



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE**  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y ECONÓMICAS  
CARRERA DE ECONOMÍA

**TEMA:**

Perfil del emprendedor y su relación con la educación financiera en el cantón Mira, Carchi.

Trabajo de Grado previo a la obtención del título de Economista

**AUTORA:**

Yesennia Stefanía Vásquez Lagos

**DIRECTOR:**

Msc. Javier Alejandro Valenzuela Aguilar.

Ibarra, 2024

## Resumen

La educación financiera es considerada como un factor importante para mejorar las competencias de los emprendedores y, en consecuencia, mejorar su bienestar financiero y generar oportunidades de desarrollo económico en su comunidad. La bibliografía de referencia que aborda la cuestión de educación financiera cantonal, segmentado hacia el emprendedor es escasa, por lo cual, esta investigación se abordó con el objetivo de identificar el perfil del emprendedor y su relación con la educación financiera. Mediante un enfoque descriptivo, el estudio permitió conocer las características individuales del perfil del emprendedor y la composición del índice global de la educación financiera. Además, se aplicó un enfoque explicativo, para analizar la influencia de las variables como: el género, edad, área, estado civil, ingreso mensual, nivel académico, legado familiar emprendedor y capacitaciones en el índice global de educación financiera. Para el análisis, la técnica utilizada fue un modelo de regresión logística binaria, con datos obtenidos a partir de la información recopilada de la “Encuesta de Competencias Financieras en las Pequeñas Empresas”, adaptada al contexto mireño y realizada de manera presencial a un total de 56 emprendedores. Los resultados indican que un(a) emprendedor(a) que ha recibido capacitaciones de gestión financiera, que cuenta con un legado familiar emprendedor y que posee un nivel académico superior, tiene una mayor probabilidad de alcanzar un nivel adecuado de educación financiera.

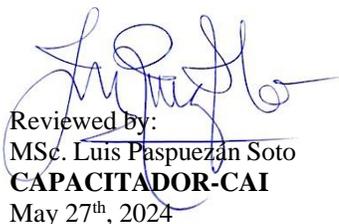
**Palabras clave:** educación financiera, emprendedores, modelo logístico binario, índice



### **Abstract**

Financial education is widely recognized as a crucial factor in enhancing the skills of entrepreneurs, thereby improving their financial well-being and generating economic development opportunities within their communities. However, literature specifically addressing cantonal financial education tailored to entrepreneurs is limited. This research aims to identify the profile of entrepreneurs and examine its relationship with financial education. Using a descriptive approach, the study provides insights into the individual characteristics of entrepreneurs and the composition of an overall financial literacy index. Additionally, an explanatory approach analyzes the influence of variables such as gender, age, area, marital status, monthly income, academic level, entrepreneurial family legacy, and training on the overall financial literacy index. For the analysis, a binary logistic regression model was employed, utilizing data from the "Survey of Financial Competencies in Small Businesses," which was adapted to the context of Mira and conducted face-to-face with 56 entrepreneurs. The results indicate that entrepreneurs who have received financial management training, have an entrepreneurial family legacy, and possess a higher academic level are more likely to achieve an adequate level of financial literacy.

**Keywords:** financial literacy, entrepreneurs, binary logit model, index.

  
Reviewed by:  
MSc. Luis Paspuezán Soto  
**CAPACITADOR-CAI**  
May 27<sup>th</sup>, 2024

## Dedicatoria

*A mis padres, Cristóbal y Anita por su incansable guía, sacrificio y amor para darme las alas para volar. A mis hermanos, Axel y Cristina por creer siempre en mi capacidad y darme ánimos para no decaer.*

*Porque son lo más valioso que tengo y este escalón, así como todos los que he conseguido a lo largo de mi vida, no los hubiera logrado si no fuera por ellos.*

**Yesennia Stefanía Vásquez Lagos**

## **Agradecimiento**

*A Dios, porque nunca me ha dejado sola, pues siempre está conmigo  
en cada paso que doy.*

*A mis padres, por darme la vida y la oportunidad de vivirla de la mejor manera, por su  
inmenso cariño, amor y paciencia para educarme con buenos valores, principios y convicciones.  
Por ser mi ejemplo de constancia, dedicación y voluntad inquebrantable.*

*A mi hermana y hermano, por compartir esta vida juntos, por ser quienes son, por  
escucharnos y apoyarnos siempre y en todo momento.  
Por el amor incondicional que nos tenemos.*

*A la Universidad Técnica del Norte, por abrirme sus puertas y convertirme en una  
profesional ética, crítica y humanista... Gracias a todos los diferentes docentes que fueron parte  
de este proceso integral de formación, por brindarme sus conocimientos y acompañamiento  
para cumplir este logro. De manera especial a mi director, Eco. Javier Valenzuela por su  
profesionalismo, paciencia, compromiso y apoyo para guiar la presente tesis de la mejor  
manera; también para mi asesora, Ing. Maribel Rosero por su enseñanza, sabiduría y ayuda  
necesaria para la elaboración de esta tesis.*

*A mis amigas, compañeros y a todos quienes fueron parte de esta etapa,  
me llevo gratos y valiosos recuerdos.*

**Yesennia Stefanía Vásquez Lagos**

**CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR**

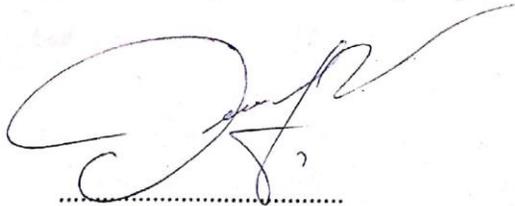
Ibarra, 10 de mayo de 2024

Econ. Javier Valenzuela

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

**CERTIFICA:**

Haber revisado el presente informe final del trabajo de Integración Curricular presentado por la egresada YESENNIA STEFANIA VÁSQUEZ LAGOS, para optar por el título de ECONOMISTA, cuyo tema es “PERFIL DEL EMPRENDEDOR Y SU RELACIÓN CON LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL CANTÓN MIRA, CARCHI”, mismo que se ajusta a las normas vigentes de la Universidad Técnica del Norte; en consecuencia, considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y autorizo su presentación para los fines legales pertinentes.



Javier Alejandro Valenzuela Aguilar

C.C.: .....171476518-5.....



# UNIVERSIDAD TÉCNICA DEL NORTE

## DIRECCIÓN DE BIBLIOTECA

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA OBRA

En cumplimiento del Art. 144 de la Ley de Educación Superior, hago la entrega del presente trabajo a la Universidad Técnica del Norte para que sea publicado en el Repositorio Digital Institucional, para lo cual pongo a disposición la siguiente información:

DATOS DE CONTACTO			
CÉDULA DE IDENTIDAD:	1004414544		
APELLIDOS Y NOMBRES:	VÁSQUEZ LAGOS YESENNIA STEFANÍA		
DIRECCIÓN:	MIRA, CARCHI		
EMAIL:	ysvasquezl@utn.edu.ec		
TELÉFONO FIJO:	N/A	TELÉFONO MÓVIL:	0959024270

DATOS DE LA OBRA	
TÍTULO:	PERFIL DEL EMPRENDEDOR Y SU RELACIÓN CON LA EDUCACIÓN FINANCIERA EN EL CANTÓN MIRA, CARCHI.
AUTOR (ES):	VÁSQUEZ LAGOS YESENNIA STEFANÍA
FECHA: DD/MM/AAAA	03/07/2024
SOLO PARA TRABAJOS DE GRADO	
PROGRAMA:	<input checked="" type="checkbox"/> GRADO <input type="checkbox"/> POSGRADO
TÍTULO POR EL QUE OPTA:	ECONOMISTA
ASESOR /DIRECTOR:	ECON. JAVIER ALEJANDRO VALENZUELA AGUILAR

### 2. CONSTANCIAS

El autor (es) manifiesta (n) que la obra objeto de la presente autorización es original y se la desarrolló, sin violar derechos de autor de terceros, por lo tanto, la obra es original y que es (son) el (los) titular (es) de los derechos patrimoniales, por lo que asume (n) la responsabilidad sobre el contenido de la misma y saldrá (n) en defensa de la Universidad en caso de reclamación por parte de terceros.

Ibarra, a los 3 días del mes de julio de 2024

LA AUTORA:

Yesennia Stefanía Vásquez Lagos

## Índice de contenido

Introducción .....	13
Antecedentes .....	13
Formulación del problema .....	15
Hipótesis .....	16
Objetivos .....	18
Justificación .....	19
CAPÍTULO 1 .....	20
Marco teórico .....	20
El emprendedor .....	20
Tipos de emprendedores .....	22
Emprender por hacer la diferencia en el mundo .....	22
Emprender por acumular riqueza .....	23
Emprender por la tradición familiar .....	24
Emprender por necesidad .....	24
Factores externos para el desarrollo de la autonomía del emprendedor .....	25
Educación financiera .....	27
La educación financiera en economías locales .....	27
Dimensiones de la educación financiera .....	28

Características individuales que explican el nivel de educación financiera .....	34
Organismos y programas de educación financiera .....	35
Normativa de la educación financiera.....	37
Resolución 665 de la Superintendencia de Bancos.....	37
Evidencia empírica.....	38
CAPÍTULO 2.....	43
Materiales y métodos .....	43
Enfoque de investigación .....	43
Tipo de investigación .....	43
Métodos de investigación .....	43
Técnicas e instrumentos .....	44
Población.....	44
Procedimiento de análisis de datos .....	45
Metodología de valores de respuesta a las preguntas de Educación Financiera en emprendedores .....	45
Construcción del índice y subíndices de educación financiera.....	49
Construcción del modelo econométrico.....	50
CAPITULO 3.....	54
Resultados y discusión.....	54

	10
Tipo de emprendedores por motivación .....	55
Perfil socioeconómico del emprendedor.....	57
Índices de educación financiera del emprendedor del cantón Mira.....	60
Relación de las características individuales del perfil del emprendedor con el índice de educación financiera .....	62
Modelo econométrico .....	62
CONCLUSIONES .....	68
RECOMENDACIONES.....	70
REFERENCIAS.....	71
ANEXOS .....	79

### Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Hipótesis de investigación .....	16
<b>Tabla 2</b> Tópicos de las dimensiones de la educación financiera para el emprendedor...	31
<b>Tabla 3</b> Efectos de las características individuales que explican el nivel de educación financiera.....	34
<b>Tabla 4</b> Artículos de la resolución 665 de la Superintendencia de Bancos .....	37
<b>Tabla 5</b> Evidencia empírica.....	39
<b>Tabla 6</b> Valores de las preguntas sobre conocimientos financieros.....	45
<b>Tabla 7</b> Valores de las preguntas y afirmaciones sobre comportamiento financiero.....	46

<b>Tabla 8</b> Valores de las afirmaciones sobre actitudes financieras .....	48
<b>Tabla 9</b> Metodología índice de educación financiera .....	49
<b>Tabla 10</b> Identificación de variables de modelo base .....	51
<b>Tabla 11</b> Identificación de variables del modelo propuesto .....	52
<b>Tabla 12</b> Actividades principales de los emprendedores .....	56
<b>Tabla 13</b> N° de trabajadores, relación laboral y trabajadores afiliados .....	56
<b>Tabla 14</b> Características sociodemográficas y económicas del perfil del emprendedor en valores porcentuales.....	57
<b>Tabla 15</b> Participación en capacitaciones .....	59
<b>Tabla 16</b> Índices de educación financiera del emprendedor en el cantón Mira.....	61

### **Índice de gráficos**

<b>Gráfico 1</b> Tipo de emprendedores por motivación .....	55
<b>Gráfico 2</b> Nivel académico de los emprendedores.....	58
<b>Gráfico 3</b> Campo de conocimiento de los emprendedores .....	59
<b>Gráfico 4</b> Experiencia basada en el legado familiar emprendedor .....	60
<b>Gráfico 5</b> Significancia y R cuadrado del modelo .....	63
<b>Gráfico 6</b> Modelo de regresión logística binaria.....	64
<b>Gráfico 7</b> Tabla de clasificación del modelo .....	66
<b>Gráfico 8</b> Curva de ROC del modelo.....	67

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b> Influencia de los factores del entorno en los tipos de emprendedores en una economía local. ....	26
<b>Figura 2</b> Mapa del cantón Mira.....	54

## **Introducción**

### **Antecedentes**

Emprender en América Latina [AL] es considerado un desafío, aun así, la tasa de emprendimiento es más alta a comparación con países más ricos como EE. UU. o España (Boston Consulting Group [BCG], 2023), pero se registra que solo el 10% de los emprendimientos sobreviven más de cinco años después de su fundación, principalmente como consecuencia del mal manejo de problemas financieros. De esto se desprende que la educación financiera es fundamental para la supervivencia de las empresas a largo plazo en el mercado, el índice de educación financiera en América Latina se encuentra en 12,2 sobre 21, por debajo de los otros países agrupados como G20 y los países miembros de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico [OCDE], lo cual evidencia las debilidades en conocimiento, comportamiento y actitud financiera de la región (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo [RFD], 2022a).

La actividad emprendedora temprana TEA, por su siglas en inglés, de Ecuador ha venido creciendo desde 2019 con una tasa de 36,2% así superando la tasa del 2017 que registraba una TEA del 29,6%, pero también es considerado el país de la región con la tasa de salida más alta de emprendimientos con 9,3%; tasa compuesta por 5,9% de la población adulta que cerró definitivamente el negocio, y 3,4% que salió de un negocio cuyas actividades no han concluido; es decir los emprendimientos ecuatorianos tienen un horizonte de vida muy corto, también se detalla en el informe que estos emprendimientos no generan empleo ni utilidades porque típicamente son emprendimientos de subsistencia o por necesidad, y no realizan un análisis o plan financiero antes de su apertura (Pinto, 2019). En 2013 la Superintendencia de Bancos-SB estableció en Ecuador la obligación de que las instituciones de la SB ofrezcan programas de educación financiera a sus clientes, socios y público. Aun así, entre 2013 y 2020 el índice de educación financiera de Ecuador bajo de 12,50 a 12,15, es decir se redujo en 0,35 puntos, esto evidencia una disminución de las capacidades financieras de la población ecuatoriana.

En la provincia del Carchi según la investigación de Carvajal Pérez et al., (2017) realizada a los emprendedores comerciantes de la ciudad de Tulcán, afirma que no poseen la

inteligencia financiera para poder manejar debidamente sus deudas, la educación financiera es tratada de manera empírica por parte de los emprendedores y de manera muy superficial por parte de las instituciones públicas y privadas; además se destaca que el nivel de educación financiera que poseen los comerciantes depende mucho de la clase social a la que pertenecen, pues las actitudes, comportamientos y conocimientos financieros son transferidos de padres a hijos. A partir de las falencias que muestra la provincia, el Ministerio de Inclusión Económica y Social - MIES (2022) se ha hecho presente realizando talleres de capacitación en los cuales se abordó temas de educación financiera con la finalidad de que los usuarios mejoren su administración personal y de su emprendimiento. También existen iniciativas de parte de instituciones financieras como la cooperativa Pablo Muñoz Vega y Ban Ecuador que han impartido cursos y talleres de educación financiera.

En el cantón Mira en lo que respecta al emprendedor y la educación financiera, no se evidencia investigaciones que detalle su realidad, por otro lado, si han existido iniciativas que revelan la importancia de la educación financiera, pues se han realizado talleres por parte del Gobierno autónomo descentralizado del cantón Mira con el apoyo de ACNUR (Alto Comisionado de las Naciones Unidas para los Refugiados) y la fundación CODESPA, uno de ellos llamado “Educación financiera familiar” el cual se dirigió a familias, mas no específicamente al segmento del emprendedor, este fue impartido en la cabecera cantonal, su finalidad fue mejorar las practicas diarias laborales de estas familias (El Centinela TV,2021).

## Formulación del problema

Es relevante destacar que hace falta bibliografía de referencia que aborde la cuestión de educación financiera cantonal segmentado hacia el emprendedor. Hay que comprender que la educación financiera engloba un amplio conjunto de conocimientos, por lo que para lograr un aprendizaje efectivo, es esencial tener en cuenta las características del grupo al que se brindará la enseñanza, dado que las necesidades varían entre los distintos segmentos de la sociedad. (Hathaway & Khatiwada, 2011), por lo cual es digno de mención en este estudio investigar el segmento del emprendedor. El no determinar las características específicas de este segmento conduce a una falta de comprensión de las necesidades de los emprendedores con referencia a la educación financiera, pues se pierde de vista la importancia de identificar las formas en que pueden reforzarse las iniciativas públicas y privadas para mejorar las competencias de los emprendedores y, en consecuencia, mejorar su bienestar y generar oportunidades de desarrollo económico.

