



UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA
SEDE GUAYAQUIL
CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CONOCIMIENTO Y PERCEPCIÓN DE JÓVENES
GUAYAQUILEÑOS SOBRE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS
FINANCIEROS

Trabajo de titulación previo a la
obtención del Título de Licenciado en
Administración de Empresas

Autor: Kevin Elias Ortega Gaibor

Tutor: Patricia María De Lourdes Domínguez Coloma

Guayaquil - Ecuador

2025

**CERTIFICADO DE CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR DEL TRABAJO
DE TITULACIÓN A LA UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

Yo, Kevin Elías Ortega Galbor con documento de identificación No. 0923256218, expreso mi voluntad y por medio del presente documento cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autora del Artículo Académico: "Conocimiento y percepción de jóvenes guayaquileños sobre inversión en instrumentos financieros", el cual ha sido desarrollado para optar por el título de: Licenciado en Administración de Empresas, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En concordancia con lo manifestado, suscribo este documento en el momento que hago la entrega del trabajo final en formato digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 1 de agosto del 2025.

Atentamente,



Est. Kevin Elías Ortega G.

C.I.: 0923256218

**CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD Y AUTORÍA DEL TRABAJO DE
TITULACIÓN**

Yo, Kevin Elías Ortega Gaibor con documento de identificación N° 0923256218;
manifiesto que:

Soy autor y responsable del presente trabajo; y, autorizo a que sin fines de lucro la
Universidad Politécnica Salesiana pueda usar, difundir, reproducir o publicar de
manera total o parcial el presente trabajo de titulación.

Guayaquil, 1 de agosto del año 2025

Atentamente,



Kevin Elías Ortega Gaibor

C.I.: 0923256218

CERTIFICADO DE DIRECCIÓN DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Yo, Patricia María Domínguez Coloma con documento de identificación N° 0906680871, docente de la Universidad Politécnica Salesiana, declaro que bajo mi tutoría fue desarrollado el trabajo de titulación: **CONOCIMIENTO Y PERCEPCION DE JOVENES GUAYAQUILEÑOS SOBRE INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS**, realizado por Kevin Elías Ortega Gaibor con documento de identificación N° 0923256218, obteniendo como resultado final el trabajo de titulación bajo la opción Artículo Científico que cumple con todos los requisitos determinados por la Universidad Politécnica Salesiana.

Guayaquil, 4 de agosto del año 2015.

Atentamente,



Econ. Patricia Domínguez Coloma, Msc.
C.I. 0906680871

Conocimiento y percepción de jóvenes guayaquileños sobre inversión en instrumentos financieros.

Knowledge and perceptions of young people in Guayaquil regarding investment in financial instruments.

Resumen

La presente investigación analiza el conocimiento y percepción de los jóvenes guayaquileños sobre inversión en instrumentos financieros, ante la baja participación de este grupo en mecanismos formales como fondos de inversión o bonos, a pesar de su relevancia para el desarrollo económico local. El estudio se justifica por la necesidad de fomentar la inclusión financiera juvenil y mitigar riesgos asociados a esquemas informales o fraudulentos. Los objetivos incluyen identificar el nivel de conocimiento, percepción e interés hacia estos instrumentos, así como los factores que influyen en sus decisiones financieras. La metodología empleó un enfoque mixto, en el que se realizaron 400 encuestas a jóvenes de 15 a 34 años (muestra calculada con un 95% de confianza y 5% de margen de error) y entrevistas a expertos del sector financiero. Los resultados revelaron que más del 50% de los encuestados posee un conocimiento bajo o nulo sobre instrumentos financieros, con preferencia por productos bancarios tradicionales como las cuentas de ahorro o depósitos a plazo. Además, se identificó un alto interés por aprender mediante redes sociales, aunque persiste la desconfianza hacia instituciones formales y la atracción por opciones no reguladas. Las conclusiones destacan la urgencia de implementar estrategias de educación financiera adaptadas a jóvenes, promover canales digitales confiables y fortalecer la transparencia del mercado. La inclusión financiera juvenil se presenta como clave para el desarrollo económico sostenible de Guayaquil.

Abstract

This research analyzes the knowledge and perceptions of young people in Guayaquil regarding investment in financial instruments, given this group's low participation in formal mechanisms such as mutual funds or bonds, despite their importance for local economic development. The study is justified by the need to promote youth financial inclusion and mitigate risks associated with informal or fraudulent schemes. The objectives include identifying the level of knowledge, perceptions, and interest in these instruments, as well as the factors that influence their financial decisions. The methodology adopted a mixed approach, consisting of four hundred surveys with young people aged 15 to 34 (sample calculated with a 95% confidence level and a 5% margin of error) and interviews with financial sector experts. The results revealed that more than 50% of respondents have little or no knowledge of financial instruments, with a preference for traditional banking products such as savings accounts or term deposits. Furthermore, a high interest in learning through social media was identified, although distrust of formal institutions and a desire for unregulated options persist. The findings highlight the urgency of implementing youth-friendly financial education strategies, promoting reliable digital channels, and strengthening market transparency. Youth financial inclusion emerges as a key factor to Guayaquil's sustainable economic development.

Palabras clave

Inversión, Jóvenes, Educación financiera, Finanzas, Instrumentos financieros, Guayaquil, Administración financiera, Mercado de valores.

Keywords

Investment, Youth, Financial Education, Finance, Financial Instruments, Guayaquil, Financial Administration, Stock Market.

1. Introducción

Guayaquil se presenta como un escenario dinámico dado su naturaleza de ciudad portuaria y motor mercantil del Ecuador por su intensa actividad comercial y financiera, una parte significativa del comercio exterior ecuatoriano se moviliza a través del puerto de Guayaquil, lo que lo posiciona entre los más activos de América Latina (The Worldfolio, 2011). Sin embargo, se enfrenta a un desafío silencioso pero significativo, la limitada participación de los jóvenes en instrumentos financieros formales como fondos de inversión, bonos o acciones, mecanismos que permite transferir recursos entre agente económicos que varían sus precios en base a su nivel de riesgo y rentabilidad determinado por el mercado en el que se comercializan.

La urbe se considerará un centro financiero importante del país, impulsado por un sistema sólido y en expansión. Según datos de la COSEDE (2024), al cierre de diciembre de 2024, los depósitos en el sector bancario privado ecuatoriano alcanzaron aproximadamente USD 53.062 millones, lo cual evidencia un mayor nivel de confianza por parte de la población en las instituciones financieras (pág. 4). Este aumento de confianza es algo relevante considerando el pasado del Ecuador donde un 8 de marzo de 1999 se declaró el feriado bancario donde se dio el congelamiento de depósitos bancario a nivel nacional siendo el inicio de una de las crisis que marco psiquis del País. Esta variación en menos de 30 años es fruto de la estabilidad y liquidez de la banca privada que ha reforzado la confianza de los depositantes, lo que ha permitido un mayor flujo de recursos hacia la inversión y el consumo (Uzhca Marquina, 2023, pág. 13).

