



**Sede Guayaquil**

**Carrera de administración de empresas**

**Artículo académico previo a la obtención de título en  
ingeniería comercial**

**Tema:**

**“Falta de educación financiera y endeudamiento de los  
clientes bancarios de la provincia del Guayas”**

**Autor:**

**Wilson Fabricio Barros Sánchez**

**Tutor:**

**Econ. Ercilia María Franco Cedeño. Msc**

**Guayaquil - Ecuador**

**2017**

# **Falta de educación financiera y endeudamiento de los clientes bancarios de la provincia del Guayas**

---

## **Lack of financial education and indebtedness of banking clients in the province of Guayas**

Autor: Wilson Fabricio Barros Sánchez

wbarros@est.ups.edu.ec

Docente tutor: Ercilia María Franco Cedeño

efranco@ups.edu.ec

### **Resumen**

La escasa formación en temas de educación financiera que posee la población constituye un factor que influye en contraer múltiples obligaciones sin considerar la capacidad de pago en base a los ingresos, esto se agrava cuando el individuo pierde su empleo generando escenarios con costes sociales muy altos como depresión por no poder cumplir expectativas familiares y de negocios.

Se realizó una investigación de tipo cuantitativa que permitió determinar que los clientes bancarios tienen pocos conocimientos de finanzas personales, un alto porcentaje de los clientes bancarios tiene deudas con dos o más instituciones financieras y que un tercio de la muestra analizada contrae una nueva obligación financiera para cubrir otra deuda, además que la mitad de los clientes estudiados destina entre el 31 al 50% de sus ingresos para cubrir deudas, por lo que perder el empleo constituye la razón principal por la que entra en mora.

Los resultados encontrados constituyen valiosa información para las instituciones financieras que están obligadas a capacitar a sus clientes respecto a la educación financiera y para las instituciones educativas que son los espacios propicios para una formación en finanzas personales. Esto seguramente favorecerá a las personas en las decisiones de manejo económico de sus ingresos y a reducir los índices de morosidad en las instituciones financieras.

**Palabras Clave:** Educación financiera, niveles de consumo, endeudamiento, clientes bancarios, finanzas personales, capacidad de pago.

## **Abstract**

The scarce formation in subjects of financial education that the population possesses is a factor that influences in contracting multiple obligations without considering the ability to pay based on income, this is aggravated when the individual loses his job generating scenarios with very high social costs such as depression for not being able to meet family and business expectations.

A quantitative research was carried out to determine that bank clients have little knowledge of personal finances, a high percentage of bank clients have debts with two or more financial institutions and that a third of the analyzed sample contracts a new financial obligation to cover another debt, in addition to half of the customers studied allocates between 31 to 50% of their income to cover debts, so when losing employment is the main reason why it enters into default.

The results found are valuable information, for the financial institutions that are obliged to train their clients regarding financial education and for the educational institutions that are the propitious spaces for personal finance training. This will surely favor people to improve the decisions of economic management of their income and to reduce the delinquency rates in financial institutions.

**Keywords:** Financial education, consumption levels, indebtedness, bank clients, personal finances, payment capacity.

## Introducción

A nivel mundial, la educación financiera ha sido identificada como un elemento para minimizar la exclusión social y desarrollar el sistema financiero. Estos estudios comprenden una herramienta elemental para las personas en edad productiva debido a que les permite invertir mejor, así como ahorrar para su futuro retiro. (Raccanello, 2014, p.122), por lo cual la educación financiera constituye una herramienta de desarrollo económico especialmente para países interesados en disminuir la brecha entre ricos y pobres.

Las finanzas son de vital importancia en la economía de cualquier país ya que por medio de ellas se administra el dinero y se inyectan recursos monetarios a los diferentes sectores de las economías, provocando un efecto enriquecedor, que conlleva a que se activen otros sectores y se fomente el crecimiento económico para mejorar la situación general de cualquier nación. (Ramos, 2016, p.1) Toda nación que tiene bien estructurado su sistema financiero permitirá desarrollar todos sus sectores económicos, mejorando así la calidad de vida de sus habitantes porque se genera más empleo como consecuencia del incentivo al aparato productivo que comprende a la gran empresa y a los emprendimientos familiares.

La educación financiera contempla conocimientos, habilidades y actitudes que en conjunto facultan una serie de opciones financieras y tomar la decisión más conveniente, focalizando su empeño hacia su bienestar, lamentablemente se tiene la errónea idea de que las finanzas son muy complejas, por lo que su aplicación se limita a profesionales. Esto se debe a la poca o nula atención que se le ha dado a los estudios financieros en los programas educativos y en la sociedad (Serrudo, 2016, p.1). Se debe promover la educación financiera a través de programas educativos que permitan el pleno conocimiento de la sociedad en general puesto que de solo limitarse a los profesionales exime al ciudadano común poder elegir las decisiones financieras más convenientes.

Un mayor conocimiento financiero es de gran beneficio para los individuos que participan en el mercado, para lograr este objetivo, es importante que los intermediarios, públicos y privados, brinden las bases de educación financiera para que los clientes, entendiendo los principales conceptos financieros, busquen y

empleen, de forma acertada, los productos que les resulten más convenientes. (Herrera, 2014, p.121) El tener pleno conocimiento financiero representa un beneficio para la sociedad ya que puede invertir de mejor manera su capital y de esta forma generar ingresos extras o adicionales a su actividad económica principal.

La educación financiera debería ofrecerse constantemente y estar disponible en todas las etapas de la vida del individuo con programas de educación económica orientados cuidadosamente de manera que satisfagan las necesidades concretas de los ciudadanos. Realizar investigaciones sobre el actual nivel de conciencia financiera de los ciudadanos es determinante para detectar qué problemas en particular tienen que abordarse. Los planes de educación financiera deben incluir instrumentos generales para concientizar la comprensión de los problemas y riesgos financieros. (Garay, 2016, p.26) La educación financiera debe estar presente en todo proceso de formación humana, para tener una constante visión financiera y evitar el sobreendeudamiento, los problemas y riesgos que estos conlleven.

