



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE ECONOMÍA

**“EVALUACIÓN DEL NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS
EMPRENEDORES DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA Y SU IMPACTO EN LA
RENTABILIDAD DE SUS NEGOCIOS, AÑO 2022”.**

Trabajo de Titulación para optar al título de Economista

AUTORES:

- Evelyn Lisbeth Guerrero Calero
- Karla Gabriela Torres Heredia

TUTOR:

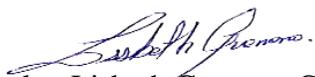
Econ. Mauricio Rivera P.

Riobamba, Ecuador 2023

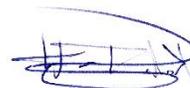
DERECHOS DE AUTORÍA

Yo, Karla Gabriela Torres Heredia y yo, Evelyn Lisbeth Guerrero Calero, declaramos ser responsables de las ideas, desarrollo, resultados y propuestas expuestas en el presente proyecto de investigación y, los derechos de autoría pertenecen a la Universidad Nacional de Chimborazo.

Riobamba, 7 de julio del 2023.



Evelyn Lisbeth Guerrero Calero
172635528-0



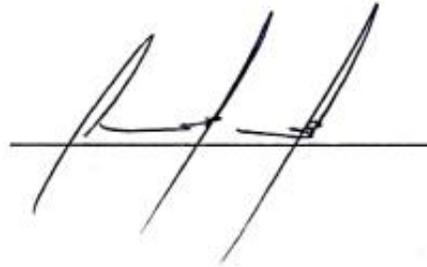
Karla Gabriela Torres Heredia
060378861-3

DICTAMEN FAVORABLE DEL TUTOR Y MIEMBROS DE TRIBUNAL;

Quienes suscribimos, catedráticos designados Tutor y Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación **“EVALUACIÓN DEL NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS EMPRENDEDORES DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE SUS NEGOCIOS, AÑO 2022.”**, presentado por Guerrero Calero Evelyn Lisbeth, con cédula de identidad número 172635528-0 y Torres Heredia Karla Gabriela con cedula de identidad numero 060378861-3 certificamos que recomendamos la **APROBACIÓN** de este con fines de titulación. Previamente se ha asesorado durante el desarrollo, revisado y evaluado el trabajo de investigación escrito y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba a la fecha de 08 de agosto del 2023 de su presentación.

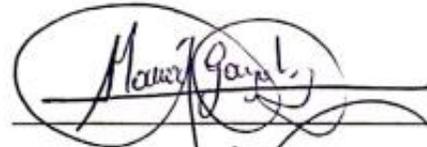
Econ. Eduardo Zurita PhD.
DELEGADO DEL SR. DECANO

Handwritten signature of Eduardo Zurita PhD. in black ink, written over a horizontal line.

Econ. María Eugenia Borja
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO

Handwritten signature of María Eugenia Borja in black ink, written over a horizontal line.

Econ. Gabriela González
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO

Handwritten signature of Gabriela González in black ink, written over a horizontal line.

Econ. Mauricio Rivera
TUTOR

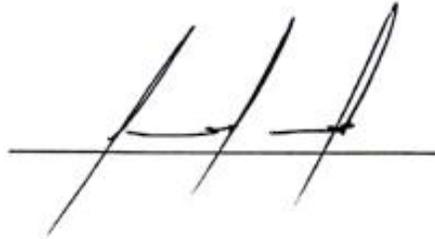
Handwritten signature of Mauricio Rivera in black ink, written over a horizontal line.

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

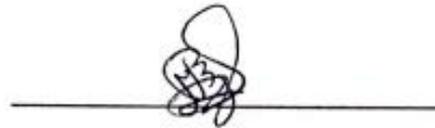
Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación **“EVALUACIÓN DEL NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA DE LOS EMPRENDEDORES DE LA CIUDAD DE RIOBAMBA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE SUS NEGOCIOS, AÑO 2022.”**, presentado por Guerrero Calero Evelyn Lisbeth, con cédula de identidad número 172635528-0 y Torres Heredia Karla Gabriela con cedula de identidad numero 060378861-3, bajo la tutoría del Econ. Mauricio Rivera Poma; certificamos que recomendamos la **APROBACIÓN** de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba a la fecha de 08 de agosto del 2023 de su presentación.

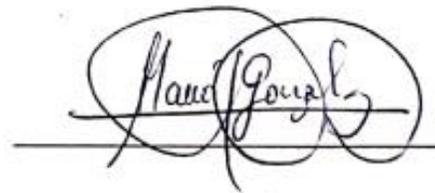
Econ. Eduardo Zurita PhD.
DELEGADO DEL SR. DECANO

Handwritten signature of Eduardo Zurita PhD. in black ink, written over a horizontal line.

Econ. María Eugenia Borja
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO

Handwritten signature of María Eugenia Borja in black ink, written over a horizontal line.

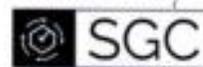
Econ. Gabriela González
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO

Handwritten signature of Gabriela González in black ink, written over a horizontal line.



Dirección
Académica
VICERRECTORADO ACADÉMICO

en movimiento



UNACH-RGF-01-04-02.20
VERSIÓN 02: 06-09-2021

CERTIFICACIÓN

Que, **Karla Gabriela Torres Heredia** con CC: **0603788613** y **Evelyn Lisbeth Guerrero Calero** con CC: **1726355280**, estudiantes de la Carrera de **Economía, NO VIGENTE**, Facultad de **Ciencias Políticas y Administrativas**; han trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado **"Evaluación del nivel de educación financiera de los emprendedores de la ciudad de Riobamba y su impacto en la rentabilidad de sus negocios, año 2022"**, cumple con el 4 %, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **URKUND**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 14 de julio de 2023



Edoon, Mauricio Rivera Poma
TUTOR TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

DEDICATORIA

A mis padres William y Sandra por su amor y su apoyo incondicional, a mi hermana Ayllis que desde el principio confió en mí y está conmigo en cada paso que doy, a mi compañero de vida Dennys y a mi pequeña hija Isabellita por ser actualmente el motorcito de mi vida, quien con su dulzura me invita a soñar, las palabras no son suficientes para manifestar cuan agradecida y bendecida soy.

Evelyn

A mis padres, Jorge y Lucrecia por su apoyo incondicional, que siempre creyeron en mí y han forjado una buena profesional, a mi inspiración profesional, mi tío abuelo Econ. Gonzalo Torres Tapia, a mi esposo Marcelo y mi hija Ana Paula por ser el motor y motivo más grande de vida, todo esfuerzo es por y para ustedes.

Los amo, Karla

AGRADECIMIENTO

A Dios por ser mi luz inspiradora y darme fuerza para continuar en este proceso, a mi Papá, por siempre brindarme el apoyo que necesitaba para subir cada peldaño hacia la meta. A mi mamá y mi hermana por sostenerme con fuerza para dar pasos seguros hacia el éxito, como no agradecer a mi compañero quien ha estado conmigo apoyándome en cada paso.

A la Universidad Nacional de Chimborazo, por convertirse en mi hogar, que junto a grandes docentes confiaron en mí, y en particular al Econ. Mauricio Rivera que con su enseñanza supo encaminarnos en esta investigación.

A mis amigos, y a las personas que fueron esenciales en mi vida, porque sin el apoyo de todos ustedes esto no hubiera sido posible.

Evelyn

Primero agradezco a Dios por permitirnos estar vivos, porque solo él sabe lo que anhela mi corazón todos los días, y por permitirnos compartir con los nuestros con salud y alegría. A la Virgen María Auxiliadora porque con su manto me ha cuidado y cuidará a los míos siempre, Amén.

A mis padres y mi hermana que han inculcado en mi sabiduría, responsabilidad y compromiso, ayuda al prójimo y valores necesarios para ser una profesional de bien.

A Marcelo y mi hija Ana Paula que son el mejor regalo de Dios.

A mis compañeros de universidad, especialmente a mi compañera de tesis Evelyn por cumplir juntas una meta tan anhelada en nuestra vida profesional.

A mis docentes de la carrera de Economía, en especial al economista Mauricio Rivera y a la Universidad Nacional de Chimborazo que me han brindado conocimientos importantes que me sirven y me servirán en mi vida profesional y personal.

Con cariño, Karla

INDICE

1. INTRODUCCIÓN	13
2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	15
3. OBJETIVOS.....	17
3.1. OBJETIVO GENERAL.....	17
3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	17
CAPÍTULO I	18
1. MARCO TEÓRICO.....	18
1.1. ANTECEDENTES	18
1.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	22
1.2.1. RENTABILIDAD.....	22
1.2.2. EDUCACIÓN FINANCIERA.....	25
1.2.3. EMPRENDIMIENTO	31
1.2.4. RELACIÓN ENTRE EDUCACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD	34
CAPÍTULO II	39
2. METODOLOGÍA.....	39
2.1. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	39
2.2. POBLACIÓN Y MUESTRA	40
2.3. MODELO ECONÓMICO	41
CAPÍTULO III	48
3. RESULTADOS	48
3.1. ESTADÍSTICAS DE TENDENCIA CENTRAL	48
3.2. RESULTADOS DEL MODELO ECONÓMICO.....	86
3.3. COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	93
3.4. COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS GENERAL PLANTEADA.....	94
3.5. DISCUSIÓN.....	94
CAPÍTULO IV	97
4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	97
4.1. CONCLUSIONES	97
4.2. RECOMENDACIONES	99
REFERENCIAS.....	100
ANEXOS.....	105

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Autores que han investigado sobre educación financiera y rentabilidad de las empresas y sus resultados.	34
Tabla 2 Descripción de las variables del modelo.....	42
Tabla 3 Signo esperado de cada variable	46
Tabla 4 Estadísticas de Tendencia Central	48
Tabla 5 Alfa de Cronbach.....	86
Tabla 6 Resumen de procesamiento de casos	86
Tabla 7 Codificación de variable dependiente.....	87
Tabla 8 Tabla de clasificación de las variables.....	87
Tabla 9 Variables en la ecuación.....	88
Tabla 10 Variables no están en la ecuación	88
Tabla 11 Pruebas ómnibus de coeficientes de modelo.....	88
Tabla 12 Resumen del modelo	89
Tabla 13 Prueba de Hosmer y Lemeshow	89
Tabla 14 Tabla de contingencia para la prueba de Hosmer y Lemeshow	90
Tabla 15 Tabla de clasificación	90
Tabla 16 Variables en la ecuación	91

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Edad.	49
Gráfico 2 Género.....	50
Gráfico 3 Nivel de Instrucción	51
Gráfico 4 Tipo de Negocio.....	52
Gráfico 5 Cargo que desempeña.....	53
Gráfico 6 Estado civil.....	54
Gráfico 7 Percepción de Rentabilidad	55
Gráfico 8 Conocimiento Gestión de deuda 1.....	56
Gráfico 9 Conocimiento Gestión de deuda 2.....	57
Gráfico 10 Conocimiento Gestión de deuda 3.....	58
Gráfico 11 Conocimiento Gestión de deuda 4.....	59
Gráfico 12 Conocimiento Contable 1	60
Gráfico 13 Conocimiento Contable 2.....	61
Gráfico 14 Conocimiento Contable 3.....	62
Gráfico 15 Conocimiento Contable 4.....	63
Gráfico 16 Conocimiento Contable 5.....	64
Gráfico 17 Conocimiento Presupuestario 1	65
Gráfico 18 Conocimiento Presupuestario 2	66
Gráfico 19 Conocimiento Presupuestario 3	67
Gráfico 20 Conocimiento Presupuestario 4	68
Gráfico 21 Conocimiento Financiero 1	69

Gráfico 22 Conocimiento Financiero 2	70
Gráfico 23 Conocimiento Financiero 3.....	71
Gráfico 24 Conocimiento Financiero 4.....	72
Gráfico 25 Conocimiento Ahorro 1	73
Gráfico 26 Conocimiento en Ahorro 2	74
Gráfico 27 Conocimiento en Ahorro 3	75
Gráfico 28 Conocimiento en Ahorro 4	76
Gráfico 29 Conocimiento en Servicios Bancarios 1	77
Gráfico 30 Conocimiento en Servicios Bancarios 2	78
Gráfico 31 Conocimiento en Servicios Bancarios 3	79
Gráfico 32 Conocimiento en Servicios Bancarios 4	80
Gráfico 33 Actitud Financiera 1	81
Gráfico 34 Actitud Financiera 2	82
Gráfico 35 Actitud Financiera 3	83
Gráfico 36 Actitud Financiera 4	84
Gráfico 37 Educación Financiera Promedio	85

RESUMEN

Los emprendimientos crean oportunidades de trabajo, de crecimiento e innovación a nivel local, sin embargo, no existe ninguna teoría y existen pocos estudios relacionados a cuáles son las variables que inciden en que exista una percepción relativamente alta en la rentabilidad de los negocios. El propósito de esta investigación es conocer si la educación financiera tiene un impacto en la percepción de rentabilidad, mediante una modelación econométrica, por medio de una regresión logística se pone a prueba variables de educación financiera para conocer si realmente tienen un alto grado de significancia; los resultados muestran que la recolección de los datos por medio de encuestas obtuvo un alfa de Cronbach de 0.966, es decir una alta fiabilidad y consistencia, además, conocimiento en ahorro y conocimiento en gestión de deuda son las variables que aportan y pueden explicar el comportamiento de la percepción de rentabilidad en los negocios, pues Lusimbo (2016) encuentra que los propietario de los negocios tienen un bajo conocimiento en gestión de deuda, el cual sería el resultado de una baja rentabilidad, de esta manera justifica los resultados obtenidos.

Palabras clave: Educación financiera, Rentabilidad, Percepción de rentabilidad
Emprendimiento, Negocios en Riobamba, Modelación econométrica, Modelo Logit.

ABSTRACT

Entrepreneurship creates opportunities for work, growth, and innovation at the local level. However, there is no theory and there are few studies related to which variables affect the relatively high perception in the profitability of business. The purpose of this research work is to know whether financial education has an impact on the perception of profitability, through an econometric modeling, throughout a logistical regression the financial education variables are tested to determine whether they really have a high degree of significance; the results show that the collection of the data by means of surveys obtained a Cronbach alpha of 0.966, that is to say a high reliability and consistency, moreover, knowledge in savings and knowledge in debt management are the variables that contribute and can explain the behavior of the perception of profitability in the business, as Lusimbo (2016) finds that business owners have a low knowledge in debt management, which would be the result of low profitability, in this way justifies the results obtained.

Keywords: Financial Education, Profitability, Profit Perception Entrepreneurship, Business in Riobamba, Econometric Modeling, Logit Model.



Reviewed by:
Msc. Jhon Inca Guerrero.
ENGLISH PROFESSOR
C.C. 0604136572

1. INTRODUCCIÓN

El emprendimiento es un fenómeno socioeconómico que hace frente a la incertidumbre económica que existe, como la pobreza, desempleo, desigualdad, entre otros, creando oportunidades en el mercado mediante iniciativas innovadoras para la sociedad, desarrollando cualidades y aptitudes necesarias (Palacios & Ruiz, 2020), en definitiva, es una fuente importante de trabajo y a su vez contribuye al PIB de las economías. Para Sparano (2014) el emprendimiento es clave en el desarrollo de las economías en crecimiento, pues, se considera como generador de trabajo, ingresos, mejora la eficiencia y por ende la productividad empresarial, tanto en mercados nacionales como internacionales.

El fomento a la educación y el espíritu emprendedor se ha vuelto un pilar fundamental para analizar el potencial de los emprendimientos, puesto que, para la National Planning Commission (2011), plantea que al momento de forjar una nueva propuesta empresarial, los lineamientos tanto de producción como de dirección deben ser eficientes, optimizando la mayor cantidad de recursos y reduciendo gastos innecesarios que lleguen a afectar la etapa productiva, sin embargo, algunos proyectos emergentes han demostrado que la falta de planificación, errores en el estudio de mercado y la deficiente formación hacen que dicha intención no se logre, debido a la falta de preparación por parte del emprendedor.

El emprendedor es una persona con capacidad de innovar, crear o introducir productos en el mercado, que transforma sus ideas en iniciativas rentables, donde puede nacer por inspiración de una idea o resultado de una necesidad, toma riesgos, identifica oportunidades, es comprometido, planifica, posee habilidades de liderazgo, es dinámico, optimista, con buen sentido de negocios, entre otros, sin embargo, no basta con estas aptitudes, pues para Martínez (2016) la experiencia, la educación, la formación, rasgos psicológicos caracterizan

a un emprendedor exitoso. En consecuencia, Masakure, Cranfield & Henson (2008), muestran que para acelerar el éxito de los emprendimientos es necesario lograr sostenibilidad, en términos de capacidad de creación de empleo, desarrollo social y crecimiento económico a través de educación financiera.

Mientras que la educación financiera ha sido reconocida como una habilidad clave y de sustento económico para todos aquellos individuos que buscan un desarrollo sostenible y sustentable en favor de su economía y cobertura de necesidades (Grigion, Mendes, & Kirch, 2015). Sin embargo, a pesar de la importancia que tiene dicho instrumento, varios estudios indican que gran parte de la población todavía sufre de analfabetismo financiero y que las medidas para remediar dicho problema son de extrema urgencia (Rungani & Potgieter, 2018). Para adoptar estrategias efectivas de educación financiera, es imprescindible que inicialmente exista un modelo que permita determinar la competencia financiera de las personas en un nivel mediante el cual resalten los diferentes focos de actuación prioritarios y se establezca una correlación significativa (Gathungu & Sabana, 2018).

2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Durante los últimos años los emprendimientos han sido considerados como un tema de importancia a nivel mundial ya que son denominados la fuerza motriz que fortalece y desarrolla el crecimiento económico; en América Latina se ha dado un significativo crecimiento de los emprendimientos es así como se estima que el 95% del total de empresas son emprendimientos (Maldonado & Cabrera , 2019). Según Sparano (2014) en los países de América el 42% de los emprendedores crean sus negocios ya que identifican una oportunidad para salir adelante y mejorar su calidad de vida, mientras que el 28% deciden ser emprendedores por necesidad; sin embargo, existen factores que permiten llevar a cabo el emprendimiento como la educación, el apoyo del gobierno, los recursos financieros, etc.

Los emprendimientos en el Ecuador representan alrededor de un 90% del total de negocios de los cuales la mayoría está vinculado a las actividades de comercio y los servicios domésticos, los mismos que constituyen un importante aporte para el desarrollo del país, durante los últimos diez años el gobierno a través de la política pública ha creado mecanismos para fortalecer la creación de emprendimientos, fortaleciendo el sistema productivo a través de la creación de normativas, proyectos y programas en el sector de la economía popular y solidaria, los mismos que han permitido mejorar la calidad de vida de los ecuatorianos, sin embargo, existen múltiples obstáculos que aún persisten para los emprendedores (Zamora, 2018).

En Riobamba, los emprendimientos constituyen un potencial eje de trabajo, los mismos que en su mayoría desarrollan actividades orientadas a la fabricación de productos alimenticios, no obstante, la industria manufacturera solamente representa un 8.59% de la producción cantonal; de acuerdo con el Municipio de Riobamba no existe un dato completo

de cuántos emprendedores hay en la ciudad, esto se debe principalmente a la escasa organización de las cámaras de comercio, sin embargo, los emprendedores que están dentro del programa Emprende Riobamba son 120 ciudadanos a quienes se les ha brindado el apoyo necesario para que expongan sus productos (Gobierno Municipal del Cantón Riobamba, 2020).

Los emprendedores juegan un papel importante para el desarrollo de una sociedad, es por ello que es importante determinar cómo influye la educación financiera en sus decisiones, es por ello la necesidad de la presente investigación, ya que la misma pretende evaluar el nivel de educación que poseen los emprendedores y determinar cómo esto influye en la percepción de la rentabilidad de sus negocios y el crecimiento de la ciudad.

Es así que, la formulación del problema planteada es: ¿De qué manera influye el nivel de educación financiera de los emprendedores riobambeños en la percepción de rentabilidad de sus negocios?

3. OBJETIVOS

3.1. OBJETIVO GENERAL

- Evaluar el impacto de la educación financiera en la percepción de rentabilidad de los negocios de los emprendedores de la ciudad de Riobamba, año 2022.

3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Determinar el nivel de educación financiera que tienen los emprendedores de la ciudad de Riobamba.
- Analizar los indicadores que explican la percepción de rentabilidad de los negocios de la ciudad de Riobamba.
- Establecer mediante una modelación econométrica la relación entre el nivel de educación financiera y la percepción de rentabilidad de los negocios.

La hipótesis que se pretende comprobar en el estudio es la siguiente:

La educación financiera tiene un efecto positivo y estadísticamente significativo en la percepción de rentabilidad de los emprendimientos.

CAPÍTULO I

1. MARCO TEÓRICO

1.1. ANTECEDENTES

La literatura estudia la relación que existe entre la educación financiera y el emprendimiento, aunque los estudios aún son incipientes y más aún en el Ecuador, sin embargo, se presenta algunos estudios realizados por diferentes autores.

Un estudio sobre la relación entre educación financiera y las actividades empresariales y el espíritu empresarial de Li & Qian (2019) realiza un análisis de datos de panel, donde se toman datos de familias chinas con datos combinados para el año 2014 y se ponen a prueba cuatro hipótesis mediante el modelo Probit y Tobit, donde los resultados muestran que la educación financiera aporta significativamente en la participación empresarial y en su desempeño, además, que la educación financiera juega un papel importante en toda actividad empresarial, donde se encontraron que las personas con conocimientos financieros son más eficientes en la adquisición y el procesamiento de información, tienen mejores oportunidades para financiar sus negocios, están dispuestas a asumir riesgos y tienen una mayor probabilidad de éxito.

Mientras que, para Rahim & Ra (2020), el objetivo de investigación es conocer los factores que afectan la rentabilidad de empresas con un crecimiento acelerado mediante el conocimiento financiero y comportamiento financiero; la investigación utiliza un enfoque descriptivo mediante el modelo de regresión lineal múltiple con datos transversales por medio de encuestas; los resultados encontrados aceptan la hipótesis que, existe un efecto significativo del conocimiento financiero sobre la rentabilidad de las pymes al 1% a nivel global del estudio, pues le educación financiera y el acceso a provisiones y talleres

financieros lograrán que el comportamiento financiero, la actitud financiera y conocimiento financiero sean óptimos para que la empresa pueda generar utilidades (Rahim & Raj, 2020).

Por otro lado, la educación financiera del emprendedor y las decisiones de inversión de alto riesgo y la innovación de las Pymes es para Liu, Wang, Chan, & Fung (2020) su propósito de estudio, por medio del análisis del impacto de la educación financiera, mediante un modelo de regresión multivariante mediante encuestas en Pymes de China en el periodo 2015 – 2017, se utiliza el método Tobit o Probit para la estimación de variables; se encuentra que la educación financiera se relaciona positivamente con la innovación, donde los propietarios de género masculino generan mayor innovación y por ende, mayor rendimiento en sus negocios que las propietarias de género femenino, además que, un alto nivel de alfabetización financiera tiene una alta tolerancia al riesgo para crear innovación y la toma de decisiones óptimas.

Para Hong, Xue, Yuting, & Ziyu (2022), el objetivo de su investigación es examinar la relación entre capacidad financiera y desempeño empresarial para explorar los efectos heterogéneos de la capacidad financiera en los diferentes tipos de emprendedores, mediante la aplicación del modelo de mínimos cuadrados generalizados de efectos fijos con datos de panel recogidos por medio de la encuesta de finanzas domésticas de China (CHFS); se encuentra que, efectivamente la capacidad financiera mejora el desempeño empresarial y que, mientras mayor capacidad financiera mayor será la adopción de tecnología, mano de obra, y éxito empresarial.

Las restricciones financieras que afrontan las Pymes en los mercados emergentes y cómo la educación financiera puede mitigar estos problemas mediante un conocimiento en

finanzas básicas y capacidad de comprensión y competencia de la misma, es para Nguyen (2017) su objetivo de estudio, donde la investigación se realiza mediante el modelo de probabilidad lineal, logit-probit para identificar la relación entre la educación financiera y el acceso a fuentes financieras externas, se encuentra que, los factores que restringen a las Pymes a acceder a fuentes de financiamiento son la falta de información y la asimetría de la información, siendo sus principales limitaciones financieras, además que, el nivel de educación financiera de los dueños o gerentes influyen en las decisiones y comportamientos estratégicos que pueden o no afectar el costo de utilizar instrumentos y servicios financieros.

Por último, una investigación evalúa la educación financiera de los propietarios de Pymes por diferencias culturales para determinar la relación entre cultura, educación financiera y crecimiento empresarial, mediante el enfoque de regresión de mínimos cuadrados ordinarios y el modelo logit con datos de corte transversal por medio de encuestas; se encontró que, la religión se relaciona negativamente con la educación financiera, además que, las personas de entre el grupo de 40 a 49 años tienen una relación significativa positiva con la educación financiera, algo que no sucede con los grupos más jóvenes, también que, la educación financiera influye positivamente, facilitando la rentabilidad de las empresas, y por último la relación entre cultura, religión y educación financiera tiene una relación positiva, pues la cultura es propensa a animar a los propietarios a decisiones más estratégicas (Kwaku, 2018).

Los diferentes estudios realizados sobre educación financiera y rentabilidad empresarial explican la importancia que han tomado en estos últimos años los emprendimientos como motor de desarrollo local y nacional, siendo el mismo, generador de innovación, así como de oportunidades en trabajo e ingresos. En la actualidad, la educación

financiera se centra en la capacidad que tienen propietarios/gerentes de captar de manera eficiente términos financieros que ayuden a la toma de decisiones estratégicas para la empresa. Es así que, mediante la modelación econométrica se trata de relacionar la percepción de rentabilidad empresarial con la educación financiera para conocer si tanto en la teoría como en la práctica estos términos tienen una significancia suficiente, que lleve a los empresarios a tomar decisiones en sus empresas y empezar a capacitar al personal, generando así mejores resultados y alcanzando los objetivos trazados por los mismos. Los resultados de dichas investigaciones verifican que, acertadamente, tienen una alta correlación entre variables y recalcan la importancia de que, una buena salud financiera empresarial va de la mano de la educación financiera.

1.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

1.2.1. RENTABILIDAD

La rentabilidad es el rendimiento, beneficio obtenido por la empresa; una empresa no solo puede evitar pérdidas, sino también generar utilidades, es decir, utilidades que superan todos los gastos de la empresa, lo que se denomina administración de utilidades de la empresa; la rentabilidad también se entiende como la actividad económica en la que se movilizan recursos, materiales humanos y financieros para lograr el resultado deseado (Contreras I. , 2016).

Para Mafra, Gonzáles & Ricardo (2016) citado por Aguirre, Barona & Dávila (2020) la rentabilidad es el reflejo del desempeño que posee una empresa frente a la correcta toma de decisiones; mientras que para Hernández & Ríos (2018) la rentabilidad es considerada como una variable exógena que se escapa del control interno de la empresa y puede afectar al capital destinado para la financiación del negocio en un periodo de tiempo determinado, debiendo ser considerado como un objetivo que las empresas deben alcanzar.

Por otra parte, Sánchez (2002) citado por De la Oz & Ferrer (2008) señala a la rentabilidad como la medida del rendimiento que posee una empresa utilizando sus capitales propios dentro de un plazo establecido; así también señala que la rentabilidad va de la mano con el análisis del riesgo y se presenta desde una triple funcionalidad como la solvencia o capacidad de cubrir las necesidades financieras, el análisis de la estructura financiera y la rentabilidad.

La definición de rentabilidad ha cambiado con el tiempo y se aplica de diferentes maneras, es así como se puede manifestar que la rentabilidad es una de las herramientas más

importantes para medir el éxito de una industria, subsector o incluso una empresa, porque la rentabilidad sostenible con política de dividendos conduce al crecimiento económico de la sociedad. Las ganancias reinvertidas adecuadamente significan aumentar la capacidad instalada, actualizar la tecnología existente, encontrar nuevos mercados o una combinación de todas estas actividades.

Brealey & Myers (1998) citado por De la Oz Suarez & Ferrer (2008) señalan que existen diversas maneras para medir cuan eficientes son las empresas, sin embargo para Guajardo (2002) el estado de resultados es la principal herramienta que utilizan las empresas para medir la rentabilidad en un periodo de tiempo establecido; además de ello es necesario el análisis de la liquidez por lo que el balance general constituye de la misma manera un medio importante en el estudio de la rentabilidad.

1.2.1.1. Formas de medir la rentabilidad

Una forma de medir la rentabilidad es a través del análisis del rendimiento de las ventas, los activos o el capital de una empresa, así se conoce a la rentabilidad tanto de manera económica como financiera:

- Rentabilidad económica (ROA)
- Rentabilidad financiera (ROE)

La rentabilidad económica indica la eficiencia con la que se utilizan los activos, y se mide dividiendo la utilidad operativa después de impuestos por el activo neto promedio (Contreras & Diaz, 2015).

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Operativa (después de imp.)}}{\text{Activo Neto Promedio}} \quad (1)$$

Mientras que la rentabilidad financiera, o tasa de rendimiento, determina el rendimiento del capital y se mide dividiendo la utilidad neta por el capital (Contreras & Diaz, 2015).

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Promedio}} \quad (2)$$

La rentabilidad económica y la financiera tienen cierta relación, ya que la primera está vinculada con el beneficio que recibe la empresa como tal y la segunda el beneficio de los socios que la conforman; sin embargo la rentabilidad económica tiene en cuenta todos los activos que se utilizan para generar la rentabilidad; de esta manera si la rentabilidad económica es mayor que el costo de la deuda, el apalancamiento es positivo, por otra parte la rentabilidad financiera solo considera la cantidad de capital social empleado en otras palabras no se incluye a la deuda, por lo que, si el coste de la deuda es superior a la rentabilidad económica habrá apalancamiento negativo y la rentabilidad financiera a la económica (Aguirre & Barona, 2020).

Por otra parte, para Quintero, Arevalo, & Navarro (2020) existen otros indicadores que permiten también conocer el rendimiento de los negocios, se utilizan para medir el desempeño de las organizaciones, específicamente en el control de costos y gastos, para conocer el retorno de la inversión, los indicadores más utilizados son:

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}} \quad (3)$$

El margen bruto explica el beneficio directo de la venta de un producto o servicio y este de cubrir sus costos fijos y ser positivo.

$$\text{Margen Operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}} \quad (4)$$

El margen operacional muestra el porcentaje de rentabilidad del negocio o la utilidad de las ventas.

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \quad (5)$$

El margen neto muestra la ganancia de la venta de un producto o servicios luego de restar costos y gastos.

Estos indicadores permiten conocer la rentabilidad o utilidad del negocio, permitiendo al emprendedor la toma de decisiones estratégicas para generar mayor utilidad.