Los guayaquileños tienen un espíritu emprendedor marcado por su creatividad e innovación, búsqueda de autonomía. Fruto de un carácter autodidacta, arriesgado y de un pensamiento poco convencional, reforzado por su condición de nativo digital, los jóvenes guayaquileños buscan alternativas al empleo tradicional dada la limitante del mercado laboral que se refleja en el censo del 2022 donde los jóvenes de 18 a 34 años concentran el 39.07% de empleo formal en Guayaquil según (Morán Alvarado, 2023).

La Bolsa de valores de Guayaquil se presenta como una oportunidad, debido sus resultados relevantes a lo largo del siglo 21, volviéndose un importante medio de financiamiento que influye directamente en el crecimiento económico del Ecuador, a pesar de la jornada críticas pre y post pandemia según los resultados obtenidos (Zúñiga & Vargas, 2020, págs. 268–279). Demuestra que la necesidad de dinamizar su participación mediante la atracción de nuevos actores que canalicen sus recursos financieros en diversos sectores económicos generando un causal positivo en la economía como son la generación de empleo, capital laboral y rendimiento de inversiones según lo postulado por (Valverde & Caicedo, 2020, págs. 79-87).

Limitada participación juvenil en el mercado financiero debido a la falta de interés, educación financiera y el uso de mecanismo no regularizado es la hipótesis principal de este artículo, según lo propuesto el bajo crecimiento, poco dinamismo del mercado bursátil en América latina como en Ecuador acompañado de la escasa cultura financiera en la población (Molina, Morán, Molina, & Caiza, 2023). Influye de forma negativa el desarrollo económico de la población joven y del crecimiento del mercado financiero del Ecuador.

Esta investigación tiene el objetivo de analizar el conocimiento y la percepción de jóvenes guayaquileños sobre inversión en instrumentos financieros y como se relaciona con el grado de conocimiento de los principales instrumentos financieros de inversión disponibles en Guayaquil, el interés y disposición en invertir en productos financieros formales frente a mantener el ahorro en instrumentos clásicos o realizar préstamos informales y determinar los factores que inciden en la elección de una u otra alternativa financiera.

1.1. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros constituyen mecanismos fundamentales que facilitan la movilización de recursos, la inversión y el financiamiento dentro de la economía. Su estudio permite comprender cómo se gestionan los flujos monetarios y las relaciones entre distintos agentes económicos:

- **Acciones:** Representan parte de la propiedad de una empresa que cotiza en bolsa y otorgan derechos sobre dividendos y voto. Son instrumentos de renta variable con potencial de crecimiento y riesgo asociado.
- **Bonos:** Son títulos de deuda emitidos por entidades públicas o privadas, donde el inversor presta dinero y recibe pagos periódicos de intereses, además del capital al vencimiento. Se consideran instrumentos de renta fija y de menor riesgo que las acciones.
- **ETFs (Fondos Cotizados en Bolsa):** Son fondos que agrupan una cartera de valores y se negocian en bolsa como acciones. Permitirán diversificación y liquidez.
- **Fondos Mutuos y Fondos de Inversión:** Agrupan recursos de varios inversores para ser gestionados profesionalmente en diferentes activos, facilitando la diversificación.
- **Instrumentos del Mercado Monetario:** Incluyen valores a corto plazo como certificados de depósito, papel comercial, letras del tesoro, con vencimientos inferiores a un año.
- **Depósitos Bancarios y Certificados de Depósito (CD):** Instrumentos de ahorro con plazo y tasa fija, considerados seguros y líquidos.

1.2. Mecanismos o prácticas de financiamiento/inversiones informales

En cambio, los tipos de instrumentos financieros informales se caracterizan por operar fuera de las instituciones financieras tradicionales y suelen basarse en relaciones personales, redes sociales y acuerdos no regulados. Entre los principales tipos se encuentran:

- **Préstamos familiares o de amigos:** Dinero prestado sin contratos formales ni intereses establecidos, basados en la confianza y relaciones personales.
- **Prestamistas locales o informales:** Individuos o grupos que ofrecen préstamos con condiciones flexibles, pero a menudo con tasas de interés más altas que las formales.
- **Grupos Rotativos de Ahorro y Crédito (ROSCA):** Mecanismos colectivos donde un grupo de personas aporta dinero periódicamente y cada miembro recibe el total en turnos, facilitando financiamiento sin intermediarios bancarios.
- **Autofinanciamiento o ahorro informal:** Ahorra dinero de manera personal o comunitaria sin intermediarios, para luego invertir en negocios o necesidades personales.
- **Inversiones en negocios familiares o cooperativas informales:** Participación en emprendimientos o actividades económicas que no están formalmente constituidas ni reguladas.

1.3. Jóvenes de Guayaquil

Las principales barreras y limitaciones para acceder y usar instrumentos financieros formales incluyen:

- Falta de ingresos y empleo estable.
- Baja educación financiera y desconfianza.
- Normas sociales y culturales restrictivas.
- Costos y requisitos elevados.
- Infraestructura limitada en zonas rurales o vulnerables.
- Falta de productos y servicios adaptados a la diversidad poblacional.
- Campañas y regulación poco inclusivas

La crisis económica pre y post pandemia junto a factores como la lucha contra el crimen organizado motivo a la aplicación del decreto 198 como medida necesaria para enfrentar la grave situación fiscal y económica del país como aumento del IVA, como acción necesaria para financiamiento del estado y soporte a la lucha contra grupo criminales organizado en un contexto de conflicto armado interno (Presidencia de la República del Ecuador, 2024) hecho que repercute en una inflación fiscal que influye como variable directa en la tasa de pobreza económica según lo indica (Arellano, Valle, & Salcedo-Muñoz, 2022).

Testigos de un futuro incierto respecto a su jubilación y su derecho de un seguro social digno resultado de la crisis aguda que sufre el Instituto Ecuatoriano de Seguro Social (IESS), influye en el deseo de respaldar o cubrir necesidades insatisfechas insta a los jóvenes a considerar alternativa privada que perciben con desconfianza y no dirigidas a el target que conforman como puede ser trabajadores informales y clase media-baja datos expuesto por (Maquilon & Bocca, 2009).