Esta investigación se limita en cuanto al factor espacial, en el cantón Mira en la provincia del Carchi y en cuanto al factor temporal, situación actual año 2023. La necesidad de esta investigación se enmarca en el hecho de que los emprendedores juegan un papel sumamente importante para el desarrollo de una sociedad, por lo cual es necesario evaluar su nivel de educación financiera, pues esta es esencial para que los emprendedores puedan gestionar correctamente su negocio. Así entonces, esta investigación trata de responder a las preguntas: ¿Cuál es el perfil del emprendedor del cantón Mira?; ¿Cuál es el índice de educación financiera de los emprendedores del cantón?, y ¿Cuál es la relación probabilística de los factores individuales del perfil del emprendedor con el índice de educación financiera?

**Hipótesis****H0≠H1****Tabla 1***Hipótesis de investigación*

<b>N°</b>	<b>VARIABLE</b>	<b>H0</b>	<b>H1</b>
1	Género	El género no aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera	El género aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera
2	Edad	La edad no aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera	La edad aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera
3	Área	El área no aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera	El área aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera
4	Estado civil	El estado civil no aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera	El estado civil aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera
5	Ingreso mensual	El ingreso mensual no aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera	El ingreso mensual aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera
6	Nivel académico	El nivel académico no aumenta la probabilidad de tener un nivel adecuado de educación financiera	El nivel académico aumenta la probabilidad de tener un nivel adecuado de educación financiera

---

7	Capacitaciones	El haber recibido capacitaciones para gestionar las finanzas de su negocio no aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera	El haber recibido capacitaciones para gestionar las finanzas de su negocio aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera
8	Legado familiar emprendedor	El legado familiar emprendedor no aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera	El legado familiar emprendedor aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera

---

Este estudio aporta al conocimiento existente en el campo de la educación financiera y también representa uno de los primeros análisis económicos de la educación financiera en el cantón Mira.

## **Objetivos**

### **Objetivo General**

Identificar el perfil del emprendedor y su relación con la educación financiera en el cantón Mira, Carchi durante el año 2023.

### **Objetivos específicos**

- Describir el perfil del emprendedor en el cantón Mira.
- Determinar el índice de educación financiera del emprendedor.
- Analizar la relación de las características individuales del perfil del emprendedor con el índice de educación financiera.

## **Justificación**

El emprendedor es un actor importante que contribuye a la dinamización y crecimiento de la economía local, ser emprendedor consiste en que diariamente están expuestos a tomar decisiones financieras, enfrentar periodos de vulnerabilidad, sobrepasar desafíos y diseñar estrategias que le exigen tener un buen nivel de educación financiera, pues esto determinará su éxito o fracaso de sobrevivencia en el mercado (Araque, 2020). De esta premisa nace la necesidad de proponer esta investigación y profundizar en el problema, ya que permite aportar a la identificación de la realidad actual del perfil del emprendedor mireño y la relación que tiene con la educación financiera, esto con el fin de vislumbrar las áreas convenientes para incrementar el nivel de educación financiera en los emprendedores en el contexto del cantón Mira.

Los principales beneficiarios directos de esta investigación son los emprendedores, pues podrán conocer sus fortalezas y debilidades en que se encuentran, con respecto a la educación financiera que poseen; en el caso de beneficiarios indirectos, también se tiene la expectativa de que los actores privados o públicos interesados, podrán realizar análisis y acciones a partir de los resultados que se obtengan en esta investigación, sirviéndoles para la implementación de programas o proyectos que mejoren los niveles de educación financiera en los emprendedores.

Con esta investigación se espera obtener información cuantitativa de la situación actual de los emprendedores, con respecto a su nivel de educación financiera, a partir de una encuesta adaptada al contexto del cantón Mira. Desarrollar esta investigación es factible, puesto que se cuenta con el acceso a diferentes fuentes de investigación, el tiempo y los recursos económicos que permitirán la culminación de esta.

## CAPÍTULO 1

### Marco teórico

#### El emprendedor

La concepción de lo que hoy entendemos como emprendedor, tuvo sus inicios en el ámbito económico con Cantillon (1755), según señala Azqueta Días de Alda (2017), utilizando el término "entrepreneur", lo describe como la persona que adquiere los medios de producción por un costo determinado y luego organiza su combinación para crear un nuevo producto, también se enfatiza que es aquel que asume las responsabilidades y los riesgos que afectan al comportamiento del mercado. Posteriormente Say (1803), lo considera como alguien que toma riesgos, resaltando además su capacidad para trasladar recursos de una región de rendimiento bajo a una de rendimiento alto (Duarte & Ruiz Tibana, 2009).

El término "entrepreneur" en la literatura era sinónimo de empresario o también como lo denominaban Say (1840), Mill (1848) y Marshall (1890) el "cuarto factor de producción" un elemento separado del terrateniente, trabajador y capitalista (Alonso Nuez & Galve Górriz, 2011). Durante la Revolución Industrial en Gran Bretaña, en un periodo de transformación económica, el empresario adquirió una nueva dimensión al adaptarse a las crecientes demandas de desarrollo industrial incipiente. En este contexto, se le definió como el catalizador del crecimiento económico y social, desempeñando un papel clave en el fomento del desarrollo económico. Además, durante esta época, el empresario se convirtió en un hombre de negocios multidimensional (Azqueta Días de Alda, 2017).

A partir de los aportes de Schumpeter (1934) se hace visible al emprendedor, pues en su obra hace referencia al "espíritu emprendedor" que lo que mueve a este individuo y lo define como aquel que impulsa las nuevas combinaciones o innovaciones, convirtiéndose así en un actor principal para el desarrollo económico y el progreso social; en consecuencia determina que es un elemento dinámico, activo e innovador que perturba el equilibrio del sistema del mercado al reorganizar la producción de manera diferente, más tarde Israel Kirzner (1998) lo define como aquel que se dedica a rastrear oportunidades económicas y que su objetivo es buscar y lograr su

propio beneficio al controlar la estructura de precios o al aprovechar los espacios de ganancia ignorados por otros actores económicos.

En la actualidad se considera al emprendedor como aquel que identifica, evalúa y aprovecha oportunidades rentables, fluctuando en momentos de riesgo, pero con la conciencia de oportunidad y necesidad de innovación (Chávez & Traverso, 2017), cuando se define al empresario, se lo considera como un agente que toma decisiones, en un esfuerzo por maximizar la asignación y eficiencia de los recursos (Buitrago & Valencia Ramos, 2017). Los emprendedores que una vez que consolidan y afianzan sus características son por consiguiente empresarios. Al emprendedor se le atribuye ciertas características personales que debe poseer, mientras que el empresario tiene una connotación de ser una ocupación. Los emprendedores ahora se los considera como principales actores de cambio en la sociedad.

En el caso ecuatoriano el concepto de emprendedor lo expresa la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2020) y señala que un emprendedor es aquella persona natural o jurídica que persigue un beneficio, trabaja de forma individual o colectivamente, puede ser innovador y crear oportunidades, organizando sus recursos para aprovecharlas, así mismo los proyectos que desarrollen denominado emprendimiento tienen una antigüedad menor a cinco años, puede conllevar asumir riesgos, generan utilidad, empleo y desarrollo.

El emprendedor, aunque también persigue la generación de ingresos, lo hace desde una perspectiva diferente en la que debe armonizar sus ideas, expectativas, planes y ambiciones con la comercialización de un producto o servicio. Por eso, es crucial tener un profundo autoconocimiento, entender los límites y las posibilidades, ya que el emprendedor se involucra totalmente en su proyecto. Es decir que se compromete personalmente con él, y el emprendimiento se convierte en una parte integral de su desarrollo personal o de su deseo de mejorar la sociedad. Sin embargo, en la práctica, el éxito y la viabilidad de los proyectos se evalúan principalmente en términos económicos (Godoy Ramos et al., 2018).

## **Tipos de emprendedores**

Según el informe del Global Entrepreneurship Monitor [GEM], (2019) los tipos de emprendedores por motivación en Ecuador hasta el 2018 se identificaban como por oportunidad y por necesidad; ahora se ha desagregado en cuatro, en el estudio que realizaron determinaron que el 52,7% de los emprendedores ecuatorianos están motivados por hacer la diferencia, un 36,5% por acumular riqueza, un 35,7% el cual está motivado por la tradición familiar y el 82,7 % por la falta de oportunidades laborales, que es la motivación principal de los ecuatorianos para emprender.

### **Emprender por hacer la diferencia en el mundo**

El generar un emprendimiento que pueda tener impacto social o ambiental, por la mera satisfacción de cumplir una meta que sea ha propuesto, sin depender de recompensas externas, está relacionada con la perspectiva de hacer la diferencia en el mundo.

La motivación intrínseca es lo que impulsaría al emprendedor a sobrepasar las adversidades del entorno, esto también le daría la capacidad de adaptarse a los retos del entorno, realizando las actividades necesarias para cumplir sus metas. Las autopercepciones de competencia y determinación es lo que facilitaría la motivación intrínseca. El emprendedor que está motivado intrínsecamente supondrá tener una conducta mayormente alineada a explorar, a aprender, a ser más perseverante, a reengancharse con sus objetivos y a confrontar los retos que conlleva el iniciar un emprendimiento (Mateo Soriano, 2001).

Aunado a esto la motivación intrínseca se relaciona con la Teoría de la autodeterminación, una teoría de Ryan & Deci (2000) quienes proponen que las personas están motivadas por la necesidad de crecer y lograr su satisfacción, es decir se enfoca principalmente en los motivadores internos, como en la necesidad de tener independencia o adquirir conocimientos; según esta teoría, el individuo necesita lograr su crecimiento psicológico y sentir que controla sus objetivos y comportamientos, que requiere aprender habilidades y dominar actividades y necesita tener apego a otras personas y tener un sentido de pertenencia.

Motivarse para marcar la diferencia se refleja también en la adopción de prácticas empresariales éticas y en la generación de valor compartido. Esto es destacado por Porter & Kramer (2011), quienes enfatizan que el principio del valor compartido implica que la creación de valor económico debe estar intrínsecamente vinculada a la generación de valor en la sociedad al abordar sus desafíos y necesidades. En otras palabras, estas empresas deben estar conectadas con el avance social; las formas de crear valor abarcan la transformación de productos y servicios, orientándolos hacia aspectos beneficiosos para la sociedad, como alimentos más saludables o productos más respetuosos con el medio ambiente. Además, implican la revisión de la eficiencia en la cadena de valor y la creación de agrupaciones de apoyo para el sector donde se encuentra instalada la empresa. Sen (1999) determinó que el emprendimiento debe estar articulado a la sociedad buscando incrementar sus ganancias, con el fin de que sus pobladores eleven su nivel de vida y no solo acumular riqueza; tratando de buscar el desarrollo endógeno, es decir un desarrollo desde abajo hacia arriba (Murgueitio et al., 2021).

### **Emprender por acumular riqueza**

La teoría del emprendimiento delineada por Schumpeter (1934) destaca la importancia fundamental del emprendedor en el proceso de innovación y la creación de riqueza. El emprendedor, al introducir nuevas ideas y tecnologías, tiene la capacidad de generar valor económico y aumentar la riqueza tanto a nivel individual como para la sociedad en su conjunto. Obtener beneficios se presenta como un indicador de éxito que refleja el impacto positivo de las acciones emprendedoras (Quevedo, 2019). Por otro lado desde la perspectiva del capital humano, Becker (1964) sostiene que la inversión en habilidades y conocimientos puede ser un medio para la acumulación de riqueza a lo largo del tiempo (Quintero Montaña, 2020), por lo cual los emprendedores motivados por la riqueza pueden buscar adquirir y aplicar habilidades específicas que aumenten sus posibilidades de éxito económico.

La teoría de la motivación extrínseca formulada por Ryan & Deci (2000), sugiere que las recompensas externas, como la acumulación de riqueza, pueden ser poderosos impulsores para la acción. Los emprendedores que buscan maximizar su riqueza pueden encontrar en las recompensas financieras un estímulo importante para su dedicación y esfuerzo.

### **Emprender por la tradición familiar**

Los emprendimientos familiares desempeñan un papel importante en las economías globales. En cada nueva generación, se valora y se asume como propio el legado construido por los ancestros con dedicación. Este tipo de empresas permite preservar la tradición y el saber acumulado, transmitiéndose de una generación a otra dentro de la misma familia (González, 2018).

Además estos emprendimientos o empresas se transforman en impulsores de crecimiento y valor añadido. Sin embargo, a pesar de las considerables fortalezas de las empresas familiares, su principal desafío reside en la complejidad de asegurar una transición generacional exitosa. Esto se debe a que los sucesores, miembros de la familia que continúan el legado del fundador, a menudo no comparten el mismo espíritu emprendedor de su predecesor (Quejada Pérez & Ávila Gutiérrez, 2016).

### **Emprender por necesidad**

El emprender por necesidad es caracterizado por ser de bajos ingresos, sin aspiraciones de expansión, sin aportes significativos y con expectativas bajas de influir de manera positiva en la comunidad. Estos negocios suelen mantener estructuras convencionales, no abordan necesidades en el mercado y típicamente operan con ciclos productivos limitados (Gamarra, 2019).

Del mismo modo se destaca que estos emprendedores suelen fundamentar sus proyectos en lo que son capaces de ofrecer, sin examinar las necesidades del mercado ni analizar la competencia, y con frecuencia no incluyen el emprendimiento como parte integral de su plan de vida (Fuel, 2014), además, se vinculan principalmente con países en desarrollo y condiciones de pobreza (Amorós & Bosma, 2014), así mismo, el desempleo representa un factor significativo que impide que los ciudadanos mejoren su posición social, siendo una razón crucial que motiva a cada individuo a embarcarse en una iniciativa emprendedora (Riascos, 2020).

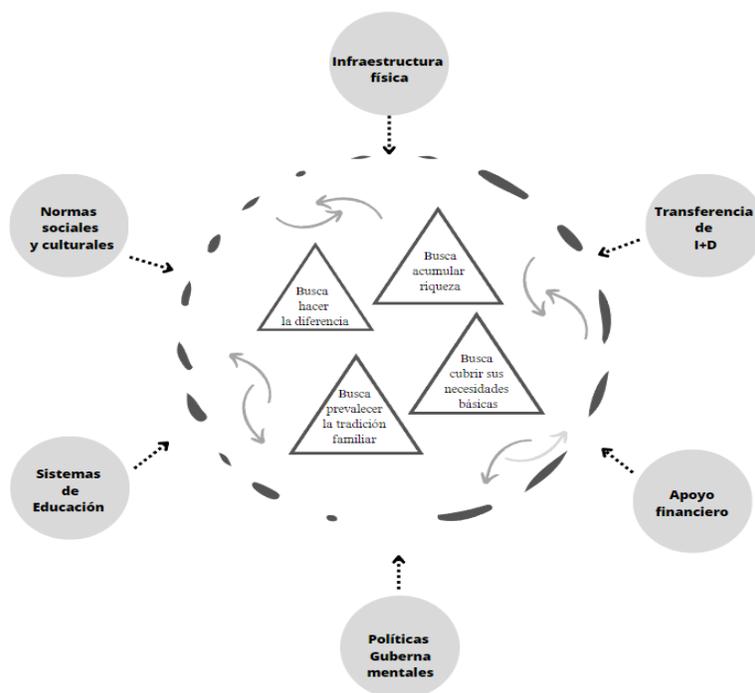
## **Factores externos para el desarrollo de la autonomía del emprendedor**

La infraestructura física es uno de los factores que favorecen la autonomía del entorno emprendedor-empresarial pues refleja el apoyo que representa, tanto para las nuevas empresas como para las ya establecidas, las carreteras y las telecomunicaciones, principalmente a través de un acceso ágil y asequible a las TIC y a los servicios básicos, según el informe GEM (2020). También destaca las normas sociales y culturales ya que en Ecuador se valora la iniciativa y el éxito personal que buscan los emprendedores, otra fortaleza son los sistemas de educación continua y formación profesional pues han demostrado que preparan suficiente y eficazmente para el desarrollo de nuevas empresas y la expansión de las existentes, por lo cual la educación empresarial postsecundaria es otro factor que destaca.

Por otra parte, las políticas gubernamentales es un factor que se necesita mejorar, pues este se ha considerado históricamente como el punto débil del Ecuador, las empresas nacientes no pueden completar los trámites administrativos en menos de una semana, es decir demoran mucho tiempo; los impuestos también son otro obstáculo para la creación de nuevos negocios y el impulso a la expansión de las empresas en general. El factor de apoyo financiero refleja el que las empresas no disponen de capital propio y el último factor en el que Ecuador tiene que trabajar es en la transferencia de investigación y desarrollo, pues se ha puesto de manifiesto lo poco que se transfiere la ciencia y otros conocimientos de las instituciones académicas a las empresas nuevas y establecidas (Global Entrepreneurship Monitor [GEM], 2019).

**Figura 1**

*Influencia de los factores del entorno en los tipos de emprendedores en una economía local.*



*Nota.* Elaboración propia.