1.2.1.2. Estrategias para aumentar la rentabilidad

Existen algunos factores que generan bajos niveles de rentabilidad, entre ellos los altos gastos que generan las empresas ya sean de manera directa o indirecta, por ello para aumentar la rentabilidad financiera y económica es necesario incrementar las ventas mediante estrategias de marketing efectivas con base en las 4P: producto, plaza, precio y promoción, con el fin de captar mayores clientes (Morillo , 2001).

En general, la rentabilidad permitirá que la empresa se expanda y mantenga con éxito las ganancias en un mercado dinámico y competitivo, por ello si el negocio está creciendo es esencial detectar las oportunidades que se presenten.

1.2.2. EDUCACIÓN FINANCIERA

La organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico y la Corporación Andina de Fomento (OCDE & CAF, 2020) conceptualiza a la educación financiera como

una combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento necesario para tomar decisiones financieras y, en última instancia, lograr el bienestar financiero individual. A la vista de Chan (2016), tener conocimientos financieros incluye aprender sobre la elección de muchas alternativas para establecer metas financieras, donde, un aspecto significativo relacionado con el tema de la educación financiera es la identificación de su relación con variables socioeconómicas y demográficas.

Para el Banco de Desarrollo del Ecuador (2022), la educación financiera se define como:

Proceso mediante el cual la población aprende o mejora la comprensión de los conceptos, características, costos y riesgos de los productos y servicios financieros, adquiere habilidades para conocer sus derechos y obligaciones y tomar decisiones a través de la información y asesoría objetiva recibida a fin de actuar con certeza y de esta manera mejorar sus condiciones y calidad de vida (pág. 48).

Para Burchi (2021), la educación financiera es un instrumento que permite mejorar la relación entre los agentes del mercado, mitigando la asimetría de información, de esta forma, se considera como un elemento esencial para el desarrollo de un emprendimiento sostenible.

De la misma manera, García, Grifoni, López & Mejía (2013) señalan a la educación financiera como una herramienta de inclusión financiera, pues permite en las personas el desarrollo de habilidades para adquirir productos financieros, conceptos financieros mejorando el bienestar económico y financiero.

La educación financiera permite que las personas obtengan conocimientos para tomar mejores decisiones en sus negocios, mientras los emprendedores transiten por la vía del conocimiento se les hará más fácil sobrevivir al mercado cambiante que se desarrolla día con día, adaptándose a los cambios generados y mejorando su calidad de vida; desde abrir una

cuenta, trabajar en equipo, formular un listado de ingresos o gastos resulta importante en la vida diaria, es por ello la importancia de la educación financiera como una fuente de mejora continua que permita tanto el desarrollo personal como colectivo formando ciudadanos capaces de desarrollarse en la sociedad.

1.2.2.1. Importancia

La educación financiera constituye una herramienta indispensable en la vida de una persona ya que permite el manejo adecuado y prudente de recursos financieros que forman parte de la vida de cada persona, ya que los ciudadanos más educados son capaces de tomar mejores decisiones en su vida (Rivas & Parra, 2017).

La educación financiera no solamente está encaminada en el desarrollo empresarial, sino que se desenvuelve en las acciones que cada persona toma diariamente, la educación financiera puede estar presente en la forma de invertir el sueldo hasta en formar una gran empresa, es por ello que el conocimiento de aspectos financieros permitirá a cada persona desarrollarse de mejor manera, fortaleciendo sus decisiones y llevando a tomar las mejores alternativas para mejorar su calidad de vida.

1.2.2.2. Ejes de la Educación Financiera

La educación financiera abarca tres aspectos clave que permitirá a las personas tomar decisiones efectivas que mejoren su bienestar económico, entre ellas están: la adquisición de conocimiento adecuado en el ámbito de las finanzas, desarrollar acciones que le permitan utilizar sus conocimientos a favor de sus propios beneficios y ejercer la responsabilidad financiera mediante el adecuado manejo de sus finanzas familiares y personales (Villada & Muñoz, 2017).

Samper (2010) citado por Villada & Muñoz (2017) manifiesta que el punto de partido de la educación financiera es el ahorro y la inversión, ya que a través del mismo se podrán cumplir las metas planteadas en el futuro; además señala que el éxito del individuo depende de la costumbre de ahorro que adopte independientemente del nivel de ingresos que posea dando prioridad a los gastos más importantes, ya que el aprendizaje financiero contribuye a mejorar el desempeño tanto personal como empresarial.

Según Garay (2016) la educación financiera va desde el conocimiento de nociones básicas como el uso de productos financieros tales como el ahorro, la inversión y el crédito, para seguir avanzando a definiciones o conceptos financieros y finalmente desarrollar habilidades que le permitan generar cambios positivos que permitan mejorar las condiciones de bienestar financiero. De esta manera, la educación financiera no solamente aumentará la percepción en rentabilidad financiera de una empresa, sino que permitirá a familias tener un mejor nivel de vida adquiriendo mejores costumbres de ahorro e inversión.

1.2.2.3. Cómo se mide la Educación Financiera

El Banco de Desarrollo de América Latina (2016) realizó una encuesta para identificar los conocimientos y habilidades financieras de los habitantes de Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú, donde que, a partir de los resultados que se obtuvieron establecieron tres indicadores principales que explican la educación financiera de la región:

- Economía del hogar, permite medir la participación del encuestado en las decisiones financieras de la familia.
- Actitudes y conductas, permite medir las decisiones y actitudes que tiene el individuo para su bienestar financiero, por ejemplo, si tiene preferencia por el gasto o el ahorro.

- Conceptos y conocimientos financieros básicos, permite medir los conocimientos financieros adquiridos en instituciones escolares, capacitaciones, o experiencia propia.

Por otro lado, estudios realizados por Ibrahim (2017) y Lusimbo (2016) definen a la educación financiera mediante las siguientes variables:

- **Conocimiento en Gestión de Deuda:** Es una medida que adopta un individuo para mejorar el control de sus deudas y obligaciones financieras; además se enfoca en el estudio de productos financieros, así como la asesoría en créditos (SIGADE, 2015).
- **Conocimiento en Contabilidad:** Consiste en el registro de los movimientos tanto financieros como económicos, que se generan en una empresa por medio del uso de estados contables (Farías, 2014).
- **Conocimiento Presupuestario:** Instrumento creado para controlar administrativamente, a través del cual se presentan los planes y metas planteadas en un periodo establecido y busca a través de un sistema de gasto disciplinado mejorar la situación del negocio, Koontz (2005) citado por Ramírez (2012).
- **Conocimiento Financiero:** Abarca diversos conceptos utilizados en finanzas, como activos, utilidades, balances, etc.; que le permiten al empresario entender la información y relacionarla con las finanzas del negocio y personales (Romero & Ramírez , 2018).
- **Conocimiento en Ahorro:** es el restante que se genera entre los ingresos que percibe un individuo y el valor destinado a consumirlo, siendo una reserva que favorecerá su economía en el futuro, destinando eficientemente los recursos (Alvarado, 2018).

- **Conocimiento en Servicios Bancarios:** Los servicios bancarios corresponden al conjunto de instrumentos que ofertan las entidades bancarias a sus clientes como cheques, tarjetas de crédito, créditos, etc., (Superintendencia de Bancos, 2022).
- **Actitud financiera** es el comportamiento que toma un individuo frente a la administración de un negocio, se basa en el conocimiento y las aptitudes para la correcta toma de decisiones (Garcia & Briseño, 2021).

Mientras que, la Corporación Financiera Nacional (2021) propone un programa a la par con la Superintendencia de Bancos para orientar a la ciudadanía al manejo de la información financiera para minimizar errores y riesgos en la toma de decisiones de los negocios, para mejorar la rentabilidad y el conocimiento básico de finanzas. De esta manera la CFN (2021) publica 7 módulos para dar cursos virtuales sobre educación financiera y son los siguientes:

- Derechos y obligaciones del usuario financiero
- Elaboración de un presupuesto personal
- Productos y servicios del sistema financiero ecuatoriano
- Manejo prudente del crédito para evitar el sobreendeudamiento
- Estructura de un Plan de Negocios
- Administración de riesgos
- Programa de Educación Financiera Escolares.

La Corporación Andina de Fomento (2014), realiza un estudio para medir las capacidades financieras en los países andinos, donde por medio de una encuesta se toma como referencia a la planificación financiera, productos financieros, conductas y actitudes hacia el dinero y evaluación de conceptos financieros. Dentro de cada tema se encuentran

subtemas que fueron aplicados para conocer sobre la educación financiera y las capacidades de las personas, a continuación, se muestra los temas abordados por Corporación Andina de Fomento (2014):

- Planificación Financiera: responsabilidad del gasto diario, elaboración del presupuesto, ingresos y gastos familiares.
- Productos Financieros: conocimiento de productos financieros, elección eficiente, comparación y asesoría sobre productos financieros.
- Conductas y actitudes hacia el dinero: cuidado del dinero, dificultades para cubrir los gastos, estrategias de cobertura, cobertura frente a pérdidas, formas de ahorro.
- Evaluación de conceptos financieros: conocimiento sobre dinero e inflación, cálculo de tasas de interés, utilización de innovación y tecnologías.

1.2.3. EMPRENDIMIENTO

Jeffrey Timmons (1989) citado por Hidalgo (2014) define al emprendimiento como la acción de tomar decisiones creativas y significativas de la nada; enfrentándose al riesgo en busca del beneficio, independientemente de la cantidad de recursos que posea bajo una visión clara y con el compromiso de guiar hacia un mejor camino. De la misma manera, Terán & Guerrero (2020) señalan al emprendimiento como la maximización de oportunidades, en este caso se considera a la efectividad como la clave del emprendimiento y a la eficiencia como el transporte que genera el éxito.

El emprendimiento es poner en marcha la idea de la creación o mejoramiento de un negocio, impulsado por la idea de encontrar una oportunidad en el mercado, la falta de un empleo o aumentar los ingresos que posee; necesariamente el emprendimiento es generado

por una persona capaz y con la habilidad de pensar y actuar racionalmente, estando siempre alerta de las oportunidades y amenazas que se presentan día con día, tal individuo se le conoce como emprendedor (Vera & Marquez, 2017).

Sin duda el emprendimiento es una alternativa eficiente para la generación de oportunidades, día a día se presentan nuevas ideas de negocios, no solamente la creación de nuevos comercios, sino que, la innovación de sus productos y servicios orientados a cubrir las necesidades que se van creando en el mundo cambiante; no obstante, los emprendimientos necesitan de diversos factores para mantenerse a flote entre ellos el financiamiento es un factor clave para la sostenibilidad del negocio; en ese sentido, se puede considerar a los emprendedores como promotores del progreso.

1.2.3.1. Modelos de emprendimiento

El emprendimiento es analizado desde diversas perspectivas como la identificación de los recursos, la relación que existe entre los actores que forman parte de la organización y la generación de valor para obtener ganancias y beneficios comunes. Según los modelos de emprendimientos existentes se encuentra para Borja, Carvajal & Vite (2020):

- Modelo Canvas: consiste en obtener con mayor detalle las áreas que componen el modelo del negocio, formado por nueve elementos que permiten innovar al negocio.
- Modelo Timmons: respaldado a través de tres pilares, mercado, personas y recursos; en este modelo el protagonista es el empresario encargado de reunir y equilibrar estos elementos para así comenzar el negocio y aprovechar las oportunidades.
- Modelo Isun: sus siglas significan inicie su negocio, consiste en brindar capacitación y asesoría a los empresarios que están por abrir sus negocios, además les ayudan a crear un plan de negocio y evaluar si el negocio será viable y factible.

- Modelo GEM: es un proyecto de investigación creada con el fin de brindar información a nuevas y pequeñas empresas sobre emprendimiento y desarrollo.

1.2.3.2. Clasificación de los emprendimientos

Existen diversos tipos de emprendimientos, de acuerdo con su actividad son para (Messina, 2018) los siguientes:

- Emprendimientos de base abierta, es decir, de cualquier tipo de negocio y sector.
- Emprendimiento de base cultural y creativa, son una fusión de creación, producción y comercialización de bienes y servicios con una base cultural.
- Emprendimientos de base tecnológica, son creados mediante conocimientos tecnológicos y científicos.
- Emprendimientos dinámicos, son negocios nuevos que se logran diferenciar por un producto o servicio único en el mercado, innovador, con un horizonte de exportar.
- Startups, son negocios con una alta orientación tecnológica.
- Emprendimientos de base social, son negocios basados en estrategias de mercado, creación de empleo y generador de ganancias, creados para alcanzar un objetivo social.
- Emprendimientos inclusivos, son creados con el fin de dirigirse a un grupo específico de la población que tienen vulnerabilidad para ayudar a la incorporación de las personas en la sociedad.
- Spin-offs: son emprendimientos con una base tecnológica que se generan a partir de resultados de investigación, generalmente se dan en las universidades o empresas corporativas.

1.2.4. RELACIÓN ENTRE EDUCACIÓN FINANCIERA Y RENTABILIDAD

La educación financiera es analizada desde varios puntos de vista, sin embargo, todos pretenden establecer la importancia que genera en el desarrollo de la sociedad, desde el conocimiento básico de los ingresos y egresos del hogar, como el adecuado manejo de los recursos del país que buscan mejorar la calidad de vida del individuo, es así que para estudiar la educación financiera varios autores han coincidido en el valor que tiene el conocimiento sobre contabilidad, el manejo del presupuesto, la gestión de la deuda, la rentabilidad, el ahorro, el mejoramiento de la actitud financiera frente a las adversidades y el correcto desenvolvimiento en los servicios financieros.

Tabla 1

Autores que han investigado sobre educación financiera y rentabilidad de las empresas y sus resultados.

Autor	Objetivo	Modelo	Variables	Resultado
Anupriya Pandey; Rekha Gupta. (2018)	Determinar cómo la alfabetización financiera impacta en el desempeño o éxito del negocio.	El estudio empleó un enfoque basado en la discusión.	*La educación financiera de los empresarios. *Comportamiento en términos de planificación financiera *Contabilidad y gestión de deuda *Acceso a recursos financieros *Resultados del negocio.	Los resultados muestran que la educación financiera tiene un papel importante en el fomento del espíritu empresarial sostenible.
Abad-Segura, E; González, M. (2019)	Analizar el efecto de la educación y alfabetización	el Análisis bibliométrico relacionado con el objetivo del tema	*Educación Financiera *Alfabetización financiera	Los resultados muestran que existen un sinnúmero de investigaciones

	financiera con los emprendedores.	durante el periodo 1990-2018.	*Emprendedores	enfocadas en la educación financiera y el emprendimiento, cada una de ellas concluye la relación positiva existente entre ellas.
Maldonado, M; Cabrera, V; Duarte, M. (2019)	Identificar las limitaciones de los emprendimientos y el rol de la educación financiera.	El estudio se enmarca en un análisis descriptivo.	*Educación *Cultura financiera *Emprendimientos *Política pública	El resultado muestra que al existir una buena educación financiera (prudencia en gastos, financiamiento, etc.) generara el éxito en un negocio.
Ataullah & Roen (2019)	Investigar el impacto de la educación financiera en la rentabilidad de las empresas.	Se utiliza la técnica de análisis de regresión múltiple.	*Rentabilidad *Conocimientos financieros *Conocimiento sobre gestión de deudas *Conocimiento sobre contabilidad *Conocimiento sobre presupuestos *Actitud financiera *Alfabetización en servicios bancarios *Ahorro	Los resultados del estudio muestran que un aumento de la unidad lleva a las empresas a aumentar su rentabilidad y viceversa, es decir que, la educación financiera tiene un efecto positivo y estadísticamente significativo sobre la rentabilidad de las empresas.
Espino, L; Hernández, M; Pérez, C. (2021)	Analizar las necesidades de educación financiera inmersas en el ecosistema emprendedor.	Se utiliza el índice de diversidad de Shannon y el índice de dominancia de Simpson.	*Número de emprendedores que usan un modelo de plataforma de inteligencia financiera respecto al total	Los resultados indican que una de las necesidades de los emprendedores es la falta de educación financiera.

				de emprendedores	
				*Número de modelos que integran la plataforma de IF	
				*Conocimiento en temas financieros (presupuesto, competencia, mercado, ventas, etc.)	
Burchi, A; Włodarczyk, B; Szturo, M; Martelli, D. (2021)	Determinar los efectos de la educación financiera sobre el emprendimiento sostenible.	Analiza la relación entre las variables mediante estadística descriptiva y la aplicación del coeficiente de relación Pearson.	*La etapa temprana total de actividad emprendedora y la actividad de nacimiento de nuevos negocios	*Tasa de actividad emprendedora y la actividad emprendedora sostenible, esta investigación se respalda por la creciente inclusión de inversionistas Informales los sectores educativos.	Los resultados muestran una relación positiva y estadísticamente significativa entre la educación financiera y la actividad emprendedora sostenible, esta investigación se respalda por la creciente inclusión de temas financieros en los sectores educativos.
Pranatasari, Ady, & Wicaksana (2021)	Analizar el efecto de la educación financiera y la	Modelo de regresión múltiple	de las PYMES	*Rentabilidad de las PYMES	Se concluye que la inclusión y la alfabetización financiera islámica

	inclusión financiera en la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas en la región de Bantul.		*Alfabetización financiera islámica digital *Inclusión financiera digital	digital tienen un efecto significativo en la rentabilidad de las PYMES, el conocimiento y la capacidad en gestión de las finanzas son un papel importante para la sostenibilidad de las empresas.
Tumba, N; Onodugo, V; Akpan, E; Babarinde, G. (2022)	Analizar el efecto de la alfabetización financiera sobre el desempeño empresarial.	Se utiliza la técnica de análisis multivariante; a través de dos pasos: primero, la medición necesita ser evaluada y luego se evalúa el modelo estructural.	*educación financiera *previsión de efectivo *teneduría de libros *Rentabilidad empresarial	Se concluye que existe una relación positiva entre la educación financiera y el éxito empresarial, es así que existe una mayor oportunidad de éxito para las personas que tienen un mayor nivel de educación financiera.
Hong Yi, Xue Meng, Yuting Linghu & Ziyu Zhang. (2022)	Examinar como la capacidad financiera afecta el desempeño de los negocios.	Se utilizó el modelo de efectos fijos, dado que los datos empíricos fueron los datos de panel balanceados en el tercer período, se realizó la prueba de Hausman para determinar qué modelo se debe emplear.	*Ingresos *Ganancias *Éxito *Capacidad Financiera *Años *Apetito por el riesgo *Participantes familiares *Estatus político *Ambiente emprendedor *Tecnología	Los resultados muestran que la educación financiera, los comportamientos y el entorno financieros de los emprendedores son esenciales para el funcionamiento exitoso de los negocios emprendedores.
Fiqri & Yanuarta (2022)	Analizar el efecto de la educación financiera y el nivel de educación en la rentabilidad de	Método de regresión por cuantiles, es un método analítico con enfoque de desviación absoluta mínima.	Encuesta longitudinal de hogares indonesios: *Años de escolaridad	El conocimiento de las instituciones financieras de préstamos y el nivel educativo de los propietarios está relacionado de

las micro,
pequeñas y
medianas
empresas en
Indonesia.

*Titularidad de manera directa con la
cuenta de ahorro condición de los
*Conocimiento empresarios
de las provenientes de
instituciones hogares pobres y
financieras de desempleados.
préstamos
*Sexo del
propietario
*Sector
demográfico

Realizado por: Autores.

Para determinar la relación entre la educación financiera y la percepción de la rentabilidad los investigadores han optado por utilizar modelos de regresión tanto múltiples como simples y la aplicación de pruebas estadísticas, que les permiten analizar el efecto que causa la educación financiera sobre la percepción de rentabilidad en sus negocios. Además, utilizan como variables a la rentabilidad, cultura financiera, conocimiento de deudas, contabilidad, alfabetización financiera, ahorro, actitud financiera, presupuestos, entre otras; llegando a la conclusión de que la educación financiera genera un efecto positivo en la percepción de rentabilidad de sus negocios ya que mientras mayor preparación tengan los individuos, sus ganancias serán mayores.

CAPÍTULO II

2. METODOLOGÍA

2.1. MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

El estudio emplea el método hipotético deductivo que muestra que, a partir de una hipótesis, y siguiendo las reglas de la deducción se generan conclusiones sometidas a verificación. Según Hernández (2018) el método hipotético deductivo se basa en el establecimiento de aspectos relevantes que forman parte de una teoría universal y constituyen la premisa para la generación de teorías; este método obliga al investigador a hacer un análisis racional de las acciones observadas permitiéndole crear una hipótesis basada en la realidad.

De la misma manera, el tipo de diseño que se utiliza para la investigación es de tipo descriptiva y correlacional; la misma que muestra la relación existente entre dos o más variables, según Hernández (2007), la investigación correlacional evalúa la relación entre dos conceptos, variables o categorías y luego miden y analizan la correlación expresada en hipótesis que serán sometidas a prueba.

Para la recolección de datos existen diversas herramientas que depende del tipo de datos y la población objetivo, los datos utilizados serán de fuentes primarias ya que se recolectarán por primera vez por medio de la aplicación de encuestas, lo que permitirá buscar una relación entre las variables estudiadas; los cuestionarios estarán estructurados con preguntas relacionadas a las variables utilizadas.

2.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

2.2.1. Población

Para determinar la población se toma en cuenta los negocios con antigüedad menor a cinco años establecidos en la ciudad de Riobamba, dentro de los cuales forman parte la Unión de Comerciantes del Centro Histórico de Riobamba creada el 26 de enero del 2021 con el objetivo de formar un grupo de lucha y libre expresión que aporte al servicio de los riobambeños, actualmente conformado por 90 negocios (Ortiz, 2023).

2.2.2. Muestra

No se calculará la muestra por el tamaño pequeño de la población. Por tanto, el número de emprendedores que se encuestarán son los 90 miembros de la Unión de Comerciantes del Centro Histórico de Riobamba.

2.2.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utiliza la técnica de observación directa, a través de observación se toma información de la problemática de estudio para el análisis de variables. La investigación se complementa con fuentes secundarias de información como Banco de Desarrollo del Ecuador, BanEcuador, entre otros. Los instrumentos utilizados son la aplicación de encuestas y observación directa.

2.2.3.1. Instrumento de investigación

Se realiza una encuesta con preguntas estructuradas en escala de Likert, donde se registrará información cualitativa relacionada con percepción en rentabilidad y educación financiera. Se valida la recolección de los datos por medio del instrumento Alfa de Cronbach.

2.2.4. Modelo Teórico

Con base en la teoría y el tipo de datos utilizados en el estudio se determina el siguiente modelo teórico:

$$\text{Percepción Rentabilidad} = f(\text{Educación financiera}) \quad (6)$$

Donde la variable dependiente muestra la probabilidad de la percepción en rentabilidad del negocio del encuestado, la cual se cuantifica mediante una variable cualitativa binomial; mientras que las variables que se encuentran en función de la dependiente cuantifican el nivel de educación financiera mediante el conocimiento, y se cuantifica por variables cualitativas ordinales en 5 niveles.

2.3. MODELO ECONOMETRICO

Para conocer la relación entre las variables Nivel de educación financiera de los emprendedores y su impacto en la percepción en rentabilidad de sus negocios en la ciudad de Riobamba se basa en el trabajo de Atallah & Roen (2019), *Assessing the Influence of Financial Literacy on Profitability: Evidence from Nangarhar*, que utiliza un modelo de regresión múltiple, sin embargo, para Kwaku (2018) el modelo de regresión logística es más apropiado cuando se trabaja con variables categóricas ordinales, por ende, para realizar un mejor estudio y resultado de las variables se aplicará una regresión logarítmica.

Se establece a la percepción en rentabilidad como la variable endógena del modelo, mientras que, educación financiera es la variable exógena y se mide a través del conocimiento en gestión de deuda, en contabilidad y conocimiento presupuestario basado en la literatura de Lusimbo (2016), y, conocimiento financiero, conocimiento en ahorros, conocimiento en

servicios bancarios y actitud financiera basada en la literatura de Ibrahim (2017), estas variables a través de la aplicación de una encuesta, explicarán cómo la educación financiera influye en la percepción en rentabilidad de los emprendimientos, a continuación el modelo logarítmico general es el siguiente:

$$\log \text{it}(p) = \log\left(\frac{p}{1-p}\right) = \ln\left(\frac{p}{1-p}\right) \quad (7)$$

Para analizar la relación de las variables de educación financiera con respecto a la percepción en rentabilidad el modelo toma la siguiente forma:

$$\log\left(\frac{p}{1-p}\right) \text{PRent} = \beta_0 + \beta_1 \text{CGD}_i + \beta_2 \text{CC}_i + \beta_3 \text{CP}_i + \beta_4 \text{CF}_i + \beta_5 \text{CS}_i + \beta_6 \text{CSB}_i + \beta_7 \text{AF}_i + \varepsilon_i \quad (8)$$

En la siguiente tabla se elabora la descripción de las variables que serán utilizadas en el modelo:

Tabla 2
Descripción de las variables del modelo

Variable	Descripción	Fuente	Medida
Y= Percepción en rentabilidad.	PRENT= Percepción en rentabilidad. Es la idea que tiene el emprendedor del rendimiento en su negocio, de la rentabilidad que cree tener.	Encuesta	Es una variable binomial que tiene como valores: 0=Nula-Baja-Media, y 1=Alta-Muy alta-Excelente.

<p>X₁=Conocimiento en gestión de deuda.</p>	<p>CGD= Conocimiento sobre gestión de deuda. Es el entendimiento del empresario en políticas y normas que se manejan en las instituciones financieras, los productos financieros, inflación, tasas de interés, etc., permitiendo al emprendedor tomar decisiones óptimas. Se espera un signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en gestión de deuda, podrá tener mejores decisiones en sus créditos, y mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.</p>	<p>Encuesta Es una variable cualitativa ordinal que toma los siguientes valores: 1=Sin conocimientos y habilidades; 2= Conocimientos y habilidades insatisfactorios; 3=Conocimientos y habilidades satisfactorios; 4= Buenos conocimientos y habilidades; 5= Excelentes conocimientos y habilidades.</p>
<p>X₂=Conocimiento en contabilidad.</p>	<p>CC= Conocimiento en contabilidad. Es el saber manejar e interpretar conceptos básicos contables para poder tener un control financiero de la empresa y su auditoría. Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en contabilidad, tendrá mejores herramientas contables para su negocio, de tal manera, mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.</p>	<p>Encuesta Es una variable cualitativa ordinal que toma los siguientes valores: 1=Sin conocimientos y habilidades; 2= Conocimientos y habilidades insatisfactorios; 3=Conocimientos y habilidades satisfactorios; 4= Buenos conocimientos y habilidades; 5= Excelentes conocimientos y habilidades.</p>

X₃=Conocimiento presupuestario. **CP= Conocimiento presupuestario.** Encuesta Es una variable cualitativa ordinal que toma los siguientes valores:
 1=Sin conocimientos y habilidades;
 2= Conocimientos y habilidades insatisfactorios; 3=Conocimientos y habilidades satisfactorios; 4= Buenos conocimientos y habilidades; 5= Excelentes conocimientos y habilidades.

Se entiende como el saber realizar un presupuesto, administrar, planear y controlar un negocio enfocándose en las finanzas del negocio. Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento presupuestario, tendrá mejores conocimientos para tomar decisiones estratégicas para el negocio, y, por ende, mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.

X₄= Conocimiento financiero. **CF= Conocimiento financiero.** Es la Encuesta Es una variable cualitativa ordinal que toma los siguientes valores:
 1=Sin conocimientos y habilidades;
 2= Conocimientos y habilidades insatisfactorios; 3=Conocimientos y habilidades satisfactorios; 4= Buenos conocimientos y habilidades; 5= Excelentes conocimientos y habilidades.

habilidad de conocer temas relacionados con las finanzas, tomar decisiones en la empresa que puedan beneficiarla y crear utilidad. Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento financiero, contará con mejores herramientas para manejar de forma estratégica la empresa con las mejores decisiones, y de la misma manera, mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.

X₅= **CS= Conocimiento en ahorro.** Se Encuesta Es una variable cualitativa ordinal que toma los siguientes valores:
 Conocimiento en ahorro. entiende como la capacidad de conocer sobre la importancia del ahorro en los negocios, sobre una buena administración del dinero y una eficiente gestión del capital. Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en ahorro, podrá tomar mejores decisiones con sus ganancias, y mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.
 1=Sin conocimientos y habilidades;
 2= Conocimientos y habilidades insatisfactorios; 3=Conocimientos y habilidades satisfactorios; 4= Buenos conocimientos y habilidades; 5= Excelentes conocimientos y habilidades.

X₆=Conocimiento en servicios bancarios. **CSB= Conocimiento en servicios bancarios.** Es la capacidad de manejar de manera conceptual y práctica los diferentes productos financieros que ofrecen las entidades para la toma de decisiones que permitan al negocio beneficiarse. Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en servicios bancarios tenga, podrá tener mejores opciones y mejores decisiones para el negocio, ya sea en crédito,
 Encuesta Es una variable cualitativa ordinal que toma los siguientes valores:
 1=Sin conocimientos y habilidades;
 2= Conocimientos y habilidades insatisfactorios; 3=Conocimientos y habilidades satisfactorios; 4= Buenos conocimientos y habilidades; 5= Excelentes conocimientos y habilidades.

ahorro, etc., y por ende mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.

<p>X₇= Actitud financiera.</p>	<p>AF= Actitud financiera. Es la forma en la que se toma decisiones financieras basada en información previa de la empresa. Se espera signo positivo, ya que, entre mayor actitud financiera tenga el emprendedor, mayor y mejor será las decisiones estratégicas que pueda tomar para el negocio, entonces mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.</p>	<p>Encuesta Es una variable cualitativa ordinal que toma los siguientes valores: 1=Sin conocimientos y habilidades; 2= Conocimientos y habilidades insatisfactorios; 3=Conocimientos y habilidades satisfactorios; 4= Buenos conocimientos y habilidades; 5= Excelentes conocimientos y habilidades.</p>
--	--	--

Realizado por: Autores.

Tabla 3
Signo esperado de cada variable

Variable	Signo esperado
X₁ =Conocimiento en gestión de deuda.	Se espera un signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en gestión de deuda, podrá tener mejores decisiones en sus créditos, y mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.
X₂ =Conocimiento en contabilidad.	Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en contabilidad, tendrá mejores herramientas contables para su negocio, de tal manera, mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.

X₃ =Conocimiento presupuestario.	Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento presupuestario, tendrá mejores conocimientos para tomar decisiones estratégicas para el negocio, y, por ende, mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.
X₄ = Conocimiento financiero.	Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento financiero, contará con mejores herramientas para manejar de forma estratégica la empresa con las mejores decisiones, y de la misma manera, mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.
X₅ = Conocimiento en ahorro.	Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en ahorro, podrá tomar mejores decisiones con sus ganancias, y mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.
X₆ =Conocimiento en servicios bancarios.	Se espera signo positivo, ya que, entre mayor conocimiento en servicios bancarios tenga, podrá tener mejores opciones y mejores decisiones para el negocio, ya sea en crédito, ahorro, etc., y por ende mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.
X₇ = Actitud financiera.	Se espera signo positivo, ya que, entre mayor actitud financiera tenga el emprendedor, mayor y mejor será las decisiones estratégicas que pueda tomar para el negocio, entonces mayor será su percepción en rentabilidad del negocio.

