher? Recuperado de Invezz: <https://invezz.com/es/definiciones/efecto-fisher/>

Leija, H., Sánchez, R., & Ramírez, A. L. (2020). FORMULACIÓN Y EVALUACIÓN DE PROYECTOS, UNA REFLEXIÓN PARA LAS PYMES AGROINDUSTRIALES DE MÉXICO. *Ciencias administrativas*, 8(16), 79-87. <https://doi.org/10.24215/23143738e067>

- López, J., Hernández, S., Peláez, L., Sarmiento, G., Peña, M., Cueva, N., & Sánchez, J. (2022). Educación financiera en América Latina. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 3810-3826. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i1.1770
- López, O., Haro, A. F., Córdova, A., & Pérez, J. (2023). El teorema Modigliani-Miller: Un análisis desde la estructura de capital mediante modelos Data Mining en pymes del sector comercio. *Revista Finanzas y Política Económica*, 15(1), 45-66. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v15.n1.2023.3>
- Loyola, F., & Cordero, D. (2022). Régimen simplificado para emprendedores y negocios populares. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 7(Extra 1), 734-760.
- Mungaray, A., Gonzalez, N., & Osorio, G. (2021). Educación financiera y su efecto en el ingreso en México. *Problemas del desarrollo*, 52(205), 55-78. <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2021.205.69709>
- Naranjo, L. D., Paz, Y., & Espinosa, M. T. (2023). La importancia de la educación financiera para las micro y pequeñas empresas en un municipio del sureste de México. *Revista de Investigación Académica Sin Frontera: División de Ciencias Económicas y Sociales*, 16(39), 1-27. <https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi39.547>
- Pereira, H., & Ceballos, K. (2023). LOS PRESUPUESTOS FINANCIEROS: INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN A FUTURO. *Revista Inclusiones*, 10(3), 18-40. <https://doi.org/10.58210/fprc3465>
- Pereyra, L. (2020). *Metodología de la investigación*. Klik.
- Pérez, T., Vargas, E., Cruz, J., & Villafuerte, A. (2021). Educación financiera, gestión financiera en usuarios de entidades bancarias de la provincia de San Martín. *UCVHacer*, 10(2), 11-21. <https://doi.org/10.18050/RevUCVHACER.v10n2a1>
- Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 9(3). Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7746475.pdf>
- Rejón, M., Gómez, F., & Osés, X. (2023). *Cierre contable y fiscal para las PYMES*. ACCID. Recuperado de <https://accid.org/wp-content/uploads/2023/02/Cierre-Contable-y-Fiscal-pymes-Revision-enero-2023-CASTperweb5.pdf>
- Reyes, L., & Morán, P. (2023). Análisis del nuevo régimen simplificado para emprendedores y negocios populares (RIMPE) y su impacto en la recaudación

- tributaria en la microempresa real CLEAN de la ciudad de Guayaquil sector Pascuales. *Polo del Conocimiento*, 8(8), 1513-1531. <https://doi.org/10.23857/pc.v8i8.5923>
- Sánchez, C. (2022). *Análisis de Regresión con Excel*. RedSERS.
- Sánchez, M., & Solís, R. (2019). *Ámbito Científico y Matemático I (2019)*. Editorial Editex.
- Scarfó, E., Vélez, I., Sandoval, J., Castilla, P., & Ortiz, D. (2022). *Análisis financiero integral: Teoría y práctica*. Alpha Editorial.
- Serrano, D. (2022, junio 1). Educación financiera en Ecuador se redujo en siete años. Recuperado 29 de noviembre de 2023, de El Comercio website: <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/educacion-financiera-redujo-siete-anos.html>
- Serrano, J. (2020). *Metodología de la Investigación edición Gamma 2020: 1er semestre Bachillerato General*. Bernardo Reyes.
- SRI. (2023). Catastros—Intersri—Servicio de Rentas Internas. Recuperado 12 de enero de 2024, de <https://www.sri.gob.ec/web/intersri/catastros>
- Thottoli, M., & Ahmed, E. R. (2021). Information technology and E-accounting: Some determinants among SMEs. *Journal of Money and Business*, 2(1), 1-15. <https://doi.org/10.1108/JMB-05-2021-0018>
- Torres, W. (2023, septiembre 26). La educación financiera puede cambiar el juego en Ecuador. Recuperado 29 de noviembre de 2023, de Revista Perspectiva website: <https://perspectiva.ide.edu.ec/investiga/2023/09/26/la-educacion-financiera-puede-cambiar-el-juego-en-ecuador/>
- Uyaguari, J. H., & Sagbay, J. M. (2023). *La importancia de la Educación Financiera en la toma de decisiones financieras. Un enfoque desde la economía popular y solidaria en Cuenca* (Universidad de Cuenca). Universidad de Cuenca, Cuenca. Recuperado de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/41837/1/Trabajo%20de%20Titulaci%C3%B3n.pdf>

Anexos

Anexo A. Formato de encuesta



República del Ecuador

Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil - UTEG

Tema: La educación financiera en las decisiones de inversión en negocios populares o "RIMPE" del norte de Guayaquil

Datos demográficos

a. Género:

- Masculino
- Femenino
- Otro

b. Edad

- Menos de 25 años
- 25-35 años
- 36-45 años
- Más de 45 años

c. Escolaridad

- Primaria
- Secundaria
- Técnico/Universitario
- Otro (Especificar)

Cuestionario

I. Experiencia empresarial

1. ¿Cuánto tiempo lleva operando su negocio?