El gráfico 1 representa la influencia y convergencia entre los cuatro tipos de emprendedores por su motivación, los cuales son: 1) los que buscan hacer la diferencia en el mundo, 2) los que buscan acumular riqueza, 3) los que buscan prevalecer la tradición familiar de emprendimiento y 4) los que buscan cubrir sus necesidades básicas por escasez de trabajo; todos estos emprendedores reciben la influencia del entorno con factores como: la infraestructura física, normas sociales y culturales, sistemas de educación, políticas gubernamentales, apoyo financiero y transferencia de investigación y desarrollo.

## **Educación financiera**

En 2008 estallo una crisis financiera mundial, esta influyó decisivamente en que las instituciones internacionales de la OCDE y el Banco Mundial incluyeran la educación financiera en sus programas. Además de poner de manifiesto la falta de cultura financiera de la población, esta crisis expuso los riesgos derivados de la complejidad de los sistemas financieros. Por ello, se pusieron en marcha programas públicos de educación financiera dirigidos a todas las facetas de la sociedad. Estas normas pretendían dar a los ciudadanos los medios para tomar decisiones financieras sensatas y protegerlos de las repercusiones negativas de las crisis financieras venideras (Muccino, 2014).

La educación financiera es un proceso mediante el cual los consumidores e inversores financieros aumentan su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros y, a través de la instrucción o el asesoramiento, estos actores económicos desarrollan las capacidades y la confianza necesarias para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras que pueden presentarse, lo que les permitirá tomar decisiones con conocimiento y sabrán dónde acudir en busca de ayuda y de esta forma optar por cualquier medida eficaz para mejorar su bienestar financiero y económico (OCDE, 2005).

Dentro del ámbito de la economía, la educación financiera se considera como una herramienta que busca equilibrar la asignación de recursos limitados frente a necesidades ilimitadas (Espín et al., 2018), es esencial que los emprendedores adquieran sólidos conocimientos y habilidades para gestionar su dinero y tomar decisiones financieras acertadas, ya que los mercados financieros son cada vez más complicados y volátiles.

### **La educación financiera en economías locales**

Una buena educación financiera puede ayudar a las personas a salir de la pobreza y mejorar su bienestar económico a largo plazo en economías locales donde los recursos pueden ser escasos, al igual que sus posibilidades económicas (Lusardi & Mitchell, 2011a). Dado que la mayoría de las empresas locales son de pequeña escala, a menudo tienen dificultades para organizarse en agrupaciones productivas. En consecuencia, las empresas necesitan diversos apoyos para aumentar su competitividad, solidificarse y, por lo tanto, convertirse en unidades

económicas a largo plazo que aumenten y mejoren los salarios y las condiciones laborales de los trabajadores, lo que permitirá generar un mayor efecto multiplicador de la riqueza (Fundación DEMUCA, 2009, p. 17).

En las economías locales, la educación financiera es crucial para el desarrollo de emprendedores y pequeñas empresas. Según un informe de la OCDE (2017), los emprendedores locales se benefician de comprender los conceptos financieros básicos, como la evaluación de riesgos y la planificación financiera. Estas habilidades financieras mejoradas pueden ayudar a los emprendimientos locales a crecer, expandirse y aprovechar nuevas oportunidades de mercado.

La educación financiera en las economías locales no solo beneficia a los individuos y las empresas, sino también a la economía en su conjunto. Investigaciones como la realizada por Kaiser & Menkhoff (2017), sugieren que una mayor educación financiera en una comunidad puede conducir a una mayor estabilidad financiera, una mayor participación en el sistema bancario y una mayor confianza en la economía local. Estos factores son primordiales para el crecimiento económico y la resiliencia de las economías locales en un mundo globalizado y en constante cambio.

### **Dimensiones de la educación financiera**

La OCDE reconoce que la educación financiera está compuesta por tres dimensiones: conocimiento financiero, comportamiento financiero y actitud financiera.

#### ***Conocimiento financiero***

La (OECD/INFE, 2016) determina que el conocimiento financiero se refiere a la información ya adquirida por los individuos, es decir se limita al conjunto de conocimientos obtenidos a través de la educación y la experiencia, los cuales están específicamente vinculados a los conceptos y productos financieros. Kiviat & Morduch (2012) argumentan que, si bien el conocimiento financiero es esencial, con frecuencia resulta insuficiente. Según su perspectiva, a menudo se observa una brecha significativa entre conocer las acciones apropiadas en teoría y llevarlas a cabo en la práctica diaria.

### ***Comportamiento financiero***

Según la OECD/INFE (2016), el comportamiento financiero abarca las habilidades y acciones relacionadas con la toma de decisiones financieras. Esto incluye tanto las destrezas requeridas para actuar de forma coherente con la obtención de resultados favorables como los comportamientos que probablemente conducirían al bienestar financiero. Sin embargo Johnson & Sherraden (2007) indican que incluso si se brinda educación financiera a las personas, no adquirirán habilidades financieras si no tienen acceso a servicios financieros formales. Por lo tanto, se necesita ampliar el acceso a instituciones financieras formales para fomentar el desarrollo de habilidades y comportamientos financieros en los individuos.

### ***Actitud financiera***

La OECD/INFE (2016) explica que la actitud financiera representa el estado mental, los sentimientos o las emociones que influyen en las actitudes. Pretende captar los mecanismos psicológicos e internos que podrían ayudar o impedir las decisiones, las acciones y el bienestar. Por ejemplo, analiza la mentalidad de confianza y las expectativas optimistas de resultados, así como el impulso interno que podría fomentar acciones constructivas.

Las actitudes positivas con respecto al dinero y las finanzas pueden influir en las acciones de las personas para aumentar los conocimientos y comportamientos financieros. Sin embargo, tener una mala actitud les dificultará tomar decisiones financieras acertadas (Zaibet, 2021).

### ***Herramienta para medir la educación financiera en los emprendedores***

Con el fin de medir la educación financiera de los propietarios de microempresas y pequeñas empresas y emprendedores, la OCDE/INFE, a través de su grupo de trabajo sobre Educación Financiera para las MIPYME, desarrollaron un instrumento de encuesta. Este cuestionario se creó utilizando el documento “Core Competencies Framework on Financial Literacy for MSMEs” (OECD, 2018), donde se definió los componentes de la educación financiera tales como el conocimiento, comportamiento y la actitud financiera de los propietarios. En mayo del 2019 en la Ciudad del Cabo, Sudáfrica, la OCDE/INFE dio su aprobación para la utilización de esta herramienta

Para propietarios de MIPYMEs y emprendedores la OECD (2018) define la educación financiera como, "la combinación de conciencia, conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que un potencial emprendedor o un propietario o gerente de una micro, pequeña o mediana empresa debería tener para tomar decisiones financieras efectivas para iniciar un negocio, dirigirlo y garantizar en última instancia su sostenibilidad y crecimiento".

Tabla 2

*Tópicos de las dimensiones de la educación financiera para el emprendedor*

<b>CONOCIMIENTO</b>	<p><b>Balance general:</b> es un informe contable que proporciona un resumen de los activos, pasivos y el patrimonio neto de una empresa en una fecha determinada; comprender este concepto permite a los emprendedores evaluar la capacidad de su empresa para cubrir deudas, financiar operaciones y generar beneficios.</p>	<p><b>Interés:</b> es la cantidad adicional que se abona a un capital inicial o principal como resultado de tomar prestados fondos (interés pagado) o la compensación ganada por invertir o prestar dinero (interés ganado); comprender las posibles ventajas, limitaciones e implicaciones de acceder y utilizar productos y servicios formales financieros.</p>	<p><b>Dividendos:</b> Los dividendos son pagos que una empresa realiza a sus accionistas como una distribución de las ganancias obtenidas; entender este concepto es esencial al diseñar la estructura financiera de la empresa. Decidir si se pagarán o no dividendos y en qué cantidad puede afectar la percepción de la empresa y su capacidad para atraer inversores.</p>
	<p><b>Inflación:</b> representa la disminución del poder adquisitivo de una moneda, ya que con el tiempo, la misma cantidad de dinero compra menos bienes y servicios, comprender este concepto permite visualizar el panorama económico y financiero que pueden afectar al negocio.</p>	<p><b>Rentabilidad:</b> proporciona una indicación de las ganancias o pérdidas en relación con el capital invertido; comprender este indicador es clave para conocer el rendimiento financiero de un negocio, pues permite evaluar la eficiencia con la que la empresa utiliza sus recursos para generar ganancias.</p>	<p><b>Capital y propiedad:</b> Comprender el concepto de capital es crucial para determinar el financiamiento necesario y cómo se obtendrá. El concepto de propiedad sirve para determinar cómo se estructurará la propiedad del negocio.</p>

<b>COMPORTAMIENTO</b>	<p><b>Gestionar las cuentas personal y empresarial de forma separada:</b> facilita el seguimiento de los ingresos, gastos y ahorros tanto a nivel personal como empresarial.</p>	<p><b>Tener un control de los registros financieros:</b> Permite evaluar el rendimiento financiero de la empresa, identificar áreas de mejora, ayuda a identificar áreas rentables, optimizar los costos y mejorar la eficiencia operativa.</p>	<p><b>Guardar de forma segura la información de la empresa:</b> Al guardarlos de manera segura, se reduce el riesgo de acceso no autorizado y posibles violaciones de privacidad.</p>	<p><b>Realizar pronósticos de rentabilidad periódicos:</b> permiten al emprendedor anticipar y adaptarse a cambios en el entorno empresarial, como fluctuaciones económicas o cambios en la demanda del mercado. La capacidad de ajustar la estrategia empresarial según las condiciones cambiantes es esencial para la supervivencia y el crecimiento continuo.</p>
	<p><b>Valorar distintas opciones de proveedores financieros:</b> permite al emprendedor tomar decisiones informadas y seleccionar la opción que mejor se ajuste a las necesidades, objetivos y circunstancias particulares de su negocio.</p>	<p><b>Tener un plan para enfrentar gastos inesperados:</b> Al tener recursos reservados para enfrentar contingencias, el emprendedor minimiza el impacto negativo que los gastos inesperados podrían tener en las operaciones diarias, garantiza la continuidad y el crecimiento sostenible del negocio.</p>	<p><b>Analizar costes de las fuentes de financiación:</b> Ayuda a tomar decisiones informadas, minimizar costos, evaluar riesgos, comparar opciones, negociar términos favorables y planificar a largo plazo, contribuyendo al éxito y sostenibilidad del emprendimiento.</p>	<p><b>Adaptar la planificación a los cambios en los factores económicos:</b> fortalece la resiliencia empresarial. Un enfoque flexible y proactivo hacia la planificación ayuda al emprendedor a superar desafíos económicos y a mantener la estabilidad del negocio.</p>

<b>ACTITUD</b>	<p><b>Objetivos financieros a largo plazo:</b> proporciona una visión clara y un enfoque definido para el emprendedor. Ayuda a alinear los esfuerzos y recursos hacia metas específicas, evitando la dispersión de recursos en direcciones no estratégicas</p>	<p><b>Confianza en que puede obtener financiación de bancos e inversores externos:</b> es una forma de aprovechar un recurso disponible; con el respaldo financiero adecuado, los emprendedores pueden invertir en el crecimiento y la expansión de sus empresas, explorar nuevas oportunidades de mercado y aumentar su competitividad.</p>	<p><b>Planear las finanzas del negocio de forma detallada:</b> refleja la voluntad y la predisposición del emprendedor, para pensar estratégicamente sobre su negocio y tomar medidas proactivas para lograr el éxito a largo plazo.</p>	<p><b>Prudencia al asumir riesgos:</b> No se trata solo de asumir riesgos altos, sino de entender las implicaciones financieras y comerciales. Un emprendedor bien educado financieramente podría optar por diversificar sus enfoques y no depender exclusivamente de una propensión al riesgo alta.</p>
----------------	--	--	--	--

Fuente: (Ceballos et al., 2016), (OECD, 2018), (Vallejo, 2019), (Brindusa et al., 2021).

### Características individuales que explican el nivel de educación financiera

En el ámbito de la investigación sobre educación financiera, se ha tornado fundamental comprender las características individuales que explican el nivel de educación financiera de los individuos. Estas características individuales, tales como el género, edad, área, estado civil, ingreso mensual, nivel académico, legado familiar emprendedor y capacitaciones juegan un papel crucial en la adquisición y aplicación de habilidades financieras. La siguiente tabla nos da una breve comprensión de cómo estas variables se relacionan con el nivel de educación financiera en base a estudios previos realizados por diferentes autores en este tema.

**Tabla 3**  
*Efectos de las características individuales que explican el nivel de educación financiera*

<b>CARACTERÍSTICA SOCIODEMOGRÁFICA Y ECONÓMICA</b>	<b>EFECTO</b>
Género	Estudios llevados a cabo por (García-Bohórquez et al., 2013), (Lusardi & Mitchell, 2011b) (De la Hoz Hernández & Ramírez, 2021), se observa una disparidad de género y se determinó que los hombres tienen una mayor probabilidad de poseer un nivel adecuado de educación financiera en comparación con las mujeres.
Edad	De acuerdo con las investigaciones realizadas por (Brindusa et al., 2021) y (García-Bohórquez et al., 2013), se establece que la edad óptima para alcanzar un nivel sólido de educación financiera se sitúa entre los 20 y 39 años. Además, se observa un efecto decreciente, indicando que después de los 39 años, la probabilidad de mantener un buen nivel de educación financiera tiende a disminuir.
Área	Según los planteamientos de (Castañeda et al., 2022), la ubicación geográfica en áreas urbanas no parece tener un impacto significativo en el nivel de educación financiera. Por otro lado, según (Lusardi & Mitchell, 2011b), en poblaciones consideradas vulnerables, como las áreas rurales, se observa generalmente un bajo nivel de educación financiera.
Estado civil	Según investigaciones de (Ceyla et al., 2020) y (García-Bohórquez et al., 2013), vivir en pareja se asocia positivamente con la probabilidad tener un buen nivel de Educación financiera

Ingreso mensual	Los estudios de (Montaña & Ferrada, 2021) y (García-Bohórquez et al., 2013) coinciden al señalar que el ingreso mensual tiene una influencia positiva en el nivel de educación financiera. Esto sugiere que las personas con mayores ingresos mensuales tienden a tener una educación financiera más sólida. Por otro lado, el estudio de (Castañeda et al., 2022) indica que, según su análisis, el ingreso mensual no se asocia de manera significativa con el nivel de educación financiera.
Nivel académico	Según la investigación de (David De la Hoz Hernández & Almanza Ramírez, 2021), el nivel académico ejerce un impacto significativo y muestra una relación directamente proporcional con el nivel de educación financiera. En contraste, el estudio de (Loke, 2015) señala que la probabilidad de tener un nivel adecuado de educación financiera disminuye cuando se posee un nivel académico primario o secundario. Por otro lado, el estudio de (Castañeda et al., 2022) concluye que esta variable no tiene un impacto significativo en la educación financiera.
Legado familiar emprendedor	Los hallazgos de (Brindusa et al., 2021) y la (OECD, 2020), determinan que la presencia de al menos uno de los padres como propietario de un negocio tiene un impacto positivo en poseer un nivel más elevado de educación financiera.
Capacitaciones	De acuerdo con el informe de la (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo [RFD], 2022b) y los estudios de la (OECD, 2020), la participación en capacitaciones ha demostrado ser eficaz en el aumento del nivel de educación financiera.

### **Organismos y programas de educación financiera**

Para aumentar las capacidades, los conocimientos y las actitudes en materia de servicios y productos financieros, muchos países están poniendo en marcha proyectos de educación financiera. El principal objetivo es elevar los niveles de educación financiera y abordar el problema de la educación financiera inadecuada.

Los principios básicos para poner en marcha programas y planes nacionales de educación financiera fueron publicados por la Comisión Europea en 2007 (Bozzo & Birkner, 2020). Por consiguiente, la OCDE en 2008, a partir de la crisis financiera, creó la Red Internacional de Educación Financiera con el fin de compartir conocimientos y experiencias entre economías

desarrolladas y emergentes; como resultado, los países miembros de la organización cuentan ahora con un número creciente de programas de educación financiera (Grifoni & Messy, 2012).

Además, el Banco Internacional de Reconstrucción y Desarrollo - Banco Mundial, también dirigen un programa mundial de educación financiera, activo en 46 países. (Garay Anaya, 2016). Para la región de América Latina, la CAF es una organización que ha demostrado un progreso constante desde el 2013 en el abordaje del tema de la educación financiera realizando encuestas que miden la capacidad financiera de la región, pero actualmente no cuenta con encuestas de capacidades financieras para MiPymes o emprendimientos (Mejía, 2021).