Realizado por: Autores.

CAPÍTULO III

3. RESULTADOS

La rentabilidad en los negocios de los emprendedores se ha convertido en un tema de suma importancia para las economías en desarrollo, la presente investigación es de carácter probabilística, ya que se basa en el análisis de un grupo pequeño de la población, al ser la población pequeña, no se calcula una muestra, sino que se aplica la encuesta a toda la población. De esta manera se tomó en cuenta a la Unión de Comerciantes de Chimborazo en la ciudad de Riobamba, un grupo registrado dentro de la categoría emprendedor dentro del Servicio de Rentas Internas, a quienes se les aplicó las encuestas y arrojaron los siguientes resultados.

3.1. ESTADÍSTICAS DE TENDENCIA CENTRAL

Tabla 4

Estadísticas de Tendencia Central

		Estadísticos						
		Edad	Género	Nivelinst	TipoNe	CargDesem	EstadCi	PercepRenta
				rc	gc	p	vil	b
N	Válido	80	80	80	80	80	80	80
	Perdido	0	0	0	0	0	0	0
s								
	Media	1,69	1,44	3,10	2,75	1,00	1,73	,10
	Mediana	2,00	1,00	3,00	2,00	1,00	2,00	,00
	Moda	2	1	3	2	1	2	0

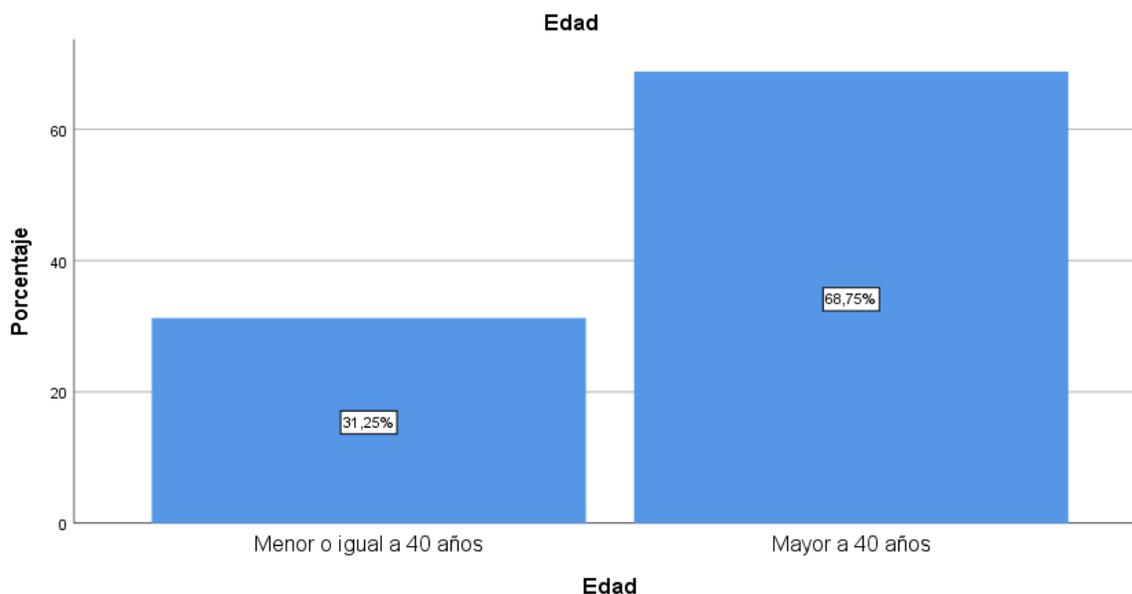
Fuente: SPSS, v23

La tabla anterior muestra el total de emprendedores que se van a tomar en cuenta en el análisis, así como las variables determinísticas con sus respectivas estadísticas de tendencia central como son la media, mediana y moda.

3.1.1. Edad

Gráfico 1

Edad



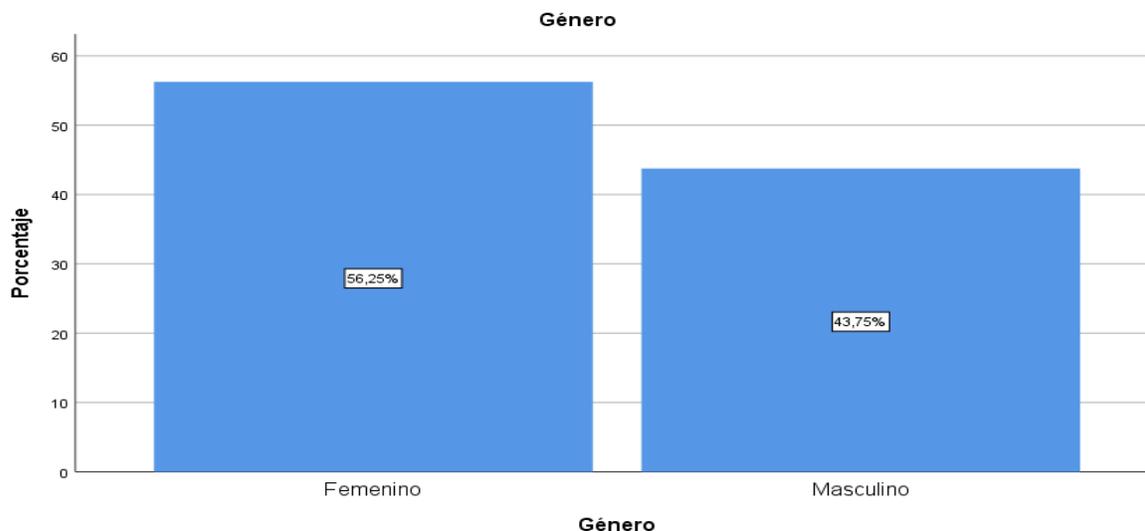
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Del total de encuestados, 55 individuos tienen una edad superior a 40 años lo que representa el 68.8% de la población, mientras que 25 poseen igual o menos de 40 años lo que significa el 31.3%. Esto quiere decir que la mayoría de la población encuestada son personas adultas que poseen un emprendimiento.

3.1.2. Género

Gráfico 2
Género



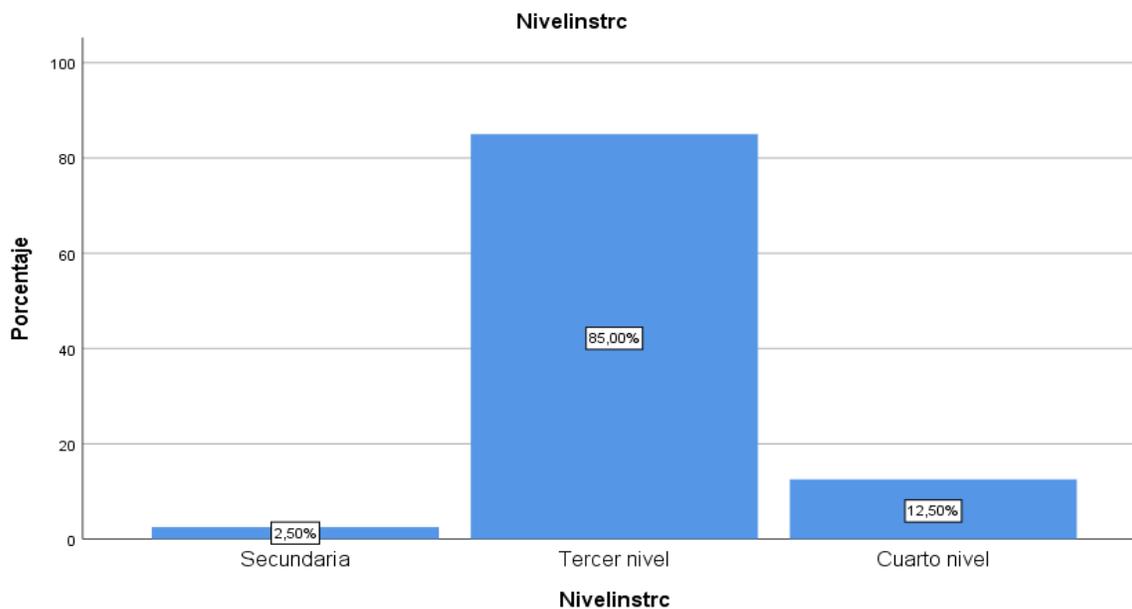
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Dentro del total de encuestados, se puede notar que la mayoría de los encuestados son mujeres lo que representa el 56,25% mientras que el 43,75% son hombres; se puede notar que la mayoría de estos emprendimientos están dirigidas por mujeres quienes forman negocios que les permiten sacar adelante a su familia, generando beneficios positivos.

3.1.3. Nivel de Instrucción

Gráfico 3
Nivel de Instrucción



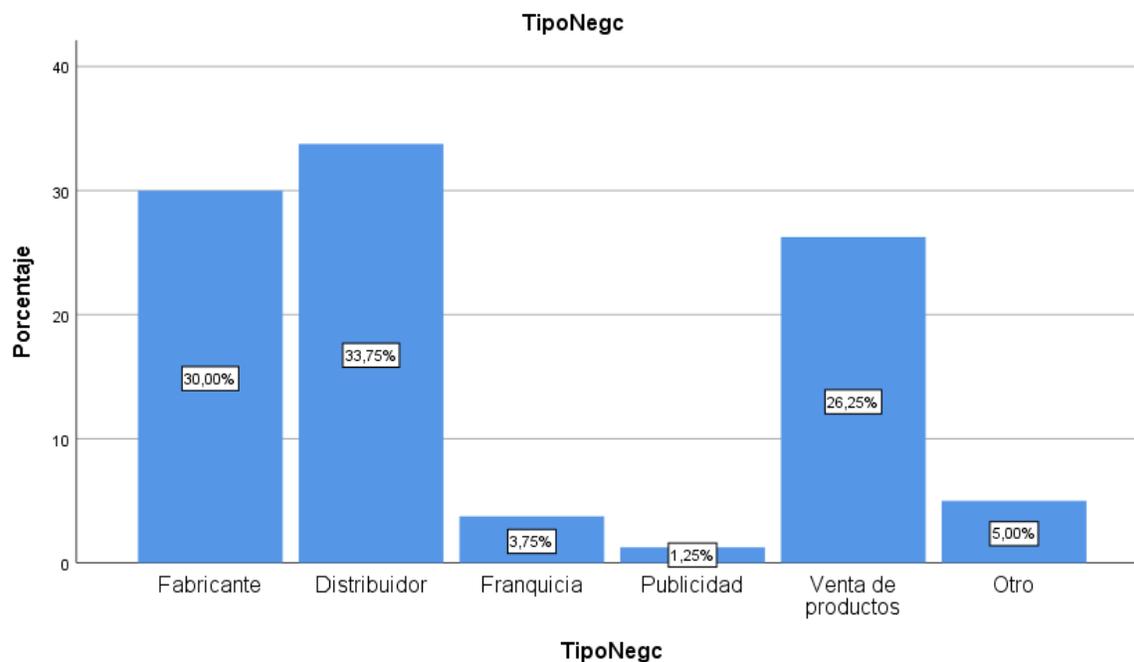
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta se puede notar que del total de encuestados 68 personas han culminado sus estudios de tercer nivel lo que representa el 85%, mientras que el 12.5% tienen títulos de cuarto nivel y el 2.5% han culminado la secundaria; por lo que la mayoría de los emprendedores poseen conocimientos importantes para el desarrollo de sus negocios es por ello por lo que siguen mejorando en el transcurso del tiempo.

3.1.4. Tipo de Negocio

Gráfico 4
Tipo de Negocio



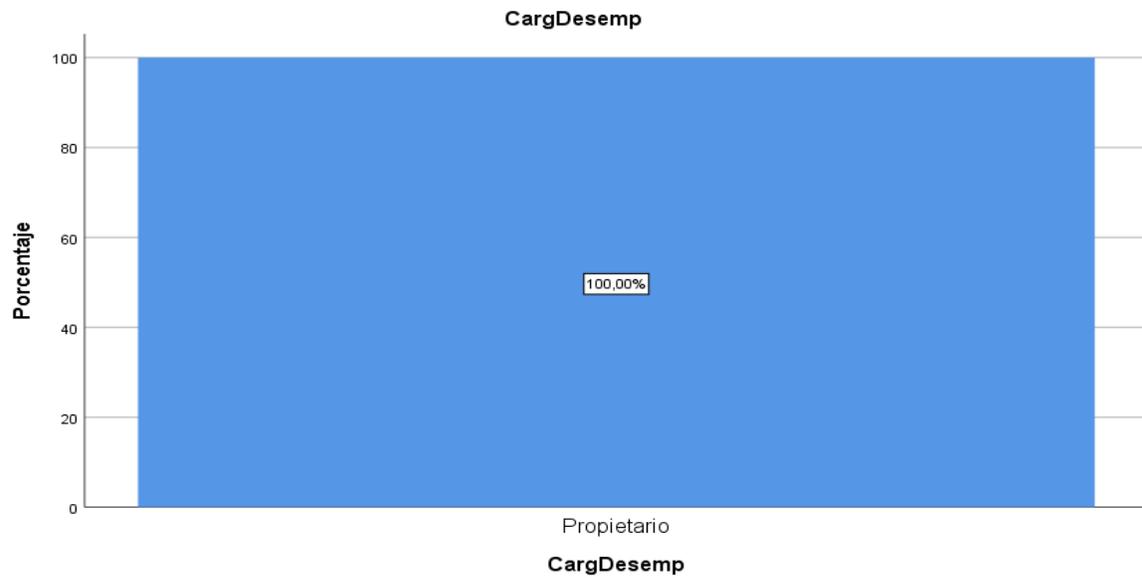
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

De acuerdo al tipo de negocio que se enfocó cada emprendedor se puede notar que la mayoría de ellos con un 33,8% es distribuidor de productos, mientras que el 30% es fabricante, el 26,3% se dedica a la venta de artículos de distinta clase, el 5% se dedica a otro tipo de negocios como arrendamientos de locales, el 3,8% tienen alguna franquicia y el 1,3% se dedica a la publicidad, siendo los principales negocios a los que se dedican.

3.1.5. Cargo que desempeña

Gráfico 5
Cargo que desempeña



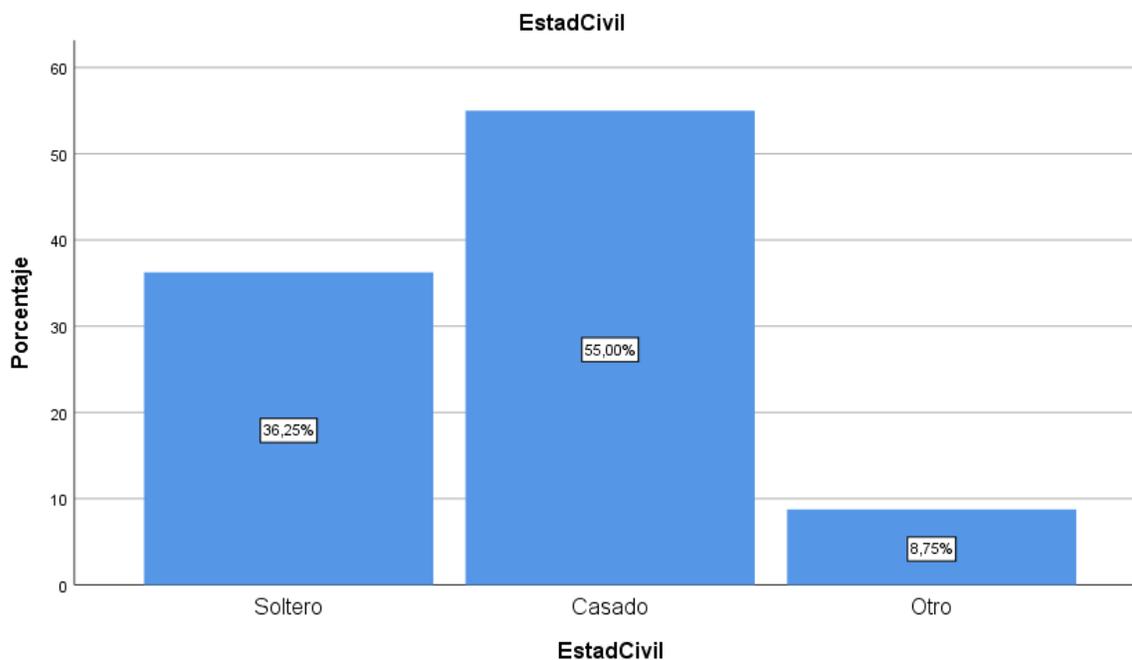
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta se puede notar claramente que el 100% de las personas encuestadas son los dueños/proprietarios de los negocios.

3.1.6. Estado civil

Gráfico 6
Estado civil



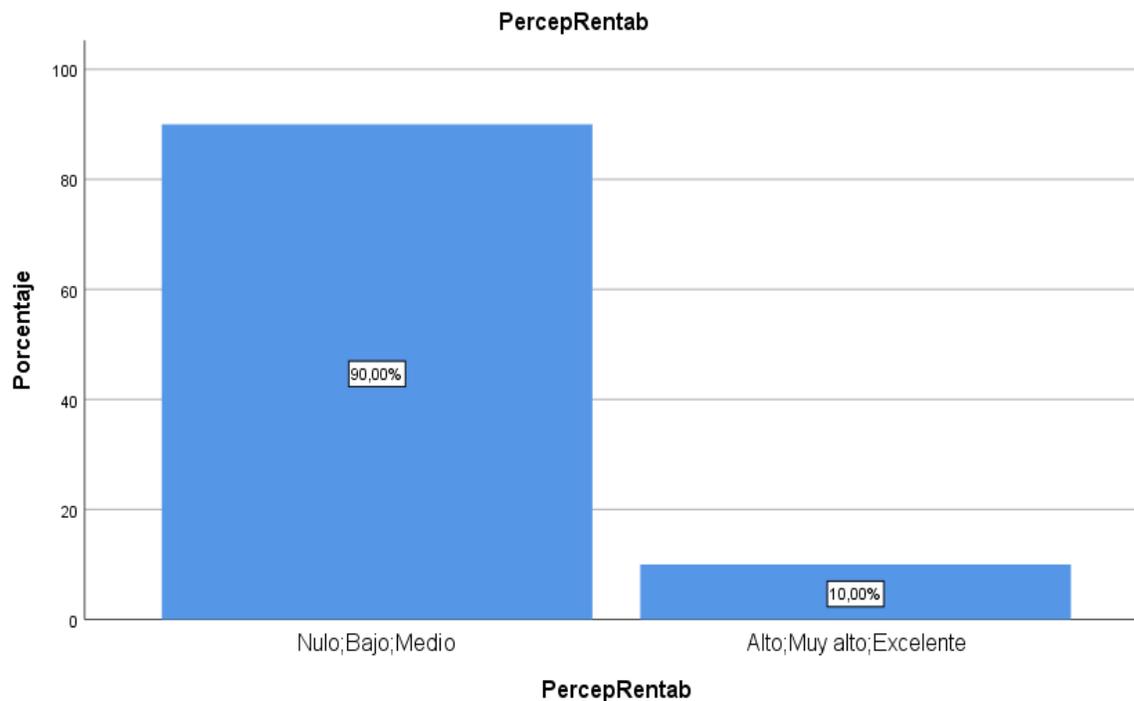
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Dentro de esta pregunta se pudo observar que del total de encuestados el 55% son casados, que representan 44 personas, mientras que el 36.6% son solteros, por lo que la mayoría de los emprendedores poseen cargas familiares.

3.1.7. Percepción de Rentabilidad

Gráfico 7
Percepción de Rentabilidad



Fuente: Encuestas

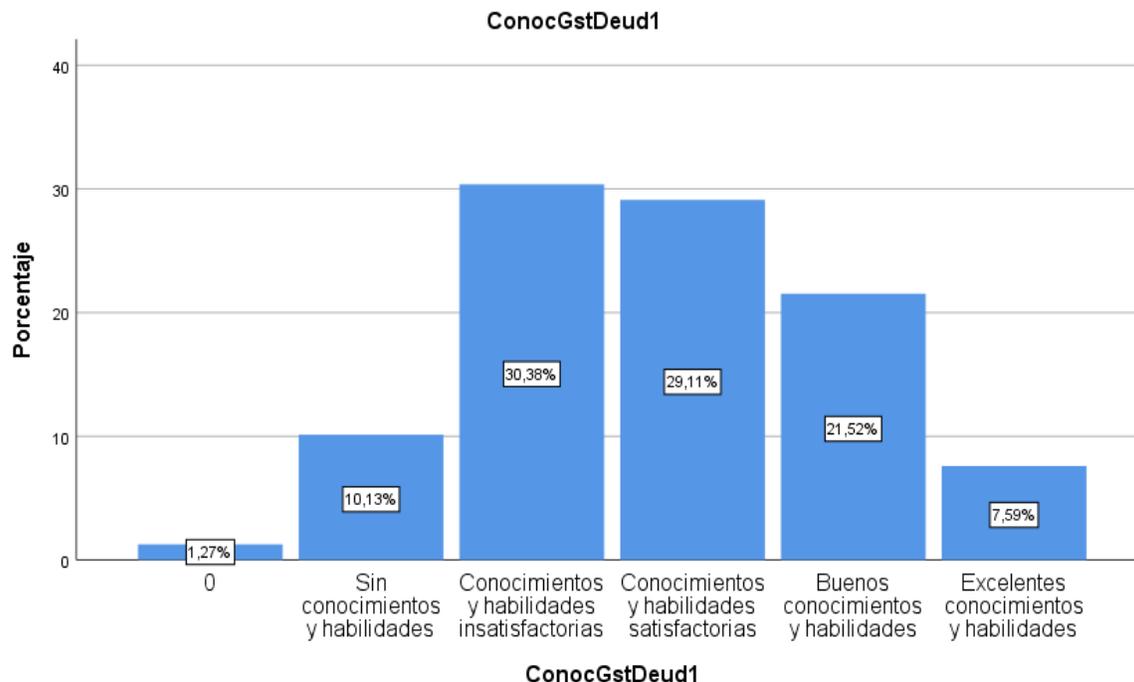
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta se manifiesta que del total de encuestados 72 personas que representa el 90% consideran que la rentabilidad de sus negocios se encuentra entre nulo, bajo y medio es decir que su rentabilidad es poca con respecto al salario básico, mientras que el 10% de los encuestados manifiestan que la percepción de rentabilidad de sus negocios es alta, muy alta o excelente es decir que sus negocios son prósperos.

3.1.8. ¿Tiene conocimiento sobre préstamos y ofertas de crédito?

Gráfico 8

Conocimiento Gestión de deuda 1



Fuente: Encuestas

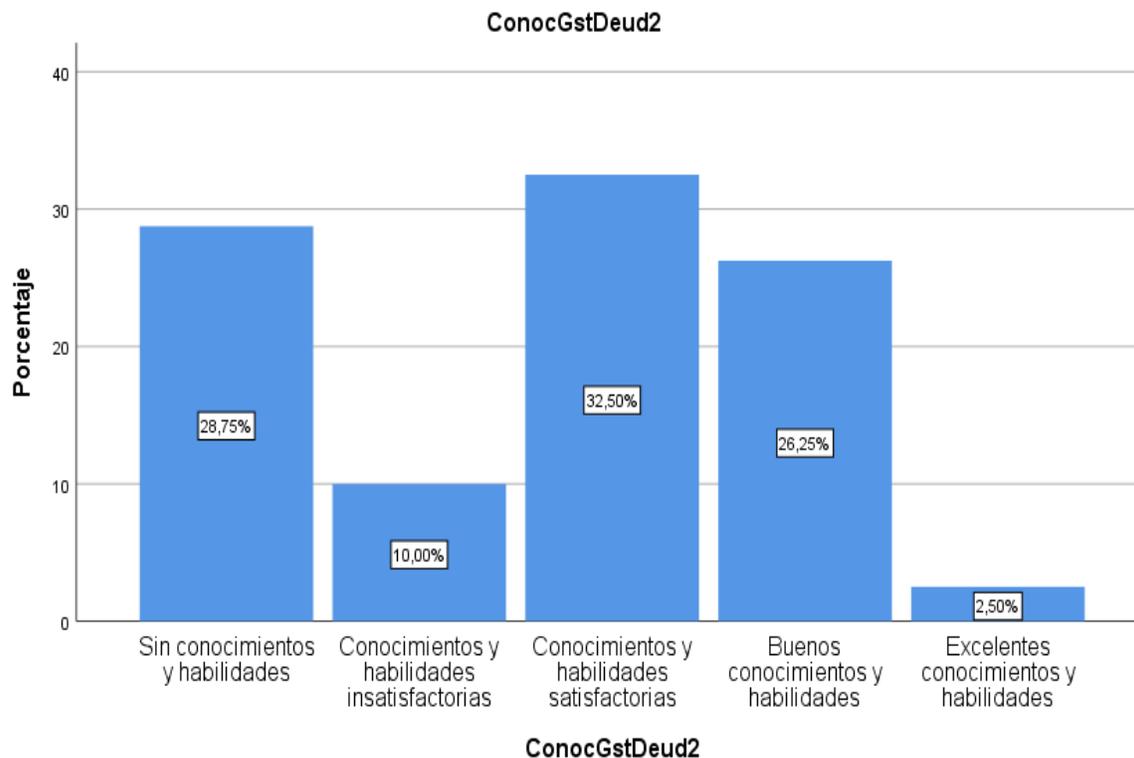
Realizado por: Autores

Con respecto al conocimiento sobre préstamos y ofertas de crédito el 30% de los encuestados manifiestan que tienen conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 28.7% consideran que tienen conocimientos y habilidades satisfactorias, el 21.3% tienen buenos conocimientos, el 10% sin conocimientos y habilidades y el 7.5% excelentes conocimientos sobre préstamos y ofertas de crédito.

3.1.9. ¿Tiene conocimiento sobre reembolsos de préstamos y efectos de reinversión?

Gráfico 9

Conocimiento Gestión de deuda 2



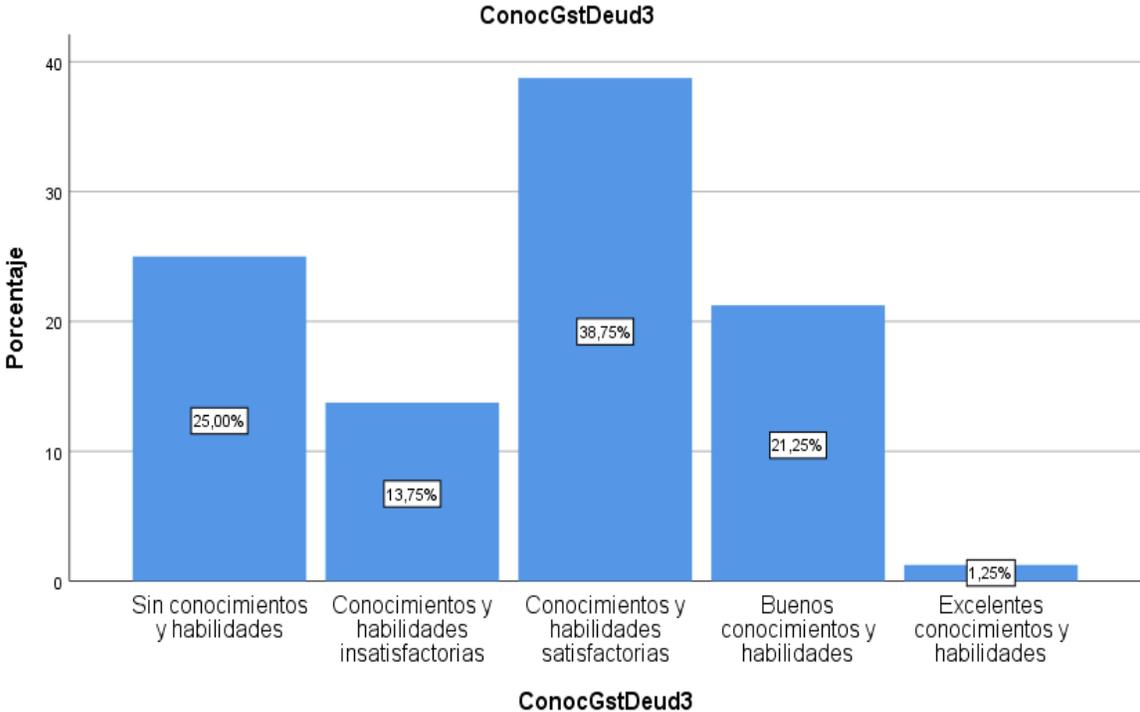
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta, el 32% de los encuestados tienen conocimiento sobre reembolsos de préstamos y efectos de reinversión mientras que el 28.7% no tienen conocimiento, el 26.3% tienen buenos conocimientos, el 10% tienen conocimientos y habilidades insatisfactorias y el 2.5% tienen excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.10. ¿Tiene el conocimiento y las habilidades necesarias para comparar términos y condiciones de diferentes productos financieros?

Gráfico 10
Conocimiento Gestión de deuda 3



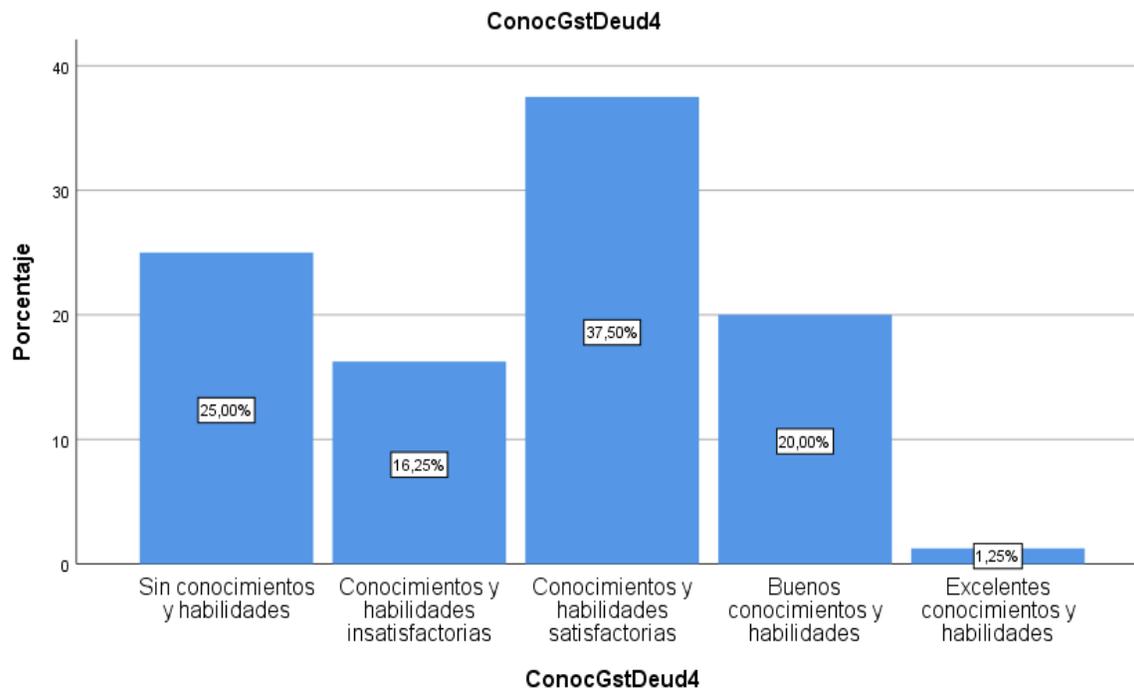
Fuente: Encuestas
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta, el 38.8% de los encuestados tienen conocimientos y habilidades satisfactorias para comparar términos y condiciones de diferentes productos financieros, el 25% consideran que no tienen conocimientos y habilidades, el 21.3% buenos conocimientos y habilidades, el 13.8% tienen conocimientos y habilidades insatisfactorias y el 1.3% tienen excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.11. ¿Tiene el conocimiento necesario sobre el efecto de la inflación y las tasas de interés?