La cultura consumista que predomina actualmente en Latinoamérica debería tener relación con el bienestar y la forma en que estos se ven afectados por el ingreso. Sin embargo, se hace referencia a la urgencia de adoptar estilos de vida para los individuos hacia la reducción de la brecha de desigualdad económica, bajo un replanteamiento de la cultura de consumo de la desmesura y la estimulación de la satisfacción de necesidades de bajo y alto orden entre grupos de pobreza humana desde un enfoque de suficiencia y bienestar subjetivo. (Cavazos, 2012, p.45) Se busca en la actualidad que las personas tengan conciencia sobre la importancia que tienen los estudios financieros para su vida personal o profesional, para que sus ingresos se vean afectados de manera positiva así como su bienestar en general.

Visualizando de manera formal la administración financiera, las variables financiamiento e inversión son complementarias a la hora de incrementar la cotización de la empresa en el mercado; este fundamento es eficiente de igual forma en la constitución de la economía social y solidaria, el crédito financiero y el desarrollo de proyectos bien controlados hacen viable que las organizaciones en conjunto sigan en el mercado de forma continua y eficiente, respetando las leyes, dentro de un marco de comportamiento ético y de responsabilidad social. (Pérez, 2016, p.98) Por lo tanto, los conocimientos de educación financiera son claves para

impulsar y mantener la microempresa, así como maximizar los ingresos de las familias.

Las tarjetas de crédito permiten acceder a avances en efectivo. Los adelantos en efectivo son préstamos a corto plazo, generalmente con un alto costo financiero para el cliente. Un consejo saludable es evitar solicitar avances en efectivo porque ésta condición de crédito genera altas tasas de interés, comisiones por servicio y otros valores que no tienen período de gracia alguno, entre sus gastos mensuales se debe programar los pagos que se va a realizar con su tarjeta de crédito (SBS, 2016, p.28). Una manera de no sobreendeudarse es tener programado los consumos y pagos con la misma y realizar un flujo constante de ingresos y egresos personales antes de firmar un voucher.

Respecto al microcrédito, este se enfoca hacia las personas con bajos ingresos económicos, se considera que tienen capacidad de endeudamiento y reembolso para cubrir préstamos adquiridos lo cual deben demostrar mediante sistemas y garantías adecuados, no obstante las personas excluidas del sistema bancario, están igual aptas para emprender, para gestionar sus propios negocios y para generar ingresos, más aún, se ha demostrado que tienen tasas de reembolso superiores a las de los clientes con mayor poder adquisitivo (González, 2014, p.135). Esto hace referencia a que las personas no segmentadas como clientes bancarios sí pueden adquirir productos crediticios y responder a los mismos con responsabilidad.

La preocupación por la falta de educación financiera toma fuerza en Ecuador a partir del año 1992. Se cree que la falta de interés por conocer cómo mantener una buena salud financiera conlleva por lo general a que las personas adquieran otras deudas en función de sus ingresos, logrando que los individuos por salir de una obligación se comprometan a adquirir préstamos bancarios para cubrir obligaciones con otros acreedores, pero al ejecutar esto adquieren otro problema con la entidad que facilitó el crédito, porque es probable que la institución financiera no hizo el debido estudio económico de la capacidad de pago de sus potenciales clientes, por ende en un futuro cercano el cliente tendrá el crédito vencido, y la cartera vencida del banco aumentará, situación que deteriora la calificación del buró crediticio del deudor imposibilitándole de adquirir cualquier producto en otra institución financiera o casa comercial.

La ley general de instituciones del sistema financiero en el título 1 artículo 1 afirma que regula la creación, organización, actividades, funcionamiento, y extinción de las instituciones del sistema financiero privado, así como la organización y funciones de la superintendencia de Bancos y seguros, en la órbita de su competencia, entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero, en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público.

Desde el año 2012 al presente en las secciones económicas de la Superintendencia de Bancos y Seguros se afirma lo siguiente:

Se explica de sobreendeudamiento cuando los ingresos no son suficientes para costear los gastos básicos y las deudas adquiridas. Este problema surge, normalmente, en economías con gran liquidez que proyectan una percepción de estabilidad que motiva un mayor endeudamiento. En el caso de Ecuador, los altos precios del petróleo, la inyección forzada de las reservas bancarias privadas, el ritmo acelerado de gasto público y la sobreoferta de créditos del Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, una institución financiera que no hace pública su información crediticia con el resto del sistema financiero, han generado niveles de liquidez sin antecedentes. Se afirma que el crédito se ha incrementado un 20% anual (40% para los créditos de consumo). Hay más tarjetas de crédito, deudores que enfrentan préstamos en más de una institución financiera y una competencia acérrima que busca colocar efectivo (SBS<sup>1</sup>, 2016, p.1).

La ABPE <sup>2</sup> indica sobre el índice de morosidad actual de la economía ecuatoriana, las instituciones financieras afirman que la reducción económica se evidencia desde el año 2016 en la mayoría de sectores económicos y productivos del Ecuador, esto ha generado un crecimiento en la tasa de morosidad, Ecuador cuenta con pocos estudios nacionales de capacidades financieras, de hecho la realización de un estudio de este tipo es una prioridad, ya que todas las entidades controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros están implementando programas de educación financiera de manera obligatoria según lo dispone la Junta Bancaria a partir del año 2012 con el objetivo de que el cliente pueda tomar mejores decisiones.