De acuerdo con el artículo 52 de la Constitución de la República del Ecuador (2008), las personas tienen derecho a adquirir productos y servicios de la mayor calidad, a elegirlos a voluntad y a la información precisa y veraz sobre su contenido. Por la Resolución SB-2015-665, la Superintendencia de Bancos (SB) exigió a las instituciones financieras desarrollar un programa de educación financiera en beneficio de sus clientes y el público, para mejorar la formación financiera.

En la Revista Lideres según Araque, (2020) en el XVI Foro Internacional del Emprendedor se encontró que es necesario hacer más en el área de educación financiera desde que nace un emprendimiento o mypyme, pues los programas de educación financiera se han concentrado principalmente en orientar las decisiones individuales y familiares, quedando una necesidad por cubrir en materia de educación financiera con una estrategia organizacional adaptada a las características y realidades de una mypime. Este vacío es evidente cuando los bancos implementan programas e iniciativas de educación financiera con un enfoque exclusivo en las finanzas personales (Aguilar Sinche et al., 2019), siendo una iniciativa positiva pero que también es importante desagregar y focalizar segmentos que requieren un tratamiento diferente.

A la hora de acceder a los servicios financieros, los obstáculos surgen de los propietarios y gestores de las mypimes o emprendimientos que carecen de educación financiera. El hecho de que los programas de educación financiera no estén adaptados a su realidad y que no se sepa con certeza qué capacidad financiera tienen para gestionar sus actividades operativas es una de las barreras que impiden alcanzar mayores niveles de educación financiera (Mejía, 2021).

## Normativa de la educación financiera

### Resolución 665 de la Superintendencia de Bancos

La normativa ecuatoriana destinada a precautelar la educación financiera en los ciudadanos, fue establecida mediante la resolución 665 de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2015), en respuesta a la necesidad de adaptarse a la nueva normativa vigente.

A raíz de esta reforma, las instituciones financieras tuvieron que crear un programa de educación financiera para sus clientes y el público en general con el fin de ayudar en la difusión de información sobre el tema de las finanzas, en esta resolución se detalló en el Art. 4 los objetivos que deben cumplir las instituciones financieras con los “Programas de Educación Financiera” y en cuanto a los deberes de las entidades, que aquellas que se encuentren bajo la supervisión de la Superintendencia de Bancos del Ecuador deberán cumplir con un conjunto de normas definidas por el reglamento correspondiente al cumplimiento del artículo 5, que está dirigido al directorio y consejo de administración de la entidad y establece plazos específicos para que la SB y el consejo de administración presenten, validen y aprueben los programas de educación financiera, es uno de estos requisitos. A continuación, los artículos 4 y 5 de la Superintendencia de Bancos del Ecuador (2015):

**Tabla 4**

*Artículos de la resolución 665 de la Superintendencia de Bancos*

NORMATIVA	ARTÍCULOS Y APLICACIÓN
Resolución 665 de la Superintendencia de Bancos	4.1 Garantizar que todos los ciudadanos tengan acceso a una educación financiera de calidad, sin importar su ubicación geográfica o condición social.
	4.2 Difundir a los usuarios financieros sobre sus derechos, para garantizar que las instituciones financieras actúen de manera ética y equitativa.
	4.3 Brindar información y educación financiera para que las personas puedan tomar decisiones informadas sobre sus productos y servicios financieros.
	4.4 Garantizar que las personas tengan el conocimiento y las herramientas necesarias para tomar decisiones financieras informadas.

4.5 Facilitar que las personas de todos los grupos poblacionales puedan acceder a los servicios financieros
4.5 Comprobar que los clientes reciban información clara y completa sobre los productos y servicios financieros que contratan, especialmente aquellos que conllevan compromisos a largo plazo y riesgos significativos.
5.1 Las entidades controladas deben tener un programa de educación financiera que sea aprobado por la Superintendencia de Bancos. El programa debe incluir los temas básicos establecidos por la ley y debe ser presentado durante la primera semana de febrero de cada año. Las entidades controladas solo pueden modificar el programa dos veces antes del final del primer semestre y cualquier modificación debe ser comunicada a la Superintendencia de Bancos.

En esta resolución también se detalló la información sobre educación financiera, formación y capacitación al personal, estructuración del programa, elementos de los programas, público objetivo, desarrollo del material, medios de difusión y modalidad de la capacitación.

### **Evidencia empírica**

Para revisar los estudios relacionados con el perfil del emprendedor y su relación con la educación financiera, se han consultado fuentes que abordan el tema y se han seleccionado los trabajos relevantes para este trabajo.

**Tabla 5**  
*Evidencia empírica*

<b>País</b>	<b>Tema</b>	<b>Autor</b>	<b>Año</b>	<b>Metodología</b>	<b>Resultados</b>
Chile	Sociodemographic Determinants of Financial Literacy Levels	Francisco Castañeda	2022	En esta investigación utiliza la metodología de análisis descriptivo y el análisis estadístico basado en modelos de regresión logística, con respuesta dicotómica, para evaluar las variables sociodemográficas como determinantes de cada uno de los componentes y el índice de educación financiera.	Según esta investigación, es más probable que una persona de entre 30 y 60 años, con un salario alto y un alto grado de educación, tenga un nivel adecuado de educación financiera.
México	Actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero en México.	Osvaldo García Mata Ana Luz Zorrilla del Castillo Arturo Briseño García Eduardo Arango Herrera	2020	Es un estudio en el que emplearon análisis de varianzas y modelos logit ordenados, aplicados a datos de 2018 de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF).	Se encontró que el mayor determinante del alfabetismo financiero es la educación, y conforme incrementa el grado de escolaridad aumentan los componentes de actitud, comportamiento y conocimiento financiero; también existe una significativa brecha de género donde está en favor de los hombres en términos de conocimiento y en favor de las mujeres en relación con la actitud financiera. En el caso de los jóvenes se encontró que tiene mejores resultados al tratarse de conocimiento y comportamiento financiero, pero los adultos tienen

					mejor actitud financiera.
Ecuador	Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región	Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (Araque, Wilson Llerena, Valeria Bonilla, Rossana Monteros, Angela Cerezo, Vanessa)	2022	En este estudio se aplicó la metodología de la CAF para las mediciones de los índices de las capacidades financieras.	El índice de Educación financiera para Ecuador es de 12,20 sobre 21, a comparación con los demás países de América Latina y el Caribe, se encuentra por debajo de países agrupados como G20 y los miembros de la OCDE. Lo que demuestra que la población tiene debilidades en conocimiento, comportamiento y actitud financiera.

Colombia	Determinantes de la alfabetización financiera de la población bogotana bancarizada	Nidia García Bohórquez, Fayber Alfonso Acosta Pardo, Jorge Leonardo Rueda Gil	2013	En esta investigación se construyó modelos probabilísticos, utilizando modelos probit, en donde su variable dependiente es tipo dicotómica.	Los resultados indican que la edad, el sexo, el estado civil, el nivel de ingresos y el nivel educativo son los principales factores que influyen en el nivel de alfabetización financiera de la población bancarizada de Bogotá.
México	Determinantes de la alfabetización financiera	Ceyla Antonio, Peña Maricela, Del Pilar López Cristina.	2020	El método utilizado fue una regresión lineal múltiple con MCO	El estudio revela que la edad, el estado conyugal, la escolaridad, el número de dependientes y nivel de ingreso en las regiones centro y sur, se asocian positivamente con el índice de alfabetización financiera; a diferencia de los hombres que, por el hecho de tener trabajo, se asocia de manera negativa.

Ecuador	Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde Ecuador	Miguel Peñarreta, Daisy García, Reinaldo Armas.	2019	En este estudio se hace uso de dos técnicas de análisis multivariante: el análisis clúster es de dos etapas y el análisis logit multinomial se empleó tras determinar las dimensiones de la educación financiera, y relacionar estas variables con los aspectos sociodemográficos de los encuestados.	Este estudio determino que las variables determinantes que inciden en el nivel de educación financiera son el género, las cargas familiares y el nivel de educación, también determinaron que la tercera parte de la población ecuatoriana decide con desconocimiento, sin control y poca planeación al tratase de sus finanzas.
Colombia	Determinación de factores que afectan la alfabetización financiera de los habitantes del departamento del Atlántico utilizando modelos de regresión ordenada	Juan David De la Hoz Hernández	2021	Esta investigación utiliza un modelo de regresión ordenada tipo logit	En este estudio los factores que afectan la educación financiera a un nivel departamental se determinan que son el género, el estrato social y el nivel de educativo.

## CAPÍTULO 2

### Materiales y métodos

#### **Enfoque de investigación**

El enfoque de esta investigación fue de tipo cuantitativa ya que se utilizó una encuesta para recolectar datos sobre el perfil y el nivel de educación financiera de los emprendedores del cantón Mira. Por otro lado, se realizó un análisis estadístico que permitió conocer la relación probabilística de las características individuales que definen el perfil del emprendedor mireño con el índice de educación financiera.

#### **Tipo de investigación**

El tipo de investigación se refiere a los métodos y técnicas utilizados en el proceso de investigación. En este caso, basándonos en las características del estudio expuestas en la formulación del problema y los objetivos propuestos, se clasifica esta investigación como, descriptiva y explicativa.

Es descriptiva ya que permitió identificar las características individuales del perfil de emprendedor y los índices de educación financiera en el cantón Mira. Además, esta investigación se clasifica como explicativa, pues una vez que se han descrito las características del perfil del emprendedor como variables en el estudio, se buscó analizar la probabilidad de la influencia de estas variables sobre el índice de educación financiera.

#### **Métodos de investigación**

Esta investigación se realizó en tres fases, la primera fue de tipo documental ya que se recolectó información por medio de libros, publicaciones en páginas web, informes y estudios a nivel nacional e internacional, la segunda fase fue la investigación de campo pues se realizó una encuesta a los sujetos de estudio; y, la tercera fase, se realizó un análisis estadístico y econométrico a partir de los resultados de la encuesta para encontrar la relación de las características individuales del perfil del emprendedor con la educación financiera.

## **Técnicas e instrumentos**

Las técnicas e instrumentos en esta investigación se basan en la “Encuesta de Competencias Financieras en las Pequeñas Empresas”, la cual se engloba dentro del proyecto International Network on Financial Education (INFE) desarrollado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), de esta se tomaron preguntas núcleo correspondientes a cada componente de la educación financiera y se las adaptó al contexto ecuatoriano, así como también al contexto mireño.

Con respecto al procesamiento y almacenamiento de los datos, este se ejecutó con los programas estadísticos de EXCEL, SPSS y Stata 16; para el apartado del perfil del emprendedor se utilizó el método descriptivo para conocer las características que lo conforman, asimismo, para determinar los índices de educación financiera de los emprendedores se utilizó la metodología planteada por la CAF (2020) y por último, para completar esta investigación se realizó una regresión logística binaria, para analizar la relación de las variables que componen el perfil del emprendedor en el índice de educación financiera.

## **Población**

Para determinar la población de este estudio, se parte de la base de datos del catastro de patentes recibida por el municipio del cantón Mira, se procede a agregar a la base la fecha de inicio de actividades y el estado activo, consecuentemente se filtra los datos de acuerdo a la información que emite el Servicio de Rentas Internas (SRI), de acuerdo con la Ley Orgánica de Emprendimiento e Innovación (2020), donde define que es un emprendimiento cuando este tiene una antigüedad menor a 5 años, por lo cual se consideraría emprendedor si inicio sus actividades entre los años 2019 a 2023.

Una vez filtrada de acuerdo con los aspectos ya mencionados, la base de patentes tiene una población total urbana de 60 emprendedores y en la base de patentes del área rural se tiene una población total rural de 15 emprendedores, por lo cual la población total de emprendedores del cantón Mira es de 75 emprendedores formales.

## Procedimiento de análisis de datos

Para el análisis de datos se tabuló los resultados en el programa estadístico de SPSS, luego se procedió a describir las características del perfil del emprendedor, continuando con el siguiente objetivo se procedió a determinar los índices por cada dimensión de educación financiera y para terminar se realizó un análisis que permita conocer la relación de las características que componen el perfil del emprendedor con el índice de educación financiera y se creó el modelo de regresión logística binaria con el paquete estadístico de Stata 16.

En la sección siguiente, se detalla la metodología y procedimientos para establecer los resultados de la investigación.

## Metodología de valores de respuesta a las preguntas de Educación Financiera en emprendedores

### *Dimensión de conocimiento financiero.*

Se construyó en base a la suma de los valores correspondientes a 6 afirmaciones, por lo cual se presenta la siguiente ecuación:

$$QX = Q1 + Q2 + Q3 + Q4 + Q5 + Q6$$

Las afirmaciones están codificadas de forma binaria, vale 1 si la afirmación se contestó de manera correcta y 0 cuando se contestó incorrecta o no sabe (ver tabla 9).

**Tabla 6**

*Valores de las preguntas sobre conocimientos financieros*

<b>COD</b>	<b>CONOCIMIENTO FINANCIERO</b>	<b>RESPUESTA</b>	<b>VALOR</b>
Q1	Un balance es una «fotografía» financiera, hecha en un momento determinado, de los activos y pasivos de una empresa	VERDADERO	1
		FALSO	0
		NO SABE	-
Q2	Una inflación elevada significa que el coste de la vida está aumentando con rapidez	VERDADERO	1
		FALSO	0
		NO SABE	-
Q3	Un préstamo a 15 años normalmente requiere pagos	VERDADERO	1

	mensuales más elevados que uno a 30 años por el mismo importe, pero los intereses totales pagados durante la duración del préstamo serán inferiores	FALSO	0
		NO SABE	-
Q4	Si una inversión financiera ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, también es probable que pueda hacer perder mucho dinero	VERDADERO	1
		FALSO	0
		NO SABE	-
Q5	Los dividendos son parte de lo que paga una empresa a un banco para reembolsar un préstamo	FALSO	1
		VERDADERO	0
		NO SABE	-
Q6	Cuando una empresa obtiene capital de un inversor le cede a este una parte de la propiedad de la empresa	VERDADERO	1
		FALSO	0
		NO SABE	-

**Fuente:** (Brindusa et al., 2021)

**Elaborador por:** la autora

***Dimensión de comportamiento financiero.***

Para la construcción de este componente se suma lo valores correspondientes a las 8 preguntas, considerar que la pregunta R2 depende de la respuesta a la pregunta R1, por lo cual la ecuación quedaría de la siguiente forma:

$$RX= R2+R3+R4+R5+R6+R7+R8+R+R9$$

Estas también se codificaron de forma binaria como se muestra en la siguiente tabla:

**Tabla 7**

*Valores de las preguntas y afirmaciones sobre comportamiento financiero*

<b>COD</b>	<b>COMPORTAMIENTO FINANCIERO</b>	<b>RESPUESTA</b>	<b>VALOR</b>
R1	¿El propietario tiene cuenta bancaria para su emprendimiento?	Tiene una cuenta corriente o de ahorro	1
		No tiene una cuenta corriente o de ahorro	0
		No sabe	-
R2	¿Mantiene cuentas separadas de la empresa y de su hogar?	Utilizo cuentas totalmente separadas para el hogar y para el	1

		emprendimiento	
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
R3	¿Considera diferentes opciones de proveedores de productos o de servicios financieros?	Considera diversas opciones o estuvo buscando	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
R4	¿Controla formalmente los registros financieros?	El control se lleva en formato electrónico, papel, o lo hace alguien por el propietario o de otra forma	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
R5	¿Dispone de una estrategia en caso de robo?	El propietario ha previsto la contingencia, por lo que utilizaría fondos de reserva para emergencias de la empresa, presentaría una reclamación al seguro por la totalidad o parte de los equipos.	1
		El propietario solicitaría un préstamo para comprar nuevos equipos, utilizaría fondos personales o del hogar, pediría dinero prestado o equipos a familiares, cesaría la actividad temporal o permanente o no lo había pensado	0
		No sabe	-
R6	Guardo de forma segura los datos y la información de mi emprendimiento	El propietario contesta "Siempre" y "Casi siempre"	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
R7	Comparo el coste de distintas fuentes de financiación de mi emprendimiento	El propietario contesta "Siempre" y "Casi siempre"	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
R8	Realizo periódicamente previsiones de rentabilidad de mi emprendimiento	El propietario contesta "Siempre" y "Casi siempre"	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
R9	Adapto la planificación a los	El propietario contesta	1

	cambios en los factores económicos	"Siempre" y "Casi siempre"	
		Resto de los casos	0
		No sabe	-

**Fuente:** (Brindusa et al., 2021).

**Elaborador por:** la autora

***Dimensión de actitud financiera.***

Este componente se construyó en base a la suma de 4 afirmaciones, obteniendo así la siguiente ecuación:

$$SX=S1+S2+S3+S4$$

En el caso de S1 refiriéndose la afirmación a establecer los objetivos financieros, si el emprendedor contesta siempre o casi siempre se le da un valor de 1 mientras que, si contesta cualquier otro caso de las opciones dadas o si no sabe, se le da un valor de 0.