Gráfico 11

Conocimiento Gestión de deuda 4



Fuente: Encuestas

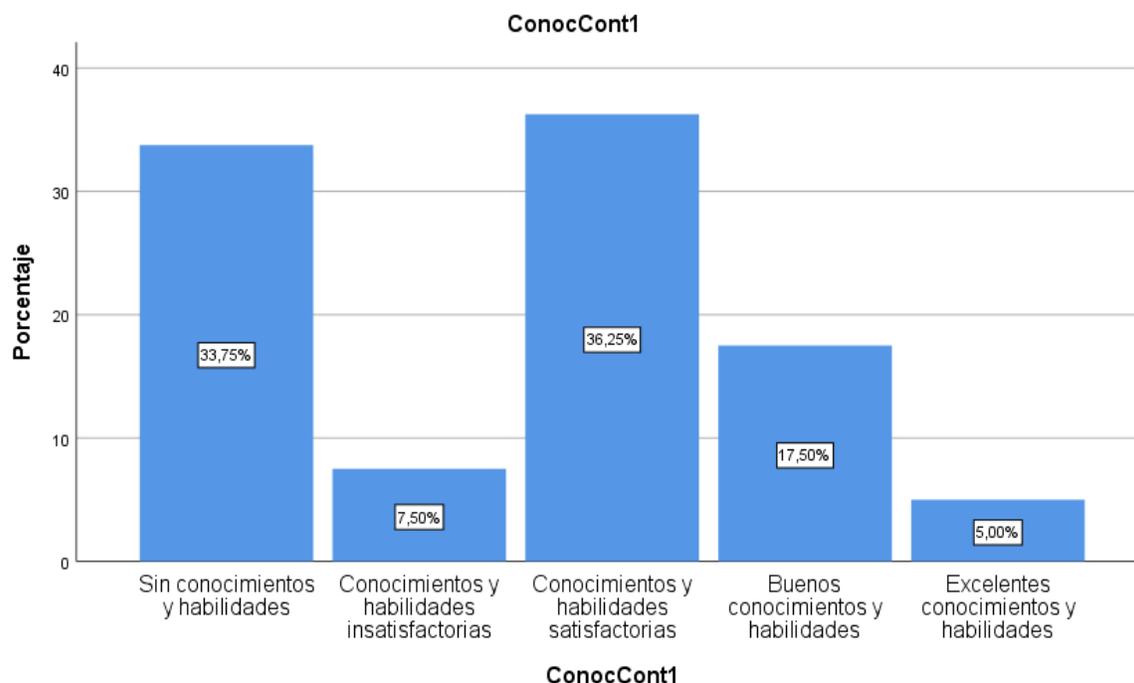
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta el 37.5% tienen el conocimiento necesario sobre el efecto de la inflación y las tasas de interés, el 25% considera que no tiene conocimiento ni habilidades, el 20% tiene buenos conocimientos y habilidades, el 16.3% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias y el 1.3% excelentes conocimientos.

3.1.12. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad para preparar estados financieros?

Gráfico 12

Conocimiento Contable 1



Fuente: Encuestas

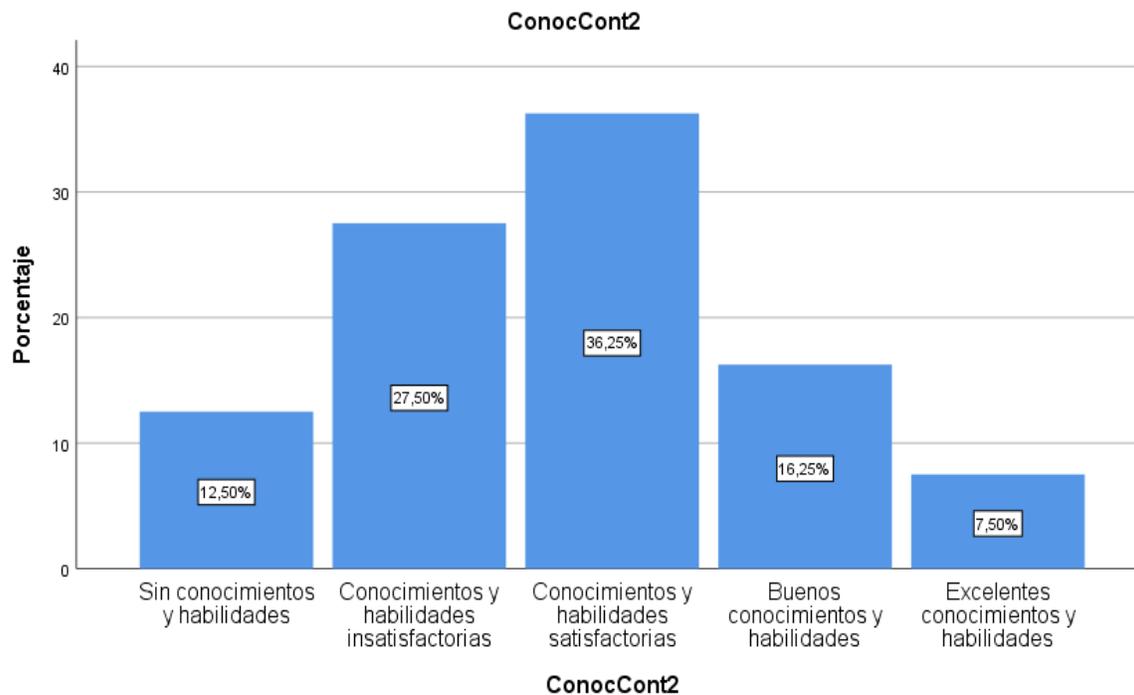
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta se puede observar que el 36.33% tienen conocimientos y habilidades satisfactorias para preparar estados financieros, el 33.8% no tiene conocimiento, el 17.5% tiene buenos conocimientos y habilidades, el 7.5% tiene conocimientos insatisfactorios y el 5% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.13. ¿Tiene el conocimiento necesario para presentar declaraciones de impuestos?

Gráfico 13

Conocimiento Contable 2



Fuente: Encuestas

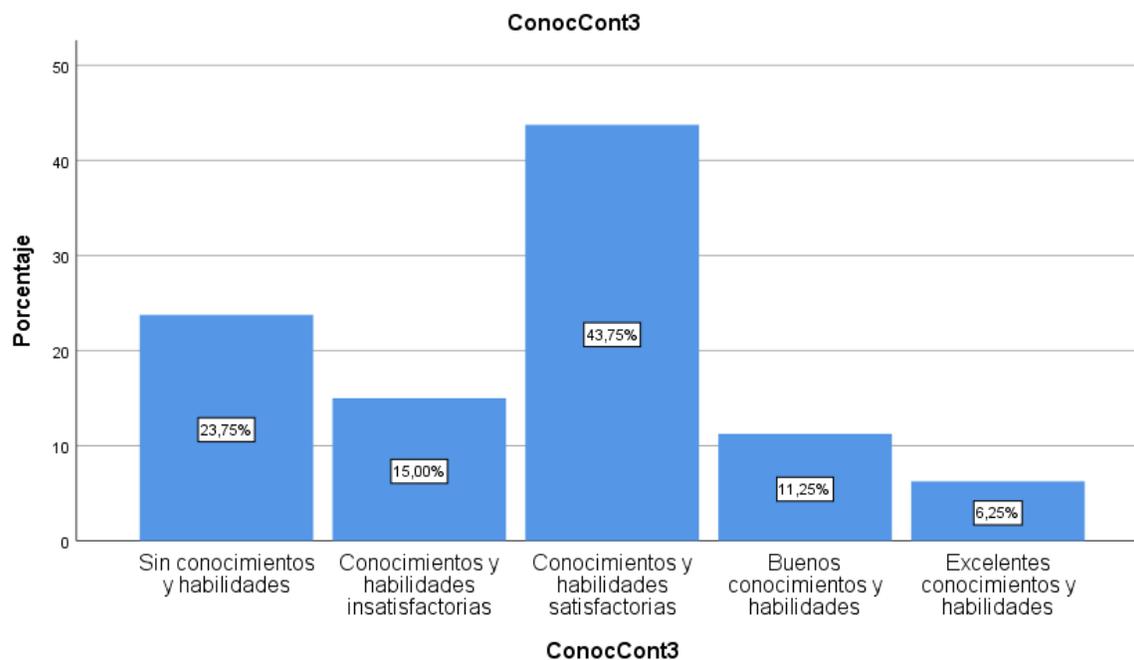
Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 36.3% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias para presentar declaraciones de impuestos, el 27.5% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 16.3% tiene buenos conocimientos, el 12.5% no tiene conocimientos mientras que el 7.5% tiene excelentes conocimientos.

3.1.14. ¿Tiene la habilidad necesaria para llevar el libro de caja del negocio?

Gráfico 14

Conocimiento Contable 3



Fuente: Encuestas

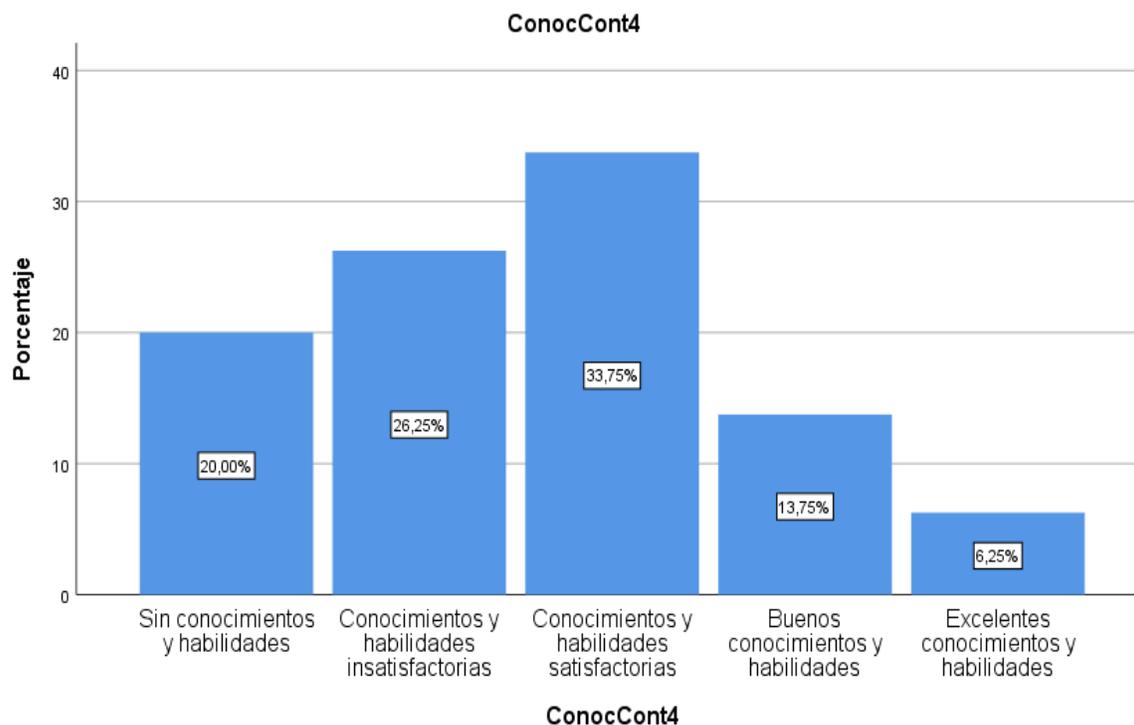
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta el 43.8% de la población encuestada tienen conocimientos para llevar el libro de caja del negocio, el 23.8% no tiene conocimientos ni habilidades, el 15% tiene conocimientos insatisfactorios, el 11.3% buenos conocimientos y el 6.3% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.15. ¿Tiene los conocimientos y habilidades para mantener y equilibrar el libro mayor con precisión?

Gráfico 15

Conocimiento Contable 4



Fuente: Encuestas

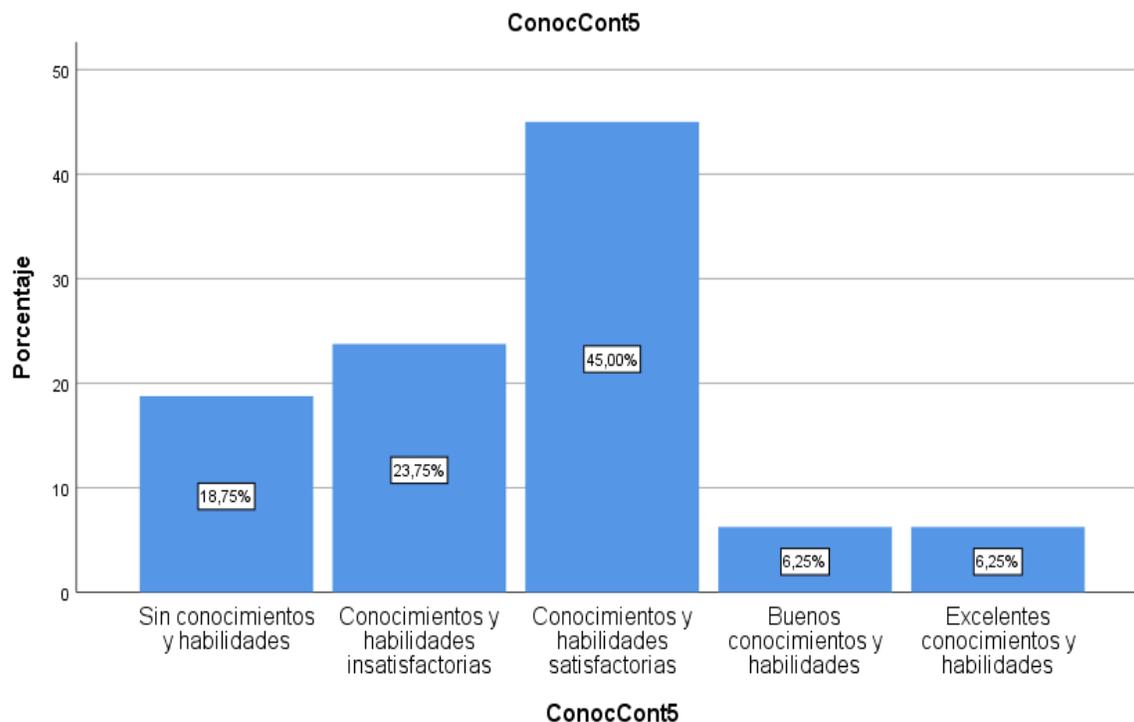
Realizado por: Autores

El 33.8% de los encuestados tiene conocimientos satisfactorios para mantener y equilibrar el libro mayor con precisión, mientras que el 26.3% tiene conocimientos insatisfactorios, el 20% no tiene conocimiento, el 13.8% tiene buenos conocimientos y el 6.3% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.16. ¿Tiene la habilidad y conocimientos necesarios para hacer conciliaciones bancarias?

Gráfico 16

Conocimiento Contable 5



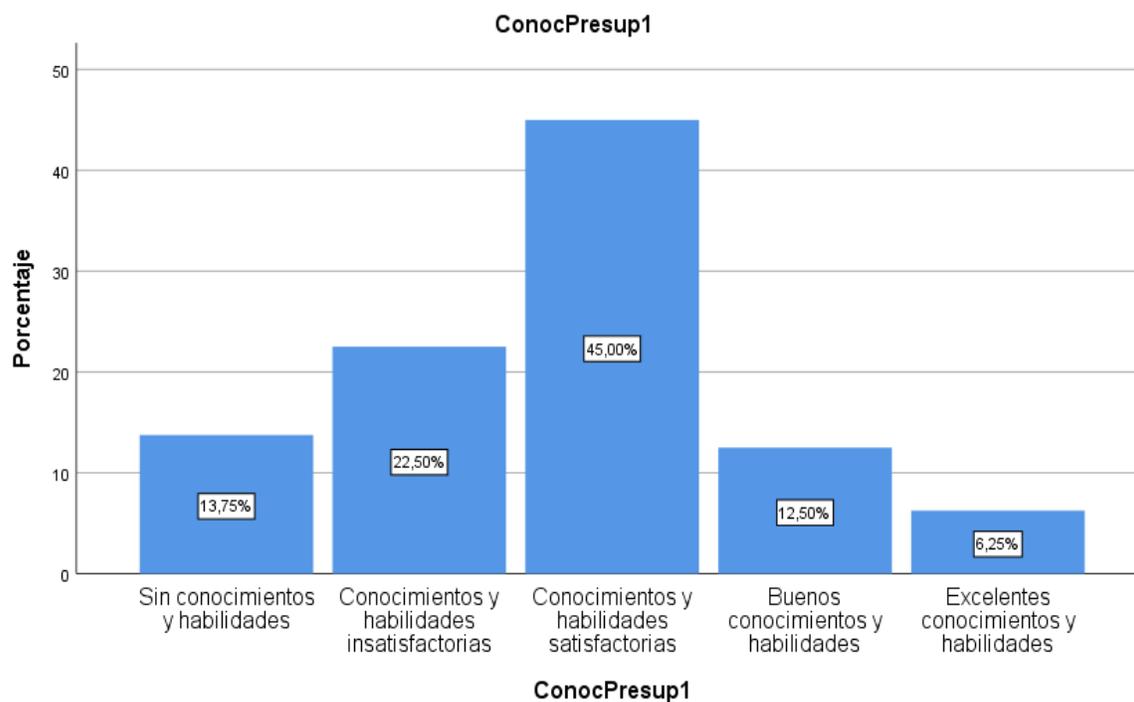
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

El 45% de los encuestados tiene conocimientos para hacer conciliaciones bancarias, mientras que el 23.8% tiene conocimientos insatisfactorios, el 18.8% no tiene conocimiento, el 6.3% tiene buenos conocimientos y el 6.3% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.17. ¿Tiene la habilidad de establecer metas financieras?

Gráfico 17
Conocimiento Presupuestario 1



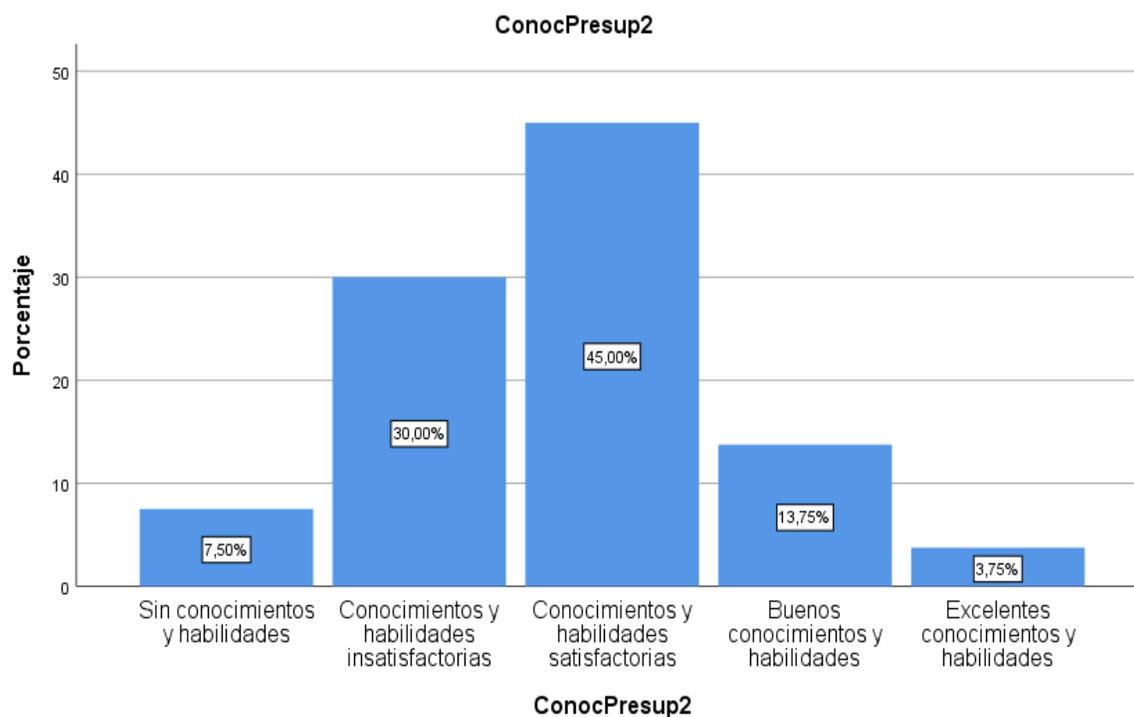
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta el 45% de la población encuestada tienen conocimientos para establecer metas financieras, el 13.8% no tiene conocimientos ni habilidades, el 25.5% tiene conocimientos insatisfactorios, el 12.53% buenos conocimientos y el 6.3% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.18. ¿Tiene la habilidad de elaborar presupuestos a corto y largo plazo?

Gráfico 18
Conocimiento Presupuestario 2



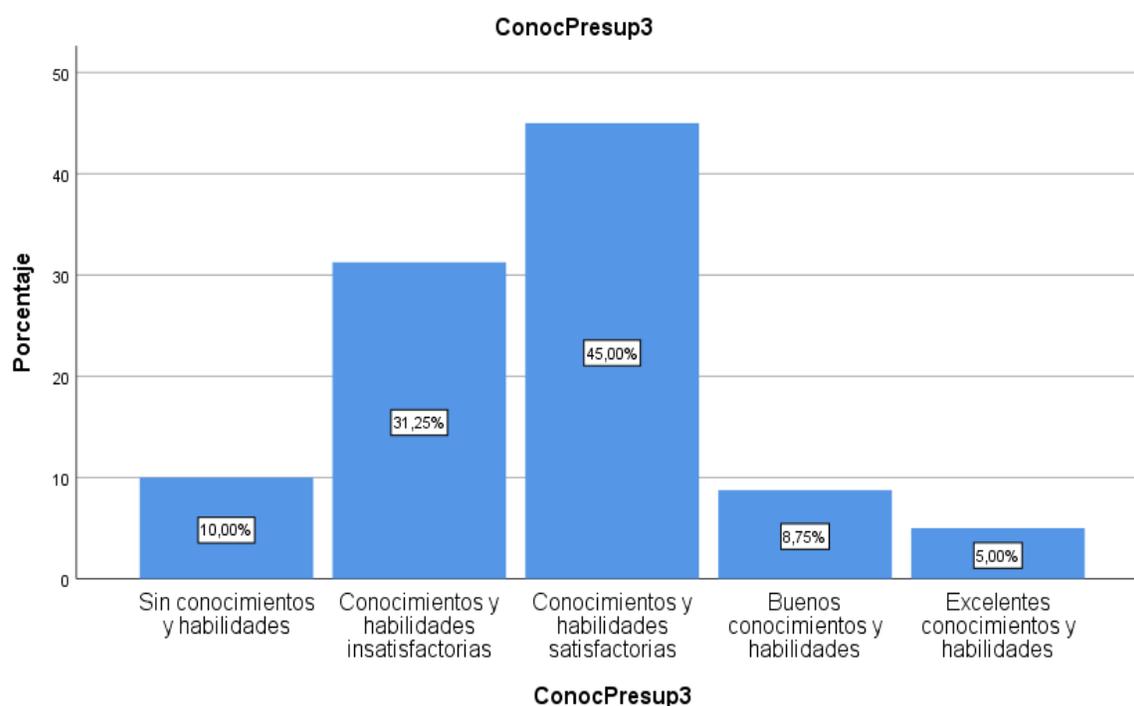
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta el 45% de la población encuestada tienen conocimientos para elaborar presupuestos a corto y largo plazo, el 7.5% no tiene conocimientos ni habilidades, el 30% tiene conocimientos insatisfactorios, el 13.8% buenos conocimientos y el 3.8% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.19. ¿Tiene los conocimientos necesarios para comparar presupuestos en diferentes escenarios?

Gráfico 19
Conocimiento Presupuestario 3



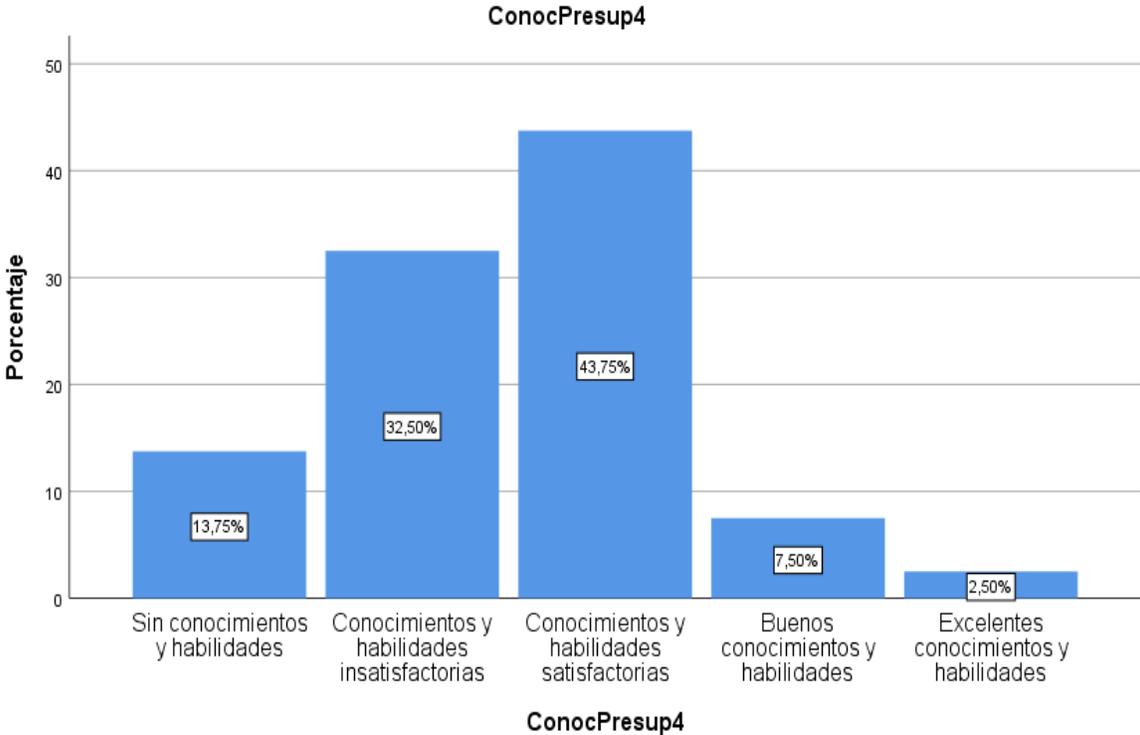
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 45% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias para comparar presupuestos en diferentes escenarios, el 31.3% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 8.8% tiene buenos conocimientos, el 10% no tiene conocimientos mientras que el 5% tiene excelentes conocimientos.

3.1.20. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para comparar objetivos financieros y desempeño comercial?

Gráfico 20
Conocimiento Presupuestario 4

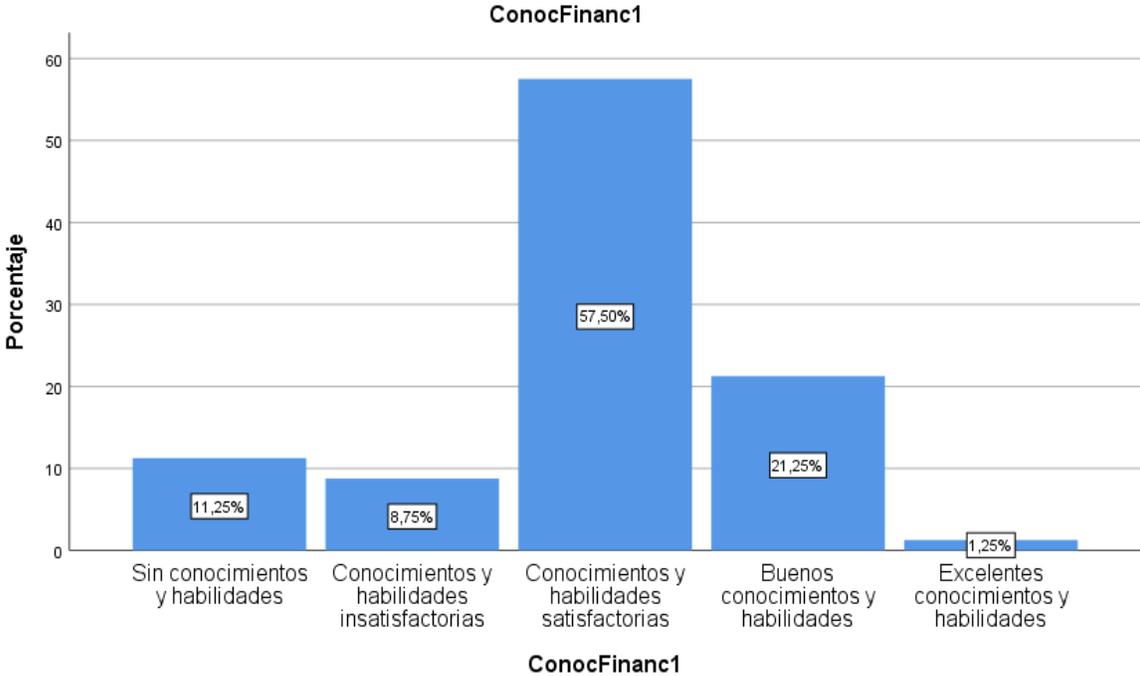


Fuente: Encuestas
Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 43.8% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias para comparar objetivos financieros y desempeño comercial, el 27.5% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 16.3% tiene buenos conocimientos, el 12.5% no tiene conocimientos mientras que el 7.5% tiene excelentes conocimientos.

3.1.21. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar estados financieros para el negocio (estado de resultados, balance general)?