El perfil económico de la población determinada como juvenil en este estudio residente en Guayaquil agrupa sus gastos más comunes en 3 grupos que son:

1. Transporte y combustible (39.95%)
2. Rubro de alimentación (32.44%)
3. Gastos hormigas (30.83%)

En conjunto, este perfil revela la capacidad potencial de jóvenes de invertir, limitada por el negligente manejo de su finanza personal según lo establece (Ávila & Bohórquez, 2023).

La realidad económica y las necesidades financieras de los jóvenes, previamente expuestas, no pueden ser satisfechas únicamente con una tasa pasiva del 1,39 % de interés en cuentas de ahorro, ni siquiera con la tasa pasiva referencial del 6,34 % para instrumentos financieros como depósitos a plazo fijo ofrecida por los bancos en Ecuador (Banco Central del Ecuador, 2025).

1.4. Brecha en la inclusión financiera de los jóvenes: causas y consecuencias

Este escenario institucional robusto y diversificado fomenta tanto el financiamiento empresarial como el acceso al crédito al público en general, aunque el acceso y uso efectivo por parte de los jóvenes es escaso dado que representa aproximadamente el 43 % de la población económicamente activa en 2024, los jóvenes de entre 15 a 34 años (Fundación Gobierno, 2024) se podría deber esta participación marginal como reflejo de escaso nivel de educación financiera y finanzas, fruto de inadecuada toma de decisiones, valoración de riesgo, rentabilidad y costos de oportunidad. Como indica lo indica (Gaspar, Condor, Moore, & Orosco, 2024) en su estudio revela que la educación financiera en los jóvenes de estudios superiores influye crear cultura de ahorro, distribución de ingresos y control de pasivos financieros.

La falta de relación del individuo con los conceptos financieros en su día a día resultan en una creciente desconexión entre el mercado financiero y los jóvenes guayaquileños variable catastrófica dada la importancia del contacto y la interacción ahorrista y prestamistas privando de intercambio provechoso entre mutuos acorde a lo propuesto por el (Banco Santander, 2023) donde las casa de valores actúan como un canal que conecta a las empresas que requieren fondos para desarrollar sus proyectos con quienes buscan obtener rentabilidad a partir de su capital disponible.

Las transacciones dentro del mercado de valores se inician con un inversionista que cuenta con un capital, generalmente producto de sus ahorros, y que busca incrementarlo. Para ello, acude a una casa de valores (operador autorizado), la cual le presenta distintas opciones de inversión de acuerdo con sus preferencias y perfil de riesgo.

El proceso se formaliza mediante documentación legal (contratos, anexos, entre otros), tras lo cual se emite la orden de compra correspondiente. Esta operación se registra en la bolsa de valores y se custodia a través de un tercero autorizado que garantiza la regularidad del procedimiento. Finalmente, una vez transcurrido el plazo acordado, el inversionista recupera su capital junto con los intereses generados (Quintero, 2024).

Se propone un dilema a analizar la posible clave para el desarrollo económico sostenible es limitado por la ausente participación de forma activa del extracto joven de la población de la urbe porteña en mercado financiero, quienes son atraídos por el desconocimiento y la desinformación a considerar el uso de cuenta de ahorro de bajo rendimiento o por esquemas informales y estafas como únicas opciones financieras plausibles. Estas últimas caracterizadas por su alta exposición al riesgo y la falta de regulación. Se ha documentado en América Latina, "la segunda razón por la que las personas argumentan no tener una cuenta bancaria es la falta de confianza en las instituciones financieras" (Mejía & Saavedra, 2022) por lo que recae la posibilidad de buscar otros medios para satisfacer necesidades financieras como ahorros, inversiones etc.

Esta tendencia sugiere una brecha significativa en términos de educación financiera y acceso a información confiable sobre alternativas de inversión ya marcado por una resistencia a los órganos tradicionales como bancos y cooperativa de ahorros es un mayor a otros tipos menos conocidos.

1.5. Factores determinantes de la brecha en la inclusión financiera juvenil

El aumento en la incertidumbre, inseguridad y estafa como el caso de Publifast que de acuerdo con (Morán, Arandía, & Del Pozo, 2022) "captaban capital de ahorradores, lo invertían en sellos y prometían rentabilidades fijas y muy por encima de las del resto del mercado" (p.3), ha mermado la confianza y la inclusión financiera de jóvenes, ya limitados debido a factores estructurales como socioculturales y de confianza en Ecuador, esto se manifiesta en la adopción de prácticas como los préstamos entre particulares, la participación en esquemas piramidales, cursos de inversión falso o el uso de plataformas digitales sin respaldo legal para satisfacer la necesidad de obtener grandes ganancias sin estimar los riesgos reflejan una necesidad urgente de reforzar la educación financiera y la supervisión del estado. Por la razón de que invertir en instrumentos financieros formales e informales difieren significativamente debido a la regulación, seguridad y transparencia que ofrecen cada uno (Banco Caja Social, 2024) donde los no regularizados carecen de transparencia, comunicación con los inversionistas, para evitar que los inversionistas caigan en pérdida total o parcial de su recurso por estafa, robos o fraudes.

Un claro ejemplo de las consecuencias de este entorno desregulado es el caso de Big Money en 2021, donde miles de personas cayeron en una red informal de inversión que prometía altos rendimientos y bajo o nulo riesgo terminó colapsando, generando pérdidas económicas y una fuerte crisis económica y de confianza ya muchos perdieron ahorro o fondos de jubilación. Más allá del daño financiero, este tipo de esquemas han sido señalados por su posible vínculo con el financiamiento indirecto de estructuras criminales, que aprovechan la desinformación y la falta de control estatal para movilizar y lavar capital para sostener actividades ilícitas. Como lo advierte (Gordillo, 2023), En situaciones de incertidumbre o desconfianza financiera donde se observa una desatención gubernamental, estos modelos de negocio consiguen atraer la atención y establecer las redes requeridas para su operación (pág. 38). En este sentido, promover el diálogo público y la educación financiera de las personas naturales no solo fortalece la inclusión económica, sino que también puede constituirse como una estrategia indirecta de prevención frente al crecimiento del crimen organizado y sus redes de financiamiento como concluye (Gangavarapu, Daiya, Puri, & Narlawar). Los altos niveles de inclusión financiera contribuyen a de forma significativa a la lucha contra el financiamiento criminal e informal, facilitando la transparencia para detección e investigación de crímenes financieros (pág. 8).

2. Materiales y métodos

La investigación se realizó mediante un enfoque mixto, que combinó técnicas cuantitativas y cualitativas para obtener una visión integral sobre el comportamiento financiero de los jóvenes guayaquileños. El componente cuantitativo, conformado por los datos estadísticos consultados y revisados del censo del Ecuador en el 2022, además de los obtenidos mediante encuestas aplicadas al público objetivo de este estudio, que comprende a jóvenes entre 18 a 34 años. Por otro lado, el componente cualitativo se desarrolló mediante la aplicación de entrevistas a expertos en el tema de mercado e instrumentos financieros, para establecer una visión de las barreras estructurales y sociales que afecta la participación juvenil en instrumentos financieros formales.