**Tabla 8**

*Valores de las afirmaciones sobre actitudes financieras*

<b>COD</b>	<b>ACTITUD FINANCIERA</b>	<b>RESPUESTA</b>	<b>VALOR</b>
S1	Establezco objetivos financieros a largo plazo para mi emprendimiento y trato de alcanzarlos	El propietario contesta "Siempre" y "Casi siempre"	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
S2	Estoy convencido de que puedo recurrir a bancos y a inversores externos para obtener financiación para la empresa	El propietario contesta "Siempre" y "Casi siempre"	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
S3	Prefiero seguir mi instinto en lugar de hacer planes financieros detallados para mi emprendimiento	El propietario contesta "Nunca" y "Casi nunca"	1
		Resto de los casos	0
		No sabe	-
S4	Prefiero proyectos de riesgo elevado y alta rentabilidad que proyectos de bajo riesgo y	El propietario contesta "Nunca" y "Casi nunca"	1

	rentabilidad reducida	Resto de los casos	0
		No sabe	-

**Fuente:**(Brindusa et al., 2021).

**Elaborador por:** la autora

### **Construcción del índice y subíndices de educación financiera**

Con la intención de determinar el índice de educación financiera, a partir de los resultados obtenidos de la encuesta realizada a los emprendedores del cantón Mira, se calculan los subíndices correspondientes a la educación financiera, que permiten vislumbrar de forma integral, la situación de este tema en la localidad.

Al construir el índice de educación financiera este se compone de tres componentes: conocimiento, comportamiento y actitud financiera, derivándose en base a la combinación de preguntas de la encuesta realizada. La construcción de este índice está basada en el informe de la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo [RFD], 2022a), la cual sigue la metodología aplicada por la CAF en la encuesta de medición de capacidades financieras Ecuador 2020 (Arbache et al., 2022) pero adecuada a las preguntas núcleo tomadas de la encuesta de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos [OCDE] (2021). En esta investigación el indicador global que enmarca el nivel de educación financiera, cuando el puntaje sea mayor de 11 puntos, significa que tiene un adecuado o alto nivel de educación financiera. De igual forma se tratan a los demás subíndices (ver en tabla 12).

**Tabla 9**

*Metodología índice de educación financiera*

<b>Subíndice</b>	<b>Cálculo</b>	<b>Preguntas</b>	<b>Puntaje</b>	<b>Puntaje alto</b>
Conocimiento financiero	Combinación de 6 afirmaciones referentes a conceptos que el emprendedor debe	1.Balance 2.Dividendos 3.Capital y propiedad 4.Rentabilidad y riesgo	0 a 6	$\geq 4$

	manejar	5.Inflación 6.Intereses y duración de un préstamo		
Comportamiento financiero	Combinación de 4 preguntas y 4 afirmaciones referentes a la manera de gestionar el efectivo y conducta al momento de manejar sus recursos	1.Gestión de cuentas 2.Proveedores 3.Registros financieros 4.Estrategia robo 5.Seguridad datos 6.Financiación 7.Previsiones 8.Planificación	0 a 8	$\geq 5$
Actitud financiera	Combinación de 4 afirmaciones referentes a las actitudes que tiene frente al corto plazo y largo plazo	1.Objetivos financieros 2.Obtener financiación 3.Planes financieros 4.Riesgo	1 a 4	$> 2$
Educación financiera	Suma subíndices		1 a 18	$\geq 11$

**Fuente:** RFD (2022), CAF (2022).

**Elaborado por:** la autora.

### Construcción del modelo econométrico

En esta investigación se realizó un modelo de regresión logística binaria puesto que este es útil para analizar la relación que puede existir entre el índice de educación financiera como variable dependiente y las variables independientes que lo explican, este modelo se construyó en base al estudio de Castañeda et al. (2022) el cual está conformado por las siguientes variables:

$$\text{logit}(Y) = \beta_0 + \beta_1 \text{Género}_i + \beta_2 \text{Edad}_i + \beta_3 \text{Zona}_i + \beta_4 \text{Nivel educativo}_i \\ + \beta_5 \text{Estadolaboral}_i + \beta_6 \text{Ingmenhogar}_i + \beta_7 \text{TipoIng}_i + \varepsilon_i$$

Se describe las variables en la siguiente tabla:

**Tabla 10***Identificación de variables de modelo base*

<b>CODIGO</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>TIPO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
	<b>DEPENDIENTE</b>		
<i>Y4</i>	Índice de educación financiera	Dicotómica	1 = Adecuado 0 =No adecuado
<i>Y1</i>	Índice de conocimiento financiero	Dicotómica	
<i>Y2</i>	Índice de comportamiento financiero	Dicotómica	
<i>Y3</i>	Índice de conocimiento financiero	Dicotómica	
	<b>INDEPENDIENTES</b>		
<i>Género</i>	Género	Binaria	Hombre Mujer
<i>Edad</i>	Edad	Dummy por categoría	18-29 30-45 46-60 Mas de 61
<i>Zona</i>	Zona residencial	Binaria	Urbano Rural
<i>Educación</i>	Nivel Educativo	Ordinal	Sin educación formal completa =1 Prescolar =2 Primaria incompleta = 3 Primaria completa=4 Secundaria incompleta=5 Secundaria completa =6 Tecnología incompleta= 7 Tecnología completa=8 Universidad incompleta= 9 Universidad completa = 10 Máster/Doctorado=11
<i>Estadolaboral</i>	Estado laboral	Dummy y categórica	Desempleado Inactivo Trabajador independiente Trabajador dependiente
<i>Ingmenhogar</i>	Ingreso mensual del hogar	Ordinal	Menos de \$250000 =1 entre\$ 250001 y \$500000 = 2 Entre \$500001 y \$750000 =3 Entre \$750001 y \$1000000 =4 Entre \$100001 y \$1400000 =5 Entre \$1400001 y \$1800000 =6

			Mas de \$1800000 =7
<i>TipoIng</i>	Ingresos inestables o esporádicos	Binaria	No es regular y estable Si es regular y estable

Se debe considerar que, en el modelo de Castañeda et al. (2022), el individuo objeto de estudio es el adulto con una edad de 18 a 61 años o más, mientras que en el modelo propuesto para esta investigación el individuo objeto de estudio es el adulto emprendedor con una edad entre los 18 a 65 años o más. Comprendido esto, utilizando este insumo se planteó este modelo para explicar la relación del perfil del emprendedor mireño con su índice de educación financiera:

$$\text{logit}(\text{indEF}) = \beta_0 + \beta_1 \text{Genero}_i + \beta_2 \text{Edad}_i + \beta_3 \text{NivAca}_i + \beta_4 \text{Estciv}_i + \beta_5 \text{Area}_i + \beta_6 \text{Inmen}_i + \beta_7 \text{Cap}_i + \beta_8 \text{LegFamE}_i + \varepsilon_i$$

Se describe las variables en la siguiente tabla:

**Tabla 11**

*Identificación de variables del modelo propuesto*

<b>CODIGO</b>	<b>VARIABLES</b>	<b>TIPO</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
	<b>DEPENDIENTE</b>		
<i>IndEF</i>	Índice de Educación financiera	Dicotómica	1 = Adecuado 0 = No adecuado
	<b>INDEPENDIENTES</b>		
<i>Género</i>	Género	Dicotómica	0 = Masculino 1 = Femenino
<i>Edad</i>	Edad	Categorica	0 = 18 a 35; 1= 36 a 45; 2= 46 a 55; 3= 56 a 65; 4 = Mayor a 65 años
<i>Área</i>	Área de localidad	Dicotómica	1 = Urbana 0 = Rural
<i>EstCiv</i>	Estado civil	Dicotómica	0= soltero o divorciado, viudo 1=casado o unión libre y
<i>NivAca</i>	Nivel académico	Categorica	0 = para analfabeto, 1 = primaria, 2= secundaria, 3 =técnica, 4 =universitaria,

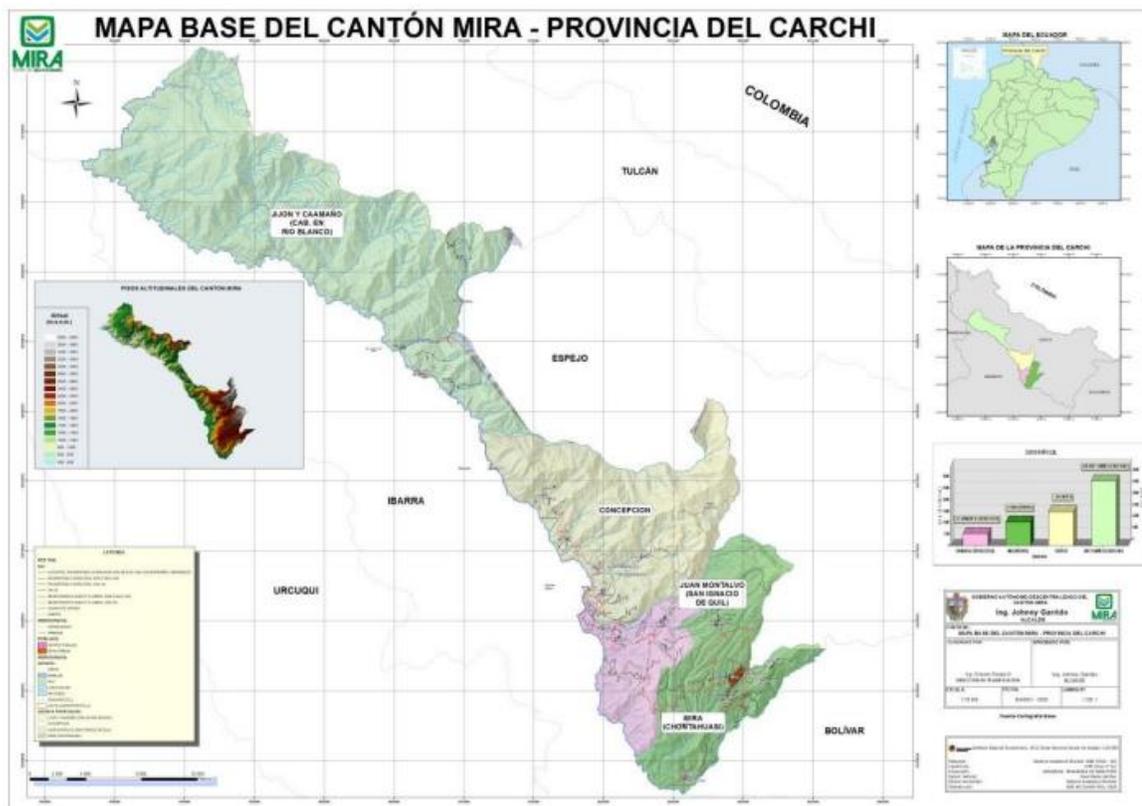
			5 =posgrado.
<i>IngMen</i>	Ingresos mensuales	Categorica	1 = en caso de ganar menos del SBU, 2 = más de unos y menos de 2 salarios mensuales y 3 = en caso de ganar más de 2 salarios mensuales
<i>Cap</i>	Capacitación	Dicotómica	1=Si recibió capacitaciones 0=No recibió capacitaciones
<i>LegFamE</i>	Legado familiar emprendedor	Dicotómica	1= Si al menos uno de sus padres fue propietario de un negocio o 0= para caso contrario

## CAPITULO 3

### Resultados y discusión

El levantamiento de información se aplicó en el cantón Mira (figura 2) entre el 19 de diciembre y el 15 de enero del 2024 de manera presencial en el hogar del emprendedor o en el lugar en el que estaban ubicados sus emprendimientos, se logró encuestar un total de 56 emprendedores de los 75 que se había establecido, esto debido a que de los 19 emprendimientos restantes, 2 no estuvieron dispuestos a colaborar, 2 se habían trasladado a un cantón cercano y 15 habían cesado sus actividades recientemente y no estaban aún actualizados en el catastro. Los resultados fueron tratados de acuerdo con la metodología antes propuesta y son los siguientes.

**Figura 2**  
*Mapa del cantón Mira*



Fuente: (GAD MIRA, 2019).

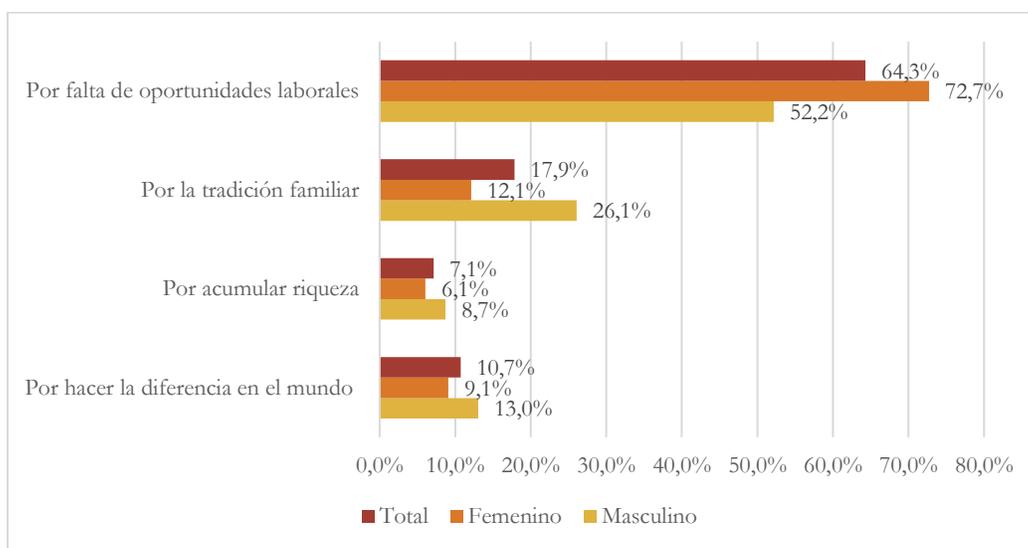
## Tipo de emprendedores por motivación

El gráfico 1 revela que en el cantón Mira, la principal razón que motiva a emprender es la escasez de oportunidades laborales, evidenciada por el 64,3% de emprendedores. Además, se observa que las mujeres representan un porcentaje más alto en comparación con los hombres.

Estos resultados subrayan la influencia significativa de las condiciones laborales locales en la decisión de emprender. La alta proporción de emprendedoras sugiere una mayor resiliencia y capacidad de adaptación en el contexto de limitadas oportunidades de empleo, por lo que destaca la importancia de abordar las necesidades específicas de género al desarrollar estrategias de apoyo al emprendimiento en el cantón.

**Gráfico 1**

*Tipo de emprendedores por motivación*



Elaborado por: autora

La tabla 15 muestra que en el cantón la mayoría de los emprendedores se dedican principalmente a actividades comerciales, lo que representa el 58,9% de ellos, seguido por los servicios con el 37,5%, lo que reflejan las preferencias y tendencias de emprendimiento en el cantón Mira

**Tabla 12***Actividades principales de los emprendedores*

Agricultura	1,8%
Comercio	58,9%
Construcción	1,8%
Servicios	37,5%
Otros	0,0%

Además, también se buscó revelar si los emprendedores son autoempleados o si tienen a su cargo trabajadores, así también conocer su relación laboral y si estos están afiliados. En la tabla 16 se observa que en el cantón, el 60,7% de los emprendedores se encuentran en la categoría de autoempleados. Esta situación podría estar influenciada por factores personales y las condiciones económicas locales. En cuanto a la relación laboral, entre aquellos emprendedores que contratan empleados, el 76,8% lo hace por contrato verbal, es decir sin formalizar por medio de un documento. Además, en relación con la afiliación de empleados, el 94,6% de los emprendedores indican que no afilian a sus trabajadores.

**Tabla 13***Nº de trabajadores, relación laboral y trabajadores afiliados*

	Autoempleado	60,7%
Nº de trabajadores	De 2 a 4 personas	35,7%
	De 5 a 9 personas	1,8%
	De 10 o más personas	1,8%
	Relación laboral	Contrato verbal
	Contrato tiempo completo	10,7%
	Contrato tiempo parcial	8,9%
	Contrato a destajo	0,0%
	Contrato por temporada	1,8%

	Contrato ocasional	1,8%
	Contrato por tarea	0,0%
	Contrato eventual	0,0%
Trabajadores afiliados	No	94,6%
	Si	5,4%

Elaborado por: autora.

### Perfil socioeconómico del emprendedor

En una primera instancia, se describen las características sociodemográficas y económicas del perfil del emprendedor en el cantón Mira. La tabla 17 proporciona un resumen de esta información. Se destaca que hay un mayor porcentaje de mujeres emprendedoras en comparación con los hombres. Asimismo, las personas jóvenes de 18 a 35 años representan el grupo etario con mayor propensión a iniciar su propio negocio en comparación con otros grupos de edad. Además, la mayoría de los emprendimientos se ubican en el área urbana, y la actividad emprendedora es más frecuente entre personas solteras, divorciadas o viudas que aquellos que están casadas o viven en pareja. Respecto al ingreso mensual de los emprendedores, predomina aquellos que perciben más de un salario básico unificado pero menos de dos.

