

**1**

**Educación financiera en los productores de  
café de la zona sur del Ecuador: el caso de  
FAPECAFES**

Miguel Ángel Peñarreta 1, Reinaldo Armas Herrera 2, Eulalia Salas Tene-  
saca 3

1,2,3 Universidad Técnica Particular de Loja, 1 mapenarreta@utpl.edu.ec,  
2 ahreinaldo@utpl.edu.ec, 3 eesalas@utpl.edu.ec

Fecha de presentación: 05 de julio de 2019

Fecha de aceptación: 25 de julio de 2019

DOI: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.125>

## RESUMEN

Este artículo, fundamentado en la teoría de la triple hélice, analiza el nivel de educación financiera en organizaciones de la economía popular y solidaria empleando tres dimensiones. A través de una encuesta modelo adaptada para Ecuador, se recopiló información de 261 socios de la asociación de cafetaleros denominada FAPECAFES, distribuidos en las provincias de Loja, Zamora Chinchipe y El Oro. Los resultados determinaron que la población posee mejores resultados en la dimensión aptitud financiera (70.31%), seguido de la dimensión comportamiento financiero (48.5%) y conocimiento financiero (30.4%). El puntaje total alcanzado por la población es bajo (49.7%). Respecto al género, las mujeres obtuvieron menores puntajes que los hombres y la población con mejores resultados posee título de cuarto nivel. El estudio además evidencia que existe un proceso de alfabetización financiera previo en la población encuestada, pese a la limitada formación financiera en las personas que viven en áreas rurales de esta zona del país. Los datos facilitarán el diseño de programas de educación financiera de los actores público – privados, especialmente en las mujeres y los administradores de las organizaciones de economía popular y solidaria en ámbitos rurales.

**Palabras clave:** vinculación universidad - sociedad, educación financiera, ecuador, café, cooperativas.

## ABSTRACT

This article, based on the triple helix theory, analyzes the level of financial education in popular and solidarity economy organizations based on three dimensions. Through a model survey adapted for Ecuador, information was gathered from 261 members of the coffee growers' association called FAPECAFES, distributed in the provinces of Loja, Zamora Chinchipe and El Oro. The results determined that the population has better results in the dimension financial aptitude (70.31%), followed by the dimension financial behavior (48.5%) and financial knowledge (30.4%). The total score reached by the population is low (49.7%). With respect to gender, women obtained lower scores than men and the population with better results has a fourth level degree. The study also shows that there is a previous financial literacy process in the surveyed population, despite the limited financial training of people living in rural areas of this part of the country. The data will facilitate the design of financial education programs for public-private actors, especially women and managers of popular economy and solidarity organizations in rural areas.

**Keywords:** university –society collaboration, financial literacy, ecuador, coffee, cooperatives.

## Introducción.

En el año 2014, Ecuador implementa como política de estado el diseño e implementación de programas de educación financiera orientados a la población para mejorar el acceso y consumo responsable de productos y servicios financieros. Los estudios alrededor del mundo determinaron que los niveles de educación financiera son bajos (Atkinson & Messy, 2012; Miller et al., 2014; OECD, 2013; Mejía et al., 2015; Mitchell & Lusardi, 2013)we undertake an assessment of the rapidly growing body of research on financial literacy. We start with an overview of theoretical research which casts financial knowledge as a form of investment in human capital. Endogenizing financial knowledge has important implications for welfare as well as policies intended to enhance levels of financial knowledge in the larger population. Next, we draw on recent surveys to establish how much (or how little, lo que expone a la población a riesgos financieros con consecuencias importantes para la economía. La poca evidencia empírica en Ecuador concuerda con esta tendencia. Mejia et al.(2015) determinó que solo el 42% de la población posee niveles de conocimiento acordes a la referencia internacional, el 43% posee conductas de comportamiento financiero y el 52% aptitud financiera.