Gráfico 21
Conocimiento Financiero 1

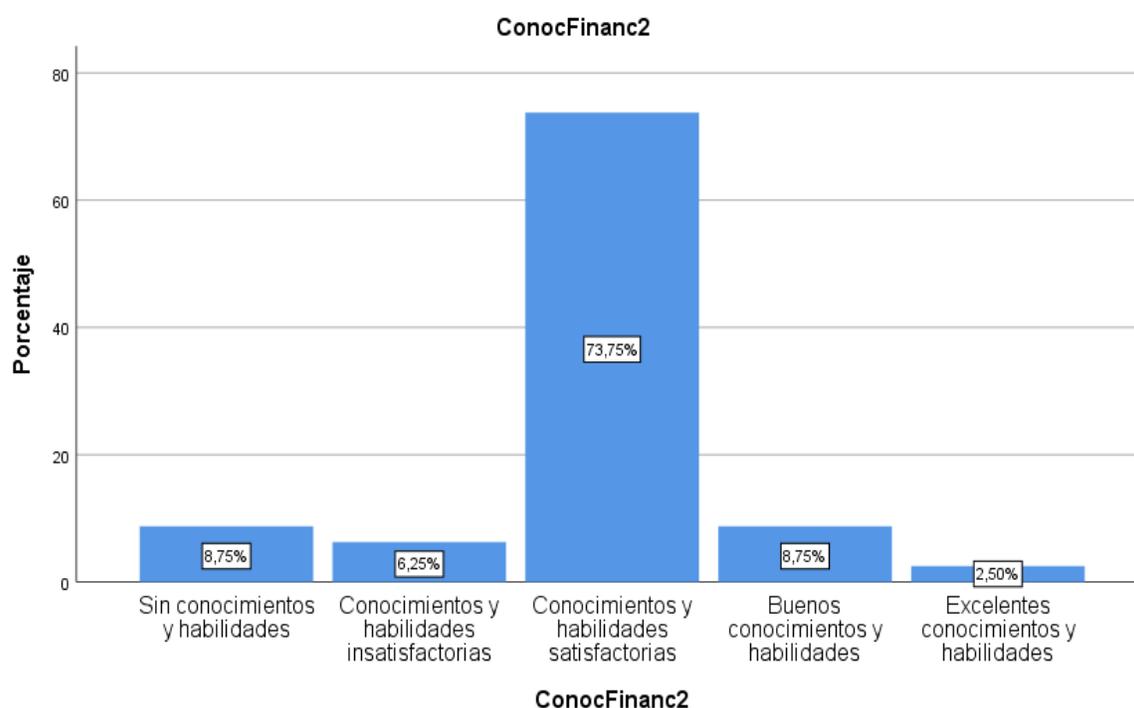


Fuente: Encuestas
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta, el 57.5% de la población encuestada tienen conocimientos para realizar estados financieros para el negocio, el 11.3% no tiene conocimientos ni habilidades, el 8.8% tiene conocimientos insatisfactorios, el 21.3% buenos conocimientos y el 1.3% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.22. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar un análisis financiero de los estados financieros de la empresa (margen de beneficio bruto, margen de beneficio neto, índice actual)?

Gráfico 22
Conocimiento Financiero 2



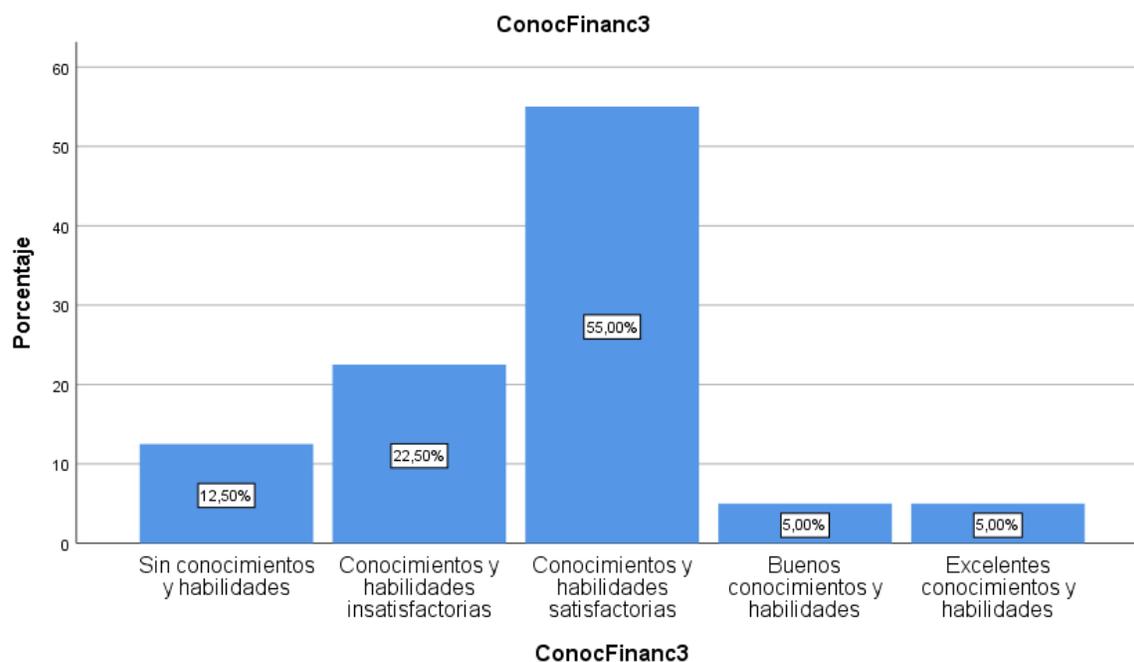
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

El 73.8% de los encuestados tiene conocimientos satisfactorios para realizar un análisis financiero de los estados financieros de la empresa, mientras que el 6.3% tiene conocimientos insatisfactorios, el 8.8% no tiene conocimiento, el 8.8% tiene buenos conocimientos y el 2.5% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.23. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario sobre cómo mantener y equilibrar las cuentas contables?

Gráfico 23
Conocimiento Financiero 3



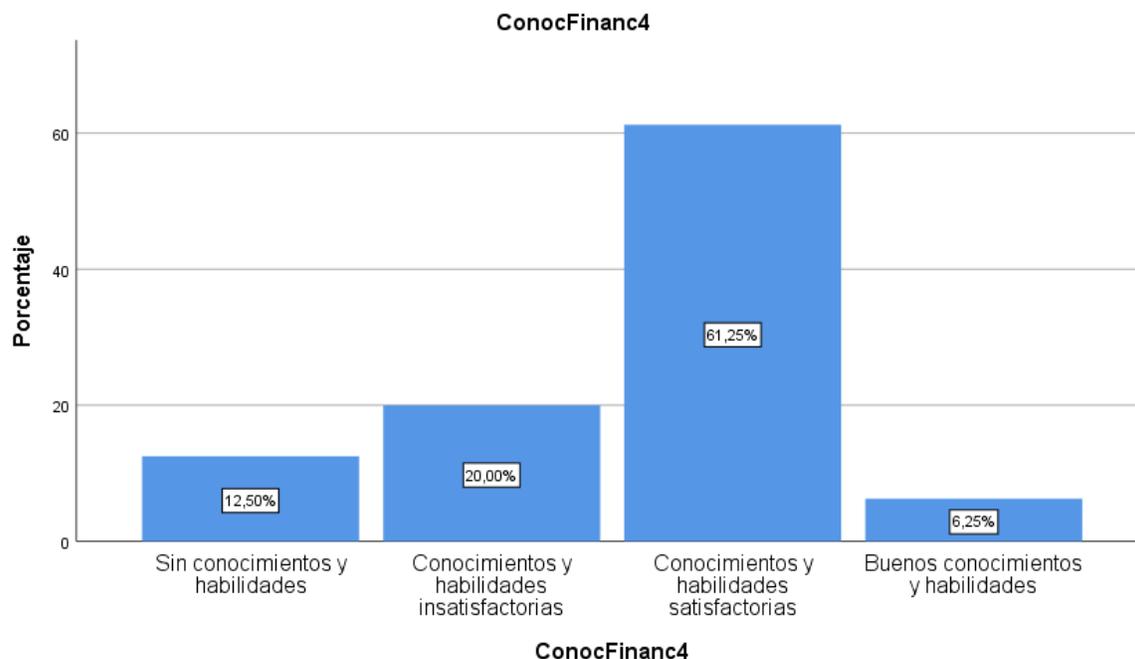
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta el 55% de la población encuestada tienen conocimientos de cómo mantener y equilibrar las cuentas contables, el 12.5% no tiene conocimientos ni habilidades, el 22.5% tiene conocimientos insatisfactorios, el 5% buenos conocimientos y el 5% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.24. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento para que sus decisiones estén guiadas por la información de sus estados financieros?

Gráfico 24
Conocimiento Financiero 4



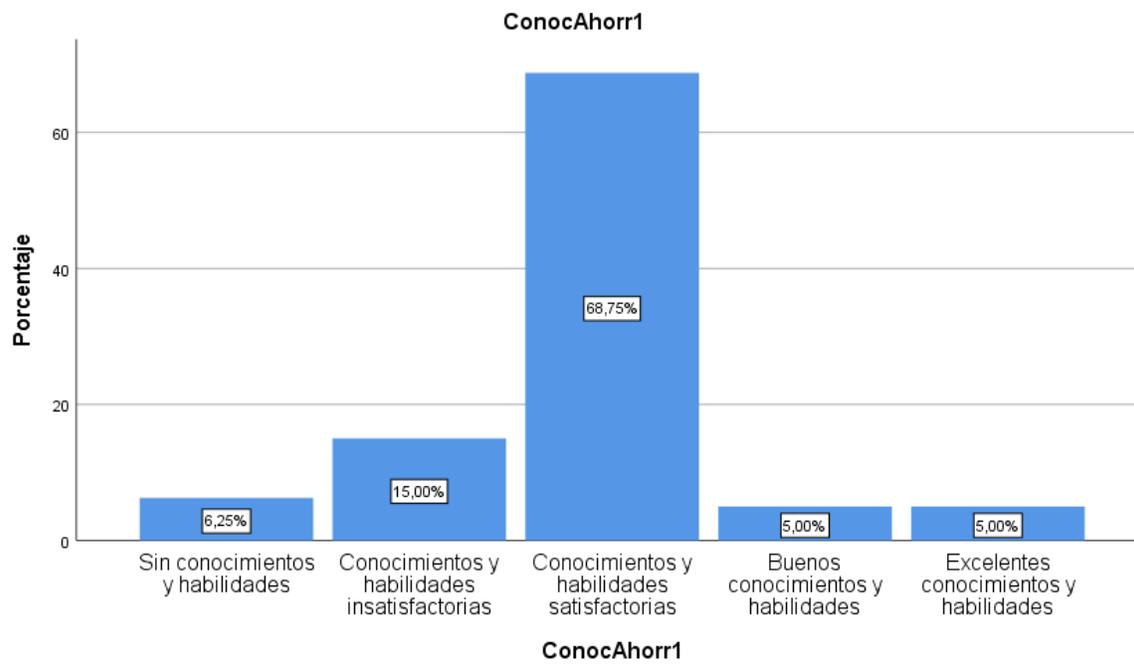
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto al conocimiento y habilidades para que sus decisiones estén guiadas por la información de sus estados financieros, el 61.3% de los encuestados manifiestan que tienen conocimientos y habilidades satisfactorias, el 20% consideran que tienen conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 6.3% tienen buenos conocimientos, y el 12.5% sin conocimientos y habilidades.

3.1.25. ¿Tiene la habilidad para ahorrar una parte de los ingresos mensuales de su negocio?

Gráfico 25
Conocimiento Ahorro 1



Fuente: Encuestas

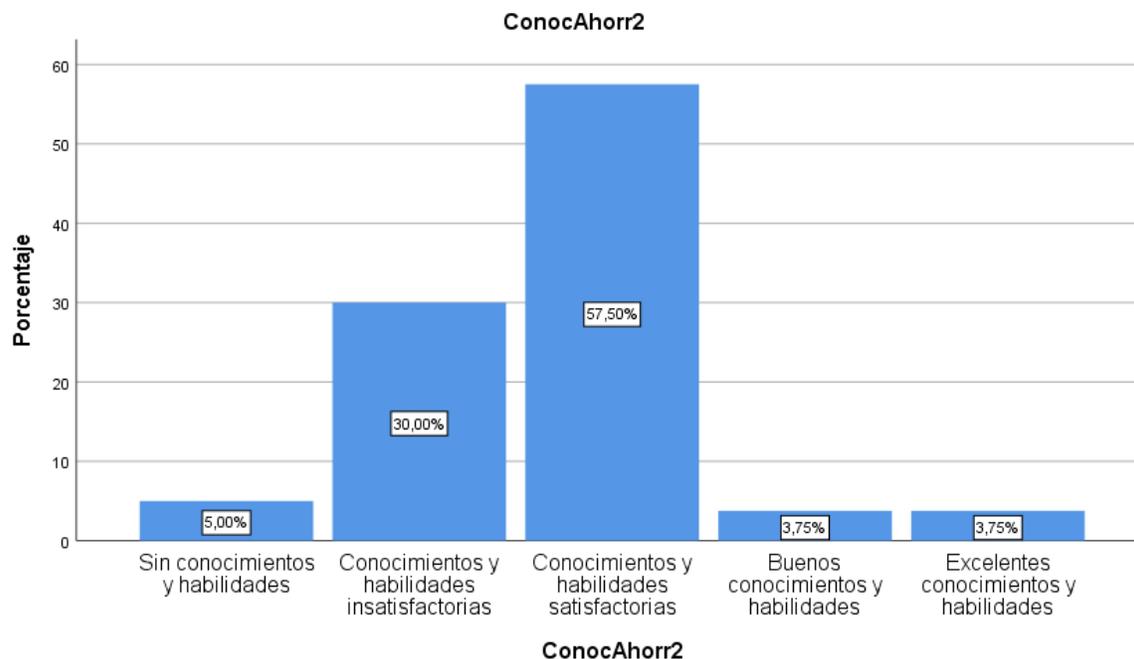
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta, el 68.8% de la población encuestada tienen conocimientos para ahorrar una parte de los ingresos mensuales de su negocio, el 6.3% no tiene conocimientos ni habilidades, el 15% tiene conocimientos insatisfactorios, el 5% buenos conocimientos y el 5% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.26. ¿Tiene la habilidad de mantener reservas financieras en caso de emergencia?

Gráfico 26

Conocimiento en Ahorro 2



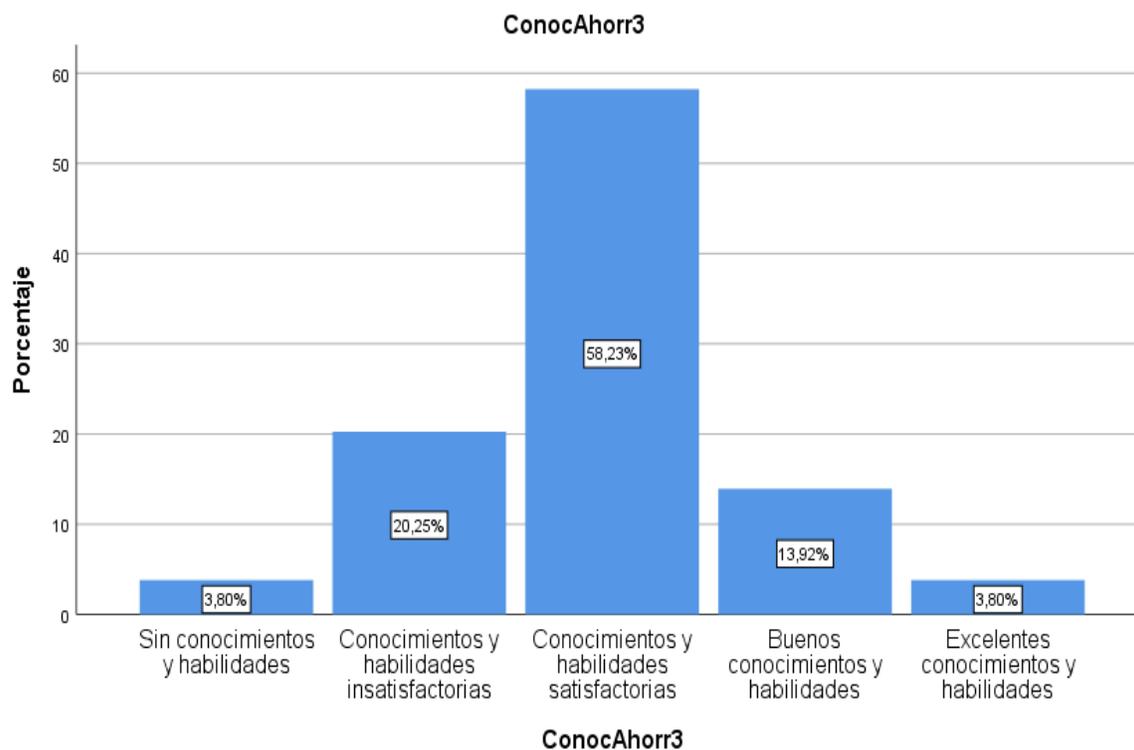
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

El 57.5% de los encuestados tiene conocimientos satisfactorios para mantener reservas financieras en caso de emergencia, mientras que el 30% tiene conocimientos insatisfactorios, el 5% no tiene conocimiento, el 3.8% tiene buenos conocimientos y el 3.8% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.27. ¿Tiene el conocimiento necesario para planear usar sus ahorros para el crecimiento futuro del negocio?

Gráfico 27
Conocimiento en Ahorro 3



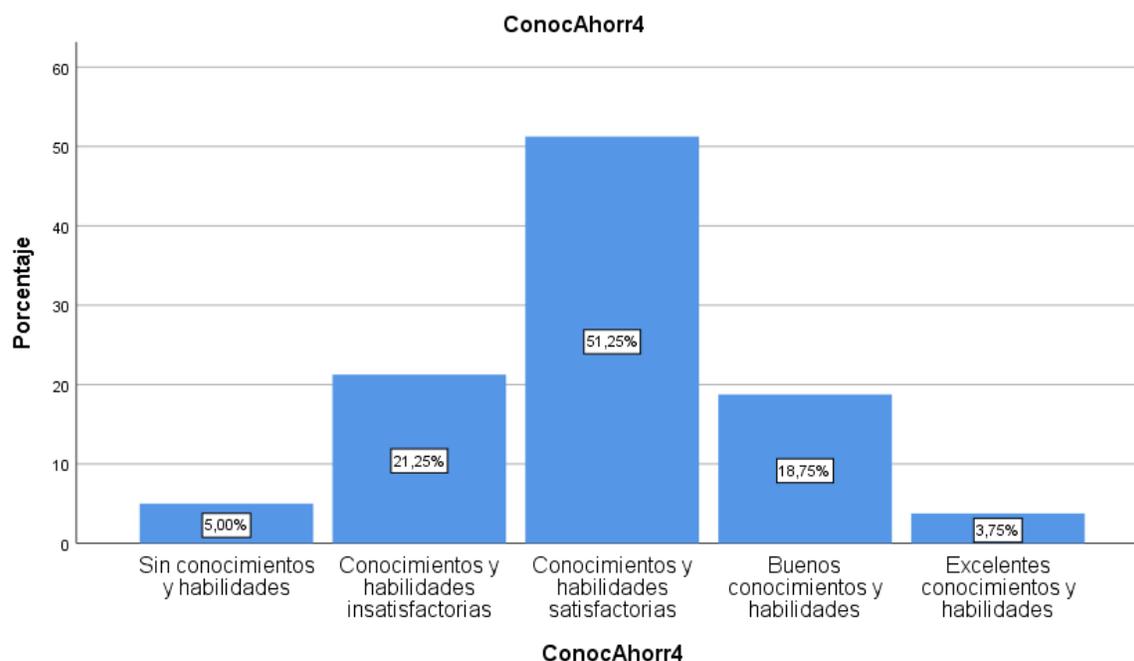
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta el 57.5% de la población encuestada tienen conocimientos para planear usar sus ahorros para el crecimiento futuro del negocio, el 3.8% no tiene conocimientos ni habilidades, el 20% tiene conocimientos insatisfactorios, el 13.8% buenos conocimientos y el 3.8% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.28. ¿Tiene el conocimiento y las habilidades necesarias para que sus ahorros reduzcan la dependencia de los créditos?

Gráfico 28
Conocimiento en Ahorro 4



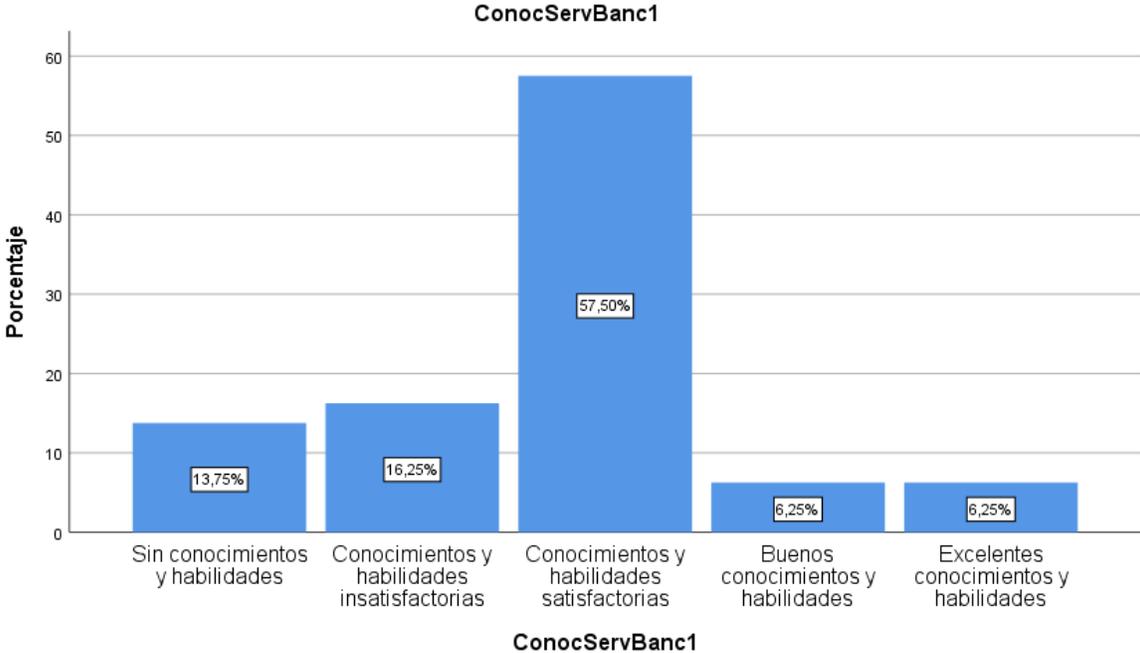
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Con respecto al conocimiento y las habilidades necesarias para que sus ahorros reduzcan la dependencia de los créditos, el 51.20% de los encuestados manifiestan que tienen conocimientos y habilidades satisfactorias, el 21.3% consideran que tienen conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 18.8% tienen buenos conocimientos, y el 5% sin conocimientos y habilidades.

3.1.29. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad necesaria para que su gestión de deuda le haya permitido acceder a varias fuentes de financiación para su negocio?

Gráfico 29
Conocimiento en Servicios Bancarios 1

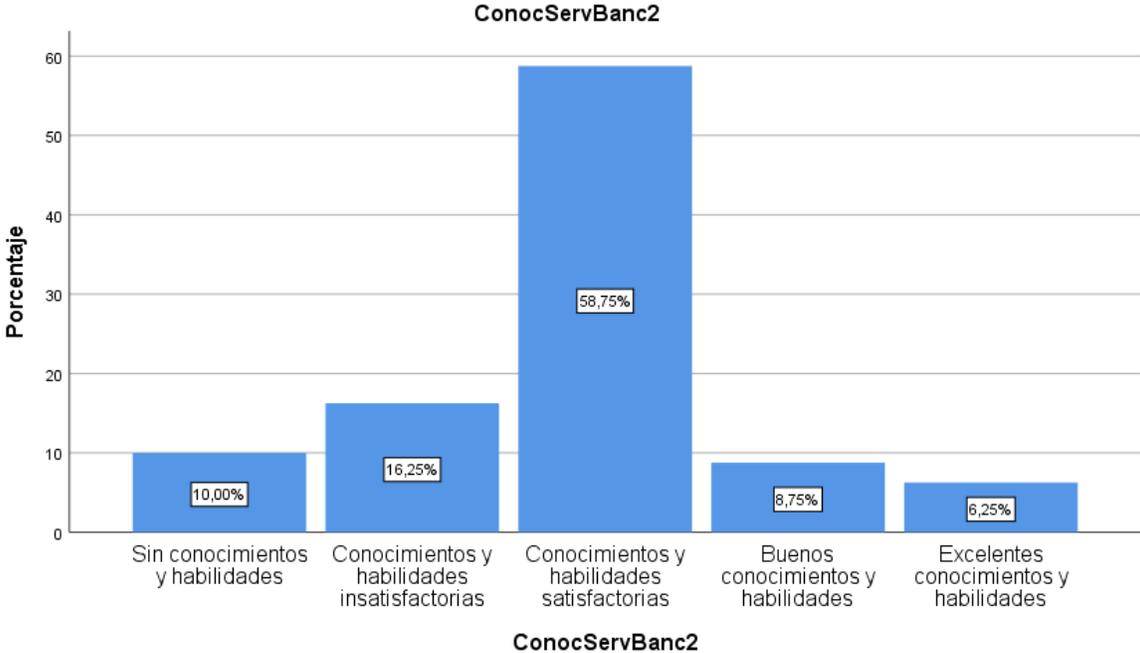


Fuente: Encuestas
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta, el 57.5% de la población encuestada tienen los conocimientos y las habilidades necesarias para que su gestión de deuda les haya permitido acceder a varias fuentes de financiación para su negocio, el 13.8% no tiene conocimientos ni habilidades, el 16.3% tiene conocimientos insatisfactorios, el 6.3% buenos conocimientos y el 6.3% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.30. ¿Conoce el efecto de la inflación y las tasas de interés en los préstamos que pide para su negocio?

Gráfico 30
Conocimiento en Servicios Bancarios 2

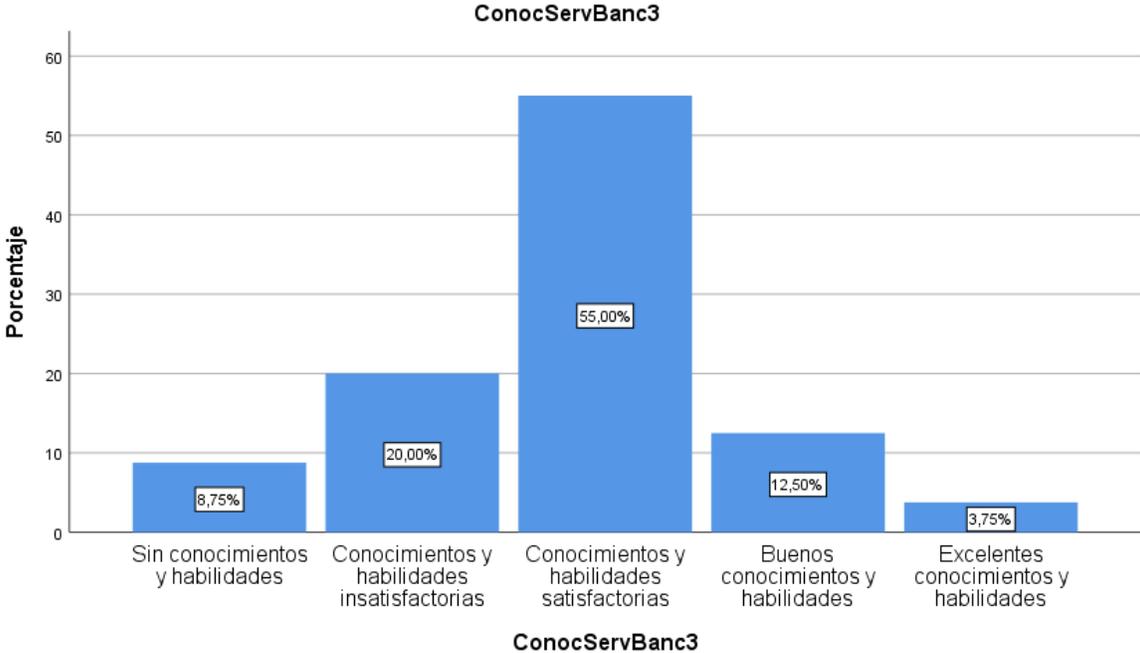


Fuente: Encuestas
Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 58.8% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias sobre el efecto de la inflación y las tasas de interés en los préstamos que pide para su negocio, el 16.3% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 8.8% tiene buenos conocimientos, el 10% no tiene conocimientos mientras que el 6.3% tiene excelentes conocimientos.

3.1.31. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para poder determinar con precisión la posición de deuda total de su negocio?

Gráfico 31
Conocimiento en Servicios Bancarios 3

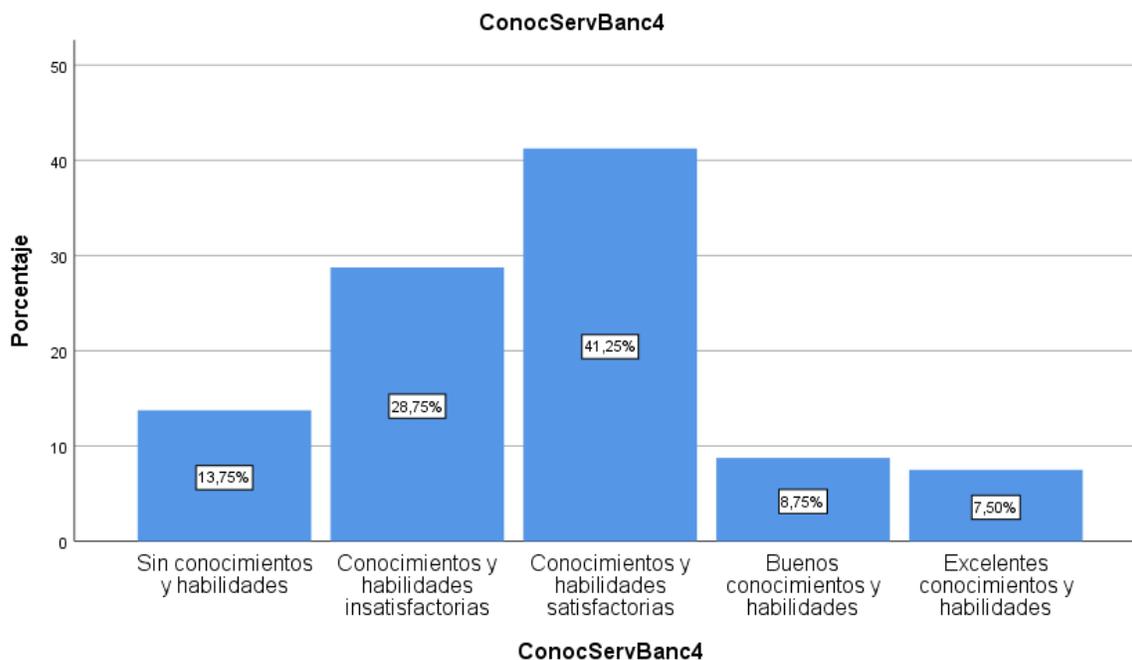


Fuente: Encuestas
Realizado por: Autores

Con respecto a esta pregunta, el 55% de la población encuestada tiene los conocimientos y las habilidades necesarias para poder determinar con precisión la posición de deuda total de su negocio, el 8.8% no tiene conocimientos ni habilidades, el 20% tiene conocimientos insatisfactorios, el 12.5% buenos conocimientos y el 3.8% tiene excelentes conocimientos y habilidades.