**Tabla 14**

*Características sociodemográficas y económicas del perfil del emprendedor en valores porcentuales.*

Género	Masculino	41,1%
	Femenino	58,9%
	Total	100,0%
Edad	18 - 35 años	46,4%
	36 - 45 años	25,0%
	46 a 55 años	17,9%
	56 a 65 años	7,1%
	Mayor a 65 años	3,6%
	Total	100,0%
Área	Rural	17,9%
	Urbano	82,1%

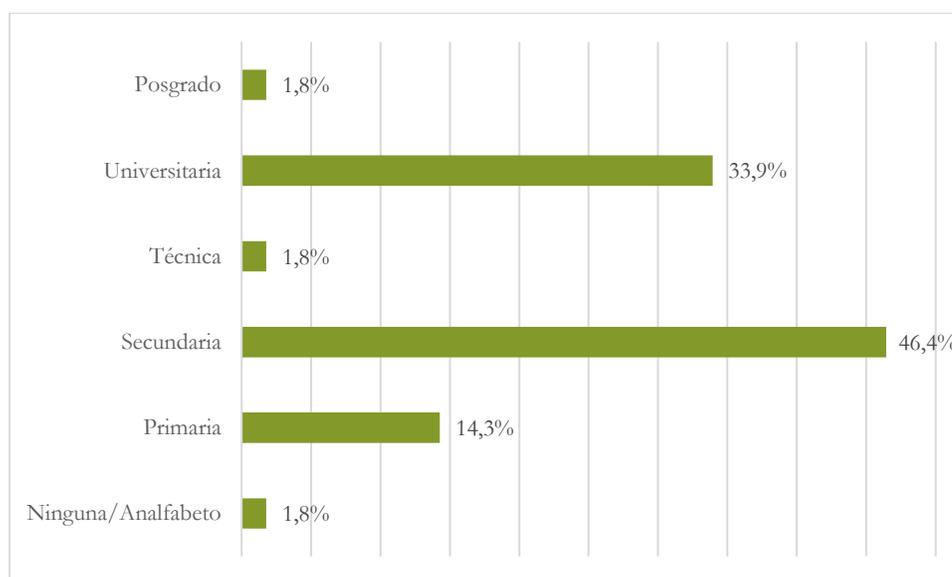
	Total	100,0%
Estado civil	Soltero, divorciado o viudo	53,6%
	Casado o conviviente	46,4%
	Total	100,0%
Ingresos mensuales	Menos de 1 SBU	32,1%
	Más de un 1 SBU y menos de 2 SBU	48,2%
	Más de 2 SBU	19,6%
	Total	100,0%

### Nivel académico y campo de conocimiento

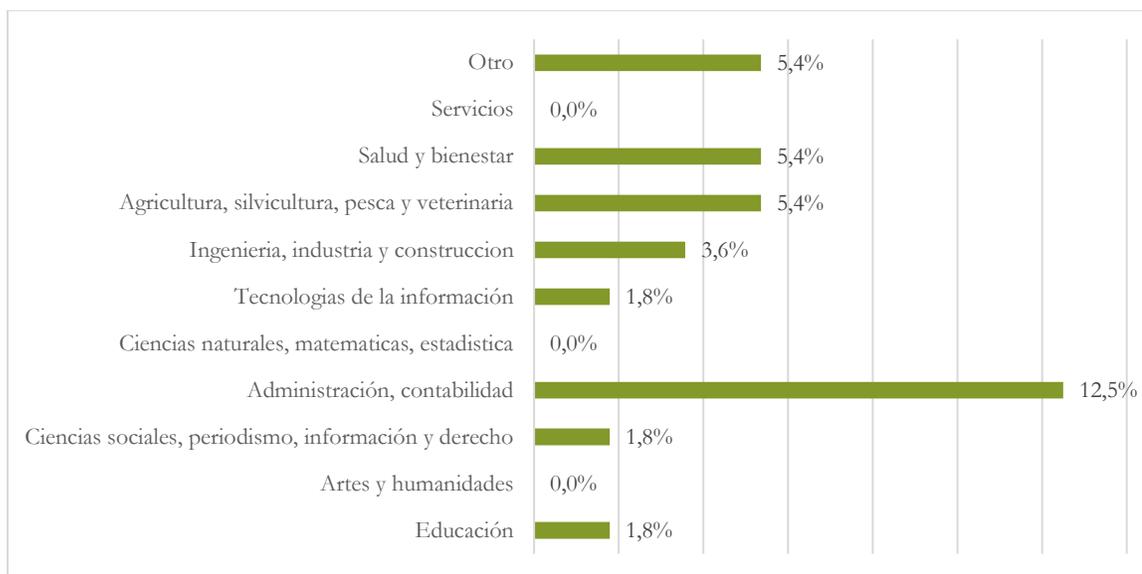
Con relación al nivel académico el mayor porcentaje de emprendedores posee estudios secundarios, representado por el 46,4%, luego el nivel universitario con el 33,9%, y el posgrado del 1,8%, además de aquellos emprendedores que si tuvieron la oportunidad de obtener un título de tercer y cuarto nivel que representan el 35,7%, la mayoría tiene su título en el campo de conocimiento administrativo y contable.

### Gráfico 2

*Nivel académico de los emprendedores*



**Gráfico 3**  
*Campo de conocimiento de los emprendedores*



### Capacitaciones

Esta investigación también se centró en conocer si los emprendedores han participado en programas de capacitación sobre la gestión financiera de sus negocios, aspecto que se detalla en la tabla 18. Se destaca que un considerable 85,7% de emprendedores no ha recibido capacitaciones en este aspecto. Dentro del 14,3% que sí ha recibido capacitación, la mayoría ha participado en 1 o 2 programas en los últimos 3 años. Además, la mayoría mencionó que estas capacitaciones que recibieron provinieron de aquellas ofertadas por el Gobierno Provincial.

**Tabla 15**  
*Participación en capacitaciones*

Capacitaciones	No	85,7%
	Si	14,3%
N° de capacitaciones	1 – 2	8,9%
	3 – 4	1,8%
	5 o mas	3,6%
	Ninguna	85,7%
Institución capacitadora	Ninguna	85,7%
	Universidad	0,0%
	Gobierno provincial	5,4%

Centro de capacitación	1,8%
Gobierno municipal	3,6%
ONG	1,8%
Empresa privada	1,8%
Entidad financiera	0,0%

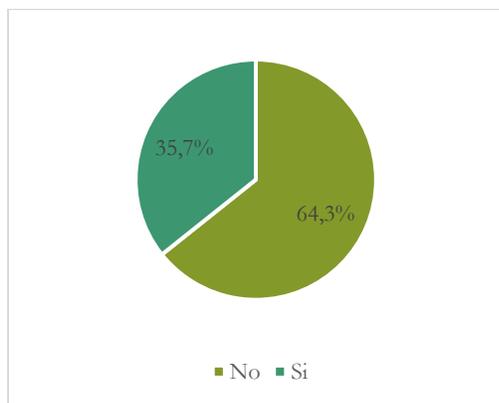
Elaborado por: autora.

#### Legado familiar emprendedor

Para finalizar la descripción de las características del perfil del emprendedor, se indagó si alguno de los padres del emprendedor es o ha sido propietario de un negocio, estos resultados se visualizan en el gráfico 4, revelando que el 64,3% no tuvo padres que hayan sido propietarios de un negocio.

#### Gráfico 4

*Experiencia basada en el legado familiar emprendedor*



#### Índices de educación financiera del emprendedor del cantón Mira

Como se explicó anteriormente el índice de educación financiera global se compone de la suma de tres subíndices: conocimiento financiero (33%), comportamiento financiero (44%) y actitud financiera (22%) formados en base a preguntas núcleo de la encuesta de competencias financieras propuesta por la OCDE. El indicador final toma valores de 1 a 18, en donde según la metodología aplicada un puntaje mayor o igual a 11 puntos se define como educación financiera

adecuada, en el caso de conocimiento financiero debe ser mayor o igual a 4, en comportamiento financiero mayor o igual a 5 y en actitud financiera mayor a 2, los resultados de forma general podemos observarlos en la tabla 19, donde se determina la media del índice de la educación financiera, así como los índices de cada dimensión que lo conforman, de esta manera se logra determinar el nivel de educación financiera que tienen los emprendedores del cantón Mira.

**Tabla 16**  
*Índices de educación financiera del emprendedor en el cantón Mira*

	Conocimiento financiero	Comportamiento financiero	Actitud financiera	Educación financiera
Media	3,04	4,34	2,04	9,41
Desviación estándar	1,62	1,95	1,01	3,27

Al determinar cada dimensión de la educación financiera, tenemos que la actitud financiera es el índice que alcanzó el nivel establecido por la metodología, registrando un valor mayor a 2, obteniendo una media de 2,04 y una desviación estándar de 1,01, estos resultados se atribuyen a que los emprendedores respondieron en su mayoría de manera correcta a 3 de 4 tópicos de esta dimensión tales como el tener objetivos financieros a largo plazo el 64,30%, el tener confianza en que puede obtener financiación de bancos e inversores externos el 60,7% y el tener prudencia al asumir riesgos el 58,9%, el tópico que menos respondieron de manera correcta fue el planear las finanzas del negocio de manera detallada, solo el 19,6% lo respondió de manera correcta. Esto podría sugerir una necesidad de enfoque o capacitación específica en la elaboración de planes financieros detallados para fortalecer aún más la educación financiera de los emprendedores en esa área particular.

En cuanto al índice de comportamiento financiero, se evidencia una media de 4,34 y una desviación estándar de 1,95. Aunque este valor se acerca al estándar deseado de igual o mayor a 5, aun se identifican deficiencias en el comportamiento financiero de los emprendedores. Según los resultados solo el 23,2% gestiona sus cuentas tanto personal como empresarial de forma separada; además solo el 25% tiene un plan para enfrentar gastos inesperados, el 55,4% realiza pronósticos de rentabilidad periódicos, el 58,9% analiza los costes de las fuentes de financiación; el 60,7% adapta la planificación a los cambios en los factores económicos; el 64,3% guarda de

forma segura la información del emprendimiento, el 73,20% valora distintos proveedores financieros y tiene control de los registros financieros.

En el caso del índice de conocimiento financiero este es el que menor se acerca a los estándares establecidos por la metodología de mayor o igual a 4, presentando una media de 2,05 y una desviación estándar de 1,59. Según los resultados solo el 10,7% comprende el concepto de dividendos, el 42,9% comprende lo que es el balance general y los intereses y duración de un préstamo, el 53,6% entiende el concepto de capital y propiedad, el 76,8 la inflación, el 78,6% la rentabilidad. Esta situación de desconocimiento podría deberse por el nivel académico que presentan los emprendedores puesto que la mayoría tienen un nivel secundario y tampoco han tenido acceso a capacitaciones focalizadas específicas en conocimientos financieros.

Como resultado, el índice de educación financiera arroja una media de 9,41 y una desviación estándar de 3,27, señalando una considerable variabilidad en los resultados. Esta media se distancia del estándar ideal para la educación financiera, que implica alcanzar un valor igual o superior a 11 y se lo atribuye principalmente a los resultados obtenidos en las dimensiones de conocimiento y comportamiento financiero.

## **Relación de las características individuales del perfil del emprendedor con el índice de educación financiera**

### **Modelo econométrico**

Para el análisis econométrico que espera responder el tercer objetivo de esta investigación, las variables se manejaron según la tabla 11 explicada anteriormente y se construyó el modelo logístico binario mediante el paquete estadístico de Stata 16, donde se comprobó que las variables propuestas sean significativas para explicar lo determinado en el gráfico 3, el valor de 0,001 al ser menor de 0,05 indica que, con la adición de las variables independientes, el modelo predice mejor si un emprendedor tendrá un adecuado nivel de educación financiera.

Seguido de esto también se considera el Pseudo R cuadrado, el cual nos indica la proporción de varianza explicada del modelo sobre la variable dependiente, donde se determina

que el modelo explica el 46,13% el cambio de la variable dependiente. Es importante mencionar que de acuerdo a Gujarati & Porter (2010) y Wooldridge et al. (2010), en los modelos de regresión binaria, estos valores tienen un importancia secundaria, por lo que realmente interesa son los coeficientes de la regresión

### **Gráfico 5**

*Significancia y R cuadrado del modelo*

Number of obs	=	52
LR chi2(12)	=	32.68
Prob > chi2	=	0.0011
Pseudo R2	=	0.4613

**Elaborado por:** autora

A continuación se presenta el análisis que permiten responder a las 8 hipótesis, el gráfico 4 nos indica el valor de los coeficientes de las variables explicativas que se ingresaron en el modelo, donde se determinó cuáles son aquellas variables que, si tienen un efecto en la variable dependiente y también aquellas que no. Es así como estas variables que con una significancia menor a 0,05 son las que contribuyen a que exista un cambio en el nivel de educación financiera

## Gráfico 6

### Modelo de regresión logística binaria

	IndEf	Odds Ratio	Std. Err.	z	P> z	[95% Conf. Interval]
<b>Género</b>						
Femenino		1.140813	1.157116	0.13	0.897	.1562604 8.328752
<b>Edad</b>						
36 - 45 años		.3628677	.3722163	-0.99	0.323	.0485979 2.709439
46 a 55 años		.582775	1.137468	-0.28	0.782	.0127091 26.72312
56 a 65 años		.0579334	.1900795	-0.87	0.385	.0000934 35.95202
Mayor a 65 años		1	(empty)			
<b>Área</b>						
Urbano		.2535366	.3916006	-0.89	0.374	.0122833 5.233186
<b>EstCiv</b>						
Casado o conviviente		.1210071	.1324846	-1.93	0.054	.0141538 1.034544
<b>NivAca</b>						
Ninguna/Analfabeto		1	(empty)			
Primaria		.0112306	.0232044	-2.17	0.030	.0001957 .6443697
Secundaria		.0575602	.0733568	-2.24	0.025	.004735 .6997205
Técnica		1	(empty)			
Universitaria		1	(omitted)			
Posgrado		1	(empty)			
<b>IngMen</b>						
Más de un 1 SBU y menos de 2		4.425255	5.153552	1.28	0.202	.4514901 43.37389
Más de 2 SBU		16.71309	24.55693	1.92	0.055	.9383529 297.6783
<b>Cap</b>						
Sí		1243.969	3399.125	2.61	0.009	5.87375 263453.3
<b>LegFamE</b>						
Sí		61.43445	96.25602	2.63	0.009	2.849327 1324.591

**Elaborado por:** autora.

El haber recibido *capacitaciones* con un valor de significancia de 0,009 y odds ratios de 1243,96 veces, significa que a mayores capacitaciones los emprendedores tienen 1243,96 veces más probabilidades de tener un nivel adecuado de educación financiera, estos resultados acentúan lo propuesto por instituciones como la RFD, (2022a) o los estudios preliminares de la OECD (2020) que han determinado que el impartir capacitaciones sobre tópicos de educación financiera repercuten en el aumento del nivel de educación financiera de la población, estos resultados responde a la hipótesis 8 donde se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de la investigación, donde se comprende que el emprendedor que haya recibido capacitaciones para

gestionar las finanzas de su negocio aumenta la probabilidad de tener un adecuado nivel de educación financiera.

El tener *legado familiar emprendedor* con un valor de significancia de 0,009 y odds ratios de 61,43, indica que al ser emprendedor y tener a alguno de sus padres como dueño de un negocio les da 61,43 veces más de probabilidades de tener un nivel adecuado de educación financiera, similar resultado al de Brindusa et al. (2021) y los estudios preliminares de la OECD (2020) que también demostraron que el tener o haber tenido padres propietarios de un negocio o empresa sí impacta positivamente a que un emprendedor pueda obtener un nivel adecuado de educación financiera, estos resultados responden a la hipótesis 7, donde se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, lo cual significa que el emprendedor que tenga un legado familiar emprendedor aumenta la probabilidad de tener un nivel adecuado de educación financiera.

El tener un *nivel académico* primario con un valor significancia de 0,030 y odds ratio de 0,01123, después de sacar la inversa 89,04, esto quiere decir que si el nivel académico primario se incrementa en la población, entonces existe 89,04 veces menos probabilidades de tener un adecuado nivel de educación financiera, así mismo el tener un nivel académico secundario con un valor de significancia de 0,025 y odds ratio de 0,05756 y a la inversa 17,37, significa que si el nivel de estudio secundario se incrementa entonces existe 17,37 veces menos probabilidades de tener un adecuado nivel de educación financiera, estos resultados se puede observar que si es acertado y esperado puesto que Loke, (2015) sugiere que, en comparación con las personas con estudios superiores, las que tienen niveles de educación primaria y secundaria tienen menos probabilidades de tener altos conocimientos financieros, de igual forma en el estudio de Brindusa et al. (2021), se demostró que mientras el emprendedor o empresario tenga niveles académicos más altos como de tercer nivel esto tendrá un impacto positivo en obtener un adecuado nivel de educación financiera, estos resultados responden a la hipótesis 6, donde se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa, lo que significa que el emprendedor que tenga un nivel académico alto aumenta las probabilidades de tener un adecuado nivel de educación financiera.