A nivel de la región siete del Ecuador, el estudio planteado por Peñarreta, Tinizaray & Herrera, (2019) evaluó que solo el 33% de la población con acceso a productos y servicios financieros encuestada posee niveles de educación financiero. Ambos estudios coinciden en que las variables socioeconómicas como nivel de instrucción, edad, sexo y otras variables inciden en los niveles de educación financiera.

En este contexto, nuestro estudio pretende aportar con nuevas evidencias que permitan analizar que está pasando con los niveles de educación financiera en la región siete en ámbitos distintos al sistema financiero. Se plantea la necesidad de construir una línea base ajustada a nuestro entorno pero que cumpla con los estándares internacionales,

que responda a la política pública y sea un input para la toma de decisiones en la organización. Se sitúa como objeto de estudio a las Organizaciones de Economía Popular y Solidaria (OEPS) por tres razones: en primer lugar, construyen un fuerte capital social en el territorio, en segundo lugar, poseen importantes recursos financieros y tercero, existe un rol en la gestión y administración por género bastante particular.

Un ejemplo de este tipo de organización en la región es Fapecafes (<http://fapecafes.org.ec/>), organización con experiencia en los procesos comerciales, la sostenibilidad ambiental y con presencia en mercados internacionales. Nuestra investigación mediante una encuesta tipo (Ver anexo 1), analiza los niveles de educación financiera basados en tres dimensiones (conocimiento y entendimiento; comportamiento y aptitud financiera) en 261 socios de la OEPS. Además, pretende comparar los resultados por género. Ambas acciones servirán para diseñar los programas de educación financiera orientados a este tipo de organizaciones, especialmente a los sectores más vulnerables en ámbitos rurales (Mitchell & Lusardi, 2015; Kiliyanni & Sivaraman, 2016). Se pretende, desde el modelo de la triple hélice generar conocimiento, construir política pública en territorio y la búsqueda y acceso a recursos económicos (Rodríguez & Rojas, 2014).

### Estado de la cuestión

#### Triple hélice como modelo de vinculación.

El rol de la academia y su relación con la sociedad sigue siendo un tema de grandes enfoques. Sin embargo, el enfoque que más interés ha mostrado determina que la universidad mantiene una fuerte interacción con el estado y con la empresa. En esta nueva configuración, la academia puede desempeñar un papel como fuente de formación de empresas, desarrollo tecnológico y regional, además de su papel tradicional como proveedor de personas capacitadas y conocimientos básicos (Leydesdorff & Etkowitz, 2000).

Esta teoría, determina que cada actor

(academia, estado y empresa) puede asumir cada vez más el rol del otro. Benner & Sandström (2000) complementan este enfoque desde la perspectiva institucionalista. Estos autores concluyeron que las fuerzas de cambio y continuidad están involucradas en un proceso de negociación sobre la regulación normativa de la investigación académica. Al parecer, la industria está viendo a las universidades como un aliado importante en la construcción de conocimiento. Okubo & Sjoberg (2000), basados en la experiencia de la industria sueca y su relación con las universidades, determinaron que la coautoría de conocimiento entre estos actores es una realidad basada en la teoría de la triple hélice.

Este modelo centra el análisis en los actores de las tres hélices: el potencial para el conocimiento innovador, los recursos económicos y las posibilidades de mercado, y las normas e incentivos de las políticas públicas de innovación (Rodríguez & Rojas, 2014).

#### Educación financiera

La reciente literatura sobre educación y cultura financiera se ha enfocado en dos grandes dimensiones. La primera es la determinación de los niveles de educación financiera en la población y la segunda dimensión, medir el impacto de los programas de educación financiera y las distintas iniciativas como parte de las estrategias para fortalecer los niveles de educación financiera en la población.

En este estudio, se aborda la primera dimensión. La evidencia empírica al respecto identificó que la población posee bajos niveles de educación financiera. Atkinson & Messy (2012) plantearon la primera gran iniciativa para medir el conocimiento, comportamiento y aptitud financiera en la población utilizando un cuestionario. Este estudio realizado en 14 países, en 4 continentes distintos determinó que la población tuvo resultados diversos respecto a los niveles de educación financiera, aunque la tendencia fue que estos niveles son bajos.