---

<sup>1</sup> SBS: Superintendencia de Bancos y seguros

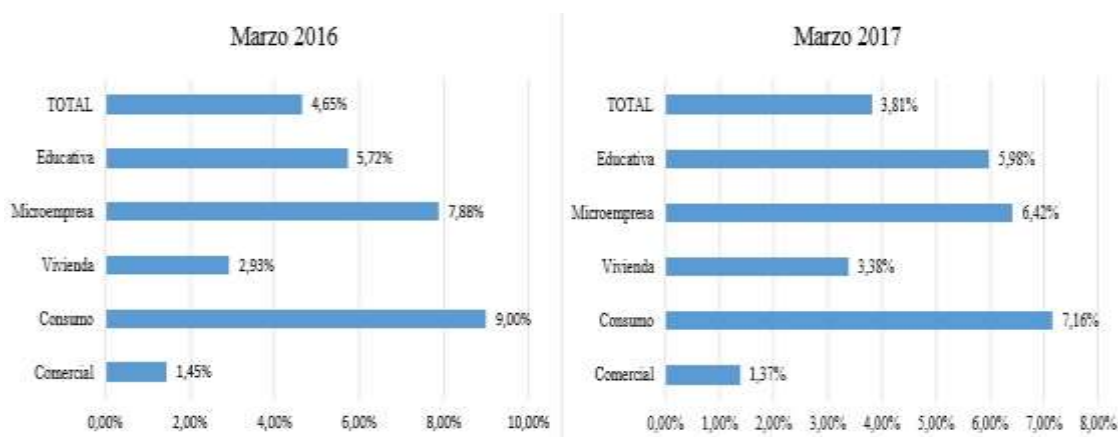
<sup>2</sup> ASPE: Asociación de Bancos Privados del Ecuador

La línea base que se genera a través de un estudio de capacidades financieras es un insumo fundamental para el adecuado diseño de un programa de educación financiera. (ABPE, 2013, p.1)

El 3 Octubre del 2012 la Asamblea Nacional aprobó la eliminación de la Central de Riesgos y la creación del Registro de datos crediticios, la ley dispone que las instituciones financieras, las casas comerciales y las entidades del sistema de economía popular y solidaria reportarán a un solo registro crediticio la información sobre el historial y el cumplimiento de las obligaciones financieras, comerciales, de seguros privados y de seguridad social, tanto de las personas naturales como de las jurídicas. El sistema legal afirma que si un individuo no cancela sus obligaciones en un período mayor a 120 días según afirma Superintendencia de Bancos y Seguros, de Compañías, y de Economía Popular y Solidaria, le afectará legalmente yéndose a juicio, lo cual genera malestar financiero para ambas partes, sobre todo el cliente tendrá cartera castigada en el buró crediticio, lo que indica que no podrá acceder a préstamos, tarjetas de crédito cuando el cliente lo solicite hasta limpiar su historial.

El Gráfico 1 muestra el índice de morosidad en porcentajes de referencia a cada cartera de crédito según la Superintendencia de Bancos durante el período comprendido entre marzo 2016 y marzo 2017.

**Gráfico 1: Sistema de Bancos Privados, Índice de Morosidad en porcentajes**



marzo 2016 – 2017

Fuente: SB, DNEI, SE<sup>3</sup>

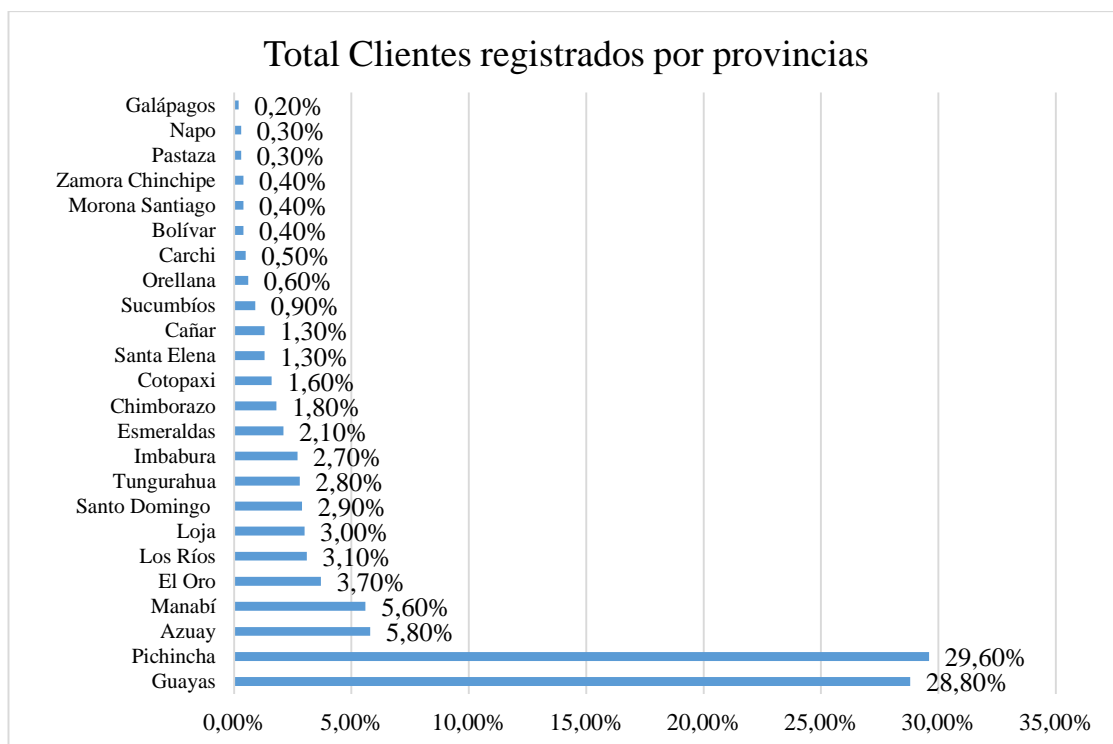
Elaborado por: El autor

<sup>3</sup> SB: Súper Intendencia de Bancos  
DNEI: Dirección Nacional de Estudios e Información  
SE: Subdirección de estudios



La tasa de morosidad decreció en 0,84 puntos porcentuales por la reducción de la cartera improductiva en 8,26%, mientras que la cartera bruta tuvo un crecimiento de 12,05%. La inflación de la morosidad tuvo relación directa en mayor medida por el incremento de la cartera de consumo, así como por el resto de carteras. La disminución de la liquidez en 0,75 puntos, debido a que los fondos disponibles crecieron en 11,12%, mientras que los depósitos de corto plazo crecieron en 13,75%. Para finalizar, el decrecimiento del índice de intermediación financiera, tuvo su origen en el crecimiento de la cartera bruta (12,05%), respecto del aumento de los depósitos a la vista y a plazo (13,38%). Respecto a la distribución de los clientes bancarios según (ASOBANCA<sup>4</sup>, 2016, p.16) existen un total de 9.979.360 millones de clientes bancarios registrados a diciembre del 2016, en Pichincha y Guayas se encuentra el 29,6% y el 28,8% de los clientes del país de acuerdo al Gráfico 2 Total de clientes bancarios registrados por provincias.