El estudio tiene un carácter descriptivo, de corte transversal y de diseño no experimental. Se buscaba observar y analizar las características del fenómeno en un momento determinado, sin manipulación de variables, asociado a un enfoque metodológico mixto entre el paradigma positivista y el interpretativo, permitiendo no solo cuantificar el conocimiento y percepción de los jóvenes sobre los instrumentos financieros, sino también interpretar sus razones y motivación desde la mirada contextual con el fin de alcanzar los objetivos planteados.

2.1. Población y muestra

La población objetivo está compuesta por jóvenes y adolescente de entre 18 y 34 años residentes en la ciudad de Guayaquil, según el Censo Nacional de Población y Vivienda 2022 (INEC, 2022), representan aproximadamente 451.377 personas. Por lo que se usó la fórmula de población finita con un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%, se obtuvo una muestra aleatoria mínima de 384 individuos seleccionados mediante muestreo aleatorio simple para la realización de este estudio.

2.2. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para la recolección de datos se utilizó la técnica empleada del estudio cuantitativo es la aplicación de un cuestionario estructurado a través de un formato electrónico por medio de la plataforma web Google Forms. El instrumento estaba conformado por 11 preguntas cerradas de opción múltiple con inspiración en una escala tipo Likert. Las preguntas planteadas buscaron abordar variables sociodemográficas, nivel de conocimiento de instrumentos financieros, fuentes de información, comportamiento de prácticas de ahorros e inversión y experiencia con mecanismos formales e informales

Encuestas: Es una técnica de investigación que permite recopilar una amalgama de datos de una población de estudio mediante la representación de una muestra que reflejara de forma parcial información como comportamiento, actitudes, opiniones y demografía de la población objetivo.

Aplicándose en este estudio por sus ventajas explicadas por Medina Romero et al. (2023), la encuesta es una técnica eficiente y económica que permite recopilar información de muchas personas en un corto período de tiempo. Obteniendo respuesta en base numéricas permitiendo su recopilación y análisis estadístico.

La composición cualitativa se desarrolló a través de entrevista semiestructurada enfocada a expertos relacionados al mercado financiero. Compuesta por 5 preguntas abiertas orientadas a explorar el nivel de participación juvenil en el mercado financieros, factores limitantes, riesgos percibidos y estrategias efectivas de educación financiera.

Entrevista: Es una técnica de investigación que mediante la interacción directa recopila información, buscando profundizar en tema específicos, obteniendo respuesta en bases a perspectivas, Opiniones y experiencia del participante.

2.3. Procesamiento y análisis de la información

Los datos cuantitativos fueron procesados mediante herramientas estadísticas descriptivas, principalmente tablas de frecuencia, gráficos de barras e histogramas, lo que permitió identificar las tendencias y la relación entre las variables socio económicas y los objetivos de la investigación.

Los datos cualitativos de las entrevistas fueron transcritos y sistematizados en una matriz de análisis organizando las respuestas sintetizadas según la categoría temáticas y poder obtener una interpretación coherente y comparativa de los resultados estadísticos en la encuesta.

3. Resultados

Los resultados obtenidos a partir de la encuesta estructurada aplicada a jóvenes guayaquileños de entre 15 y más 35 años ofrecieron información relevante sobre características sociodemográficas como edad, género, nivel de estudios, situación laboral actual y rango de ingresos mensuales. Las cinco primeras preguntas permitieron construir un perfil general de los encuestados datos reflejado en la población, complementado con seis preguntas enfocadas en el objeto de estudio, tales como el nivel de conocimiento sobre instrumentos financieros, canales de información utilizados, acciones frente a emergencias económicas, instrumentos financieros adquiridos, opciones consideradas para generar ingresos adicionales y participación en mecanismos no regularizados.

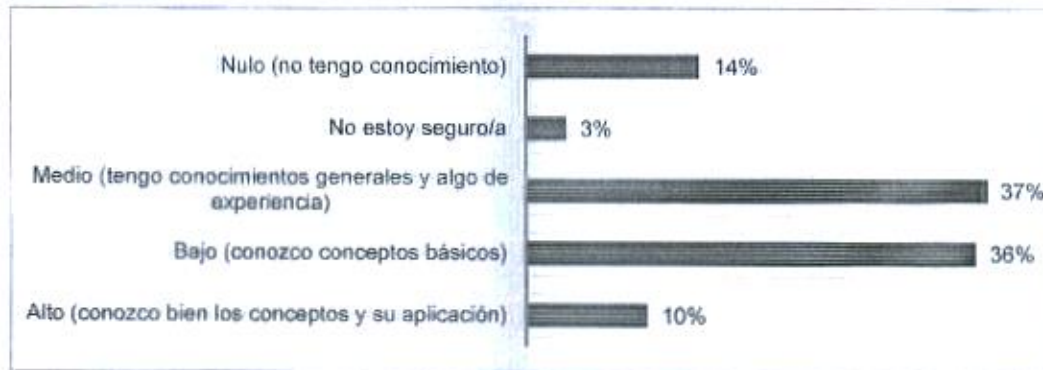
La aplicación de 384 encuesta se obtuvo un alcance final de este estudio dio un total de 400 encuestados donde se determinó que su perfil correspondiente responde a que el 81% de los encuestado se encuentra entre el rango de edad de la población encuestada de entre 15 – 34 años el restante 19% representa a personas mayores de más de 35 años, lo cuales se identifican con el género femenino 48,50%, masculino el 49% y otros representan 2,5%, con nivel de estudios de tercer nivel en curso y finalizado del 75.5%, educación básica con un 14.75%, Postgrado 8,75% y un mínimo 1% de educación básica. Con una realidad laboral de 32.25% empleados a tiempo completos, 31.75% desempleado, 11.25% empleados a medio tiempo y el restante 24.75% representa otros tipos de empleos. Los cuales solo el 27.25% perciben ingresos mensuales mayores al sueldo básico, el 15.50% percibe un salario próximo al sueldo básico \$ 351 - \$ 550, el 28.50% percibe ingresos menores al sueldo básico, mientras 21% indica no recibir ingresos y el restante 7.75% prefiere no responder.

Las preguntas relacionadas a la investigación tenemos el resultado respecto al nivel de conocimiento sobre instrumentos financieros.

La autopercepción de los encuestados respecto a su nivel de conocimientos en instrumentos financieros se concentró en un 50 % en los niveles bajo y nulo, lo que representa una proporción cinco veces mayor que la de quienes indicaron poseer un alto nivel de conocimientos.