En esa línea aparecen otros estudios (Gutter & Copur, 2011; Xu & Zia, 2012; Mitchell & Lusardi,

2013; Mejía et al., 2015; Clark et al., 2015) using a unique new dataset linking administrative data on investment performance and financial knowledge. Results show that the most financially knowledgeable investors: (a; Hannon et al., 2017) en contextos americanos, europeos y asiáticos, y a distintos grupos poblacionales, cuyos resultados denotan que existen niveles bajos de conocimiento, especialmente en la población con bajos niveles de instrucción, los más jóvenes, las mujeres y las personas con empleos que no son permanentes.

También se ha determinado que la educación financiera tiene un impacto positivo con las cuestiones esenciales del bienestar financiero, tanto en la planificación de la jubilación, mejor actitud ante la vejez, rendimiento de la riqueza y menores disputas financieras (Lusardi et al., 2008; Bucher-Koenen & Lusardi, 2011; Fornero & Monticone, 2011; Jappelli & Padula, 2013; Clark et al., 2015) using a unique new dataset linking administrative data on investment performance and financial knowledge. Results show that the most financially knowledgeable investors: (a; Shen, Lin, Tang, & Hsiao, 2016).

Los estudios también empezaron a determinar que las dimensiones más relevantes dentro del nivel de educación financiera son el comportamiento y aptitud financiera. En ese sentido el estudio denominado “encuesta de medición de las capacidades financieras en los países andinos” para el caso de Ecuador determinó que el 74% de los encuestados vigila personalmente sus finanzas y el 59% establece metas de largo plazo y propone acciones para cumplirlas; Sin embargo, el 72% de los encuestados han tenido problemas para cubrir sus gastos en el último año. Los resultados determinaron que, aunque la población en un 89% acertó a las preguntas de conocimiento financiero, su comportamiento y aptitud financiera no poseen niveles elevados (Mejía et al., 2015).

Esta realidad, también se puede evidenciar a nivel de la región siete del país. El estudio planteado por Peñarreta et al. (2019) determinó que solo el 35.1% de la población (personas

con acceso a productos y servicios financieros) poseen conocimiento financiero alto y el 32% comportamiento financiero activo. Sin embargo, no ha existido evidencia que denote que esta tendencia se mantenga en la zona rural de esta parte del país. Por su parte, los estudios en áreas rurales en algunas partes del mundo determinaron que el comportamiento y la aptitud siguen siendo las dimensiones más importantes de la educación financiera (Mitchell & Lusardi, 2013; Pintó, T., 2013; Clark et al., 2015 using a unique new dataset linking administrative data on investment performance and financial knowledge. Results show that the most financially knowledgeable investors: (a; Kiliyanni & Sivaraman, 2016) we undertake an assessment of the rapidly growing body of research on financial literacy. We start with an overview of theoretical research which casts financial knowledge as a form of investment in human capital. Endogenizing financial knowledge has important implications for welfare as well as policies intended to enhance levels of financial knowledge in the larger population. Next, we draw on recent surveys to establish how much (or how little).

## Material y métodos

El estudio de carácter exploratorio y descriptivo utiliza los datos primarios recopilados de los socios de la federación de cafetaleros llamada FAPECAFES. El levantamiento de datos se hizo entre octubre a diciembre del año 2017. El tipo de muestreo aplicado fue de tipo aleatorio y permitió determinar la necesidad de aplicar 261 encuestas a los productores de café de las asociaciones (tabla 1) en la región sur del Ecuador.