**Gráfico 2: Total de clientes bancarios registrados por provincias**



**Fuente: ASOBANCA**

**Elaborado por: El autor**

Normalmente suele aplicarse sobreendeudamiento en los clientes bancarios, esto se considera como una fase en la que llega un individuo cuando adquiere más

<sup>4</sup> ASOBANCA: Asociación de Bancos del Ecuador

obligaciones financieras de los que está apto para cancelar en proporción con sus ingresos y su patrimonio. (Domínguez, 2014, p.34).

A partir de la información expuesta se pretende determinar la incidencia de la educación financiera en los niveles de endeudamiento que presentan los clientes bancarios de la provincia del Guayas; información valiosa especialmente para los encargados de las instituciones financieras que gestionan la implementación de programas de educación financiera y para la academia que pueda establecer estrategia de formación en finanzas independientemente del perfil profesional que formen.

## Metodología

Se realizó un estudio con un enfoque cuantitativo, no experimental y de alcance descriptivo para conocer las dimensiones de variables como colocación del crédito, índice de morosidad, ingresos personales, número de obligaciones con financieras, nivel de conocimiento de finanzas de los individuos, etc. para lo cual se aplicó un cuestionario de 11 preguntas que previamente fue validado por expertos.

La población está constituida por 2'953.891 clientes bancarios de la provincia de Guayas que registró ASOBANCA a diciembre del 2016.

### Cálculo de la muestra:

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

Donde:

N = Total de la población, 2.953.891 de clientes bancarios en Guayas

Z $\alpha$  = 1.96 al cuadrado (si la seguridad es del 95%)

p = proporción esperada (en este caso 50% = 0.50)

q = 1 – p (en este caso 1-0.50 = 0.50)

e = precisión (en su investigación use un 5%).

$$n = \frac{(1,96)^2 * (0,50)(0,50)(2.953.891)}{0,05^2 (2.953.891 - 1) + (1,96)^2 (0,50)(0,50)}$$

$$n = \frac{2836916,49}{7385,68}$$

**n** = 384 clientes bancarios en las entidades financieras de la provincia del Guayas

La recolección de datos se realizó en el mes de noviembre del 2017, el cuestionario fue aplicado de manera aleatoria a clientes bancarios de la provincia del Guayas.

## Resultados

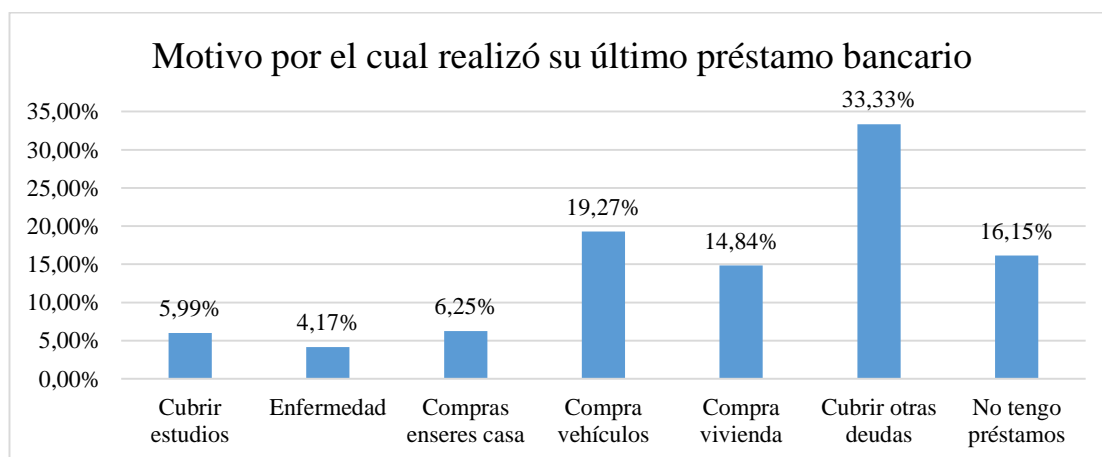
Se logró obtener una muestra de 384 personas, de los cuales el 65.89% son mujeres y el 34.11% son hombres. Respecto a la edad un 19.01% en el rango de 18 a 30 años; 36.72% en el rango de 34 a 45 años; 24.74% en el rango de 46 a 60 años y el 19.53% es mayor de 61 años.

El 44.01% de la muestra reside en el área urbana, 25.26% en el área rural y el 30.73% en el área urbano marginal. El 50.52% tiene estudios secundarios; 22.40% universitarios; 17.19% primarios y 9.90% posgrados.

### Pregunta 1: ¿Cuál es el motivo por el cual usted realizó su último préstamo bancario?

De acuerdo a la figura 1 de la pregunta 1, el 33.33% de los clientes bancarios encuestados realizó su último préstamo para cubrir otras deudas, llevándolo a asumir más de una obligación financiera a la vez.

**Figura 1: Motivo por el cual realizó su último préstamo bancario**

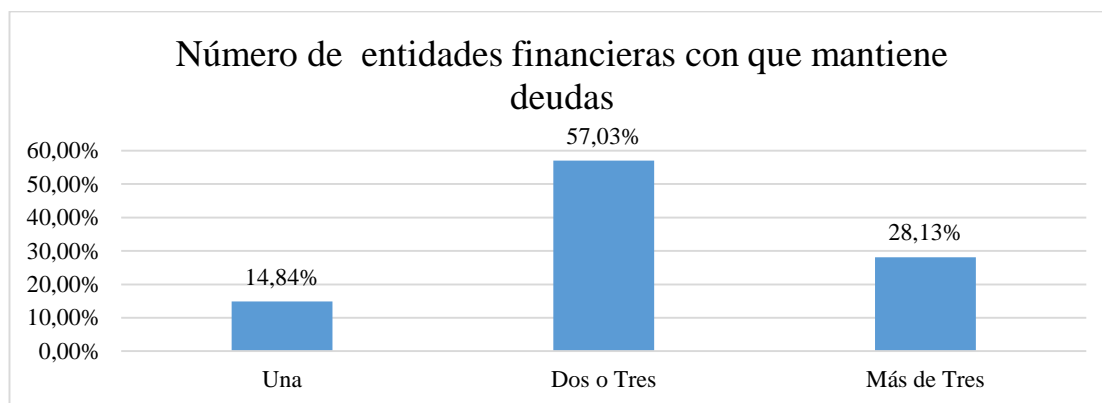


Elaborado por: el autor

**Pregunta 2: ¿Con cuántas entidades financieras usted mantiene deudas actualmente?**

De acuerdo a la figura 2 de la pregunta 2, el 57,03% de clientes bancarios encuestados mantiene obligaciones con dos o tres entidades financieras, llevándolo a disminuir su capacidad de pago frente a posibles eventos inesperados a futuro.