Figura 1

Percepción de conocimiento sobre instrumentó financieros de jóvenes guayaquileños entre 15 y 35 años.

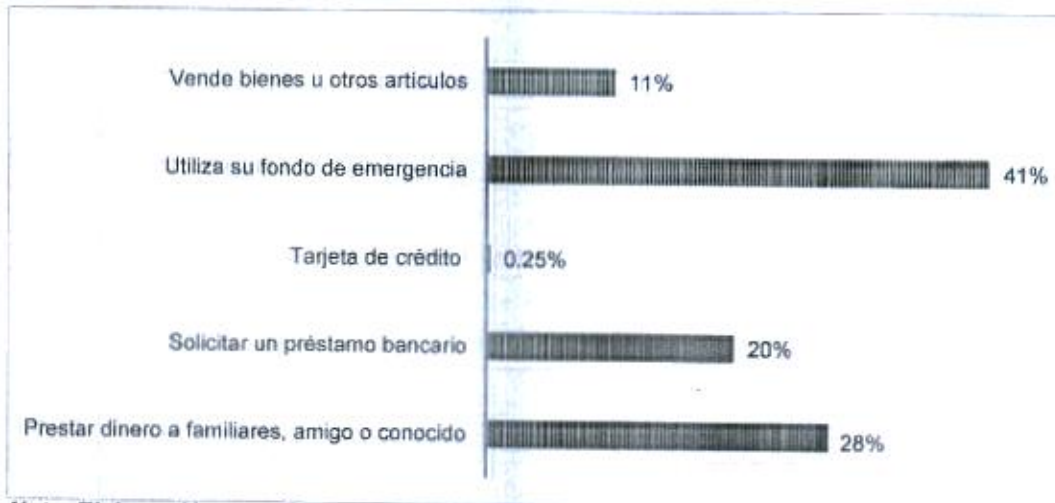


Nota. Elaboración propia

Respecto a los canales de comunicaciones información usado por los encuestados presentaron un interés alto en aprender e informarse sobre instrumentó financieros atreves de redes sociales (Instagram, TikTok, YouTube, etc.) representado el 49.5%, los cursos formales y certificado en modalidad presencial o virtual 20.75%. Las charlas, conferencias presenciales o ponencias académicas especializadas 22.25% y el restante 7.5% corresponde a otros.

Figura 2

Acción tomada por los encuestados en caso de emergencia económica, jóvenes guayaquileños entre 15 y 35 años.



Nota. Elaboración propia

La brecha en el acceso y la adquisición de instrumentos financieros se evidencio en los resultados presentados en la Figura 3, los cuales reflejan un uso limitado o casi nulo de estos productos por parte de los jóvenes guayaquileños.

Figura 3

Instrumentos financieros adquiridos por jóvenes guayaqueños entre 15 a 35 años.

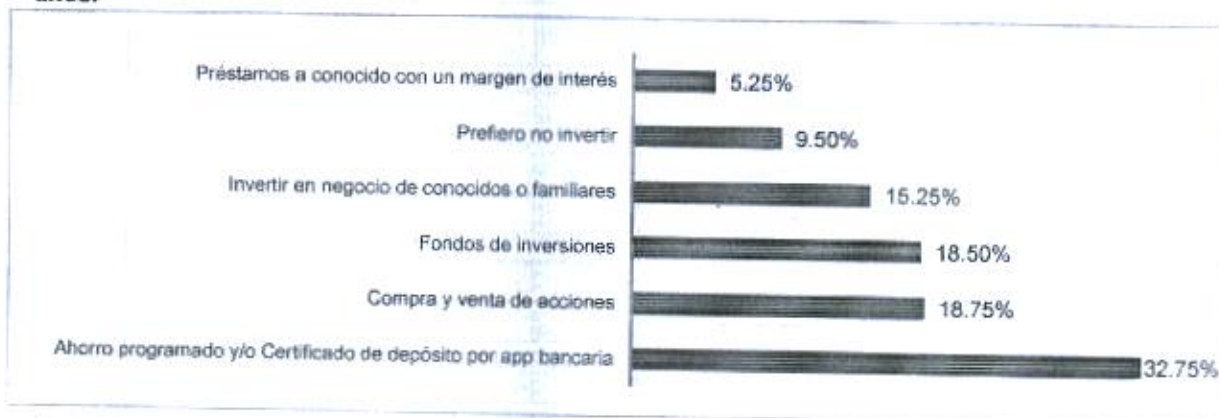


Nota. Elaboración propia

Según los datos recolectados en las encuestas, revela que una parte significativa de la muestra manifiesta no haber utilizado u adquirido ningún instrumento financiero formal; esto contrasta con quienes sí ha tenido contacto con instrumentos financieros formales representa menos de un tercio. Una tendencia clara de la barrera y brecha existente

Figura 4

Opción más atractiva para ingresos adicionales por jóvenes guayaqueños entre 15 a 35 años.

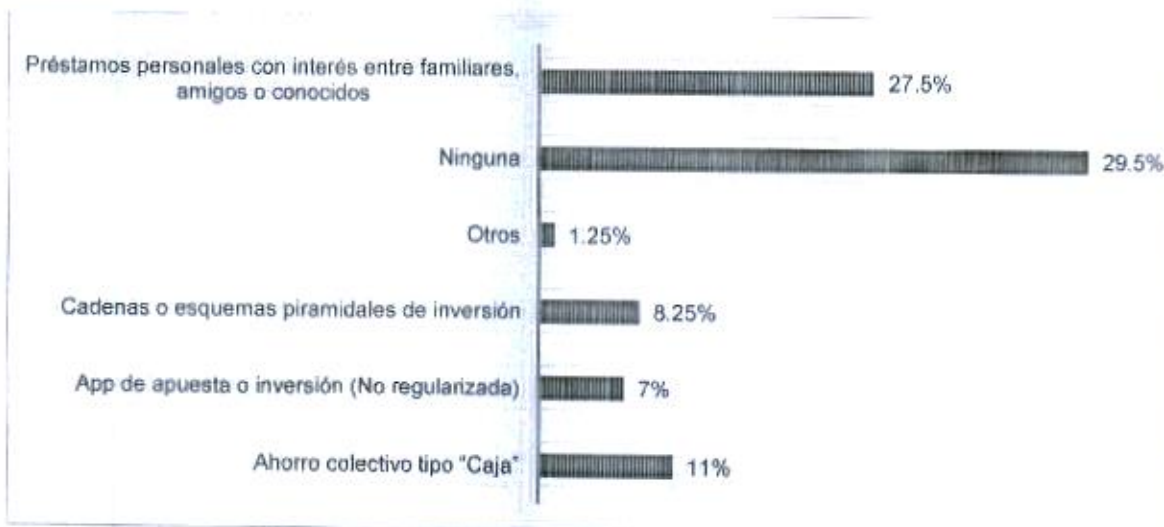


Nota. Elaboración propia

Los resultados de la encuesta destacan como el 32,75% de los encuestados han optado por tener un ingreso adicional mediante un ahorro programado y/o certificado de depósito por una aplicación bancaria, a la par se encuentran otras atractivas opciones de obtener ingresos adicionales como la compra y venta de acciones con un 18,75% y los fondos de inversión con un 18,50%.