Tabla 1: Asociaciones de productores de café y encuestas por asociación

Nombre de asociación	de de Frecuencia	Porcentaje (%)
FAPECAFES		
Acrim	43	16,5
Apecap	58	22,2
Procap	23	8,8
Apecam	58	22,2
Apecael	21	8,0

Procafeq	58	22,2
Total	261	100

La evidencia de algunos aspectos de la educación financiera se basan en el conocimiento, comportamiento y aptitud financiera (Atkinson & Messy, 2012; Lusardi & Mitchell, 2014) which casts financial knowledge as a form of investment in human capital. Endogenizing financial knowledge has important implications for welfare, as well as policies intended to enhance levels of financial knowledge in the larger population. Next, we draw on recent surveys to establish how much (or how little; Miller et al., 2014). Estos aspectos se plantean en el cuestionario aplicado (ver anexo 1) con 16 preguntas de elección múltiple en las dimensiones antes descritas más básicas y justificadas en la revisión de la literatura (Ver tabla 2). Además, existen preguntas que recogen las principales variables socioeconómicas de la población encuestada.

Tabla 2: Preguntas que miden educación

Se ha empleado una metodología de carácter exploratoria descriptiva para determinar el nivel de educación financiera y los niveles de conocimiento, comportamiento y actitud de la población encuestada. Esta metodología ha sido empleada entre otros por (Kiliyanni & Sivaraman; 2016, Rooij et al., 2011; Mejía et al., 2015; Atkinson & Messy, 2012; Lusardi & Mitchell, 2014) which casts financial knowledge as a form of investment in human capital. Endogenizing financial knowledge has important implications for welfare, as well as policies intended to enhance levels of financial knowledge in the larger population. Next, we draw on recent surveys to establish how much (or how little, quienes determinan a la educación financiera como un conjunto de las tres dimensiones antes mencionadas. Adicionalmente, en este estudio se incluyen dentro del cuestionario siete preguntas nuevas como aporte a las investigaciones de autores antes citados considerando la población objetivo del estudio.



financiera en la población encuestada

Dimensión Educación Financiera	N.-	Pregunta	Referencia
Conocimiento financiero	1	Supongamos que deposita \$ 100 en una cuenta de ahorros, por esta cantidad le pagan una tasa de interés del 2% por año. ¿Cuánto estaría en la cuenta al final del primer año, una vez hecho el pago de intereses?	OCDE INFE (2011)
	2	Respecto a la pregunta anterior ¿Cuánto estaría en su cuenta después de 5 años, si le pagan el mismo porcentaje de interés anual?	OCDE INFE (2011)
	3	Un agricultor tiene 100 qq de café para vender, ¿A qué proveedor le vendería su producto?	Presente estudio
	4	Seleccione la opción que estime conveniente de acuerdo al caso. Al invertir dinero en 1 hectárea de terreno en sembríos de café, al tiempo de cosecha Usted.	Kiliyanni & Sivaraman (2016)
	5	Supongamos que sus ingresos se han duplicado en comparación con el año anterior, y los precios de todos los bienes también. ¿Qué cantidad de bienes cree usted que pueda comprar con sus ingresos?	Kiliyanni & Sivaraman (2016)
Comportamiento financiero	6	Supongamos que usted va a comprar insumos agrícolas, para sus sembríos. Antes de realizar una compra usted:	Presente estudio
	7	Como socio de una organización le facilitan un crédito para la adquisición de insumos agrícolas, frente a esto usted:	Presente estudio
	8	Usted cuenta con 2 hectáreas de terreno disponibles para sembríos. Antes de iniciar alguna actividad:	Presente estudio
	9	Este año realizo un sembrío de Café del cual obtuvo una ganancia de \$3000,00 ¿Cómo aseguraría esta cantidad?	Presente estudio
	10	Seleccione los productos financieros que más utilice:	Mejía et al., (2015)
Aptitud Financiera	11	Seleccione la opción que estime conveniente de acuerdo al caso. A sus 25 años José tiene una situación financiera saludable, cuenta con un trabajo por el momento y recibe un sueldo de \$ 600,00 frente a esto ¿Qué acciones debería tomar, si la situación laboral en nuestro país es inestable?	Lusardi & Michell (2007)
	12	Seleccione la opción que estime conveniente de acuerdo al caso. Ha solicitado un crédito en una institución bancaria, y se encuentra en el proceso de firma de documentos, frente a esto usted:	Presente estudio
	13	¿Cada que tiempo evalúa el cumplimiento de sus objetivos?	Mejía et al., (2015)
	14	Estos objetivos son:	Mejía et al., (2015)
	15	<b>¿Plantea usted metas u objetivos para cuidar su situación financiera?</b>	OCDE INFE (2011)
	16	Supongamos que su nivel de endeudamiento es elevado, frente a esto usted:	Presente estudio