**Figura 2: Deudas entidades financieras**

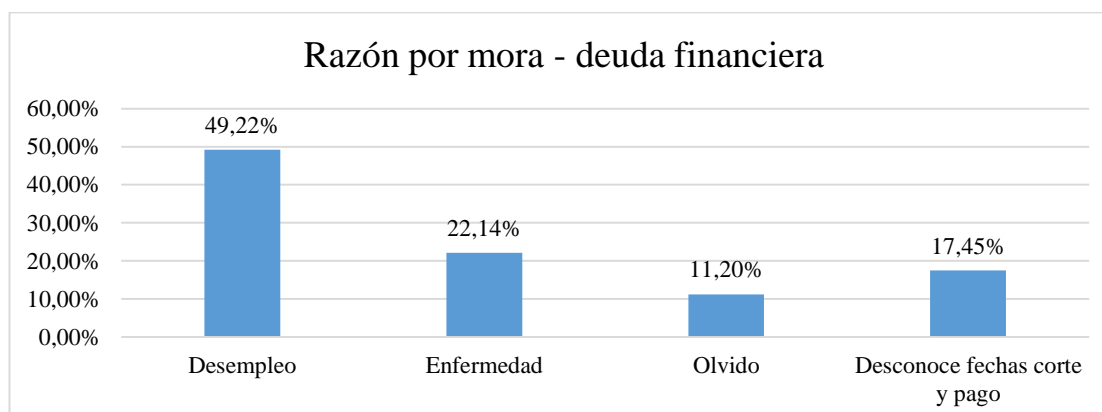


Elaborado por: el autor

**Pregunta 3: ¿Cuál es la razón por la que ha entrado en mora en una deuda financiera?**

De acuerdo a la figura 3 de la pregunta 3, el 49,22% de los clientes bancarios encuestados han entrado en mora en una deuda financiera por desempleo, lo que indica que no se contaba con un fondo ahorrado para eventos inesperados.

**Figura 3: Razón por mora - deuda financiera**

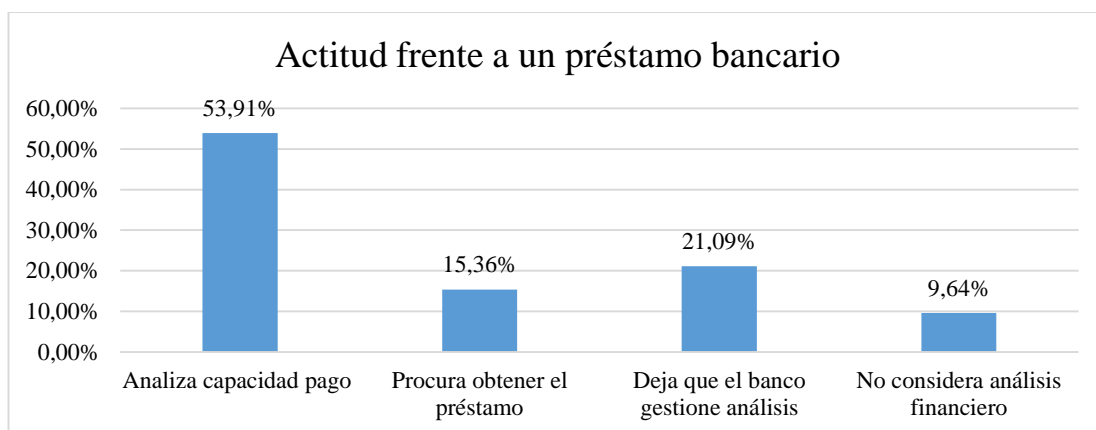


Elaborado por: el autor

**Pregunta 4: ¿Cuál es su actitud frente a la necesidad de un préstamo bancario?**

De acuerdo a la figura 4 de la pregunta 4, el 53,91% de los clientes bancarios encuestados analizan su capacidad de pago, lo cual es parte fundamental en la cultura financiera permitiendo planificar un endeudamiento saludable.

**Figura 4: Actitud frente a un préstamo bancario**

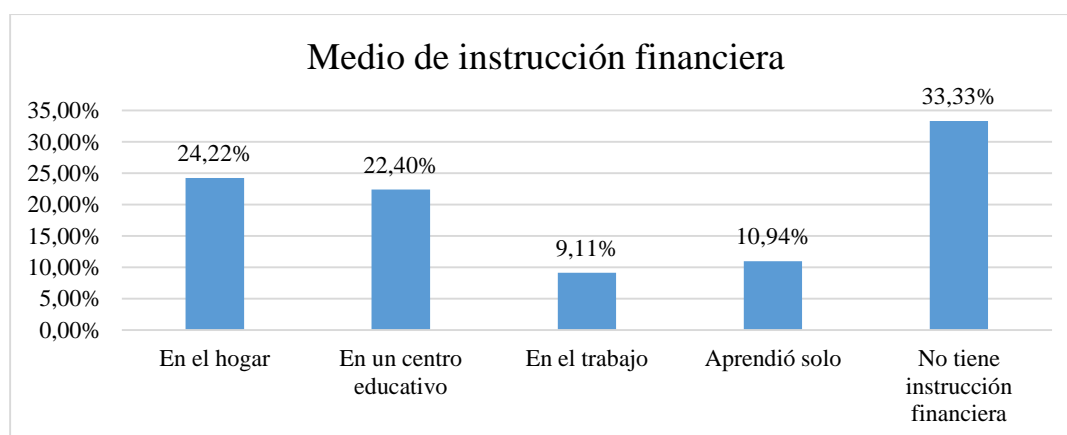


Elaborado por: el autor

**Pregunta 5: ¿Por qué medio ha recibido una instrucción básica financiera?**

De acuerdo a la figura 5 de la pregunta 5, el 33,33% de los clientes bancarios encuestados no tienen instrucción financiera, el 24,22% ha recibido instrucción financiera en el hogar, lo que demuestra una gran falta de instrucción a niveles institucionales.