Figura 5

Participación en instrumentó no regularizado o estafas jóvenes guayaquileños entre 15 a 35 años.



Nota. Elaboración propia

Respecto a la entrevista a experto, se aplicó un formulario estructurado con el objetivo de profundizar en los datos obtenidos a partir del análisis descriptivo de los resultados de la encuesta, se presenta continuación una matriz que sintetizo las principales respuestas brindadas por los participantes respecto a las preguntas formuladas. La información ha sido organizada por pregunta realizada para mejor comparación.

Tabla 1

Resume de entrevista estructurada a experto en instrumentos financieros.

Resultado de entrevista			
Cristian R.	Pablo T.	Jorge A.	Jimmy Q.
1. Desde su experiencia profesional, ¿cómo describiría el nivel de participación de los jóvenes en Guayaquil en el mercado de inversiones formales como fondos, acciones u obligaciones?			
Muy baja; poco conocimiento y escasa difusión en universidades	Mínima el rango de menos 25 años representa 1% pero se presenta aumento	Limitada por desconocimiento general del mercado por los jóvenes y costumbre considera a lo banco como único medio financiero	En aumento desde los 25 años, por acceso a redes sociales y necesidad de planificación
2. ¿Cuáles cree usted que son los principales factores que limitan el acceso o interés de los jóvenes en instrumentos financieros formales?			
Falta de educación financiera, limitantes de un mercado financiero no establecido y enfoque institucional en grandes inversionistas	Falta de educación financiera (en todo el país) cultura de ahorro, limitante de capital de ingreso en casa de valores	Poca información, percepción de solo existir en países desarrollados	Internet facilita el acceso, apertura la posibilidad de caer en estafas por desinformación genera, generando desconfianza y desmotivación
3. ¿Qué papel juegan actualmente las casas de valores y los corredores en fomentar una cultura de inversión entre las nuevas generaciones en Ecuador?			

Rol débil, mercado financiero poco desarrollado y no establecido con falta de enfoque en jóvenes	Son claves en fomentar una cultura de inversión limitado por el canal de comunicación de enfoque al target	Son guías esenciales y fundamentele en transmisión de información al inversionista potencial	Fundamentales; representan legalidad y profesionalismo, pero requieren buen servicio para motivar a jóvenes
4. ¿Qué riesgos observa usted en la preferencia que tienen muchos jóvenes por esquemas informales o alternativas como apps no reguladas o caer en estafas pirámides de inversión?			
Alto riesgo; falta de regulación por actitud pasiva de entes reguladores, pérdida económica y riesgo de estafas	Alto riesgo causa de dos factores en el perfil de inversionista joven: inexperiencia y disponibilidad a mayor riesgo	falta de regularización por el estado crea escenario riesgos financieros alto por desinformación y estafas como camufladas de Trading con cero transparencias para el inversionista	Falsa expectativa de dinero fácil; generan desconfianza en inversiones legales por malas experiencias
5. ¿Desde su perspectiva, ¿qué canales o estrategias de comunicación han sido más eficaces para acercar a los jóvenes al mundo de las inversiones?			
Redes sociales con contenido accesible para jóvenes y la sociedad en general	A través de redes sociales (Instagram y tik tok) pero manteniendo predilección por personas mayores	Redes sociales, pero presenta falta de un vínculo atractivo y estratégico para conectar con los jóvenes	Redes sociales, especialmente Instagram; mostrar cálculos reales con lenguaje amigable
6. ¿Pueden usarse medios no regulados para financiar al crimen organizado?			
Sí; existe una relación entre el financiamiento de grupo criminales palpable por la gestión Superintendencia de banco	Sí; dentro de los grupos criminales existe estructura encargadas de lavar dinero esto más la falta de control puede facilitarlo	Sí; implica oportunidad de malversa o lavar activo dada la falta de regularización y control del estado	Sí, incluso sin intención directa; son puerta para lavado de activos y perjudican al sistema legal

Nota. Elaboración propia

4. Discusión

Los resultados demuestran que una de las limitantes es el desconocimiento marcado como un factor relevante en la participación de jóvenes guayaquileños en instrumentos financieros, existe barreras bidireccionales en la relación dentro del mercado de valores como es la reticencia de las empresas a transparentar su información financiera, lo que limita el acceso a posibles fuentes de financiamiento y reduce la rentabilidad de los inversionistas indirectamente (Zambrano, Sánchez, & Correa, 2021). El desarrollo de la bolsa de valores de Guayaquil se ve limitado factores que influye en inversionista y obligacionistas.

Guayaquil registra un aumento en investigaciones de lavado de activos, actividades como la construcción, farmacias, venta de vehículos y restaurante, así como a través de medios no regularizados de captación de fondos (por ejemplo, App de apuestas) entre otros crean canales propicios para el flujo de capitales ilícitos relacionado con redes criminales. Esta situación puede ser por la ausencia de control efectivo, la limitación burocrática en la coordinación entre las instituciones responsables del control (Falconi, Briones, Falconi, & Menéndez, 2024)

La Educación financiera, transparencia, regularización y responsabilidad acompañado de una adecuada supervisión de los sectores financieros constituyen pilares esenciales para la

prevención y detección de delitos financieros aspectos señalados por (Ríos Garzón, Romero Urrego, & Ocampo Cañón, 2023).

Asociado a este factor desconocimiento de la normativa financiera obstaculiza la lucha contra el lavado de activos por parte del estado y los órganos de control (Súper Intendencia de bancos), porque la falta de conocimiento favorece, de forma indirecta, las actividades financieras de los grupos criminales organizados (Fernández, Bravo, & Zambrano, 2022). Dando como resultado un efecto un escenario de desconfianza que influye indirectamente en los posibles inversionistas jóvenes que no sabe distinguir de forma objetiva un fraude de una oportunidad real de inversión fruto de la desinformación y sobre información resultado de las redes sociales.