Nota: Las opciones de respuesta de cada pregunta del cuestionario al igual que las preguntas que corresponden a datos socioeconómicos podrán visualizarse en la sección anexos.

## Resultados

Educación Financiera de los socios de Fapecafes

La tabla 3 recoge los datos sociodemográficos de los 261 socios encuestados.

Tabla 3 Datos socioeconómicos de los encuestados

Variable socioeconómica	Porcentaje
Sexo	
Hombre	62
Mujer	38
Edad	
18 - 30 años	4
31 - 40 años	8
41 - 50 años	25
más de 50 años	63
Estado civil	
Casado	59
Divorciado	6
Soltero	10
Unión Libre	17
Viudo	8
Nivel Académico	
Postgrado	1
Primaria	73
Secundaria	22
Superior	4
Lugar de Residencia	
El Oro	25
Loja	44
Zamora	31

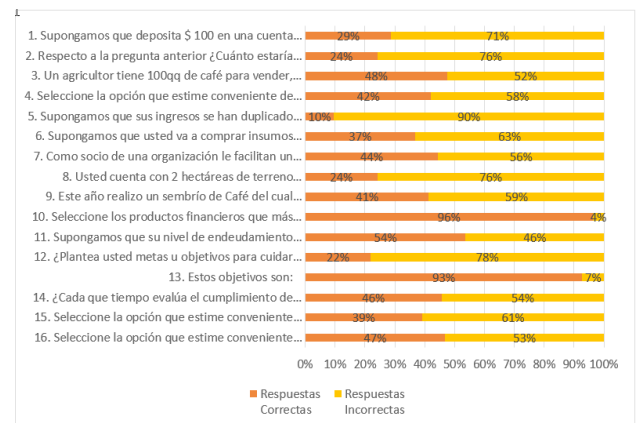
Las características principales de la población encuestada concentran a más hombres que mujeres. Respecto a la edad, se puede evidenciar que la población que posee más de 50 años representa el 63% de los encuestados. El 73% de los socios cursó la primaria, y tan solo el 4% formación universitaria. Referente al estado civil, la población casada es la que mayor presencia tiene en la organización. Estas variables dentro del análisis de la educación financiera de acuerdo con la revisión de la literatura pueden influir en la educación financiera de los socios de la organización.

Respecto al género, el estudio no determina el porcentaje de participación de las mujeres en la toma de decisiones de las organizaciones

que son parte de Fapecafes, y tampoco mide si los resultados financieros alcanzados son consecuencia de los niveles de educación financiera. Sin embargo, por la evidencia encontrada en la revisión bibliográfica asumimos que existe una fuerte relación entre el conocimiento, comportamiento y aptitud financiera hacia el bienestar financiero de la población (Lusardi et al., 2008; Bucher-Koenen & Lusardi, 2011; Fornero & Monticone, 2011; Jappelli & Padula, 2013; Clark et al., 2015 using a unique new dataset linking administrative data on investment performance and financial knowledge. Results show that the most financially knowledgeable investors: (a; Shen, Lin, Tang, & Hsiao, 2016).