Las variables género, edad, área y estado civil no resultaron ser significativas en el modelo. Es decir estas variables no influyen en que un emprendedor tenga o no tenga un

adecuado nivel de educación financiera, por lo cual permite responder a las hipótesis 1,2,3,4,5 correspondientes para cada variable. Estos resultados son similares al estudio de Castañeda et al. (2022) donde también se determinó que no son significativas, al contrario de los estudios de (García-Bohórquez et al., 2013) donde estas variables si resultaron ser significativas e influyen en tener un adecuado nivel de educación financiera, lo cual podría deberse a características propias de la población, del entorno o de la actividad económica a la que se dedican.

### ***Bondad de ajuste del modelo***

#### **Gráfico 7**

*Tabla de clasificación del modelo*

`. estat classification`

Logistic model for IndicedeEf

Classified	True		Total
	D	~D	
+	19	5	24
-	3	25	28
Total	22	30	52

Classified + if predicted  $\Pr(D) \geq .5$

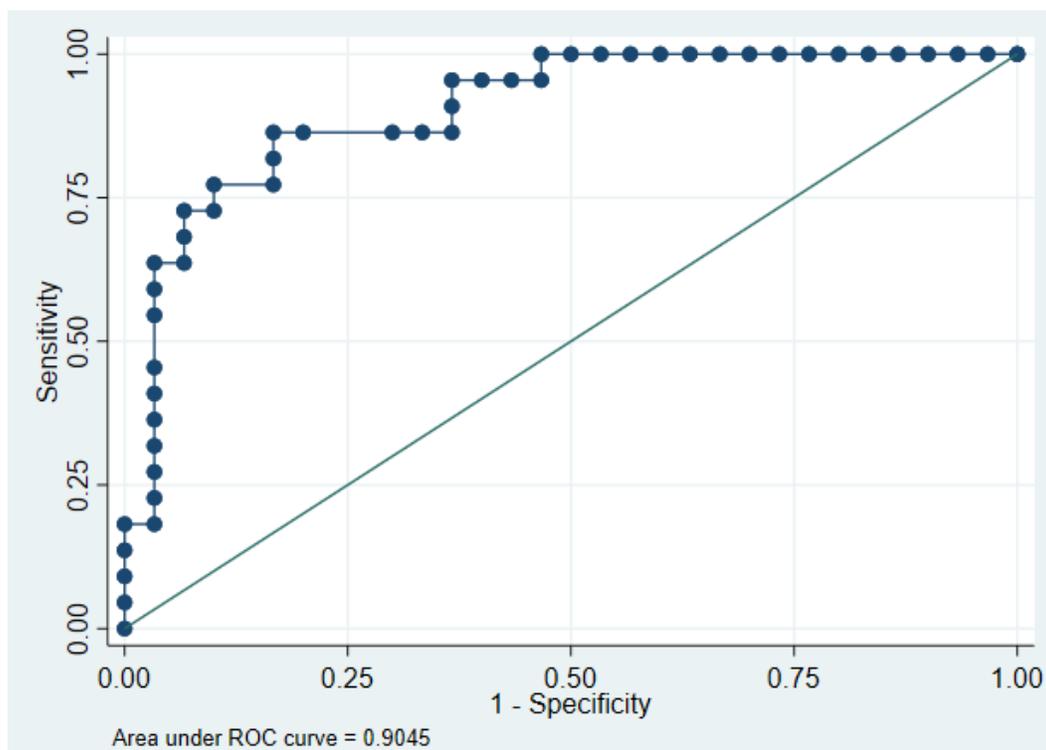
True D defined as IndicedeEf != 0

Sensitivity	$\Pr(+   D)$	86.36%
Specificity	$\Pr(-   \sim D)$	83.33%
Positive predictive value	$\Pr(D   +)$	79.17%
Negative predictive value	$\Pr(\sim D   -)$	89.29%

False + rate for true ~D	$\Pr(+   \sim D)$	16.67%
False - rate for true D	$\Pr(-   D)$	13.64%
False + rate for classified +	$\Pr(\sim D   +)$	20.83%
False - rate for classified -	$\Pr(D   -)$	10.71%

Correctly classified		84.62%
----------------------	--	--------

**Gráfico 8**  
*Curva de ROC del modelo*



De todos los emprendedores conformados por aquellos que tiene adecuado y no adecuado nivel de educación financiera, del 90,45% de ellos, el que no tiene un adecuado nivel de educación financiera tiene mayor propensión a bajar su nivel de educación financiera. La capacidad discriminatoria es alta.

## CONCLUSIONES

En respuesta a la primera pregunta de esta investigación sobre ¿Cuál es el perfil del emprendedor del cantón Mira? Se observa que el emprendedor de esta localidad se destaca por iniciar un negocio debido a la falta de oportunidades laborales. En su mayoría, estos emprendedores se dedican a actividades comerciales y de servicios, siendo mayormente autoempleados, lo que implica que sus emprendimientos no generan empleo significativo en el cantón. Además, se nota una presencia más marcada de emprendedoras en comparación con emprendedores, y en términos de grupos etarios, los jóvenes de 18 a 35 años son la población más representativa en el ámbito emprendedor del cantón. En cuanto a la distribución geográfica, la mayoría de los emprendimientos se encuentran en el área urbana. Respecto al estado civil, prevalecen los emprendedores sin pareja, es decir, solteros, viudos o divorciados. En términos salariales, la mayoría de los emprendedores mireños perciben un salario básico mensual mayor a 1 pero menor a 2, lo que equivale a un rango de ingresos entre 450 y 900 dólares mensuales. Con respecto al nivel académico, la mayoría posee educación secundaria, pero también se observa una proporción considerable con estudios de tercer nivel. Resulta relevante destacar que el 85,7% de los emprendedores revela que no ha recibido capacitaciones para gestionar las finanzas de su emprendimiento. En términos de experiencia basada en el legado familiar, la mayoría de ellos no cuenta con antecedentes de padres que hayan sido propietarios de negocios.

En consecuencia al abordar la segunda pregunta de esta investigación sobre ¿Cuál es el índice de educación financiera de los emprendedores del cantón? Se determinó que el índice de educación financiera fue de 9,41 sobre 11, esto indica un puntaje relativamente bajo, e implica que el emprendedor mireño no tiene un nivel adecuado de educación financiera.

Finalmente al responder la última pregunta de esta investigación y sus respectivas hipótesis sobre ¿Cuál es la relación probabilística de los factores individuales del perfil del emprendedor con el índice de educación financiera? Los hallazgos en este análisis permitieron encontrar que las variables clave que permiten obtener un nivel adecuado de educación financiera son: recibir capacitaciones, contar con un legado familiar emprendedor y el no tener un nivel académico bajo. En contraste a esto, factores como género, edad, ingreso mensual,

estado civil y área no demostraron ser significativas al explicar un adecuado nivel de educación financiera.

En síntesis, este estudio presenta una investigación novedosa y sugerente que aborda el tema de la educación financiera. Los resultados de este trabajo brindan un aporte empírico significativo para abordar el problema de la educación financiera en Mira, que se asocia principalmente con la falta de apoyo y promoción de programas de formación en materia de educación financiera las cuales pueden ser efectivas si estas son adaptadas a las necesidades y particularidades específicas del emprendedor mireño, lo que puede conllevar a mejorar sus recursos y oportunidades y así mismo se genere desarrollo económico en la ciudad.

## **RECOMENDACIONES**

Es crucial que las autoridades del cantón empiecen a implementar estrategias que sean adaptadas a las necesidades y particularidades de los emprendedores del cantón, por ejemplo se podría apoyar a los emprendedores de niveles educativos bajos impartiendo programas de tutoría, materiales educativos accesibles y enfoques prácticos para mejorar su nivel de educación financiera.

Por último, se sugiere también establecer colaboraciones con empresas y organizaciones locales para respaldar y promover programas de educación financiera. Esto puede incluir patrocinios, recursos compartidos y la creación de alianzas estratégicas para maximizar el impacto, así como también difundir la importancia de la educación financiera a través de campañas de sensibilización y promoción.

## REFERENCIAS

- Aguilar Sinche, M. B., Carvajal Brito, R. V., & Serrano Delgado, M. M. (2019). Programas de Educación Financiera Implementados en América Latina. *Revista de Investigación , Formación y Desarrollo: Generando Productividad Institucional*, 7(2), 23. <https://doi.org/10.34070/rif.v7i2.157>
- Alonso Nuez, M. J., & Galve Górriz, C. (2011). El emprendedor y la empresa: una revisión teórica de los determinantes a su constitución. *Acciones e Investigaciones Sociales*, 26(26), 5. [https://doi.org/10.26754/ojs\\_ais/ais.200826332](https://doi.org/10.26754/ojs_ais/ais.200826332)
- Amorós, J. E., & Bosma, N. (2014). *GLOBAL ENTREPRENEURSHIP MONITOR 2013 GLOBAL REPORT FIFTEEN YEARS OF ASSESSING ENTREPRENEURSHIP ACROSS THE GLOBE*.
- Araque, W. (2020). Educación financiera para mipymes. *Revista Líderes*. <https://www.revistalideres.ec/lideres/educacion-financiera-mipymes-pequenas-empresas.html>
- Arbache, J., Mejía, D., Andrés, P., García, F., Carrera Vaca, C., Guevara, G. E., & Rojas, M. J. (2022). *ENCUESTA DE MEDICIÓN DE CAPACIDADES FINANCIERAS ECUADOR 2020*.
- Ley orgánica de emprendimiento e innovación, (2020). [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento\\_LEY-ORGANICA-EMPREDIMIENTO-INNOVACION.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-03/Documento_LEY-ORGANICA-EMPREDIMIENTO-INNOVACION.pdf)
- Azqueta Días de Alda, A. (2017). El concepto de emprendedor: origen, evolución e introducción. *Universidad de Navarra*, 21–39. <https://idus.us.es/bitstream/handle/11441/74177/EI%20concepto%20de%20emprendedor%20origen%20evoluci%C3%B3n%20e%20introducci%C3%B3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bozzo, S., & Birkner, D. (2020). Educación financiera ¡para todos! In *Educación financiera*

*¡para todos!* <https://doi.org/10.32457/isbn9789568454999982020-ed1>

- Brindusa, A., Aitor, L., & Federico, T. (2021). Encuesta de competencias financieras en las pequeñas empresas 2021: principales resultados. *Documentos Ocasionales - Banco de España*, 29, 1–43. <https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSeriadas/DocumentosOcasionales/21/Fich/do2129.pdf>
- Buitrago, M. T., & Valencia Ramos, J. A. (2017). El empresario en el análisis económico, características y funciones. *Ánfora*, 15(25), 337–348. <https://doi.org/10.30854/anf.v15.n25.2008.193>
- Carvajal Pérez, L. A., Quinde Sari, F. R., & Urgilés Urgilés, G. P. (2017). El comerciante inteligente. Situación financiera de los comerciantes de Tulcán. El punto de salida..., la educación financiera. In *El comerciante inteligente. Situación financiera de los comerciantes de Tulcán. El punto de salida..., la educación financiera*. <https://doi.org/10.32645/9789942914378>
- Castañeda, F., Ormazábal, F., & Cisternas, C. (2022). Sociodemographic Determinants of Financial Literacy Levels. *Studies in Business and Economics*, 17(2), 44–61. <https://doi.org/10.2478/sbe-2022-0024>
- Ceballos, M., Cuastumal, B., & Moreno, A. (2016). La Administración Financiera y la importancia del Presupuesto como base para el ahorro. *Digital Publisher*, 1(1), 79–97. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7902615>
- Ceyla, A., Peña, M., & Del Pilar López, C. (2020). *Determinantes de la alfabetización financiera*. 2020(125), 1870–6614. <http://orcid.org/0000-0002-6203-8376><http://orcid.org/0000-0002-6252-7700><http://orcid.org/0000-0001-7856-7339>[Redalyc:http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456061607014](http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=456061607014)
- Chávez, G. K. V., & Traverso, H. P. A. (2017). El Emprendimiento-Ecuador Visión y Perspectivas. In *El Emprendimiento en Ecuador. Visión y Perspectivas*.

<https://www.ecotec.edu.ec/content/uploads/investigacion/libros/emprendimiento-ecuador.pdf>

Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. [https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador\\_act\\_ene-2021.pdf](https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf)

David De la Hoz Hernández, J., & Almanza Ramírez, C. (2021). *Determinación de factores que afectan la alfabetización financiera de los habitantes del departamento del Atlántico utilizando modelos de regresión ordenada*. Universidad del Norte. <https://manglar.uninorte.edu.co/bitstream/handle/10584/10266/1140872676.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Duarte, T., & Ruiz Tibana, M. (2009, December). Emprendimiento, una opción para el desarrollo. *Scientia Et Technica*, XV, 326–331. <https://doi.org/10.2307/j.ctvj7wpps.10>

ElCentinelaTV. (2021). *Mireños se capacitaron en educación financiera familiar*. <https://www.elcentinelatv.ec/index.php/carchi/mira/item/7042-mirenos-se-capacitaron-en-educacion-financiera-familiar>

Espín, M., Castillo, G., & Loza, T. (2018, March). Educación financiera. *Atlante Cuadernos de Educación y Desarrollo*, marzo. <https://www.eumed.net/rev/atlante/2018/03/educacion-financiera-ecuador.html>

Fuel, P. (2014). *De la necesidad a la oportunidad*. <http://www.culturaemedellin.gov.co/sites/CulturaE/SoyEmprendedor/Noticias/Paginas/emp>

Fundación DEMUCA. (2009). *Guía de Herramientas Municipales para la Promoción del DESARROLLO ECONÓMICO LOCAL*.

GAD MIRA. (2019). *PLAN DE DESARROLLO Y ORDENAMIENTO TERRITORIAL DEL CANTÓN MIRA 2020 – 2023*. <https://www.mira.gob.ec/Transparencia2023/Enero/Literalk/PDYOTCANTONMIRA2020-2023.pdf>

- Gamarra, V. A. (2019). *¿Emprender por necesidad o por oportunidad? La nueva generación de emprendedores*. Bancoldex. <https://www.bancoldex.com/es/blog/emprender-por-necesidad-o-por-oportunidad-la-nueva-generacion-de-emprendedores-3317>
- Garay Anaya, G. (2016). Índice De Alfabetismo Financiero, La Cultura Y La Educación Financiera. *Revista Perspectivas*, 37, 23–40. [http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n37/n37\\_a02.pdf](http://www.scielo.org.bo/pdf/rp/n37/n37_a02.pdf)
- García-Bohórquez, N., Acosta-Pardo, F. A., & Rueda-Gil, J. L. (2013). Determinantes de la alfabetización financiera de la población bogotana bancarizada. *Borradores de Economía*; No. 792, 17–34. <http://repositorio.banrep.gov.co/handle/20.500.12134/5932>
- Global Entrepreneurship Monitor [GEM]. (2019). *Global Entrepreneurship Monitor Ecuador 2019/2020*. [https://www.espae.edu.ec/wp-content/uploads/2021/02/GEM\\_Ecuador\\_2019.pdf](https://www.espae.edu.ec/wp-content/uploads/2021/02/GEM_Ecuador_2019.pdf)
- Godoy Ramos, C. G., Rodríguez Careaga, M., Santos Caullán, A., Tapia Méndez, N., Villablanca Zaraff, G., Villarreal Díaz, G., & Zúñiga Vergara, S. (2018). Género y emprendimiento. Análisis crítico en torno a la subjetividad de emprendedores y emprendedoras de la Región Metropolitana, Chile. *Antropología Experimental*, 18, 231–247. <https://doi.org/10.17561/rae.v0i18.3523>
- Gonzáles, C. (2018). Seguir la tradición familiar, una oportunidad de emprender para las mujeres en América Latina - Fundación Microfinanzas BBVA. *Fundación BBVA*. <https://www.fundacionmicrofinanzasbbva.org/seguir-la-tradicion-familiar-una-oportunidad-de-emprender-para-las-mujeres-en-america-latina/>
- Grifoni, A., & Messy, F.-A. (2012). Current Status of National Strategies for Financial Education: A Comparative Analysis and Relevant Practices. *OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions*, 16. <https://doi.org/10.1787/5k9bcwct7xmn-en>
- Gujarati, D., & Porter, D. (2010). *Econometría* (5ta ed.). McGraw-Hill. <https://fvela.files.wordpress.com/2012/10/econometria-damodar-n-gujarati-5ta-ed.pdf>

- Hathaway, I., & Khatiwada, S. (2011). Do Financial Education Programs Work? *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.1118485>
- Johnson, E., & Sherraden, M. S. (2007). From financial literacy to financial capability among youth. *Journal of Sociology and Social Welfare*, 34(3), 119–145. <https://doi.org/10.15453/0191-5096.3276>
- Kaiser, T., & Menkhoff, L. (2017). Does financial education impact financial literacy and financial behavior, and if so, when? *World Bank Economic Review*, 31(3), 611–630. <https://doi.org/10.1093/wber/lhx018>
- Kiviat, B., & Morduch, J. (2012). From financial literacy to financial action. *Research Foundation*, 1–20. [https://wagner.nyu.edu/files/faculty/publications/Financial\\_Literacy\\_WP.pdf](https://wagner.nyu.edu/files/faculty/publications/Financial_Literacy_WP.pdf)
- Loke, Y. J. (2015). Financial Knowledge and Behaviour of Working Adults in Malaysia. <Http://Dx.Doi.Org/10.1177/0973801014557392>, 9(1), 18–38. <https://doi.org/10.1177/0973801014557392>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011a). Financial literacy around the world: An overview. *Journal of Pension Economics and Finance*, 10(4), 497–508. <https://doi.org/10.1017/S1474747211000448>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011b). Financial literacy around the world: An overview. *Journal of Pension Economics and Finance*, 10(4), 497–508. <https://doi.org/10.1017/S1474747211000448>
- Marshall, A. (1890). *Principios de Economía*. Editorial Sintesis S.A.
- Mateo Soriano, M. (2001). La motivación, pilar básico de todo tipo de esfuerzo. *Proyecto Social: Revista de Relaciones Laborales*, ISSN 1133-3189, N° 9, 2001, Págs. 163-184, 9, 163–184.
- Mejía, D. (2021). *La importancia de la educación financiera para las MiPyme*. CAF Banco de Desarrollo de América Latina. <https://www.caf.com/es/conocimiento/visiones/2021/06/la->

importancia-de-la-educacion-financiera-para-las-mipyme/

Mill, J. S. (1848). *Principles of political economy*. Editorial Sintesis S.A.