La misión de bolsa de valores dentro del Ecuador consiste en fomentar una cultura financiera en la Sociedad y promover un entorno social propicio para un mercado financiero transparente, justo, y competitivo, pero a pesar de eso la sociedad opta por un comportamiento conservado con la precesión limitada de instrumento financiero considera a la banca tradicional única fuente de financiamiento para proyecto de inversión según (Ramírez, Cedeño, & Merino, 2023). Los datos obtenidos en la encuesta aplicada a jóvenes guayaquileños (posibles inversionistas) refleja un alto nivel de desconocimiento respecto a instrumento financiero lo que evidencia una marcada falta de cultura financiero en Guayaquil y posiblemente, en el Ecuador en general. Esta es una preocupante situación teniendo en cuenta que tanto los inversionistas como las empresas interesadas en obtener financiamientos son actores claves en la dinámica del mercado de valores y economía del Ecuador (Vásquez, Muñoz, & Ortega, 2020).

La percepción negativa hacia las instituciones financieras en América Latina (donde se incluye a la población objetivo de este estudio) representa una limitante importante, sustentada en factores como la desconfianza, sesgos cognitivos, culturales, religiosos y de autoexclusión (Grifoni, Mejía, Morais, Ortega, & Roa, 2020).

La educación financiera adquiere un papel protagónico dentro del marco de esta investigación, al ser identificada como una de las principales causas de la baja participación juvenil en instrumento financiero formales. Esta situación no se limita únicamente al contexto de Guayaquil, Ecuador. Sino que refleja una problemática estructural generalizada en América Latina. Según López et al. (2022), la inversión tanto pública como privada en educación financiera puede fomentar el crecimiento económico y contribuir a la reducción de la pobreza y desigualdad; sin embargo, advierte que este enfoque, por sí solo no es garantía absoluta ni definitiva a estas problemáticas sociales.

5. Conclusión.

A partir de los resultados obtenidos en esta investigación, cuyo objetivo fue analizar el conocimiento y percepción de jóvenes guayaquileños sobre inversión en instrumentos financieros, se concluye lo siguiente:

Respecto al conocimiento e interés en los instrumentos financieros: los hallazgos evidencian un interés creciente por mejorar la administración de los recursos personales; sin embargo, el conocimiento sobre instrumentos formales como fondos de inversión, acciones y obligaciones continúa siendo limitado con una percepción media baja (75% de lo encuestado), afectando a más de un tercio del grupo encuestado.

En cuanto al interés por invertir, los resultados reflejan una disposición favorable hacia instrumentos financieros formales (18.75% venta y compra de acciones, 18.50% fondos de inversión) a partir de los 25 años, según opinión de expertos los jóvenes adquieren mayor madures financiera y estabilidad laboral a esta edad. No obstante, persisten actitudes conservadoras con preferencia por el ahorro en efectivo y mecanismos informales. Esta conducta

se explica dos factores: por un lado, la expectativa de obtener dinero fácil y rápido; por otro lado, el temor de perder sus recursos fruto de caer en una estafa o fraude resultado evidenciado anteriormente como la desinformación y baja confianza en las instituciones financieras.

Sobre los factores que inciden en las decisiones de elección, se determinó que existe una tendencia marcada hacia la preferencia por productos financieros tradicionales ofrecidos por la banca (concentrado el 35% de las respuestas), como las cuentas de ahorro y los depósitos a plazo fijo, los cuales presentan tasas pasivas de aproximadamente 1,39% y 6,34% respectivamente. Estas alternativas son ampliamente reconocidas por los jóvenes a diferencia de los fondos de inversión que pese a ofrecer tasas en comparación altas son poco comprendidas o directamente desconocidos.

Entre otros factores claves como la falta de educación financiera, la influencia de redes sociales como canal primario de información (49,50% de los encuestados) y la proliferación de esquema informales que prometen rentabilidad alta a corto plazo. Este contexto expone a los jóvenes a un mayor riesgo de fraudes y, en algunos casos el financiamiento involuntario de grupo criminales organizados.

Relevante también, aunque los préstamos informales entre personas naturales como a familiares, amigos o conocidos no son percibidos como una opción poco rentable, su uso es una acción frecuente entre los jóvenes encuestados (28% la segunda más frecuente). Esto marca una tendencia clara hacia el interés de disponer de fondos propios para generar ingresos.

En síntesis, los resultados demuestran la necesidad de fomentar estrategia de educación financiera integral, adaptación de la comunicación digital con el fin de fortalecer la participación de los jóvenes en el mercado de inversión formales y promover su inclusión financiera de forma segura, informada y sostenible, generando impactos económicos, sociales y culturales en positivos para la ciudad de Guayaquil.

6. Recomendaciones.

La baja participación de jóvenes guayaquileños en instrumentos financieros evidencia la necesidad de educación financiera temprana y accesible. Programas impulsados por alianzas entre instituciones financieras, universidades y reguladores facilitarían la comprensión de ahorro, inversión y gestión del riesgo, además de introducir productos básicos como fondos de inversión y depósitos a plazo bajo condiciones accesibles.

Se recomienda informarse solo en fuentes oficiales como la Superintendencia de Bancos, SuperCías o la Fiscalía, y que estas instituciones refuercen su presencia en redes sociales para atraer y orientar a los jóvenes.

Se insta a combatir la dependencia casi exclusiva de los bancos como medio de ahorro y adquisición de instrumentos financieros, con el fin de diversificar el mercado y ampliar las opciones para jóvenes y adolescentes, fortaleciendo su autonomía financiera y reduciendo la vulnerabilidad frente a riesgos económicos.

Bibliografía

- Arellano, L. E., Valle, E. V., & Salcedo-Muñoz, V. E. (2022). Determinantes macroeconómicas de la pobreza en Ecuador. Análisis econométrico 2002-2020. *Dilemas contemporáneos: Educación, política y valores*. doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v9i3.3226>
- Ávila, P. V., & Bohórquez, M. F. (2023). *Análisis de mercado en jóvenes guayaquileños de 18 a 28 años para el desarrollo de una aplicación de gestión de finanzas personales*. Obtenido de <http://www.dspace.espol.edu.ec/handle/123456789/58269>
- Banco Caja Social. (8 de 7 de 2024). *Banco Caja Social*. Obtenido de Préstamos y ahorros informales, riesgos y recomendaciones: <https://www.bancocajasocial.com/bienestar-financiero/aprendamos-juntos/riesgos-de-ahorros-prestamos-informales/>
- Banco Central del Ecuador. (14 de 7 de 2025). *Tasas de interés referenciales*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInteres/Indice.htm>
- Banco Santander. (2023). *Banco Santander*. Obtenido de ¿Qué son los mercados financieros?: <https://www.bancosantander.es/glosario/mercados-financieros>
- COSEDE, S. d. (2024). *Fuentes de financiamiento del sistema financiero ecuatoriano*. Obtenido de <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2025/02/17-02-2025-Revista-Externa-25-compress.pdf>
- Falconi, A. P., Briones, G. S., Falconi, A. P., & Menéndez, M. F. (2024). Crimen organizado, una mirada reflexiva y análisis de estado actual. *Revista Científica Arbitrada Multidisciplinaria PENTACIENCIAS*, 63-81. doi:<https://doi.org/10.59169/pentacencias.v6i1.956>
- Fernández, M. J., Bravo, R. G., & Zambrano, Z. E. (2022). Lavado de activos y su efecto en las inversiones del sector empresarial en el Ecuador. *ECA Sinergia*, 129-140. doi:https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v13i2