3.1.32. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para acceder a la financiación a un coste mínimo?

Gráfico 32
Conocimiento en Servicios Bancarios 4



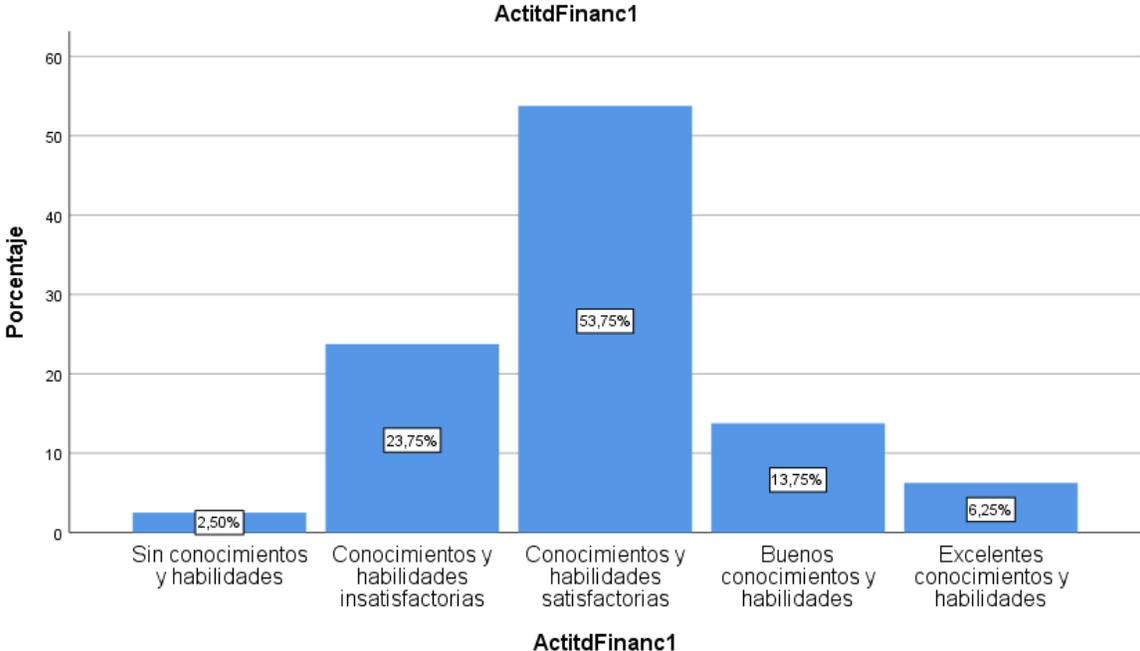
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 41.3% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias para acceder a la financiación a un coste mínimo, el 28.7 tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 8.8% tiene buenos conocimientos, el 13.8% no tiene conocimientos mientras que el 7.5% tiene excelentes conocimientos.

3.1.33. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para controlar los gastos mensuales?

Gráfico 33
Actitud Financiera 1

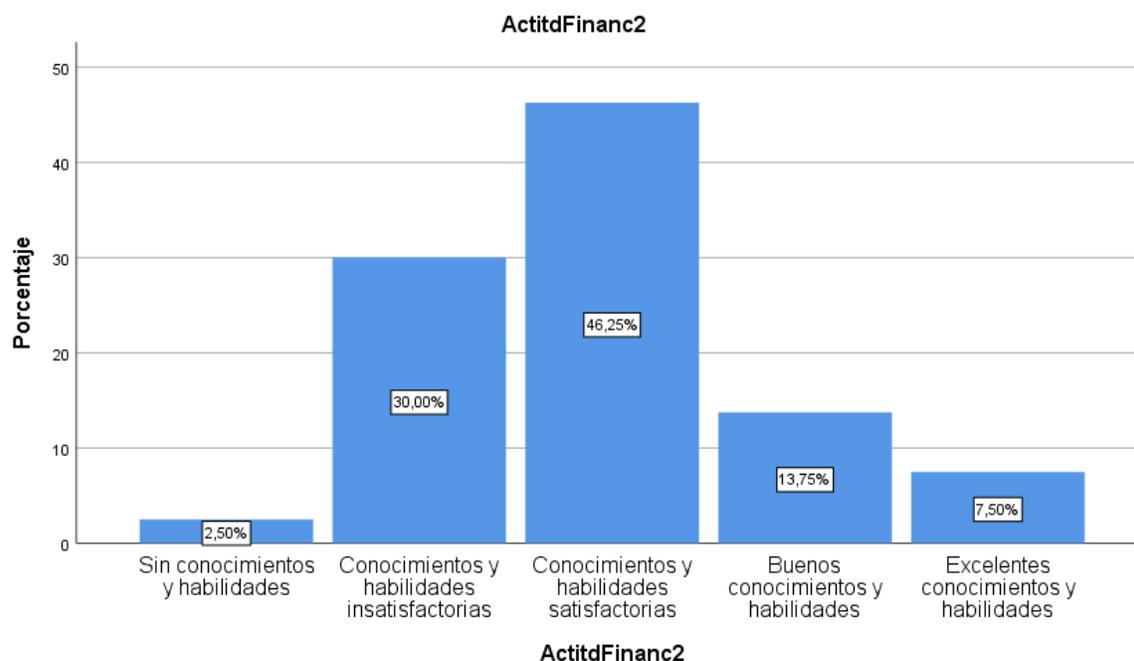


Fuente: Encuestas
Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 53.8% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias para controlar los gastos mensuales, el 23.8% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 13.8% tiene buenos conocimientos, el 2.5% no tiene conocimientos mientras que el 6.3% tiene excelentes conocimientos.

3.1.34. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para prevenir el riesgo garantizando la seguridad de su negocio?

Gráfico 34
Actitud Financiera 2



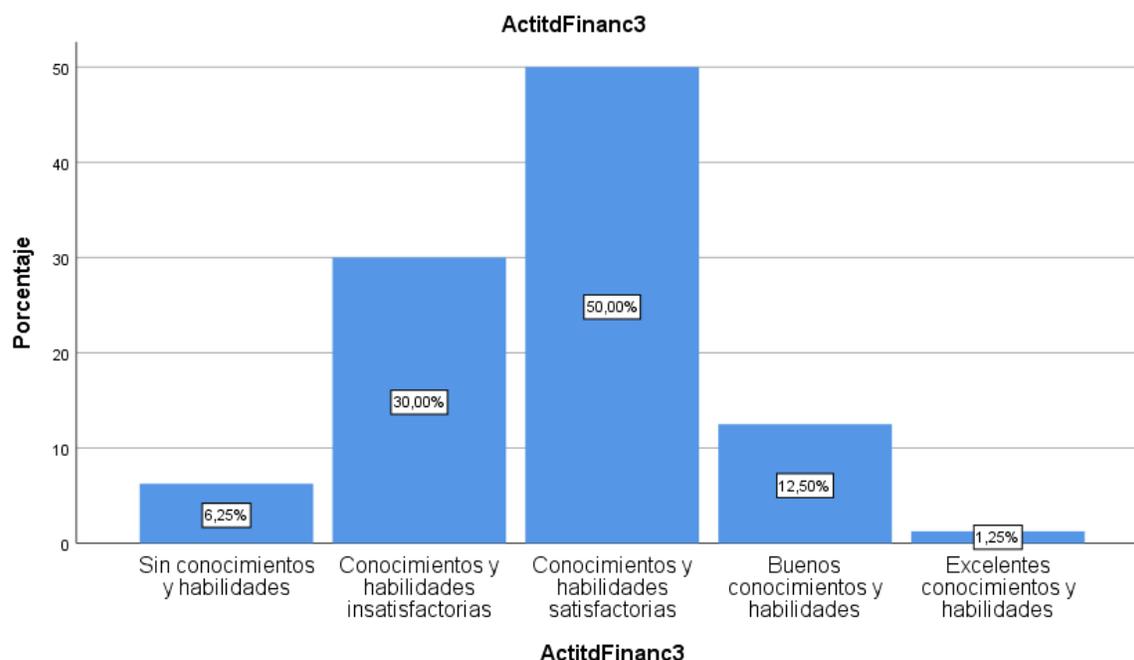
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 46.3% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias para prevenir el riesgo, garantizando la seguridad financiera de su negocio, el 30% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 13.8% tiene buenos conocimientos, el 2.5% no tiene conocimientos mientras que el 7.5% tiene excelentes conocimientos.

3.1.35. ¿Tiene el conocimiento necesario para que todas las decisiones a corto plazo estén influenciadas por los objetivos financieros a largo plazo?

Gráfico 35
Actitud Financiera 3



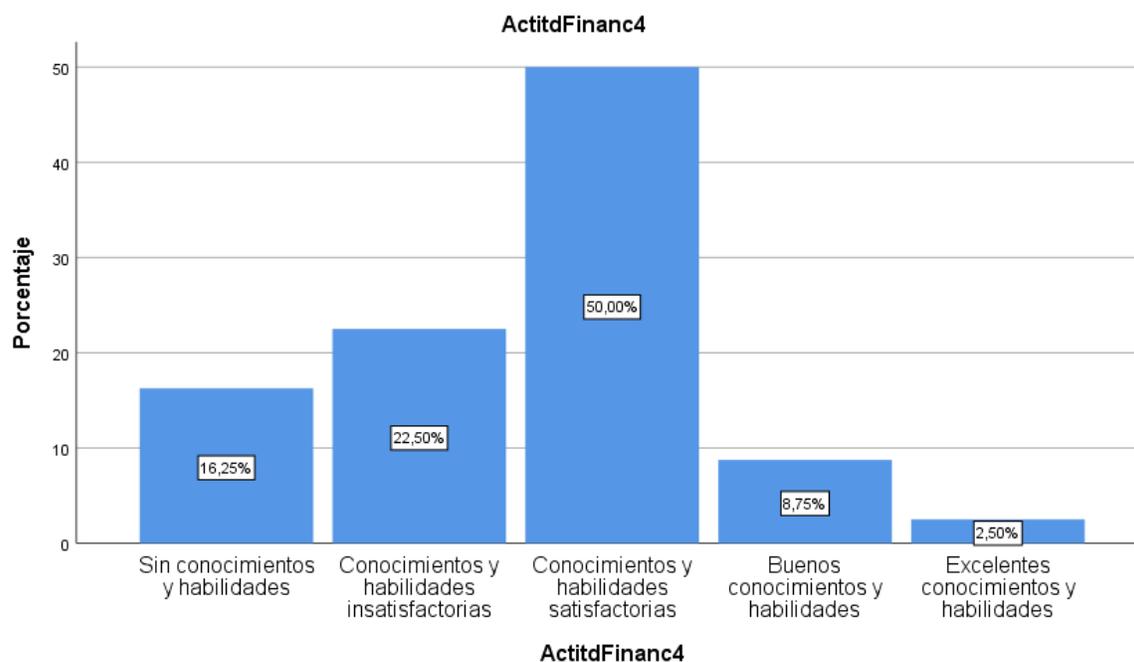
Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

Del total de encuestados el 50% tiene conocimientos y habilidades para que todas las decisiones a corto plazo estén influenciadas por los objetivos financieros a largo plazo, el 30% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 12.5% tiene buenos conocimientos, el 6.3% no tiene conocimientos mientras que el 1.3% tiene excelentes conocimientos.

3.1.36. ¿Tiene el conocimiento necesario para compensar los costos/beneficios de los programas de capacitación?

Gráfico 36
Actitud Financiera 4



Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

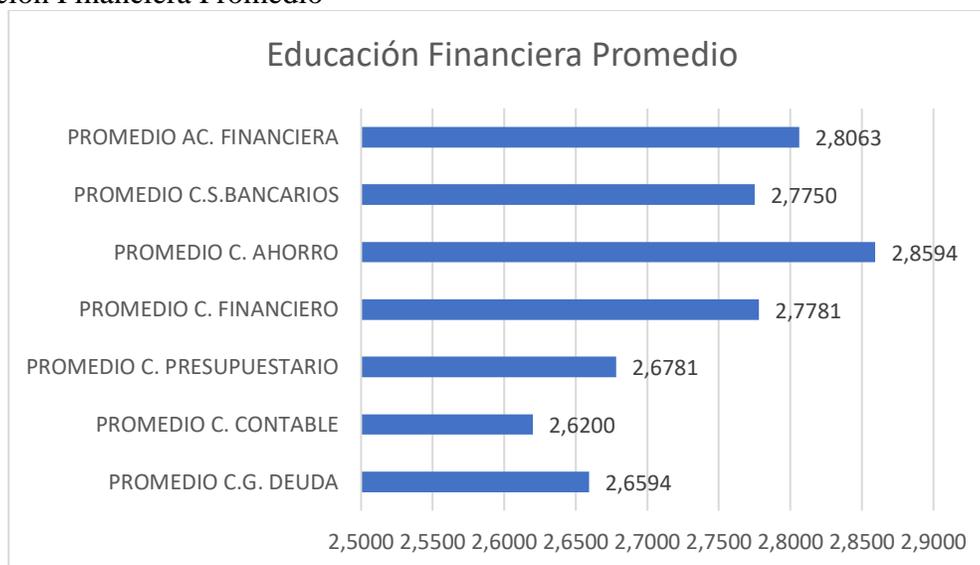
Del total de encuestados el 50% tiene conocimientos y habilidades satisfactorias para compensar los costos/beneficios de los programas de capacitación, el 22.5% tiene conocimientos y habilidades insatisfactorias, el 8.8% tiene buenos conocimientos, el 16.3% no tiene conocimientos mientras que el 2.5% tiene excelentes conocimientos.

Por último, se realiza un análisis general promedio sobre el nivel de educación financiera de los emprendedores encuestados:

3.1.37. Educación Financiera Promedio

Gráfico 37

Educación Financiera Promedio



Fuente: Encuestas

Realizado por: Autores

La educación financiera promedio de los encuestados es en un rango de 1 al 5, donde 1= sin conocimientos y habilidades y 5= excelentes conocimientos y habilidades, como se puede observar, todas las variables de educación financiera oscilan entre 3, el 3=conocimientos y habilidades satisfactorias; esto quiere decir que, los encuestados tienen un conocimiento satisfactorio sobre educación financiera, sin embargo, con un puntaje de 2,8594 en el conocimiento en ahorro con la mayor puntuación, es decir que, existe un mayor conocimiento por parte de los encuestados en ahorro, también es el caso de actitud financiera con un puntaje de 2,8063, es decir, los encuestados tienen los conocimientos y habilidades necesarias para una toma de decisiones estratégicas. Por otra parte, el conocimiento contable y el conocimiento en gestión de deuda con puntajes de 2,62 y 2,6594 según corresponda, son los menores puntajes que registran los encuestados, es decir, tienen un conocimiento más bajo con relación a los otros indicadores, el conocimiento contable se puede deber a las

políticas que se manejan en el país, donde negocios pequeños como los que se toma en cuenta en la investigación no son obligados a llevar contabilidad, o a su vez, tienen una contadora de confianza que trabaja con ellos para sobrellevar el sistema contable de sus negocios.

3.2. RESULTADOS DEL MODELO ECONÓMICO

Tabla 5

Alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.966	80

Fuente: SPSS, v23

El alfa de Cronbach determina la consistencia de los datos recogidos, validando el instrumento, de esta manera, al acercarse al 1, con una puntuación de 0.966 se traduce en una alta confiabilidad del instrumento.

Tabla 6

Resumen de procesamiento de casos

Casos sin ponderar^a	N	Porcentaje	
Casos seleccionados	Incluido en el análisis	80	100,0
	Casos perdidos	0	,0
	Total	80	100,0
Casos no seleccionados		0	,0
Total		80	100,0

a. Si la ponderación está en vigor, consulte la tabla de clasificación para el número total de casos.

Fuente: SPSS, v23

La tabla muestra el número de casos introducidos en la investigación, 80, los cuales son la población del estudio que se tomaron en cuenta para el análisis, mientras que los datos excluidos o casos perdidos son 0, debido que no existe ningún valor faltante.

3.2.1. Codificación de la variable dependiente

Tabla 7

Codificación de variable dependiente

<u>Valor original</u>	<u>Valor interno</u>
Nulo;Bajo;Medio	0
Alto;Muy alto;Excelente	1

Fuente: SPSS, v23

En esta tabla se puede apreciar la codificación de la variable dependiente dicotómica del modelo, la variable es Dummy, es decir, puede tomar dos valores, 0=Nulo;Bajo;Medio y 1=Alto;Muy Alto;Ecelente, donde depende de la pregunta asignada el valor que tendrá.

3.2.2. Clasificación de las variables

Tabla 8

Tabla de clasificación de las variables

	<u>Observado</u>		Pronosticado		Corrección de porcentaje
			PercepRentab	Alto;Muy alto;Excelente	
Paso 0	PercepRentab	Nulo;Bajo;Medio	72	0	100,0
		Alto;Muy alto;Excelente	8	0	,0
Porcentaje global					90,0

a. La constante se incluye en el modelo.

b. El valor de corte es ,500

Fuente: SPSS, v23

El modelo clasifica correctamente a un 90% de los casos. Además, se establece un punto de corte en (0,5), donde la variable dependiente tomará el valor de 0 o 1, de esta manera, aquellos emprendedores con una probabilidad $< 0,5$ se clasifican como negocios con Nulo;Bajo;Medio en ganancias, tomando en consideración el salario básico unificado de \$405 dólares americanos, es decir $Y = 0$; mientras que, si la probabilidad resulta ser $\geq 0,5$ los

emprendedores tienen ganancias Alto;Muy Alto;Excelente, tomando en consideración el salario básico unificado de \$405 dólares americano, es decir $Y= 1$.

3.2.3. Variables de la ecuación

Tabla 9

Variables en la ecuación

		B	Error estándar	Wald	GI	Sig.	Exp(B)
Paso 0	Constante	-1,836	,325	31,989	1	,000	,159

Fuente: SPSS, v23

El parámetro se estima con $\beta_0 = -1,836$, mientras que el error estándar E.T= 0,325; por otro lado, la significación estadística mediante la prueba de Wald contiene una ley Chi Cuadrado con 1 grado de libertad, donde la estimación es $OR = e^{-1,836} = 0,1595$.

3.2.4. Variables que no están en la ecuación

Tabla 10

Variables no están en la ecuación

			Puntuación	gl	Sig.
Paso 0	Variables	ConocGstDeud1	27,002	1	,000
		ConocCont1	25,293	1	,000
		ConocPresup1	21,644	1	,000
		ConocFinanc1	20,643	1	,000
		ConocAhorr1	24,381	1	,000
		ConocServBanc1	17,979	1	,000
		ActitdFinanc1	12,263	1	,000
	Estadísticos globales		57,949	7	,001

Fuente: SPSS, v23

3.2.5. Prueba de Ómnibus de coeficiente del modelo

Tabla 11

Pruebas ómnibus de coeficientes del modelo

		Chi-cuadrado	GI	Sig.
Paso 1	Paso	32,849	1	,000
	Bloque	32,849	1	,000

	Modelo	32,849	1	,000
Paso 2	Paso	7,916	1	,005
	Bloque	40,764	2	,000
	Modelo	40,764	2	,000

Fuente: SPSS, v23

3.2.6. Resumen del modelo

Tabla 12

Resumen del modelo

Escalón	Logaritmo de la verosimilitud -2	R cuadrado de Cox y Snell	R cuadrado de Nagelkerke
1	,000 ^a	,478	1,000

a. La estimación ha terminado en el número de iteración 20 porque se ha alcanzado el máximo de iteraciones. La solución final no se puede encontrar.

Fuente: SPSS, v23

En esta tabla se muestra los coeficientes de determinación, donde explican que el 48% y el 100% de la variación de la variable endógena es explicada por las variables incluidas en el modelo, y puede mejorar su porcentaje en medida que se vaya incluyendo más variables explicativas al modelo.

3.2.7. Prueba de Hosmer y Lemeshow

Tabla 13

Prueba de Hosmer y Lemeshow

Paso	Chi-cuadrado	Gl	Sig.
1	,364	3	,948
2	2,109	6	,909

Fuente: SPSS, v23

3.2.8. Contingencia para la prueba de Hosmer y Lemeshow

Tabla 14

Tabla de contingencia para la prueba de Hosmer y Lemeshow

		PercepRentab = Nulo;Bajo;Medio		PercepRentab = Alto;Muy alto;Excelente		Total
		Observado	Esperado	Observado	Esperado	
Paso 1	1	6	5,999	0	,001	6
	2	16	15,954	0	,046	16
	3	44	44,270	3	2,730	47
	4	3	2,603	3	3,397	6
	5	0	,175	5	4,825	5
Paso 2	1	4	4,000	0	,000	4
	2	9	9,000	0	,000	9
	3	8	7,997	0	,003	8
	4	7	6,994	0	,006	7
	5	7	6,971	0	,029	7
	6	28	28,726	2	1,274	30
	7	6	4,746	1	2,254	7
	8	0	,567	8	7,433	8

Fuente: SPSS, v23

En las tablas se evalúa mediante la prueba de Hosmer-Lemeshow la bondad de ajuste del modelo de regresión logística aplicada, donde se debe tomar valores observados y esperados e inspeccionar el grado de concordancia o similitud, para conocer si los valores de la variable dependiente se comportan bien, debe existir una especificidad y sensibilidad del 75% de concordancia.

3.2.9. Tabla de clasificación

Tabla 15

Tabla de clasificación

		Pronosticado PercepRentab		Porcentaje correcto	
		Nulo;Bajo;Medio	Alto;Muy alto;Excelente		
Observado	PercepRentab	Nulo;Bajo;Medio	Alto;Muy alto;Excelente	Porcentaje correcto	
Paso 1	PercepRentab	Nulo;Bajo;Medio	66	3	95,7

		Alto;Muy				
		alto;Excelente	3	8	72,7	
	Porcentaje global				92,5	
Paso 2	PercepRentab	Nulo;Bajo;Medio	69	0	100,0	
		Alto;Muy				
		alto;Excelente	3	8	72,7	
	Porcentaje global				96,3	

a. El valor de corte es ,500

Fuente: SPSS, v23

La tabla de clasificación muestra una alta especificidad de 72,7% y una alta sensibilidad de 96,3% de la variable endógena.

3.2.10. Variables en la ecuación

Tabla 16

Variables en la ecuación

		B	Error estándar	Wald	Gl	Sig.	Exp(B)
Paso 1 ^a	ConocAhorr1	-3,053	,825	13,680	1	,000	21,168
	Constante	-11,944	2,859	17,455	1	,000	,000
Paso 2 ^b	ConocGstDeud1	2,370	1,052	5,074	1	,024	10,697
	ConocAhorr1	2,372	1,088	4,751	1	,029	10,720
	Constante	-17,342	4,886	12,600	1	,000	,000

a. Variables especificadas en el paso 1: ConocAhorr3.

b. Variables especificadas en el paso 2: ConocGstDeud3.

Fuente: SPSS, v23

En la tabla se puede apreciar el modelo que consideró las variables más significativas del modelo que aportan a este, permitiéndonos la modelación econométrica de la investigación, con una significancia alta, se estima que Conocimiento en Gestión de deuda ($X_1= 2,370$) y Conocimiento en Ahorros ($X_5= 2.372$) son las variables que aportan a obtener una mayor percepción en la Rentabilidad de los negocios de la ciudad de Riobamba, además las variables muestran los signos esperados, signo positivo. Por otro lado, las variables: Conocimiento presupuestario, Conocimiento Contable, Conocimiento financiero,

Conocimiento en servicios bancarios y actitud financiera no se tomaron en cuenta en el modelo, debido a que son variables no relevantes, es por eso que no se toman en cuenta en la modelación econométrica.

3.2.11. Modelo de Regresión lineal

$$p = \frac{1}{1 + e^{-\beta_0 - \beta_1 X_1 - \beta_5 X_5}} \quad (9)$$

$$p = \frac{1}{1 + e^{17,342 - 2,37X_1 - 2,372X_5}} \quad (10)$$

La ecuación logística que se propone, permitirá conocer la probabilidad dadas las características de cada emprendedor y sus conocimiento y habilidades para saber cuál es la probabilidad de que el negocio tenga una percepción de rentabilidad Nula; Baja; Media o Alta, Muy Alta, Excelente tomando en consideración el sueldo básico unificado como ganancia mensual de \$405 dólares americanos.

3.2.12. Aplicación práctica del modelo logit

Ejemplo:

Si Karla Torres como emprendedora de un negocio en la ciudad de Riobamba tiene un conocimiento satisfactorio sobre gestión de deuda, es decir, conoce y tiene habilidades para reembolsos de préstamos, conoce sobre reinversiones, compara términos y condiciones de diferentes productos financieros, conoce el efecto de la inflación en las tasas de interés, entre otros, obtiene un puntaje promedio de (4); además tiene un excelente conocimiento y habilidades de ahorro, es decir, ahorra una parte de los ingresos para ahorros, planea con los ahorros el futuro del negocio y por prevención, se ayuda con sus ahorros para pre cancelar créditos, puede acceder a una financiación a un coste mínimo, conoce con precisión la deuda

total de su negocio, obtiene un puntaje de (5), entonces la probabilidad de su percepción de rentabilidad será:

$$p = \frac{1}{1 + e^{17,342 - 2,37(4) - 2,372(5)}} \quad (11)$$

$$p = \frac{1}{1 + e^{17,342 + 11,85 - 11,86}} \quad (12)$$

$$p = \frac{1}{1 + e^{-6,368}} \quad (13)$$

$$p = 1 \quad (14)$$

La probabilidad de que Karla Torres tenga una percepción de rentabilidad Alta, Muy alta o Excelente en su negocio es del 100%, debido a que tiene conocimientos y habilidades entre satisfactorios y excelentes de gestión de deuda y de ahorro.

3.3. COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

Para determinar si la educación financiera influye en la percepción de rentabilidad del negocio se toma en cuenta diversas variables como la gestión de deuda, conocimiento contable, conocimiento presupuestario, conocimiento de ahorro, conocimiento financiero, conocimiento de servicios bancarios y actitud financiera. Se obtiene la información mediante la aplicación de encuestas a los emprendedores que forman parte de la Unión de Comerciantes de Chimborazo, al ser la población pequeña se toma como muestra el total de la población; a través de la información obtenida se realiza la aplicación del modelo y su respectivo análisis.

Al aplicar el modelo se determina la probabilidad de que un emprendedor pueda tener una rentabilidad Alta, Muy Alta o Excelente, con relación a los conocimientos y habilidades que tenga en la correcta gestión de la deuda y el ahorro, por lo que para la aplicación de este modelo se estima que esta persona tiene una puntuación de 4 en conocimiento de gestión de deuda y 5 en conocimiento del ahorro.

$$p = \frac{1}{1 + e^{17,342 - 2,37(4) - 2,372(5)}} \quad (15)$$

$$p = 1 \quad (16)$$

Esta ecuación muestra que, mientras más preparados estén los emprendedores con respecto a la gestión de la deuda y al correcto manejo de sus ahorros, obtendrán mayor percepción en la rentabilidad en sus negocios, con una probabilidad del 100%.

3.4. COMPROBACIÓN DE LA HIPÓTESIS GENERAL PLANTEADA

De acuerdo con los resultados obtenidos en la aplicación del modelo se comprueba la hipótesis planteada. Es así como la educación financiera a través del conocimiento de la gestión de la deuda y el ahorro tienen un efecto positivo e influyen de manera directa en la percepción de rentabilidad de los emprendimientos en la ciudad de Riobamba.

3.5. DISCUSIÓN

La investigación ha obtenido resultados a favor de una relación positiva entre percepción de rentabilidad y educación financiera, es decir, se cumple la hipótesis planteada por Atallah & Roen (2019) sobre que, la educación financiera afecta de forma positiva y

estadísticamente significativa en la percepción de rentabilidad de los negocios de los emprendedores.

Las descripciones conceptuales de Kwaku (2018), Lusimbo (2015) y Nguyen (2017) enfatizan y concuerdan con los resultados obtenidos, la importancia del conocimiento, las habilidades y la información son cruciales al momento de tomar decisiones financieras estratégicas en sus negocios, así también, la importancia de la formación académica de los emprendedores. Además, concuerda también con Liu, Wang, Chan, & Fung (2020) de tal manera que, la educación financiera promueve la innovación, debido a que un alto nivel de alfabetización financiera tiene una alta tolerancia al riesgo.

Por otra parte, los resultados empíricos de la investigación obtuvieron que conocimiento en gestión de deuda tenga un coeficiente de 2,370 y conocimiento en ahorro 2,372 con un alto grado de significancia en ambos casos, de la misma manera, la investigación realizada por Atallah & Roen (2019) coincide que el conocimiento en gestión de la deuda y el ahorro tienen un efecto positivo en la rentabilidad de los negocios, muestra que el coeficiente estimado de alfabetización en gestión de la deuda es de 0,025, que es altamente significativo dado el error estándar de 0,578 lo que muestra que la alfabetización en gestión de la deuda tiene un efecto positivo en la rentabilidad de las empresas, siendo así una unidad de aumento en el conocimiento en gestión de la deuda llevaría a las empresas a aumentar su rentabilidad en 0,578 unidades, de la misma manera el coeficiente de ahorro estimado es 0,021, que es significativo dado el error estándar de 0,025 demostrando que el conocimiento del ahorro tiene un efecto positivo en la percepción en rentabilidad de los negocios, pero estos no obtienen una similitud del 100% en sus resultados, debido a que estos obtienen una mayor cantidad de variables exógenas que explican a la variable dependiente.

El estudio concluye que existe una relación con Atallah & Roen (2019) y Lusimbo (2016), sin embargo este cuenta con mayor cantidad de variables que explican la percepción de rentabilidad, es por ello que, los emprendimientos que se han mantenido durante los últimos años son dirigidos por emprendedores que tienen educación financiera y entienden conceptos financieros clave que incluyen, gestión de la deuda, conocimientos de contabilidad, elaboración de presupuestos, conocimientos sobre el uso eficiente de los servicios bancarios y actitud financiera. Sin embargo, a pesar de que los encuestados poseen conocimientos y tienen un nivel de educación superior, la percepción de la rentabilidad de sus negocios es bajo, lo que implica que la educación financiera aún no ha logrado sus objetivos.