Ministerio de Inclusión Económica y Social [MIES]. (2022, July). *Emprendedores en Carchi se capacitan para mejorar sus ingresos*. <https://www.inclusion.gob.ec/emprendedores-en-carchi-se-capacitan-para-mejorar-sus-ingresos/>

Montaña, V., & Ferrada, L. M. (2021). Alfabetización financiera: Un Desafío Pendiente en la Educación Técnica Superior. *Revista de Estudios y Experiencias En Educación*, 20(44), 126–148. <https://doi.org/10.21703/0718-5162.V20.N43.2021.008>

Muccino, G. A. (2014). *La educación financiera en la agenda internacional poscrisis financiera 2008*. <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/6330/5/TFLACSO-2014GAM.pdf>

Murgueitio, M., Burbano, E., & Moreno, E. (2021). EMPRENDIMIENTO Y DESARROLLO LOCAL. *Responsibility and Sustainability*, 6(3), 41–56.

OCDE. (2005). Improving financial literacy: Analysis of issues and policies. In *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies* (Vol. 9789264012). Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD). <https://doi.org/10.1787/9789264012578-en>

OCDE. (2017). Entrepreneurship at a Glance 2017. In *Panorama de l'entrepreneuriat 2017*. [https://doi.org/10.1787/entrepreneur\\_aag-2017-en](https://doi.org/10.1787/entrepreneur_aag-2017-en)

OECD/INFE. (2016). *G20/OECD INFE Core competencies framework on financial literacy for adults*. 36. <http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/core-competencies-frameworks-for-financial-literacy.htm>

OECD. (2018). Core Competencies Framework on financial literacy for MSMEs. *Oecd/Infe*, 1–28. <https://www.oecd.org/finance/financial-education/OECD-INFE-core-competencies-framework-on-financial-literacy-for-MSMEs.pdf>

- OECD. (2020). *OECD/INFE survey instrument to measure the financial literacy of MSMEs*. 1–42.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos [OCDE]. (2021). Encuesta de competencias financieras en las pequeñas empresas 2021. In *Documentos ocasionales - Banco de España*.  
[https://www.bde.es/f/webbde/INF/MenuVertical/Estadisticas/OtrasEstadisticas/Encuesta\\_de](https://www.bde.es/f/webbde/INF/MenuVertical/Estadisticas/OtrasEstadisticas/Encuesta_de)
- Pinto, W. (2019). *EMPRENDIMIENTO E INNOVACIÓN EN ECUADOR*.  
[https://issuu.com/williampinto4/docs/william\\_pinto\\_tarea\\_ofimatica\\_3\\_par](https://issuu.com/williampinto4/docs/william_pinto_tarea_ofimatica_3_par)
- Porter, M. E., & Kramer, M. R. (2011). La creación de valor compartido. *Harvard Business Review América Latina*, Enero 2011.  
[https://www.academia.edu/2917863/La\\_creación\\_de\\_valor\\_compartido](https://www.academia.edu/2917863/La_creación_de_valor_compartido)
- Quejada Pérez, R. F., & Ávila Gutiérrez, J. N. (2016). Empresas familiares: conceptos, teorías y estructuras. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 81, 149–158.  
<https://doi.org/10.21158/01208160.n81.2016.1555>
- Quevedo, L. F. (2019). Aproximación crítica a la teoría económica propuesta por Schumpeter. *Revista Investigación y Negocios*, 12(20), 57–62.  
[http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2521-27372019000200006&lng=es&nrm=iso&tlng=es](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2521-27372019000200006&lng=es&nrm=iso&tlng=es)
- Quintero Montaña, W. J. (2020). La formación en la teoría del capital humano: una crítica sobre el problema de agregación. *Análisis Económico*, 35(88), 239–265.  
<https://doi.org/10.24275/uam/azc/dcsh/ae/2020v35n88/quintero>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo [RFD]. (2022a). *Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región* Créditos Presidente RFD.  
<https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-331.pdf>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo [RFD]. (2022b). *Inclusión Financiera en el Ecuador - Desafíos y Oportunidades*. <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-328.pdf>

- Riascos, P. (2020). *Análisis del nivel de alfabetismo financiero de los emprendedores de la ciudad de Loja* [Universidad del Azuay]. <https://doi.org/10.1016/j.fcr.2017.06.020>
- Ryan, R., & Deci, E. (2000). Self-determination theory. *Routledge Handbook of Adapted Physical Education*, 55(1), 296–312. <https://doi.org/10.4324/9780429052675-23>
- Say, J. B. (1840). *Tratado de Economía Política* (Primera ed).
- Schumpeter, J. A. (1934). The Theory of Economic Development: An Inquiry Into Profits, Credit, Interest, and the Business Cycle. In *Social Science Electronic Publishing* (Vol. 25, Issue 1, p. 255). [https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract\\_id=1496199](https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1496199)
- Superintendencia de Bancos del Ecuador. (2015). Resolución-SB-2015-665-17-agosto-2015. *Resoluciones Superintendencia de Bancos Del Ecuador*, 5937, 1–15. [https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2018/04/resol\\_SB-2015-665.pdf](https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2018/04/resol_SB-2015-665.pdf)
- Vallejo, S. (2019). *Manual de Educación Financiera para Emprendedores*. Universidad Autónoma del Estado de Morelos. <http://investigacion.uaem.mx/archivos/epub/manual-educacion-financiera/manual-educacion-financiera.pdf>
- Wooldridge, J. M., Enfoque Moderno, U., Del Carmen, M., Hano, E., Érika, R., Jasso, M., D'borneville, H., Profesionales, T., Pacheco, R. P., & Benavides, D. R. (2010). *Introducción a la econometría Traducción Revisión técnica*. Cengage Learning. <https://herioscarlanda.files.wordpress.com/2018/10/wooldridge-2009-introducccic3b3n-a-la-econometrc3ada-un-enfoque-moderno.pdf>
- Zaibet, M. S. (2021). *Financial literacy and its dimensions*. 08(01). ASJP

## ANEXOS

### Anexo 1

#### Formato de encuesta

#### ENCUESTA DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN LOS EMPRENDEDORES DEL CANTÓN MIRA.



**Objetivo general:** Identificar el perfil del emprendedor y su relación con la educación financiera en el cantón Mira, Carchi durante el año 2023.

**Población objetivo:** Emprendedores del cantón Mira.

**Nota de confidencialidad:** Encuesta dirigida a los emprendedores del cantón Mira, la misma que forma parte del trabajo de investigación para obtener el título de economista. Está diseñada con fines académicos, por lo que los datos proporcionados por el informante son confidenciales. De la manera más cordial se solicita responder las siguientes preguntas con información verídica y certera.

#### DATOS GENERALES

**H1. Género.**  
(Por observación)

Masculino		Femenino	
-----------	--	----------	--

**H3. Área**

Urbano		Rural	
--------	--	-------	--

**H4. Estado civil**

Casado	
Soltero	
Separado / divorciado	
Conviviente	
Viudo	

**H2. Edad** Seleccione el rango de edad en que se encuentra

18 a 35 años	
36 a 45 años	
46 a 55 años	
56 a 65 años	
Mayor a 65 años	

**H5. ¿Qué nivel de estudio tiene?**

Ninguno / Analfabeto	
Primaria	
Secundaria	
Técnica	
Universitaria	
Postgrado	

**H6. En caso de tener título de tercer nivel ¿Cuál es su campo de conocimiento?**  
emprendimiento?

Educación	
Artes y humanidades	
Ciencias sociales, periodismo, información y derecho	
Administración	
Ciencias naturales, matemáticas y estadística	
Tecnologías de la información y la comunicación	
Ingeniería, industria y construcción	
Agricultura, silvicultura, pesca y veterinaria	
Salud y bienestar	
Servicios	
Otro	

**H7. ¿Cuál es la actividad principal de su**

Agricultura	
Ganadería	
Silvicultura	
Pesca	
Industrias manufactureras	
Comercio	
Construcción	
Servicios	

**H8.** ¿Cuál fue su **motivación** para crear su emprendimiento?  
su

Por hacer la diferencia	
Por acumular riqueza	
Por la tradición familiar	
Por falta de oportunidades laborales (Por necesidad)	

**H10.** ¿Ha recibido **capacitaciones o formación** sobre como gestionar las finanzas de su emprendimiento?  
últimos 3 años?

Si	
No	

**H12.** ¿De qué organización o **institución** recibió las capacitaciones?

Universidad	
Gobierno provincial	
Centro de capacitación	
Gobierno municipal	
ONG	
Empresa Privada	
Entidad financiera	

**H14.** ¿Cuál es la **relación laboral** con sus trabajadores?

Contrato tiempo completo	
Contrato tiempo parcial	
Contrato a destajo	
Contrato por temporada	
Contrato ocasional	
Contrato por tarea	
Contrato eventual	
Contrato verbal	

**H16.** ¿Me puede decir si alguno de sus **padres** es o ha sido propietario de una empresa?

Si, al menos uno de mis padres es o ha sido propietario de una empresa	
No	

**H9.** ¿Cuáles son los **ingresos mensuales** que percibe de su emprendimiento?

Menos de 1 SBU	
Más de 1 y menos de 2 SBUs	
Más de 2 SBUs	

**H11.** ¿Cuántas **capacitaciones** ha recibido en los últimos 3 años?

1 – 2	
3 – 4	
5 o mas	
Ninguna	

**H13.** ¿Cuál es el **número de trabajadores** a tiempo completo en el emprendimiento (usted incluido)? (todo tipo de empleados a tiempo parcial y a tiempo completo, así como empleados temporales, pero no familiares no remunerados)

1 persona	
De 2 a 4 personas	
De 5 a 9 personas	
De 10 o más	

**H15.** ¿Sus **trabajadores** están **afiliados** al seguro (IESS)?

Si	
No	

### CONOCIMIENTO FINANCIERO

Q. ¿Considera que las siguientes afirmaciones son ciertas o falsas?

**VERDADERO      FALSO      NO SABE**

<b>Q1.</b> Un balance general es una «fotografía» financiera, hecha en un momento determinado, de los activos y pasivos de una empresa			
<b>Q2.</b> Una inflación elevada significa que el coste de la vida está aumentando con rapidez			
<b>Q3.</b> Un préstamo a 15 años normalmente requiere pagos mensuales más elevados que uno a 30 años por el mismo valor, pero los intereses totales pagados durante la duración del préstamo serán inferiores			
<b>Q4.</b> Si una inversión financiera ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, también es probable que pueda hacer perder mucho dinero			
<b>Q5.</b> Los dividendos son parte de lo que paga una empresa a un banco para reembolsar un préstamo			
<b>Q6.</b> Cuando una empresa obtiene capital de un inversor le cede a este una parte de la propiedad de la empresa			

### COMPORTAMIENTO FINANCIERO

R1. ¿Qué tipo de cuenta bancaria emplea para las finanzas de su emprendimiento?

Cuenta corriente o de ahorro en un banco privado	
Cuenta corriente o de ahorro en un banco público	
Cuenta corriente o de ahorro en cooperativa	
No tiene cuenta corriente o de ahorro	

R2. Si ha mencionado que tiene una cuenta corriente o de ahorro para su emprendimiento. ¿Puede indicar cuál de las siguientes afirmaciones representa mejor su situación?

Utilizo la misma cuenta para las finanzas del hogar y de la empresa	
Tengo cuentas separadas para el hogar y para la empresa, pero me resulta bastante difícil gestionar por separado las finanzas del hogar y las de la empresa	
Utilizo cuentas totalmente separadas para el hogar y para la empresa	

R3. ¿Cuál de las afirmaciones siguientes describe mejor cómo tomó la decisión más reciente sobre un producto o un servicio financiero para su emprendimiento (p. ej., cuenta corriente, préstamo pymes, póliza de seguro, etc.)?

Marcar una respuesta

Consideré diversas opciones de distintos proveedores de productos o servicios financieros antes de tomar una decisión	
Consideré distintas opciones de un solo proveedor de productos o servicios financieros	
No consideré ninguna otra opción	
Estuve buscando, pero no encontré otras opciones a considerar	
No sabe	

R4. ¿Cómo lleva mayoritariamente el control de los registros financieros de su emprendimiento?

Marcar una respuesta

En formato electrónico (p. ej., MS Excel o software específico)	
En formato de papel (p. ej., anotaciones en un cuaderno; conservación de recibos y facturas)	

Llevo el control de mis registros financieros en la cabeza	
Lo hace alguien por mí (p. ej., un contable)	
De otra forma	
No suelo llevar el control	

**R5.** Imagine que mañana descubre que han robado la mayor parte de la maquinaria o de los equipos necesarios para el funcionamiento de su emprendimiento (ordenadores, vehículos u otros equipos). ¿Cuál de las siguientes afirmaciones describe mejor lo que haría?

Marcar una respuesta

Utilizaría los fondos de reserva para emergencias de la empresa	
Presentaría una reclamación al seguro por la totalidad o parte de los equipos	
Solicitaría un préstamo para comprar nuevos equipos	
Pediría prestados dinero o equipos a familiares o a amigos	
Cesaría la actividad de mi empresa temporal o permanentemente	
No lo sé, nunca he pensado qué haría	
Otros (especificar)	

**R6.** Pensando en su emprendimiento. Generalmente...

Utilizar una escala de 1 a 5, donde:

1= Nunca, 2= Casi nunca, 3= A veces, 4=Casi siempre, 5=Siempre

<b>R6a.</b> Guardo de forma segura los datos y la información sobre de mi emprendimiento	
<b>R6b.</b> Comparo el coste de distintas fuentes de financiación de mi emprendimiento	
<b>R6c.</b> Realizo periódicamente pronósticos de rentabilidad de mi emprendimiento	
<b>R6d.</b> Adapto la planificación a los cambios en los factores económicos	

## ACTITUD FINANCIERA

**S1.** Pensando en su emprendimiento, Generalmente....

Utilizar una escala de 1 a 5, donde:

1= Nunca, 2= Casi nunca, 3= A veces, 4=Casi siempre, 5=Siempre

<b>S1a.</b> Establezco objetivos financieros a largo plazo para mi emprendimiento y trato de alcanzarlos	
<b>S1b.</b> Estoy convencido de que puedo recurrir a bancos y a inversores externos para obtener financiación para mi emprendimiento.	
<b>S1c.</b> Prefiero seguir mi instinto en lugar de hacer planes financieros detallados para mi emprendimiento	
<b>S1d.</b> Prefiero proyectos de riesgo elevado y alta rentabilidad que proyectos de bajo riesgo y rentabilidad reducida	

## Anexo 2

### *Recopilación de información de la encuesta*