**Figura 5: Medio de instrucción financiera**

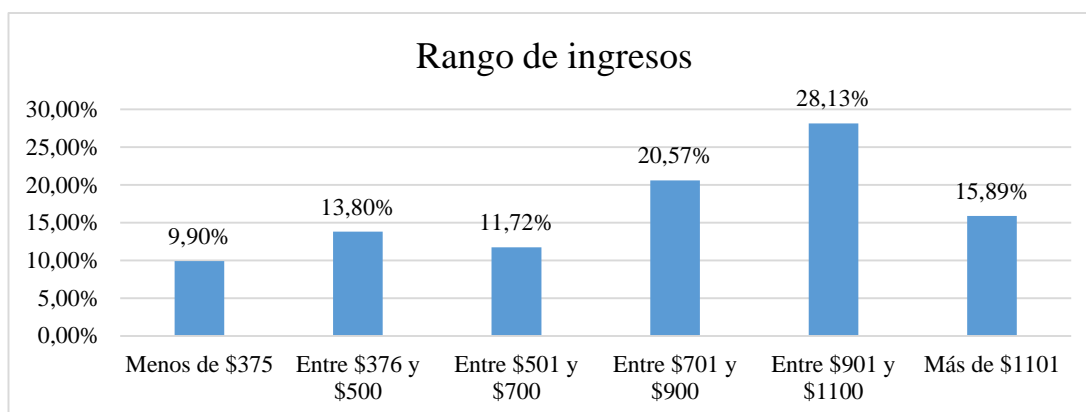


Elaborado por: el autor

### Pregunta 6: ¿En qué rango se encuentra su ingreso?

De acuerdo a la figura 6 de la pregunta 6, el 28,13% de los clientes bancarios encuestados percibe un sueldo entre \$901 y \$1100, lo que les permite contraer más de una obligación financiera en el caso de no calcular correctamente su capacidad de pago.

**Figura 6: Rango de ingresos**

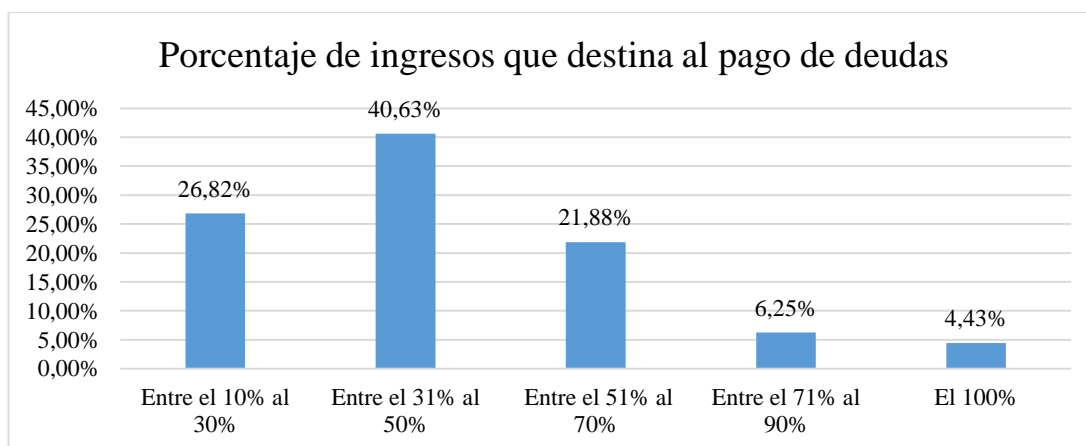


Elaborado por: el autor

### Pregunta 7: ¿Qué porcentaje de sus ingresos destina al pago de sus deudas?

De acuerdo a la figura 7 de la pregunta 7, el 40,63% de los clientes bancarios encuestados destina entre el 31 y 50% de sus ingresos al pago de deudas, lo que a futuro podría ser motivo de sobreendeudamiento al no contar con un colchón financiero.

**Figura 7: Porcentaje pago deudas**

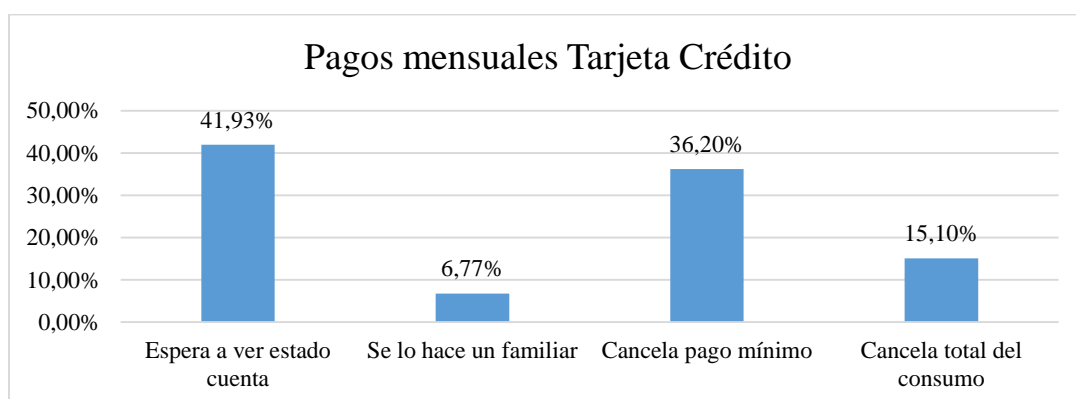


Elaborado por: el autor

### Pregunta 8: ¿Cómo realiza los pagos mensuales de su tarjeta de crédito?

De acuerdo a la figura 8 de la pregunta 8, el 41,93% de los clientes bancarios encuestados espera ver su estado de cuenta para realizar el pago de su tarjeta de crédito, esto conlleva a que se generen días de mora en el caso de no recibir su estado de cuenta a tiempo.