CAPÍTULO IV

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. CONCLUSIONES

La educación financiera tiene un impacto positivo y estadísticamente significativo para la percepción de rentabilidad de los emprendedores en sus negocios, puesto que conocimiento en gestión de deuda y conocimiento en ahorro son los precursores principales que explican una gran parte de la percepción en rentabilidad de los negocios, el emprendedor al tener un alto conocimiento en gestión de deuda y ahorros le permitirá tomar decisiones óptimas para la salud financiera y futuro de su negocio, al contar con menos pasivos y deudas en el balance, obtendrá mayor facilidad de reinversión que llevará a cabo una innovación de sus productos y servicios para generar mayores ganancias y por ende una mayor percepción de rentabilidad.

El nivel promedio de educación financiera de los emprendedores de la ciudad de Riobamba está en el nivel 3 (Conocimientos y habilidades satisfactorias), donde, según el gráfico 37 con la puntuación más alta, Conocimiento en Ahorro tiene un puntaje de 2,8594, esto es debido a que existe un mayor conocimiento por parte de los encuestados en ahorro, prevención de gastos, prevención por temporadas; también es el caso de la Actitud Financiera, con un puntaje de 2,8063 se debe a que los encuestados tienen los conocimientos y habilidades necesarias para una toma de decisiones estratégicas, innovación, entre otros. Por otra parte, el Conocimiento Contable y el Conocimiento en Gestión de deuda con puntajes de 2,62 y 2,6594 según corresponda, son los puntajes más bajos que registran los encuestados, es decir, tienen un conocimiento más bajo con relación a los otros indicadores, es así que, el Conocimiento Contable se explica debido a las políticas que se manejan en el

país, donde negocios pequeños como los que se toma en cuenta en la investigación, no son obligados a llevar contabilidad, o a su vez, contratan una contadora semestral o anualmente que pueda llevar la contabilidad del negocio y estar al día con el Estado.

Se concluye por medio de la regresión logística aplicada a la investigación y por el grado de significancia de las variables que, Conocimiento en Gestión de deuda y Conocimiento en Ahorros son las variables que aportan a obtener una mayor percepción en la Rentabilidad de los negocios de la ciudad de Riobamba con el signo esperado en ambas, signo positivo, mientras que, por otro lado, las variables: Conocimiento presupuestario, Conocimiento Contable, Conocimiento financiero, Conocimiento en servicios bancarios y actitud financiera no se tomaron en cuenta en el modelo, debido a que son variables no relevantes, es por eso que no se toman en cuenta en la modelación econométrica.

Se consideró las variables más significativas del modelo que aportan a la investigación mediante la modelación econométrica, donde el grado de significancia de las variables a continuación son relativamente altas, se estima que Conocimiento en Gestión de deuda ($X_1= 2,370$) y Conocimiento en Ahorros ($X_5= -2.372$) son las variables que realmente aportan a obtener una mayor percepción en la Rentabilidad de los negocios de la ciudad de Riobamba.

4.2. RECOMENDACIONES

Se recomienda obtener alianzas como Universidad Nacional de Chimborazo con distintas instituciones como SRI, Municipio de Riobamba, etc., para facilitar la recolección, análisis de datos con el fin de realizar una investigación más minuciosa del tema utilizando datos cuantitativos.

Se recomienda como institución académica brindar mayor acceso y facilidad a programas de capacitación financiera y contable gratuita para emprendedores de la ciudad, con el fin de apoyar la salud financiera de los negocios.

Se recomienda que en futuras investigaciones se tome en cuenta variables externas que puedan explicar mejor el fenómeno de la percepción de rentabilidad de los negocios, no solo la educación financiera como tal, sino fenómenos externos como competencia, innovación, globalización, etc.

Por último, se recomienda realizar estudios más específicos con respecto a educación financiera y rentabilidad utilizando datos cuantitativos y mediante modelación econométrica, con el fin de explicar de mejor manera las variables que influyen en la percepción de rentabilidad en los negocios de la ciudad de Riobamba.

REFERENCIAS

- Abad-Segura, E., & González-Zamar, M. D. (2019). Effects of Financial Education and Financial Literacy on Creative Entrepreneurship: A Worldwide Research. . *Revista Education Sciences*, 238.
- Aguirre, C., & Barona, C. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa . *Revista Valor Contable*.
- Aguirre, C., Barona, C., & Davila , G. (2020). *La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones: análisis empírico en una empresa industrial*. Peru. Obtenido de file:///C:/Users/WinUser/Downloads/1396-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2334-1-10-20201214%20(2).pdf
- Alvarado, A. (2018). El Ahorro y su dinámica en la economía del Ecuador. *El polo del conocimiento*, 356-373.
- Ataullah, M., & Roen, A. (2019). Assessing the Influence of Financial Literacy on Profitability: Evidence from Nangarhar - Afghanistan. *International Journal of Technical Research & Science*, 8. doi:10.30780/IJTRS.V04.I11.004
- Banco Central de Ecuador . (2021). Determinantes que impulsan la educación. 34-37.
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2016). *Determinantes Socioeconómicos de la Educación Financiera. Evidencia para Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú*. Corporación Andina de Fomento.
- Banco de Desarrollo del Ecuador. (2022). *Programa de Educación Financiera - PEF. Gerencia de División de Asistencia Técnica*.
- Burchi, A., Włodarczyk, B., Szturo, M., & Martelli, D. (2021). The Effects of Financial Literacy on Sustainable Entrepreneurship. *Revista Sustainability* , 13, 5070.
- Castillo, M., Mendoza , P., & de la Hoz , J. (2021). Revisión bibliográfica de los planteamientos académicos para mejorar la calidad de la educación contable. *Económicas CUC*, 42(2), 219-242.
- Chan, A. (2016). *Educación Financiera*. Barcelona: Plataforma Editorial.
- Collado, C. (2013). El proceso de Investigación. *Mc Graw Hill Interamericana*. Obtenido de <http://metodos-comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf>
- Contreras , I. (2016). Análisis de la rentabilidad económica (ROI) y financiera (ROE). *Vision Gerencial*.
- Contreras , N., & Diaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Revista Valor Contable, Vol. 2, Núm. 1, 2015 (35-44)*.
- Corporación Andina de Fomento. (2014). *Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los Países Andinos. Informe para Perú 2014*. Perú: CAF.

- Corporación Financiera Nacional (CFN). (2021). *Educación Financiera*. Corporación Financiera Nacional (CFN). Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/educacion-financiera-2/>
- De la Oz Suarez, B., & Ferrer, M. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista De Ciencias Sociales*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>
- Farías, M. (2014). *Manual de Contabilidad Basica*. Estado de Hidalgo.
- Fiqri, H., & Yanuarta, R. (2022). *The effect of financial literacy and education level on the profitability of micro and small enterprises in Indonesia*. Jurnal Kajian Manajemen Keuangan. doi:<https://doi.org/10.24036/jkkm.v2i1.88>
- Garay, G. (2016). Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. *Revista Perspectivas*, 23-40. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425946304003.pdf>
- Garcia, O., & Briseño, A. (2021). Actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero en México. *Cuadernos de Economía* , 137-163.
- Gathungu, J., & Sabana, B. (2018). Entrepreneur Financial Literacy, Financial Access, Transaction Costs and Performance of Microenterprises in Nairobi City County in Kenya. *Global Journal of Management and Business Research: A Administration and Management*, 18.
- Gobierno Municipal del Cantón Riobamba. (2020). *Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial* . Riobamba .
- Grigion, A., Mendes, K., & Kirch, G. (2015). Determinants of Financial Literacy: Analysis of the Influence of Socioeconomic and Demographic Variables. *Sao Paulo: Brazilian National Council for Scientific and Technological Development*.
- Guerrero, A., & Teran, E. (2020). Teorías de emprendimiento: revisión crítica de la literatura y sugerencias para futuras investigaciones. *Revista Espacios*, 7-23.
- Hernandez Sampieri, R. (2007). *Metodología de la Investigacion*. Obtenido de <https://josestavarez.net/Compendio-Metodologia-de-la-Investigacion.pdf>
- Hernandez, A. (2018). El método hipotético-deductivo como legado del positivismo lógico y el racionalismo crítico: Su. *Revista de Ciencias economicas influencia en la economía* , 183-195.
- Hidalgo, L. F. (2014). La Cultura del Emprendimiento y su Formación. *Rev. Alternativas UCSG*, 46-50.
- Hong Yi, X. M. (2022). Can financial capability improve entrepreneurial performance? Evidence from rural China. *Revista Economic Research-Ekonomiska Istraživanja*, 1-20.
- Hong, Y., Xue, M., Yuting, L., & Ziyu, Z. (2022). Can financial capability improve entrepreneurial performance? Evidence from rural China. *Economic Research - Ekonomiska Istraživanja*. doi:10.1080/1331677X.2022.209163

- Ibrahim, A. (2017). *The Impact of Financial Literacy on the Profitability of Micro and Small Enterprises Owned by University Students in Kenya: A Case Study of United States International University - Africa*. Spring.
- Kwaku, S. (2018). Culture, financial literacy and SME performance in Ghana. *Cogent Economics & Finance*, 6(1). doi:10.1080/23323039.2018.1463813
- Li, R., & Qian, Y. (2019). Entrepreneurial participation and performance: the role of financial literacy. *Management Decision*, 583-599. doi:10.1108/md-11-2018-1283
- Liu, B., Wang, J., Chan, K., & Fung, A. (2020). *The impact of entrepreneurs's financial literacy on innovation within small and medium-sized enterprises*. International Small Business Journal: Researching Entrepreneurship.
- Lusimbo, N. (2016). *Relationship Between Financial Literacy and the Growth of Micro and Small Enterprises in Kenya: A Case of Kakamega Central Sub-Country*. Kanya.
- Maldonado, M., & Cabrera, V. (2019). La cultura financiera y la creación de emprendimientos en la ciudad de Loja Ecuador. *Revista Ciencias económicas y empresariales*, 105-125. Obtenido de file:///C:/Users/WinUser/Downloads/Dialnet-LaCulturaFinancieraYLaCreacionDeEmprendimientosEnL-7164403.pdf
- Maldonado, M., Cabrera, V., Duarte, M., & Rodriguez, M. (2019). La cultura financiera y la creación de emprendimientos en la ciudad de Loja-Ecuador. *Revista Polo del conocimiento*, 105-125.
- Masakure, O., Cranfield, J., & Henson, S. (2008). *The Financial Performance of Non-Farm Microenterprises in Ghana* (Vol. 36). Ghana: Elsevier Ltd. doi:https://doi.org/10.1016/j.worlddev.2007.12.005
- Mena, C. (2022). Alfabetización financiera en jóvenes en Ecuador: modelo de medición y sus factores determinantes. *Revista Scielo*.
- Messina, M. (2018). *Manual Didáctico Emprendedurismo*. Montevideo: Universidad de la República. Comisión Sectorial de Enseñanza.
- Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable Faces*, vol. 4, núm. 4, pp. 35-48.
- Nguyen, T. (2017). Financing constraints on smes in emerging markets: Does financial literacy matter? 2(2), 53-65.
- Ortiz, K. (2018). *La gestión presupuestaria en los emprendimientos tipo e-commerce dentro del GAM y recomendaciones para una buena administración*. Costa Rica.
- Ortiz, M. (2023). *Union de Comerciantes de Chimborazo*. Riobamba .
- Palacios, A., & Ruiz, S. (2020). El Emprendimiento en América Latina: Un Análisis de su Etimología, Topología y Proceso. *ECA Sinergia*, 11(2), 47 - 58.

- Pandey, A., & Gupta, R. (2018). Entrepreneur's Performance and Financial Literacy A Critical Review. *Revista International Journal of Management Studies*, 2231-2528.
- Pranatasari, D., Ady, D., & Wicaksana, R. (2021). *Digital Islamic Financial Literacy and Inclusion on Profitability of Micro, Small and Medium Enterprises*. NUsantra Islamic Economic Journal.
- Quintero, W., Arevalo, J., & Navarro, G. (2020). Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. *ESPACIOS*, 41, 12.
- Rahim, S., & Raj, V. (2020). Financial Literacy: The Impact on the Profitability of SMES in Kuching. *Internacional Journal of Business and Society*, 21(3), 1172-1191.
- Ramirez, C. V. (2012). LOS PRESUPUESTOS: SUS OBJETIVOS E IMPORTANCIA. *Revista Cultural UNILIBRE*, 73-84.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2022). *Educación y bienestar financiero, tarea pendiente en Ecuador y la región*. AQUATTRO.
- Rivas, E., & Parra, H. (2017). Importancia de la educación financiera en el desarrollo social. Obtenido de <https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/14004/1/2017-Importancia-educacion-desarrollosocial.pdf>
- Romero, Y., & Ramírez, J. (2018). RELACIÓN DE LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS CON EL NIVEL DE CONOCIMIENTO FINANCIERO EN LAS MIPYMES. *Redalyc.org*, 36-44.
- Rungani, E. C., & Potgieter, M. (2018). The impact of financial support on the success of small, medium and micro enterprises in the Eastern Cape province, *Acta Comercial*. doi:<https://doi.org/10.4102/ac.v18i1.591>
- Sánchez, G. (2022). ¿Por qué es importante tener un presupuesto personal?
- SIGADE. (2015). GESTIÓN EFICAZ DE LA DEUDA. *CONFERENCIA DE LAS NACIONES UNIDAS SOBRE COMERCIO Y DESARROLLO*, 3-17.
- Sparano, H. (2014). Emprendimiento en América Latina y su impacto en la gestión de proyectos. *Revista Dimensión Empresarial*, vol. 12, núm. 2, 95-106. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/diem/v12n2/v12n2a08.pdf>
- Superintendencia de Bancos. (2022). *Glosario de terminos*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/glosario-de-terminos/#:~:text=Banca%20Personal-,Conjunto%20de%20servicios%20de%20financiamiento%20y%20otros%20que,bancaria%20Obrinda%20a%20sus%20clientes.&text=Instituci%C3%B3n%20oficial%20encargada%20del%20manejo,de%2>
- Tumba, N. J., Onodugo, V., Akpan, E., & Babarinde, G. (2022). Financial literacy and business performance among female microentrepreneurs". *Revista Investment Management and Financial Innovations*, 156-168.

Vera, S., & Marquez, P. (2017). La Tubería Empresarial: una nueva herramienta de análisis del proceso de creación de empresas. *Revista Espacios*, 4-23.

Villada, F., & Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Revista Scielo*.

Zamora, C. (2018). La importancia del emprendimiento en la economía: el caso de Ecuador. *Revista Espacios*, 15-27. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n07/a18v39n07p15.pdf>

ANEXOS

1. DOCUMENTO DE INFORMACION SOBRE LA POBLACION DE



Riobamba, 25 de febrero de 2023

Señora

Evelyn Guerrero

Presente

Reciba un atento y cordial saludo, de quienes conformamos la Unión de Comerciantes de Chimborazo.

Nuestra organización nace por una necesidad de lucha y expresión de inconformidad ante los impuestos fiscales que ha sido política de los Gobiernos de turno. En ese contexto, y durante las reuniones mantenidas, nos dimos cuenta del poder de la unión de nuestro sector económico.

La Unión de Comerciantes de Chimborazo, inicia sus actividades el 26 de enero de 2021, iniciando con 20 comerciantes. A la fecha nuestro grupo está conformado por 90 compañeros comerciantes de la provincia de Chimborazo.

Atentamente,



MÓNICA GABRIELA
ORTIZ RIVERA

Lic. Mónica Ortiz

PRESIDENTA UNIÓN COMERCIANTES DE CHIMBORAZO

C.I. 0603832684

1. ENCUESTA



Universidad Nacional de Chimborazo
Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas
Carrera de Economía

Encuesta

La siguiente encuesta tiene como fin académico entender el impacto de la educación financiera de los emprendedores en la percepción de la rentabilidad de sus negocios, es así que se realizan preguntas sobre la percepción de la rentabilidad del negocio, y preguntas relacionadas con educación financiera, no existen respuestas incorrectas, puesto que este cuestionario tiene la intención de conocer brechas que puedan existir en los emprendedores para alcanzar una percepción de rentabilidad relativa alta, y mediante la tabulación y conclusión del estudio se pueda encontrar posibles soluciones viables para los emprendedores a nivel local.

Edad:

Género: Femenino Masculino

Nivel de instrucción: Primaria Secundaria Tercer nivel Cuarto nivel

Tipo de negocio:

Fabricante Distribuidor Franquicia Publicidad Otro_____

Cargo que desempeña: Propietario Empleado Otro_____

Estado civil: Soltero Casado Otro_____

Por favor conteste las siguientes preguntas en base a su conocimiento, de antemano muchas gracias por su colaboración.

Percepción en Rentabilidad

1. Entendiendo por rentabilidad como la ganancia o utilidad que genera una inversión en el negocio, ¿cuál sería la percepción de rentabilidad en su negocio? Tomando en cuenta que el salario básico unificado en el Ecuador es de \$425 dólares americanos.

Nula-Baja-Media Alta-Muy alta-Excelente

Educación Financiera

Conocimiento sobre gestión de deuda**2. ¿Tiene conocimiento sobre préstamos y ofertas de crédito?**

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

3. ¿Tiene conocimiento sobre reembolsos de préstamos y efectos de reinversión?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

4. ¿Tiene el conocimiento y las habilidades necesarias para comparar términos y condiciones de diferentes productos financieros?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

5. ¿Tiene el conocimiento necesario sobre el efecto de la inflación y las tasas de interés?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

Conocimiento en contabilidad**6. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad para preparar estados financieros?**

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

7. ¿Tiene el conocimiento necesario para presentar declaraciones de impuestos?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

8. ¿Tiene la habilidad necesaria para llevar el libro de caja del negocio?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

9. ¿Tiene los conocimientos y las habilidades para mantener y equilibrar el libro mayor con precisión?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

10. ¿Tiene la habilidad y conocimientos necesarios para hacer conciliaciones bancarias?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

Conocimiento presupuestario**11. ¿Tiene la habilidad de establecer metas financieras?**

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

12. ¿Tiene la habilidad de elaborar presupuestos a corto y largo plazo?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

13. ¿Tiene los conocimientos necesarios para comparar presupuestos en diferentes escenarios?

14. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para comparar objetivos financieros y desempeño comercial?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

Conocimientos financieros

15. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar estados financieros para el negocio (estado de resultados, balance general)?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

16. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar un análisis financiero de los estados financieros de la empresa (margen de beneficio bruto, margen de beneficio neto, índice actual)?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

17. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario sobre cómo mantener y equilibrar las cuentas contables?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

18. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para que sus decisiones estén guiadas por la información de sus estados financieros?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

Conocimiento en ahorro

19. ¿Tiene la habilidad para ahorrar una parte de los ingresos mensuales de su negocio?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

20. ¿Tiene la habilidad de mantener reservas financieras en caso de emergencia?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

21. ¿Tiene el conocimiento necesario para planear usar sus ahorros para el crecimiento futuro del negocio?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

22. ¿Tiene el conocimiento y las habilidades necesarias para que sus ahorros reduzcan la dependencia de los créditos?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

Conocimiento en servicios bancarios

23. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad necesaria para que su gestión de deuda le haya permitido acceder a varias fuentes de financiación para su negocio?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

24. ¿Conoce el efecto de la inflación y las tasas de interés en los préstamos que pide para su negocio?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

25. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para poder determinar con precisión la posición de deuda total de su negocio?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

26. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para poder acceder a la financiación a un coste mínimo?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

Actitud financiera

27. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para controlar los gastos mensuales?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

28. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para prevenir el riesgo, garantizando la seguridad de mi negocio?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

29. ¿Tiene el conocimiento necesario para que todas las decisiones a corto plazo estén influenciadas por los objetivos financieros a largo plazo?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

30. ¿Tiene el conocimiento necesario para compensar los costos/beneficios de los programas de capacitación?

<input type="radio"/> Sin conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades insatisfactorias	<input type="radio"/> Conocimientos y habilidades satisfactorias	<input type="radio"/> Buenos conocimientos y habilidades	<input type="radio"/> Excelentes conocimientos y habilidades
---	--	--	--	--

>>GRACIAS POR SU COLABORACIÓN<<

2. EVIDENCIA DE ENCUESTAS





3. BASE DE DATOS

	N.	Edad	Edad	Género	Nivel de instrucción	Tipo de negocio	Cargo que desempeña	Estado civil	1. Entendiendo por rentabilidad como la ganancia o utilidad que genera una inversión en el negocio, ¿Cuál sería la percepción de rentabilidad en su negocio? Tomando en cuenta que el salario básico unificado en el Ecuador es de \$425 dólares americanos.	2. ¿Tiene conocimiento sobre préstamos y ofertas de crédito?	3. ¿Tiene conocimiento sobre reembolsos de préstamos y efectos de reinversión?	4. ¿Tiene el conocimiento y las habilidades necesarias para comparar términos y condiciones de diferentes productos financieros?	5. ¿Tiene el conocimiento necesario sobre el efecto de la inflación y las tasas de interés?	6. ¿Tiene para
1														
2	1	58	2	1	3	4	1	2	0	3	1	2	2	
3	2	44	2	1	3	6	1	1	0	2	4	3	3	
4	3	45	2	2	4	1	1	3	1	2	1	2	2	
5	4	38	1	1	3	3	1	2	0	2	1	1	1	
6	5	49	2	2	3	6	1	1	0	4	4	4	3	
7	6	40	1	1	3	1	1	1	0	3	3	3	4	
8	7	53	2	2	3	1	1	2	0	1	1	4	1	
9	8	29	1	1	3	5	1	3	0	3	1	1	1	
10	9	40	1	2	4	2	1	2	0	3	3	3	4	
11	10	39	1	2	3	2	1	1	0	3	3	3	4	
12	11	43	2	1	3	1	1	2	0	2	1	1	2	
13	12	45	2	1	4	2	1	2	0	2	2	2	3	
14	13	38	1	1	3	1	1	1	0	2	2	1	2	
15	14	55	2	2	4	1	1	2	0	3	3	3	3	
16	15	42	2	2	3	1	1	1	0	2	1	1	2	
17	16	40	1	1	3	1	1	2	0	1	1	1	1	
18	17	44	2	2	3	2	1	2	0	2	2	2	3	
19	18	35	1	2	3	2	1	1	0	4	3	3	3	
20	19	40	1	1	3	2	1	2	0	2	1	1	1	
21	20	46	2	1	3	2	1	2	0	2	3	3	3	
22	21	43	2	1	3	5	1	2	0	3	3	3	4	
23	22	40	1	1	3	1	1	2	0	2	1	1	2	
24	23	39	1	2	3	1	1	2	0	2	2	2	3	
25	24	44	2	1	4	1	1	2	0	3	4	3	3	
26	25	48	2	1	3	6	1	1	0	3	3	3	3	
27	26	53	2	2	3	2	1	2	0	2	4	3	3	
28	27	48	2	2	3	2	1	2	0	2	1	2	2	
29	28	35	1	2	3	5	1	3	0	2	1	1	1	
30	29	40	1	1	3	1	1	1	0	4	4	4	3	
31	30	47	2	1	3	1	1	2	0	3	3	3	4	
32	31	50	2	2	3	1	1	2	0	2	1	1	2	
33	32	42	2	1	3	1	1	2	0	1	1	1	1	
34	33	45	2	1	3	1	1	2	0	2	2	2	3	
35	34	47	2	2	4	2	1	2	0	4	3	4	4	
36	35	38	1	2	3	2	1	1	0	2	1	1	1	

36	35	38	1	2	3	2	1	1	0	2	1	1	1	
37	36	40	1	1	3	2	1	1	0	2	3	3	3	
38	37	43	2	1	3	6	1	2	0	3	1	2	2	
39	38	47	2	1	3	1	1	3	0	2	4	3	3	
40	39	55	2	1	3	1	1	2	0	2	1	2	2	
41	40	39	1	2	3	2	1	1	0	2	1	1	1	
42	41	37	1	1	3	2	1	3	0	4	4	4	3	
43	42	45	2	1	2	3	1	1	1	5	1	4	4	
44	43	48	2	2	3	2	1	1	0	3	3	3	3	
45	44	38	1	2	3	1	1	3	0	4	4	4	4	
46	45	42	2	1	3	5	1	2	0	4	1	4	4	
47	46	35	1	2	3	5	1	1	0	3	3	3	4	
48	47	46	2	2	3	5	1	2	0	1	1	1	1	
49	48	47	2	1	3	1	1	1	0	1	1	4	1	
50	49	36	1	2	3	2	1	2	0	3	1	1	1	
51	50	52	2	2	3	2	1	2	0	3	3	3	4	
52	51	45	2	1	3	5	1	2	0	2	2	2	3	
53	52	48	2	1	3	5	1	1	0	2	2	1	2	
54	53	56	2	1	3	5	1	1	1	5	4	4	3	
55	54	42	2	2	3	2	1	1	0	4	2	1	2	
56	55	47	2	2	3	5	1	1	0	3	3	3	3	
57	56	50	2	1	3	2	1	2	0	4	3	1	1	
58	57	39	1	1	3	1	1	1	0	1	1	4	1	
59	58	47	2	1	4	5	1	2	0	4	4	5	5	
60	59	54	2	2	3	5	1	1	0	3	3	3	4	
61	60	48	2	1	3	5	1	2	0	3	3	3	3	
62	61	43	2	2	3	5	1	1	0	4	4	3	3	
63	62	48	2	1	3	2	1	2	0	5	5	4	1	
64	63	42	2	1	3	1	1	1	0	1	3	4	1	
65	64	53	2	1	3	2	1	1	0	3	4	1	1	
66	65	38	1	2	3	2	1	1	0	3	3	3	4	
67	66	36	1	2	3	2	1	2	1	4	3	2	3	
68	67	46	2	2	4	5	1	2	1	5	5	4	3	
69	68	49	2	1	3	5	1	2	1	5	1	1	4	
70	69	53	2	1	3	2	1	2	0	3	3	3	3	
71	70	51	2	2	3	1	1	2	0	4	4	3	2	
72	71	47	2	1	3	5	1	3	0	1	1	3	1	
73	72	49	2	2	3	2	1	2	0	4	3	3	1	
74	73	48	2	1	3	3	1	2	0	3	4	4	4	
75	74	42	2	1	4	5	1	1	0	5	4	3	3	
76	75	42	2	1	3	2	1	1	0	3	4	4	3	

41	40	39	1	2	3	2	1	1	0	2	1	1	1	1
42	41	37	1	1	3	2	1	3	0	4	4	4	4	3
43	42	45	2	1	2	3	1	1	1	5	4	4	4	4
44	43	48	2	2	3	2	1	1	0	3	3	3	3	3
45	44	38	1	2	3	1	1	3	0	4	4	4	4	4
46	45	42	2	1	3	5	1	2	1	4	4	4	4	4
47	46	35	1	2	3	5	1	1	0	3	3	3	3	4
48	47	46	2	2	3	5	1	2	0	1	1	1	1	1
49	48	47	2	1	3	1	1	1	0	1	1	4	1	1
50	49	36	1	2	3	2	1	2	0	3	2	1	1	1
51	50	52	2	2	3	2	1	2	0	3	3	3	3	4
52	51	45	2	1	3	5	1	2	0	2	2	2	2	3
53	52	48	2	1	3	5	1	1	0	2	2	1	2	2
54	53	56	2	1	3	5	1	1	1	5	4	4	3	3
55	54	42	2	2	3	2	1	1	0	4	2	1	2	2
56	55	47	2	2	3	5	1	1	0	3	3	3	3	3
57	56	50	2	1	3	2	1	2	0	4	3	1	1	1
58	57	39	1	1	3	1	1	1	0	1	1	4	1	1
59	58	47	2	1	4	5	1	2	0	4	4	5	5	5
60	59	54	2	2	3	5	1	1	0	3	3	3	3	4
61	60	48	2	1	3	5	1	2	0	3	3	3	3	3
62	61	43	2	2	3	5	1	1	0	4	4	3	3	3
63	62	48	2	1	3	2	1	2	0	5	5	4	1	1
64	63	42	2	1	3	1	1	1	0	1	3	4	1	1
65	64	53	2	1	3	2	1	1	0	3	4	1	1	1
66	65	38	1	2	3	2	1	1	0	3	3	3	3	4
67	66	36	1	2	3	2	1	2	1	4	2	3	3	3
68	67	46	2	2	4	5	1	2	1	5	5	4	3	3
69	68	49	2	1	3	5	1	2	1	5	1	1	4	4
70	69	53	2	1	3	2	1	2	0	3	3	3	3	3
71	70	51	2	2	3	1	1	2	0	4	4	3	2	2
72	71	47	2	1	3	5	1	3	0	1	4	3	1	1
73	72	49	2	2	3	2	1	2	0	4	3	3	3	1
74	73	48	2	1	3	3	1	2	0	3	4	4	4	4
75	74	42	2	1	4	5	1	1	0	5	4	3	3	3
76	75	42	2	1	3	2	1	1	0	3	4	4	3	3
77	76	47	2	2	2	2	1	2	0	4	4	3	3	3
78	77	52	2	2	3	5	1	2	1	1	3	3	1	1
79	78	39	1	1	3	1	1	2	0	4	3	3	3	3
80	79	40	1	1	3	5	1	1	0	3	3	3	3	3
81	80	49	2	2	4	5	1	2	1	4	4	4	4	4

	6. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad para preparar estados financieros?	7. ¿Tiene el conocimiento necesario para presentar declaraciones de impuestos?	8. ¿Tiene la habilidad necesaria para llevar el libro de caja del negocio?	9. ¿Tiene los conocimientos y habilidades para mantener y equilibrar el libro mayor con precisión?	10. ¿Tiene la habilidad y conocimientos necesarios para hacer conciliaciones bancarias?	11. ¿Tiene la habilidad de establecer metas financieras?	12. ¿Tiene la habilidad de elaborar presupuestos a corto y largo plazo?	13. ¿Tiene los conocimientos necesarios para comparar presupuestos en diferentes escenarios?	14. ¿Tiene los conocimientos objetivos?
1									
2	4		5	5	5	4	2	5	
3	3		3	3	4	3	2	2	
4	1		2	2	2	2	2	2	
5	1		1	1	1	2	2	3	
6	3		2	3	3	4	4	3	
7	4		3	3	3	3	4	4	
8	3		3	1	1	3	3	3	
9	1		1	1	1	1	1	1	
10	3		2	3	3	3	3	3	
11	4		4	4	4	4	3	3	
12	1		2	1	1	1	2	2	
13	2		2	2	2	1	2	1	
14	1		2	2	2	2	2	2	
15	3		3	3	3	3	3	2	
16	1		2	1	2	2	2	2	
17	1		3	3	2	2	3	3	
18	3		3	3	3	3	3	2	
19	4		4	3	2	3	3	3	
20	1		1	1	2	2	2	2	
21	2		2	3	3	3	3	3	
22	4		4	4	4	4	3	3	
23	1		2	1	1	1	2	2	
24	2		2	2	2	1	2	1	
25	1		2	2	2	1	2	2	
26	3		3	3	3	3	3	2	
27	3		3	3	4	2	3	2	
28	1		2	2	2	2	2	2	
29	1		1	1	1	3	4	2	
30	3		2	3	3	3	4	3	
31	4		2	3	3	3	4	4	
32	1		1	1	2	2	2	2	
33	1		3	3	2	2	3	3	
34	3		3	3	3	3	3	2	
35	4		4	3	4	4	4	4	
36	1		5	1	2	2	2	2	