- Fundación Gobierno. (12 de 3 de 2024). *Fundación Gobierno*. Obtenido de Entre la formalidad y la precariedad: Guayaquil.: <https://fundaciongobierno.org/an%C3%A1lisis/f/entre-la-formalidad-y-la-precariedad-guayaquil>
- Gangavarapu, R., Daiya, D., Puri, G., & Narlawar, S. (s.f.). Enhancing fraud detection in payment systems using explainable AI and deep learning techniques. *Sexta Conferencia Internacional sobre Computación Inteligente en Ciencias de Datos (ICDS) 2024*. doi:<https://doi.org/10.1109/ICDS62089.2024.10756502>
- Gaspar, B. D., Condor, H. A., Moore, B. C., & Orosco, F. J. (2024). Educación financiera en jóvenes de educación superior. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 37-50. doi:<https://doi.org/10.18004/rriics.2024.junio.37>
- Gordillo, S. S. (2023). Big Money y Don Naza: La institucionalización de "otras formas" económicas: En las fronteras del crimen organizado y el abandono estatal. *Revista PUCE*, 33-56. Obtenido de <https://www.revistapuce.edu.ec/index.php/revpuce/issue/view/30>
- Grifoni, A., Mejía, D., Morais, S., Ortega, S., & Roa, M. J. (2020). Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación. *OCDE y CAF*. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1605>
- INEC. (2022). Censo Ecuador. Obtenido de https://anda.inec.gob.ec/anda/index.php/catalog/1085/related_materials
- L., L.-L. J., Hernández Ocampo, S. E., Peláez Moreno, L. E., Sarmiento Castillo, G. d., Peña Vélez, M. J., Cueva Jiménez, N. C., & Sánchez Loor, J. P. (2022). Educación financiera en América Latina. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 3810–3826. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i1.1770
- Maquilon, T. M., & Bocca, R. F. (2009). *Propuesta de creación de una administradora de fondos de inversión como sistema alternativo al IESS para la otorgación de fondos de pensión en la ciudad de Guayaquil*. Obtenido de <http://www.dspace.espol.edu.ec/handle/123456789/1114>

- Medina Romero, M. Á., Rojas León, C. R., Bustamante Hoces, W., Loaiza Carrasco, R. M., Martel Carranza, C. P., & Castillo Acobo, R. Y. (2023). Metodología de la investigación: Técnicas e instrumentos de investigación. *Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi/Perú*. doi:<https://doi.org/10.35622/inudi.b.080>
- Mejía, D., & Saavedra, M. (2 de 12 de 2022). CAF: *Development bank of Latin America*. Obtenido de Inclusión financiera en América Latina: ¿Hasta dónde llegamos?: <https://www.caf.com/en/blog/financial-inclusion-in-latin-america-how-far-we-have-come/>
- Molina, P. P., Morán, R. E., Molina, P. D., & Caiza, P. E. (2023). Ineficiencia del mercado de valores de Ecuador a través del modelo de valoración de activos de capital (CAPM). *Revista Sigma*, 82–105. doi:<https://doi.org/10.24133/ris.v10i02.3127>
- Morán Alvarado, J. O. (2023). *Análisis de emprendimientos juveniles en la ciudad de Guayaquil*. Obtenido de <http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/25985>
- Morán, G. M., Arandia, Z. J., & Del Pozo, C. J. (2022). Análisis de los elementos constitutivos del delito de estafa: estudio España y Ecuador. *Revista Dilemas Contemporáneos*, 1-40. doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v10i18.3450>
- Presidencia de la República del Ecuador. (18 de 3 de 2024). Decreto Ejecutivo No. 198: Modifíquese la tarifa general del Impuesto al Valor Agregado - IVA, del 13 % al 15 %, para el año 2024, a partir del 01 de abril de 2024. Registro Oficial, Suplemento N.º 520. Obtenido de <https://www.registroficial.gob.ec>
- Quintero, P. E. (2024). *Análisis de la evolución histórica del mercado de valores en Ecuador*. Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/22488>
- Ramírez, G. R., Cedeño, Á. G., & Merino, N. G. (2023). Evolución y desarrollo de la bolsa de valores en Ecuador. *Polo del Conocimiento*, 8(1), 1850–1861. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9284318>
- Ríos Garzón, E., Romero Urrego, D., & Ocampo Cañón, A. (2023). *Análisis de los delitos financieros juzgados en el escenario internacional*. Universidad Cooperativa de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Programa de Contaduría Pública. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12494/52496>

The Worldfolio. (2011). *The Worldfolio*. Obtenido de Port of Guayaquil: the Pacific gateway to Ecuador's economy.: <https://www.theworldfolio.com/news/port-guayaquil/621/>

Uzhca Marquina, B. F. (2023). *La banca privada y su efecto en el crecimiento económico del Ecuador de 2007-2022*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/26172>

Valverde, J., & Caicedo, F. (2020). CÁLCULO DE LAS BETAS DEL MODELO DE VALORACIÓN DE ACTIVOS DE CAPITAL COMO INDICADOR DE RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS VINCULADAS A LA BOLSA DE VALORES ECUATORIANA. *Universidad Ciencia y Tecnología*, 79-87. doi:<https://doi.org/10.47460/uct.v24i107.417>

Vásquez, O. F., Muñoz, V. H., & Ortega, M. W. (2020). El mercado de capitales y su impacto en la economía ecuatoriana en el periodo 2001-2019. *ECA Sinergia*, 11(3), 128–136. doi:https://doi.org/10.33936/eca_sinergia.v11i3

Zambrano, F. J., Sánchez, P. M., & Correa, S. S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. doi:<https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

Zúñiga, G., & Vargas, P. L. (2020). Análisis de la bolsa de valores de Guayaquil (BVG), a través de los rendimientos financieros en Ecuador. Periodo 2015-2019. *FIPCAEC (Fomento De La Investigación Y Publicación Científico-Técnica Multidisciplinaria)*. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.325>