Con respecto a las respuestas correctas en función de las preguntas del cuestionario, se genera la figura 1:

Figura 1. Porcentaje de respuestas correctas e incorrectas del cuestionario aplicado

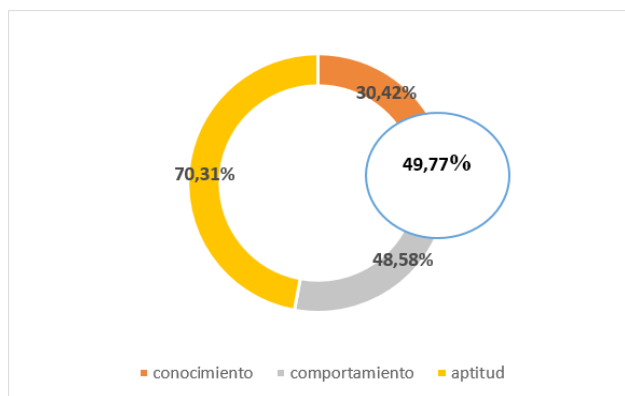


En el análisis del cuestionario, destacan los resultados de las preguntas 10 y 13 por su alto nivel de respuestas correctas. En este caso los participantes tuvieron más aciertos en las secciones de comportamiento y aptitud financiera. Por otra parte, las preguntas 1, 2, 5, y 8 registraron los niveles menores de respuestas correctas. Las preguntas 1, 2 y 5 corresponden a la dimensión del conocimiento y entendimiento financiero mientras que la pregunta 8 corresponde a la dimensión del comportamiento financiero. Usualmente se ha encontrado que las personas poseen

bajo dominio de las cuestiones de cálculo especialmente en el ámbito de la matemática financiera. Los pocos estudios realizados en Ecuador tienen la misma tendencia al respecto (Mejía et al., 2015; Peñarreta et al., 2019)

La figura 2, muestra el promedio de aciertos a las preguntas por cada dimensión de la educación financiera, es decir, el acierto en conocimientos, comportamientos y actitud financiera. Nótese que los resultados más bajos se centran en la dimensión del conocimiento y entendimiento financiero. también se evidencia el promedio de todos los resultados alcanzados en cada dimensión. El resultado fue de 49,77%. De acuerdo a la literatura revisada, un individuo para que posea niveles de educación financiera debe tener conocimiento, comportamiento y aptitud excelentes (Klapper et al., 2015, Instituciones Financieras Ecuador, 2017; Clark et al., 2015 using a unique new dataset linking administrative data on investment performance and financial knowledge. Results show that the most financially knowledgeable investors: (a; Mejía et al., 2015).

Figura 2. Promedio de respuestas correctas por dimensión de la educación financiera



Del análisis de la figura 2, se destaca el bajo nivel de educación financiera tanto en conocimientos, y comportamiento financiero. Si empleamos una escala como la de Kiliyanni & Sivaraman, (2016), se obtiene la tabla 4. Se proponen cuatro escalas para determinar los niveles de educación financiera.

Tabla 4: Niveles de educación financiera de los encuestados

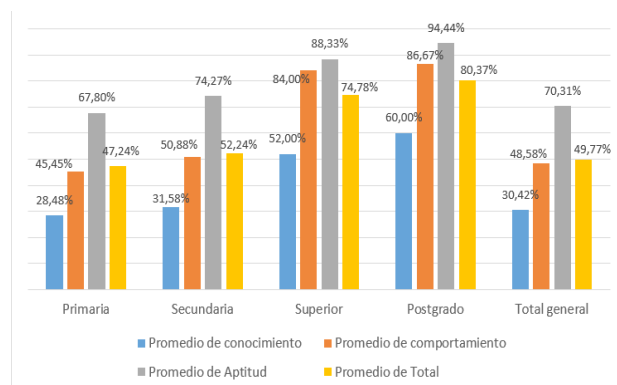
Nivel de educación financiera	de R a n g o respuestas correctas	Porcentaje encuestados
Excelente	15-16	0,4
Bueno	11-14	16,8
Regular	7-10	57,1
Pobre	1-6	25,7

El 57.1% de la población encuestada posee niveles de educación financiera regular, es decir que lograron acertar entre 1 y 10 preguntas del total del cuestionario. Solo el 0,4% de la población encuestada posee nivel excelente de educación financiera.

Educación Financiera de los socios de Fapecafes en base a principales variables socioeconómicas.