**Figura 8: Pagos mensuales Tarjeta Crédito**

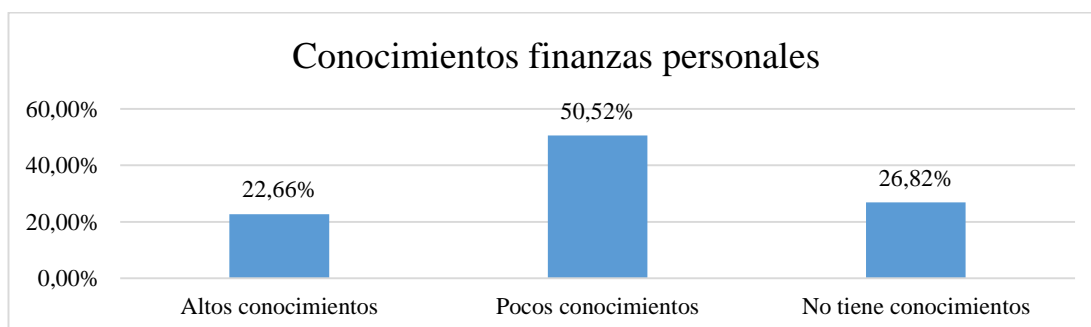


Elaborado por: el autor

### Pregunta 9: ¿Cómo califica su nivel de conocimientos de manejo de sus finanzas personales?

De acuerdo a la figura 9 de la pregunta 9, el 50,52% de los clientes bancarios encuestados considera tener pocos conocimientos de finanzas personales, siendo este el factor determinante al momento de contraer obligaciones financieras, calcular su capacidad de pago y no sobreendeudarse.

**Figura 9: Conocimientos finanzas personales**

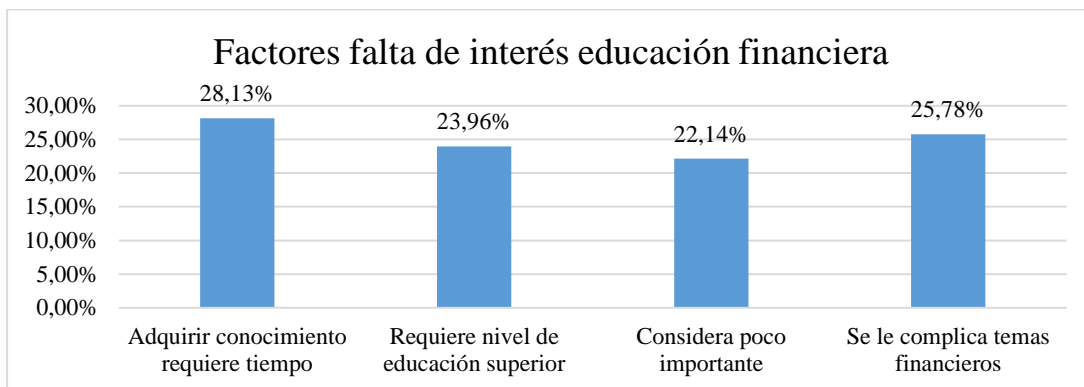


Elaborado por: el autor

**Pregunta 10: De los siguientes factores, ¿cuál de ellos incide en su falta de interés por instruirse en educación financiera?**

De acuerdo a la figura 10 de la pregunta 10, se evidencia que hay un desinterés general para instruirse en educación financiera debido a la falta de conocimiento a partir de un nivel de instrucción básico

**Figura 10: Factores falta de interés educación financiera**

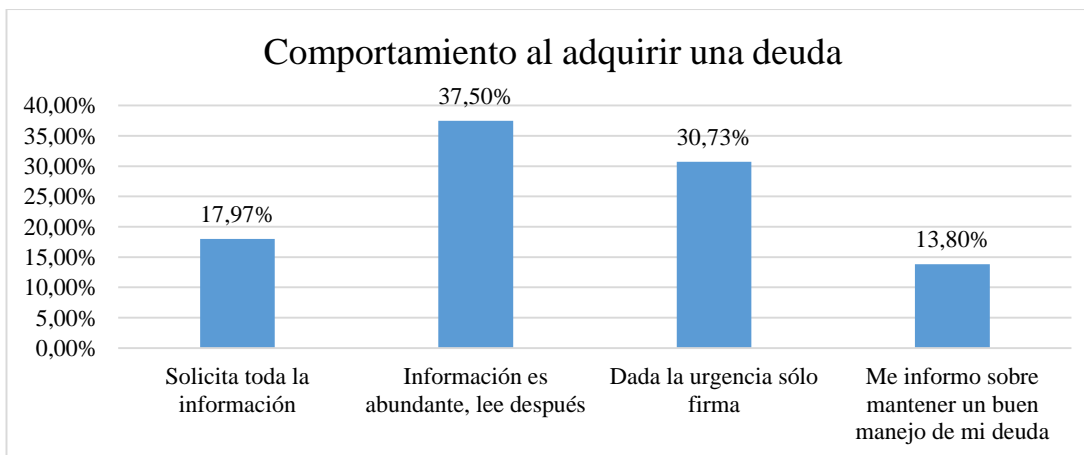


Elaborado por: el autor

**Pregunta 11: ¿Cuál es su comportamiento al momento de adquirir una deuda?**

De acuerdo a la figura 11 de la pregunta 11, el 37,50% de los clientes bancarios encuestados consideran que la información es abundante y prefieren leer la documentación después, este es un mal comportamiento financiero ya que no les permite informarse de las principales cláusulas, términos y condiciones de dichas obligaciones.

**Figura 11: Comportamiento al adquirir una deuda**



Elaborado por: el autor



## Discusión y Conclusiones

El 33.33% de los clientes bancarios encuestados realizó su último préstamo bancario para cubrir otras obligaciones financieras lo cual es extremadamente riesgoso para la salud financiera de las personas porque ante un desajuste en sus ingresos, especialmente si pierden su empleo pueden entrar en mora. Además, es importante considerar que el 57.03% de los usuarios bancarios mantienen deudas con dos o tres entidades financieras y un 28.13% con más de tres entidades financieras como resultado de solicitar un crédito para cubrir una obligación financiera ya existente lo cual ocasiona un estado de tensión y preocupación al cliente bancario.