- Menos de 1 año
- 1-5 años
- 6-10 años
- Más de 10 años

2. ¿Cuál considera que fue su principal motivación para iniciar su negocio?

- Independencia económica
- Pasión por el sector
- Oportunidad de mercado
- Otro (Especificar)

3. ¿Ha enfrentado dificultades financieras desde el inicio de su emprendimiento?

- Sí
- No

II. Educación financiera

4. ¿Ha recibido capacitación en educación financiera antes de iniciar su negocio?

- Sí
- No

5. ¿Con qué frecuencia busca información financiera para la gestión de su negocio?

- Nunca
- Raramente

- Ocasionalmente
- Frecuentemente
- Siempre

6. ¿Antes de iniciar su negocio, realizó algún tipo de capacitación o formación en temas financieros?

- Sí
- No

7. ¿Cómo calificaría su nivel de conocimiento financiero actual?

- Muy bajo
- Bajo
- Moderado
- Alto
- Muy alto

III. Gestión financiera

8. ¿Cómo evalúa la gestión financiera de su negocio desde su inicio hasta la fecha?

- Deficiente
- Regular
- Aceptable
- Buena
- Excelente

9. ¿Cómo describiría su capacidad para enfrentar situaciones financieras inesperadas en su negocio?

- Muy limitada
- Limitada
- Moderada
- Amplia
- Muy amplia

10. En su experiencia, ¿cuáles han sido las estrategias financieras más efectivas para el crecimiento de su negocio? (Seleccione hasta 3)

- Ahorro constante
- Inversiones en publicidad
- Préstamos financieros
- Diversificación de productos o servicios
- Alianzas estratégicas

IV. Uso de tecnología y disponibilidad de recursos

11. ¿En qué medida utiliza herramientas tecnológicas para llevar el control financiero de su negocio (por ejemplo, aplicaciones, software)?

- Nunca
- Ocasionalmente
- Frecuentemente
- Siempre
- No aplica

12. ¿Cuál es su percepción sobre la disponibilidad de recursos financieros para los emprendedores en el norte de Guayaquil?

- Muy insuficiente
- Insuficiente
- Suficiente
- Abundante

V. Perspectivas del entorno empresarial

13. ¿Cuál considera que es el principal obstáculo para mejorar la educación financiera entre los propietarios de negocios populares en el norte de Guayaquil?

- Falta de acceso a recursos educativos
- Falta de interés por parte de los emprendedores
- Falta de programas de capacitación
- Otro
- Ninguno

14. ¿Estaría dispuesto(a) a participar en programas de educación financiera para mejorar sus conocimientos en este ámbito?

- Sí
- No

15. ¿Qué tipo de estrategias considera más efectivas para mejorar la educación financiera entre los propietarios de negocios populares en el norte de Guayaquil?

- Talleres presenciales
- Cursos en línea
- Asesoramiento personalizado
- Campañas de concientización
- Otra

16. ¿Qué áreas específicas de educación financiera le gustaría mejorar? (Seleccionar hasta tres)

- Presupuesto y planificación financiera
- Inversiones y rentabilidad
- Gestión de deudas
- Impuestos y obligaciones fiscales
- Otro

Anexo 2. Cuestionario de nivel de educación



República del Ecuador

Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil - UTEG

Tema: La educación financiera en las decisiones de inversión en negocios populares o "RIMPE" del norte de Guayaquil

Sección 1: Conceptos Básicos de Educación Financiera

1. ¿Qué tan familiarizado/a estás con el concepto de intereses?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho

2. ¿Qué tan familiarizado/a estás con los préstamos bancarios y sus condiciones?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho

3. ¿Cuánto sabes sobre los diferentes tipos de inversiones (acciones, bonos, bienes raíces, etc.)?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho

Sección 2: Experiencia en Gestión Financiera Empresarial

4. Como dueño/a de un negocio, ¿consideras que has obtenido resultados efectivos en tu experiencia en la gestión financiera empresarial?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho

5. ¿Has realizado inversiones significativas en tu negocio?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho

Sección 3: Habilidades de Presupuesto

6. ¿Cuál es tu nivel de habilidad para crear y seguir un presupuesto personal?

- Nada en absoluto
- Algo

- Bastante
- Mucho

7. ¿Consideras que tienes la capacidad para ahorrar parte de tus ingresos regularmente?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho

Sección 4: Conocimientos sobre Impuestos y Contabilidad

8. ¿Qué tan seguro/a te sientes sobre tu conocimiento de cómo funcionan los impuestos?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho

9. ¿Cuánto sabes sobre principios contables básicos y la preparación de estados financieros?

- Nada en absoluto
- Algo
- Bastante
- Mucho