37	2	2	3	3	3	3	3	3	3
38	4	5	3	5	3	3	4	3	5
39	3	3	3	4	2	3	3	2	2
40	1	2	2	2	2	2	2	2	2
41	1	1	1	1	3	2	2	2	3
42	3	2	3	3	3	4	4	3	3
43	1	3	4	4	3	3	4	4	4
44	3	3	3	3	3	3	3	2	3
45	5	4	3	2	3	3	3	3	3
46	1	4	4	3	2	3	3	3	3
47	4	4	4	4	3	4	3	3	3
48	1	3	3	2	2	2	3	3	3
49	3	3	1	1	1	3	3	3	3
50	1	1	1	1	1	1	1	1	1
51	3	2	3	3	3	3	3	3	3
52	2	2	2	2	2	1	2	1	1
53	1	2	2	2	1	2	2	2	2
54	4	4	5	4	5	5	5	4	4
55	1	2	2	2	1	2	2	2	2
56	3	3	3	3	3	3	3	2	3
57	1	1	1	1	1	1	1	1	1
58	3	3	1	1	1	3	3	3	3
59	5	4	4	4	5	5	4	5	5
60	3	1	3	3	3	3	3	3	3
61	4	3	2	3	3	3	3	3	3
62	3	4	4	2	4	3	5	3	3
63	1	5	4	3	2	3	3	3	3
64	3	3	1	1	1	3	3	3	3
65	1	1	5	1	1	1	1	1	1
66	3	2	3	3	3	3	3	3	3
67	3	3	3	3	3	3	3	3	3
68	4	4	4	4	4	3	5	5	5
69	4	1	1	1	4	1	1	1	1
70	3	3	3	3	3	3	3	2	3
71	3	3	3	3	3	3	3	3	3
72	1	3	3	5	3	1	4	3	3
73	3	3	5	1	5	4	3	2	3
74	4	3	2	3	3	5	3	3	3
75	3	5	1	5	3	3	3	3	3
76	2	3	3	3	3	3	3	3	3
77	3	4	1	5	1	1	4	3	3

42	3	2	3	3	3	4	4	3	3
43	1	3	4	4	3	3	4	4	4
44	3	3	3	3	3	3	3	2	3
45	5	4	3	2	3	3	3	3	3
46	1	4	4	3	2	3	3	3	3
47	4	4	4	4	3	4	3	3	3
48	1	3	3	2	2	3	3	3	3
49	3	3	1	1	1	3	3	3	3
50	1	1	1	1	1	1	1	1	1
51	3	2	3	3	3	3	3	3	3
52	2	2	2	2	2	1	2	1	1
53	1	2	2	2	1	2	2	2	2
54	4	4	5	4	5	5	5	4	4
55	1	2	2	2	1	2	2	2	2
56	3	3	3	3	3	3	3	2	3
57	1	1	1	1	1	1	1	1	1
58	3	3	1	1	1	3	3	3	3
59	5	4	4	4	5	5	4	5	5
60	3	1	3	3	3	3	3	3	3
61	4	3	2	3	3	3	3	3	3
62	3	4	3	2	3	3	5	3	3
63	1	5	4	3	2	3	3	3	3
64	3	3	1	1	1	3	3	3	3
65	1	1	5	1	1	1	1	1	1
66	3	2	3	3	3	3	3	3	3
67	3	3	3	3	3	3	3	3	3
68	4	4	4	4	4	3	5	5	5
69	4	1	1	1	4	1	1	1	1
70	3	3	3	3	3	3	3	2	3
71	3	3	3	3	3	3	3	3	3
72	1	3	3	5	3	1	4	3	3
73	3	3	5	1	5	4	3	2	3
74	4	3	2	3	3	5	3	3	3
75	3	5	1	5	3	3	3	3	3
76	2	3	3	3	3	3	3	3	3
77	3	4	1	5	1	1	4	3	3
78	5	3	3	2	2	2	3	3	3
79	3	4	4	1	4	5	1	4	4
80	3	3	3	3	3	3	3	2	3
81	5	5	3	3	4	3	4	4	4
82	202	223	209	208	206	220	221	214	

	14. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para comparar objetivos financieros y desempeño comercial?	15. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar estados financieros para el negocio (estado de resultados, balance general)?	16. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar un análisis financiero de los estados financieros de la empresa (margen de beneficio bruto, margen de beneficio neto, índice actual)?	17. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario sobre cómo mantener y equilibrar las cuentas contables?	18. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento para que sus decisiones estén guiadas por la información de sus estados financieros?	19. ¿Tiene la habilidad para ahorrar una parte de los ingresos mensuales de su negocio?	20. ¿Tiene la habilidad de mantener reservas financieras en caso de emergencia?	21. ¿Tiene el conocimiento necesario para planear usar sus ahorros para el crecimiento futuro del negocio?	22. ¿Tiene la habilidad de ahorrar re...
1									
2	2	3	3	5	3	5	5	5	
3	2	2	3	3	2	3	3	3	
4	2	2	2	2	2	2	2	2	
5	1	1	1	1	3	2	2	2	
6	3	3	3	3	3	3	3	3	
7	3	3	3	3	3	3	3	3	
8	3	3	1	1	3	1	1	3	
9	1	1	1	1	1	1	1	1	
10	3	3	3	3	3	3	3	3	
11	3	3	4	3	3	3	3	4	
12	2	3	3	1	3	3	2	2	
13	2	3	3	1	1	2	2	2	
14	2	4	3	2	2	3	3	3	
15	3	3	3	3	3	3	2	3	
16	2	4	3	2	2	2	3	2	
17	1	4	3	2	2	3	2	2	
18	2	4	3	3	3	3	2	3	
19	3	3	4	3	4	3	3	4	
20	2	3	2	2	1	3	3	2	
21	3	4	3	3	3	3	3	3	
22	3	3	4	3	3	3	3	4	
23	2	3	3	1	1	3	2	2	
24	2	3	3	1	1	2	2	2	
25	2	4	3	2	2	3	3	3	
26	3	3	3	3	3	3	2	3	
27	2	2	3	2	2	3	3	3	
28	2	2	2	2	2	2	2	2	
29	1	1	1	1	3	2	2	4	
30	3	3	3	3	3	3	3	3	
31	3	3	3	3	3	3	3	3	
32	2	4	3	2	2	2	3	2	
33	1	4	3	2	2	2	2	2	
34	2	4	3	3	3	3	2	3	
35	4	5	5	5	4	4	4	4	
36	2	3	2	2	1	3	3	2	
37	3	4	3	3	3	3	3	3	
38	2	3	3	5	3	5	5	5	
39	2	2	3	2	2	3	3	3	
40	2	2	2	2	2	2	2	2	
41	1	1	1	1	3	2	2	4	
42	3	3	3	3	3	3	3	3	
43	3	1	3	3	1	5	4	4	
44	3	3	3	3	3	3	2	3	
45	3	3	3	3	3	3	3	3	
46	3	3	3	3	3	3	3	3	
47	3	3	4	3	3	3	3	4	
48	1	4	3	2	2	3	2	2	
49	3	3	1	3	3	1	3	3	
50	1	1	3	3	3	3	3	3	
51	3	3	3	3	3	3	3	3	
52	2	3	3	1	1	2	2	2	
53	2	4	3	4	2	3	3	3	
54	2	4	3	4	3	2	2	3	
55	2	4	3	2	2	3	3	3	
56	3	3	3	3	3	3	3	3	
57	1	3	3	3	3	3	3	1	
58	3	3	3	3	3	3	3	3	
59	4	4	5	5	4	5	5	4	
60	3	3	3	3	3	3	3	3	
61	3	3	3	3	3	3	3	3	
62	3	3	3	3	3	3	3	3	
63	3	3	3	3	3	3	3	3	
64	3	3	3	4	3	1	3	3	
65	1	1	4	3	1	1	1	1	
66	3	3	3	3	3	3	3	3	
67	3	3	3	3	3	3	3	3	
68	4	4	3	4	4	4	4	5	
69	4	1	4	4	4	3	3	3	
70	3	3	3	3	3	3	2	3	
71	5	3	3	3	3	3	3	3	
72	2	3	3	3	3	3	3	3	
73	3	3	3	3	3	3	3	3	
74	4	3	3	3	3	3	3	3	
75	5	1	1	3	3	4	3	4	
76	3	3	3	3	3	3	3	3	
77	2	3	3	3	3	3	3	3	

42	3	3	3	3	3	3	3	3	3
43	3	1	3	3	3	1	5	4	4
44	3	3	3	3	3	3	3	2	3
45	3	3	3	3	3	3	3	3	3
46	3	3	3	3	3	3	3	3	3
47	3	3	4	3	3	3	3	3	4
48	1	4	3	2	2	3	2	2	2
49	3	3	1	3	3	3	1	3	3
50	1	1	3	3	3	3	3	3	3
51	3	3	3	3	3	3	3	3	3
52	2	3	3	1	1	2	2	2	2
53	2	4	3	2	2	3	3	3	3
54	2	4	3	4	4	3	2	2	3
55	2	4	3	2	3	3	4	3	3
56	3	3	3	3	3	3	3	2	3
57	1	3	3	3	3	3	3	3	1
58	3	3	3	3	3	3	3	3	3
59	4	4	5	5	4	5	5	5	4
60	3	3	3	3	3	3	3	3	3
61	3	3	3	3	3	3	3	3	3
62	3	3	3	3	3	3	3	3	3
63	3	3	3	3	3	3	3	3	3
64	3	3	4	3	3	1	3	1	3
65	1	1	4	3	1	1	1	1	1
66	3	3	3	3	3	3	3	3	3
67	3	3	3	3	3	3	3	3	3
68	4	4	3	4	4	4	4	4	5
69	4	1	4	4	4	3	3	3	3
70	3	3	3	3	3	3	3	2	3
71	5	3	3	3	3	3	3	3	3
72	2	3	3	3	3	3	3	3	3
73	3	3	3	3	3	3	3	3	3
74	4	3	3	3	3	3	3	3	3
75	5	1	1	3	3	4	3	3	4
76	3	3	3	3	3	3	3	3	3
77	2	3	3	3	3	3	3	3	3
78	1	4	3	2	2	3	3	2	2
79	3	2	3	3	3	3	3	3	3
80	3	3	3	3	3	3	3	2	3
81	4	3	3	4	3	4	3	3	4

	23. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad necesaria para que su gestión de deuda le haya permitido acceder a varias fuentes de financiación para su negocio?	24. ¿Conoce el efecto de la inflación y las tasas de interés en los préstamos que pide para su negocio?	25. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para poder determinar con precisión la posición de deuda total de su negocio?	26. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para poder acceder a la financiación a un coste mínimo?	27. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para controlar los gastos mensuales?	28. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para prevenir el riesgo garantizando la seguridad de su negocio?	29. ¿Tiene el conocimiento necesario para que todas las decisiones a corto plazo estén influenciadas por los objetivos financieros a largo plazo?	30. ¿Tiene el conocimiento necesario para compensar los costos/beneficios de los programas de capacitación?
1								
2	5	2	5	2	4	5	4	1
3	3	2	4	2	2	3	2	3
4	2	2	2	2	2	2	2	2
5	3	1	2	1	3	2	1	1
6	3	3	3	3	3	3	3	3
7	3	3	3	4	4	3	4	3
8	1	1	1	1	1	2	3	1
9	1	1	1	1	1	1	1	1
10	3	3	3	3	3	3	3	3
11	3	4	3	3	3	4	3	3
12	3	3	3	1	2	2	2	1
13	2	2	1	1	2	4	2	2
14	1	3	2	2	2	2	2	2
15	3	3	3	3	3	3	3	3
16	2	2	2	2	2	2	2	1
17	2	3	2	2	3	2	2	2
18	3	3	3	2	3	3	3	2
19	3	3	3	3	3	3	3	3
20	1	1	2	2	2	2	2	2
21	3	3	3	2	3	3	3	3
22	3	4	3	3	3	4	3	3
23	3	3	3	1	2	2	2	1
24	2	2	1	1	2	4	2	2
25	1	3	2	2	2	2	2	2
26	3	3	3	3	3	3	3	3
27	3	2	4	2	2	3	2	3
28	2	2	2	2	2	2	2	2
29	3	1	2	1	3	2	1	1
30	3	3	3	3	3	3	3	3
31	3	3	3	4	4	3	4	3
32	2	2	2	2	2	2	2	1
33	2	3	2	2	3	2	2	2
34	3	3	3	4	3	3	3	4
35	4	4	4	4	4	4	3	4
36	1	1	2	2	2	2	2	2

37	3	3	3	2	3	3	3	3	3
38	5	2	5	2	4	5	4	5	1
39	3	2	4	2	2	3	2	2	3
40	2	2	2	2	2	2	2	2	2
41	3	1	2	1	3	2	1	1	1
42	3	3	3	3	3	3	3	3	3
43	1	3	1	4	4	3	4	3	3
44	3	3	3	3	3	3	3	3	3
45	3	3	3	3	3	3	3	3	3
46	3	3	3	3	3	3	3	3	3
47	3	4	4	3	3	4	3	3	3
48	2	3	3	3	3	2	2	2	2
49	3	4	3	3	3	2	3	4	4
50	1	3	1	3	1	5	4	4	4
51	3	3	3	3	3	3	3	3	3
52	2	2	1	3	2	4	2	2	2
53	1	3	2	2	2	2	2	2	2
54	2	3	3	1	4	4	2	3	3
55	1	3	4	2	2	2	2	2	2
56	3	3	3	3	3	3	3	3	3
57	4	4	3	4	3	1	3	3	3
58	4	3	3	3	5	2	3	1	1
59	5	5	4	5	4	5	5	5	5
60	3	3	3	3	3	3	3	3	3
61	3	3	3	3	5	3	3	3	3
62	3	3	3	3	3	3	3	3	3
63	3	3	3	3	3	3	3	3	3
64	4	1	4	4	3	2	3	1	1
65	1	4	4	1	4	4	4	1	4
66	3	3	3	3	3	3	3	3	3
67	3	3	3	3	3	4	3	3	3
68	5	5	4	5	4	4	4	4	4
69	3	5	3	3	5	3	3	3	3
70	3	3	3	5	3	3	3	3	3
71	3	3	3	3	3	3	4	3	3
72	3	3	3	3	3	3	3	5	3
73	3	3	3	5	3	5	3	3	3
74	3	3	3	3	3	3	3	3	3
75	5	5	5	4	4	3	4	4	4
76	3	3	3	3	5	3	3	3	4
77	3	3	3	5	3	3	3	3	3

45	3	3	3	3	3	3	3	3	3
46	3	3	3	3	3	3	3	3	3
47	3	4	3	4	3	4	3	3	3
48	2	3	3	3	3	2	2	2	2
49	3	4	3	3	3	2	3	4	4
50	1	3	1	3	1	5	4	4	4
51	3	3	3	3	3	3	3	3	3
52	2	2	1	3	2	4	2	2	2
53	1	3	2	2	2	2	2	2	2
54	2	3	3	1	4	4	2	3	3
55	1	3	4	2	2	2	2	2	2
56	3	3	3	3	3	3	3	3	3
57	4	4	3	4	3	1	3	3	3
58	4	3	3	3	5	2	3	1	1
59	5	5	4	5	4	5	5	5	5
60	3	3	3	3	3	3	3	3	3
61	3	3	3	3	5	3	3	3	3
62	3	3	3	3	3	3	3	3	3
63	3	3	3	3	3	3	3	3	3
64	4	1	4	4	3	2	3	1	1
65	1	4	4	1	4	4	4	1	4
66	3	3	3	3	3	3	3	3	3
67	3	3	3	3	3	4	3	3	3
68	5	5	4	5	4	4	4	4	4
69	3	5	3	3	5	3	3	3	3
70	3	3	3	5	3	3	3	3	3
71	3	3	3	3	3	3	4	3	3
72	3	3	3	3	3	3	3	5	3
73	3	3	3	5	3	5	3	3	3
74	3	3	3	3	3	3	3	3	3
75	5	5	5	4	4	3	4	4	4
76	3	3	3	3	5	3	3	3	4
77	3	3	3	5	3	3	3	3	3
78	2	5	2	2	3	2	2	2	2
79	3	3	3	3	3	5	3	3	3
80	3	3	3	5	5	3	3	3	3
81	4	3	4	3	4	3	4	3	3

26	25	48	2	1	3	6	1	1	0	3	3	3
27	26	53	2	2	3	2	1	2	0	2	4	3
28	27	48	2	2	3	2	1	2	0	2	1	2
29	28	35	1	2	3	5	1	3	0	2	1	1
30	29	40	1	1	3	1	1	1	0	4	4	4
31	30	47	2	1	3	1	1	2	0	3	3	3
32	31	50	2	2	3	1	1	2	0	2	1	1
33	32	42	2	1	3	1	1	2	0	1	1	1
34	32	45	2	1	3	1	1	2	0	2	2	2
35	33	47	2	2	4	2	1	2	0	4	3	4
36	34	38	1	2	3	2	1	1	0	2	1	1
37	35	40	1	1	3	2	1	1	0	2	3	3
38	36	43	2	1	3	6	1	2	0	3	1	2
39	37	47	2	1	3	1	1	3	0	2	4	3
40	38	55	2	1	3	1	1	2	0	2	1	2
41	39	39	1	2	3	2	1	1	0	2	1	1
42	40	37	1	1	3	2	1	3	0	4	4	4
43	41	45	2	1	2	3	1	1	1	5	4	4
44	42	48	2	2	3	2	1	1	0	3	3	3
45	43	38	1	2	3	1	1	3	0	4	4	4
46	44	42	2	1	3	5	1	2	1	4	4	4
47	45	35	1	2	3	5	1	1	0	3	3	3
48	46	46	2	2	3	5	1	2	0	1	1	1
49	47	47	2	1	3	1	1	1	0		1	4
50	48	36	1	2	3	2	1	2	0	3	1	1
51	49	52	2	2	3	2	1	2	0	3	3	3
52	50	45	2	1	3	5	1	2	0	2	2	2
53	51	48	2	1	3	5	1	1	0	2	2	1
54	52	56	2	1	3	5	1	1	1	5	4	4
55	53	42	2	2	3	2	1	1	0	4	2	1
56	54	47	2	2	3	5	1	1	0	3	3	3
57	55	50	2	1	3	2	1	2	0	4	3	1

4. TABLAS DE DATOS DE ENCUESTAS

		Edad			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid	Menor o igual a 40 años	25	31,3	31,3	31,3
o	Mayor a 40 años	55	68,8	68,8	100,0
Total		80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

		Género			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Femenino	45	56,3	56,3	56,3
	Masculino	35	43,8	43,8	100,0
Total		80	100,0	100,0	

		Nivelinstrc			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Secundaria	2	2,5	2,5	2,5
	Tercer nivel	68	85,0	85,0	87,5
	Cuarto nivel	10	12,5	12,5	100,0
Total		80	100,0	100,0	

		TipoNegc			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Fabricante	24	30,0	30,0	30,0
	Distribuidor	27	33,8	33,8	63,7
	Franquicia	3	3,8	3,8	67,5
	Publicidad	1	1,3	1,3	68,8
	Venta de productos	21	26,3	26,3	95,0
	Otro	4	5,0	5,0	100,0
Total		80	100,0	100,0	

4.2.1.1. Cargo que desempeña

CargDesemp

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Propietario	80	100,0	100,0	100,0

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.2. Estado civil

EstadCivil

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Soltero	29	36,3	36,3	36,3
	Casado	44	55,0	55,0	91,3
	Otro	7	8,8	8,8	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.3. Percepción de Rentabilidad

PercepRentab

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nulo;Bajo;Medio	72	90,0	90,0	90,0
	Alto;Muy alto;Excelente	8	10,0	10,0	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.4. ¿Tiene conocimiento sobre préstamos y ofertas de crédito?

ConocGstDeud1

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	0	1	1,3	1,3	1,3
	Sin conocimientos y habilidades	8	10,0	10,1	11,4

	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	24	30,0	30,4	41,8
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	23	28,7	29,1	70,9
	Buenos conocimientos y habilidades	17	21,3	21,5	92,4
	Excelentes conocimientos y habilidades	6	7,5	7,6	100,0
	Total	79	98,8	100,0	
Perdidos	Sistema	1	1,3		
Total		80	100,0		

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.5. ¿Tiene conocimiento sobre reembolsos de préstamos y efectos de reinversión?

		ConocGstDeud2			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	23	28,7	28,7	28,7
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	8	10,0	10,0	38,8
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	26	32,5	32,5	71,3
	Buenos conocimientos y habilidades	21	26,3	26,3	97,5
	Excelentes conocimientos y habilidades	2	2,5	2,5	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.6. ¿Tiene el conocimiento y las habilidades necesarias para comparar términos y condiciones de diferentes productos financieros?

		ConocGstDeud3			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado

Válid o	Sin conocimientos y habilidades	20	25,0	25,0	25,0
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	11	13,8	13,8	38,8
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	31	38,8	38,8	77,5
	Buenos conocimientos y habilidades	17	21,3	21,3	98,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	1	1,3	1,3	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.7. ¿Tiene el conocimiento necesario sobre el efecto de la inflación y las tasas de interés?

		ConocGstDeud4			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	20	25,0	25,0	25,0
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	13	16,3	16,3	41,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	30	37,5	37,5	78,8
	Buenos conocimientos y habilidades	16	20,0	20,0	98,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	1	1,3	1,3	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.8. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad para preparar estados financieros?

		ConocCont1			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	27	33,8	33,8	33,8

Conocimientos y habilidades insatisfactorias	6	7,5	7,5	41,3
Conocimientos y habilidades satisfactorias	29	36,3	36,3	77,5
Buenos conocimientos y habilidades	14	17,5	17,5	95,0
Excelentes conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	100,0
Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.9. ¿Tiene el conocimiento necesario para presentar declaraciones de impuestos?

ConocCont2

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	10	12,5	12,5	12,5
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	22	27,5	27,5	40,0
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	29	36,3	36,3	76,3
	Buenos conocimientos y habilidades	13	16,3	16,3	92,5
	Excelentes conocimientos y habilidades	6	7,5	7,5	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.10. ¿Tiene la habilidad necesaria para llevar el libro de caja del negocio?

ConocCont3

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	19	23,8	23,8	23,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	12	15,0	15,0	38,8

Conocimientos y habilidades satisfactorias	35	43,8	43,8	82,5
Buenos conocimientos y habilidades	9	11,3	11,3	93,8
Excelentes conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.11. ¿Tiene los conocimientos y habilidades para mantener y equilibrar el libro mayor con precisión?

ConocCont4

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	16	20,0	20,0	20,0
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	21	26,3	26,3	46,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	27	33,8	33,8	80,0
	Buenos conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	93,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.12. ¿Tiene la habilidad y conocimientos necesarios para hacer conciliaciones bancarias?

ConocCont5

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	15	18,8	18,8	18,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	19	23,8	23,8	42,5
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	36	45,0	45,0	87,5

Buenos conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	93,8
Excelentes conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.13. ¿Tiene la habilidad de establecer metas financieras?

		ConocPresup1			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	13,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	18	22,5	22,5	36,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	36	45,0	45,0	81,3
	Buenos conocimientos y habilidades	10	12,5	12,5	93,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.14. ¿Tiene la habilidad de elaborar presupuestos a corto y largo plazo?

		ConocPresup2			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	6	7,5	7,5	7,5
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	24	30,0	30,0	37,5
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	36	45,0	45,0	82,5
	Buenos conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	96,3
	Excelentes conocimientos y habilidades	3	3,8	3,8	100,0

Total	80	100,0	100,0
-------	----	-------	-------

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.15. ¿Tiene los conocimientos necesarios para comparar presupuestos en diferentes escenarios?

		ConocPresup3			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	8	10,0	10,0	10,0
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	25	31,3	31,3	41,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	36	45,0	45,0	86,3
	Buenos conocimientos y habilidades	7	8,8	8,8	95,0
	Excelentes conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.16. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para comparar objetivos financieros y desempeño comercial?

		ConocPresup4			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	13,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	26	32,5	32,5	46,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	35	43,8	43,8	90,0
	Buenos conocimientos y habilidades	6	7,5	7,5	97,5
	Excelentes conocimientos y habilidades	2	2,5	2,5	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.17. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar estados financieros para el negocio (estado de resultados, balance general)?

		ConocFinanc1			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	9	11,3	11,3	11,3
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	7	8,8	8,8	20,0
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	46	57,5	57,5	77,5
	Buenos conocimientos y habilidades	17	21,3	21,3	98,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	1	1,3	1,3	100,0
Total		80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.18. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para realizar un análisis financiero de los estados financieros de la empresa (margen de beneficio bruto, margen de beneficio neto, índice actual)?

		ConocFinanc2			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	7	8,8	8,8	8,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	5	6,3	6,3	15,0
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	59	73,8	73,8	88,8
	Buenos conocimientos y habilidades	7	8,8	8,8	97,5
	Excelentes conocimientos y habilidades	2	2,5	2,5	100,0
Total		80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.19. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario sobre cómo mantener y equilibrar las cuentas contables?

		ConocFinanc3			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Sin conocimientos y habilidades	10	12,5	12,5	12,5
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	18	22,5	22,5	35,0
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	44	55,0	55,0	90,0
	Buenos conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	95,0
	Excelentes conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.20. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento para que sus decisiones estén guiadas por la información de sus estados financieros?

		ConocFinanc4			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Sin conocimientos y habilidades	10	12,5	12,5	12,5
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	16	20,0	20,0	32,5
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	49	61,3	61,3	93,8
	Buenos conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.21. ¿Tiene la habilidad para ahorrar una parte de los ingresos mensuales de su negocio?

		ConocAhorr1			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	6,3
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	12	15,0	15,0	21,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	55	68,8	68,8	90,0
	Buenos conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	95,0
	Excelentes conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.22. ¿Tiene la habilidad de mantener reservas financieras en caso de emergencia?

		ConocAhorr2			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Sin conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	5,0
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	24	30,0	30,0	35,0
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	46	57,5	57,5	92,5
	Buenos conocimientos y habilidades	3	3,8	3,8	96,3
	Excelentes conocimientos y habilidades	3	3,8	3,8	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.23. ¿Tiene el conocimiento necesario para planear usar sus ahorros para el crecimiento futuro del negocio?

		ConocAhorr3			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	3	3,8	3,8	3,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	16	20,0	20,3	24,1
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	46	57,5	58,2	82,3
	Buenos conocimientos y habilidades	11	13,8	13,9	96,2
	Excelentes conocimientos y habilidades	3	3,8	3,8	100,0
	Total	79	98,8	100,0	
Perdidos	Sistema	1	1,3		
Total		80	100,0		

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.24. ¿Tiene el conocimiento y las habilidades necesarias para que sus ahorros reduzcan la dependencia de los créditos?

		ConocAhorr4			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	4	5,0	5,0	5,0
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	17	21,3	21,3	26,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	41	51,2	51,2	77,5
	Buenos conocimientos y habilidades	15	18,8	18,8	96,3
	Excelentes conocimientos y habilidades	3	3,8	3,8	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.25. ¿Tiene el conocimiento y la habilidad necesaria para que su gestión de deuda le haya permitido acceder a varias fuentes de financiación para su negocio?

		ConocServBanc1			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	13,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	13	16,3	16,3	30,0
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	46	57,5	57,5	87,5
	Buenos conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	93,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
Total		80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.26. ¿Conoce el efecto de la inflación y las tasas de interés en los préstamos que pide para su negocio?

		ConocServBanc2			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Sin conocimientos y habilidades	8	10,0	10,0	10,0
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	13	16,3	16,3	26,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	47	58,8	58,8	85,0
	Buenos conocimientos y habilidades	7	8,8	8,8	93,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
Total		80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.27. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para poder determinar con precisión la posición de deuda total de su negocio?

		ConocServBanc3			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Sin conocimientos y habilidades	7	8,8	8,8	8,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	16	20,0	20,0	28,7
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	44	55,0	55,0	83,8
	Buenos conocimientos y habilidades	10	12,5	12,5	96,3
	Excelentes conocimientos y habilidades	3	3,8	3,8	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.28. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para poder acceder a la financiación a un coste mínimo?

		ConocServBanc4			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	13,8
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	23	28,7	28,7	42,5
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	33	41,3	41,3	83,8
	Buenos conocimientos y habilidades	7	8,8	8,8	92,5
	Excelentes conocimientos y habilidades	6	7,5	7,5	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.29. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para controlar los gastos mensuales?

		ActitdFinanc1			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	2	2,5	2,5	2,5
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	19	23,8	23,8	26,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	43	53,8	53,8	80,0
	Buenos conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	93,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.30. ¿Tiene la habilidad y el conocimiento necesario para prevenir el riesgo garantizando la seguridad de su negocio?

		ActitdFinanc2			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Sin conocimientos y habilidades	2	2,5	2,5	2,5
o	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	24	30,0	30,0	32,5
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	37	46,3	46,3	78,8
	Buenos conocimientos y habilidades	11	13,8	13,8	92,5
	Excelentes conocimientos y habilidades	6	7,5	7,5	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.31. ¿Tiene el conocimiento necesario para que todas las decisiones a corto plazo estén influenciadas por los objetivos financieros a largo plazo?

ActitdFinanc3

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Sin conocimientos y habilidades	5	6,3	6,3	6,3
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	24	30,0	30,0	36,3
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	40	50,0	50,0	86,3
	Buenos conocimientos y habilidades	10	12,5	12,5	98,8
	Excelentes conocimientos y habilidades	1	1,3	1,3	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23

4.2.1.32. ¿Tiene el conocimiento necesario para compensar los costos/beneficios de los programas de capacitación?

ActitdFinanc4

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Sin conocimientos y habilidades	13	16,3	16,3	16,3
	Conocimientos y habilidades insatisfactorias	18	22,5	22,5	38,8
	Conocimientos y habilidades satisfactorias	40	50,0	50,0	88,8
	Buenos conocimientos y habilidades	7	8,8	8,8	97,5
	Excelentes conocimientos y habilidades	2	2,5	2,5	100,0
	Total	80	100,0	100,0	

Fuente: SPSS, v23