En los niveles de sueldos percibidos los clientes bancarios tienen un rango de ingresos que oscila entre \$901 a \$1100, y posteriormente otra gran parte tiene un rango de ingresos entre \$701 a \$900. Este volumen de ingresos con una adecuada administración del dinero permite cubrir las obligaciones de cada individuo. Una alta cantidad de usuarios bancarios oscilan sus obligaciones bancarias en rangos de 31% a 50% mensual, esto quiere decir que las deudas que adquieren superan los 3 años comerciales y recurren a extender la deuda para que sus cuotas mensuales no sean tan elevadas

Respecto al uso de la tarjeta de crédito se ha evidenciado la falta de programación de las obligaciones adquiridas, usualmente los clientes bancarios prefieren esperar a la emisión del estado de cuenta para ver sus movimientos bancarios y recién en ese momento deciden cuánto pueden aportar en su deuda establecida.

Los usuarios bancarios consideran que adquirir conocimientos en educación financiera requiere tiempo y dinero, además que a algunos clientes se les complica los temas de finanzas.

Muchos usuarios bancarios por adquirir una deuda, no leen las cláusulas legales y por ende no saben a lo que acceden. Es por esto que después tienen como consecuencia el endeudamiento financiero debido a la incorrecta administración de los recursos recibidos.

Para concluir, se determina que la falta de educación financiera influye en el sobreendeudamiento de los clientes bancarios de la provincia del Guayas debido a que no tienen los conocimientos para administrar y controlar sus recursos de manera responsable, calcular su capacidad de pago, reservar un colchón financiero y demás técnicas financieras que permitirían generar un endeudamiento saludable y multiplicar sus recursos. Por lo cual la información que reporta este documento es de gran utilidad para el sector bancario y académico.

La falta de interés de los clientes bancarios en instruirse financieramente ha repercutido en que se sobreendeuden y no puedan responder a sus obligaciones, muchos de ellos tienen complicaciones con conceptos económicos, y es por esto que se sugiere a las entidades bancarias brindar una instrucción básica financiera – administrativa a sus cliente de modo que puedan captar los conceptos, para que tengan pleno conocimiento de cómo administrar sus ingresos en base a los gastos y deudas adquiridas, de igual manera se sugiere a las instituciones educativas y académicas incluir en todas las etapas de formación y en todas las especialidades los temas de educación financiera.

## **Referencias**

Falconí, M. (2014). *Sistema Bancario en la Legislación y Jurisprudencia*. Perú: Editorial ADRUS.

Haro, A. (2014). *Medición y control de riesgos financieros*. Guatemala: Editorial Limusa.

Murphy, J. (2015). *Análisis Técnico de los mercados financieros*. Estados Unidos: Editorial Finance.

Parada, J. (2016). *Finanzas: Su dimensión Técnica*. Paraguay: Editorial Gestión 2000.

Rubio, P. (2014). *Manual de Análisis Financieros* . Uruguay: Editorial Pearson.

Soriano, J. (2015). *Introducción a la Contabilidad y Finanzas*. México: Editorial Profit.

Cavazzos J. (24 de Octubre de 2012). El futuro de la cultura de consumo en América Latina, posibles caminos y consecuencias . Rosario, Rosario, Argentina. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=87724146005>

Garay G. (26 de Febrero de 2016). Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. Cuernavaca, Cuernavaca, México. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425946304003>

González S. (13 de Septiembre de 2014). Microfinanzas: Evolución histórica de sus instituciones y de su impacto en el desarrollo. Madrid, Madrid, España. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36732961007>

Herrera E. (2 de Junio de 2014). Educación e inclusión financiera. Distrito Federal, Distrito Federal, México. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=27031268005>

Pérez J. (20 de Agosto de 2016). El financiamiento crediticio y su influencia en el desarrollo de proyectos productivos de organizaciones del sector real de la economía real y solidaria. Tegucigalpa, Tegucigalpa, Honduras. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de:

[http://www.unibe.edu.ec/images/demo/docs/qualitas12/05\\_12\\_PEREZ\\_EL%20FINANCIAMIENTO CREDITICIO\\_UIDEESPE.pdf](http://www.unibe.edu.ec/images/demo/docs/qualitas12/05_12_PEREZ_EL%20FINANCIAMIENTO CREDITICIO_UIDEESPE.pdf)

Raccanello K. (23 de Julio de 2014). Educación en inclusión financiera. Puebla, Puebla, México. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de:

<http://www.redalyc.org/html/270/27031268005/>

Ramos M. (2 de Diciembre de 2016). Educación financiera entre jóvenes universitarios: una visión general. La Paz, La Paz, Bolivia. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de:

[http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion\\_y\\_Finanzas/vol3num9/Revista\\_de%20Administraci%C3%B3n\\_y\\_Finanzas\\_V3\\_N9.pdf](http://www.ecorfan.org/bolivia/researchjournals/Administracion_y_Finanzas/vol3num9/Revista_de%20Administraci%C3%B3n_y_Finanzas_V3_N9.pdf)

Asociación de Bancos del Ecuador ASOBANCA. (6 de Noviembre de 2016). La banca en el Ecuador, un enfoque provincial. Guayaquil, Guayas, Ecuador. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de:

<https://www.asobanca.org.ec/publicaciones/estudios-especiales>

Superintendencia de Bancos del Ecuador. (4 de Marzo de 2016). Análisis financiero, sistema de bancos privados. Guayaquil, Guayas, Ecuador. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de:

[http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos\\_financieros/Estudios%20Tecnicos/2017/AT\\_BP\\_mar\\_2017.pdf](http://www.superbancos.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2017/AT_BP_mar_2017.pdf)

Superintendencia de Bancos y Seguros. (3 de Julio de 2012). Educación Financiera sobre uso de tarjetas de crédito. Guayaquil, Guayas, Ecuador. Recuperado el 28 de Julio del 2017, Artículo de:

<https://dl.dropboxusercontent.com/u/53123927/Revista%20Ecuador%20Economico/EC-4.pdf>