En la figura 3, los resultados se expresan empleando la variable nivel de académico de la población. Los promedios de respuestas correctas a las dimensiones de la educación financiera son más altos en la población con instrucción más alta, que aquella población con niveles más bajos de instrucción.

Figura 3. Educación financiera y nivel académico

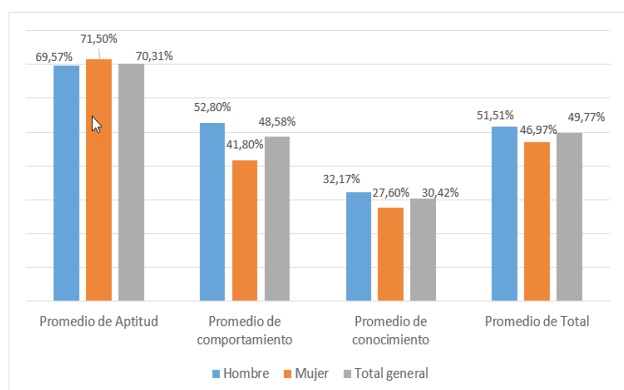


La figura 4, presenta el porcentaje de respuestas correctas a las distintas interrogantes de la encuesta. La mujer, solo en la dimensión aptitud financiera, supera los resultados alcanzados por los hombres. En el promedio total de respuestas correctas de la educación



financiera, las mujeres alcanzan el 47% frente al 52% alcanzado por los hombres.

Figura 4. Educación financiera y género



## Discusión y conclusiones

El estudio examina los niveles de educación financiera basado en las dimensiones conocimiento y entendimiento, comportamiento y aptitud financiera. Los resultados determinaron que la población encuestada no posee niveles excelentes de educación financiera. Este hallazgo no es novedoso porque los estudios a nivel general en el contexto latinoamericano y mundial poseen la misma tendencia.

Sin embargo, en este estudio se evidencia que la población, aunque no posee niveles altos de instrucción ha logrado procesos de alfabetización financiera. Este concepto es relevante y en el estudio se conceptualiza como la capacidad que tiene la persona para auto educarse en términos de finanzas y toma de decisiones.

El estudio determinó que la población posee niveles de aciertos mayores en las preguntas de las dimensiones comportamiento y aptitud financiera probablemente por los efectos de la alfabetización financiera. Las futuras investigaciones estarán orientadas a determinar cuáles son los factores determinantes de la educación financiera a partir de la información socioeconómica de la población objetivo y cuál ha sido el efecto en la administración de FAPECAFES en términos económicos y financieros. Las políticas públicas, que se derivan de los resultados de este estudio, determinan

que, para aumentar la cultura financiera y por ende la inclusión financiera, se debe tener más en cuenta a las mujeres y a las personas con menor nivel formativo como usuarios prioritarios.

## Referencias bibliográficas

- Atkinson, A., & Messy, F. (2012). Measuring Financial Literacy (Papers en Finanzas, salud y seguros privados No. 15). OECD Working Papers on Finance, Insurance and Private Pensions. Paris. <https://doi.org/10.1787/5k9cfs90fr4-en>
- Benner, M., & Sandström, U. (2000). Institutionalizing the triple helix: Research funding and norms in the academic system. *Research Policy*, 29(2), 291–301. [https://doi.org/10.1016/S0048-7333\(99\)00067-0](https://doi.org/10.1016/S0048-7333(99)00067-0)
- Bucher- Koenen, T., & Lusardi, A. M. (2011). Financial Literacy and Retirement Planning in Germany. *Journal of Pension Economics*, 10(4), 565–584. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2198641>
- Clark, R., Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2015). Financial Knowledge and 401 ( k ) Investment Performance : A Case Study. *Journal of Pension Economics*, 401, 1–35.
- Grifoni, A; Messy, F. (2013). Current status of national strategies for financial education. Paris.
- Gutter, M., & Copur, Z. (2011). Financial Behaviors and Financial Well-Being of College Students : Evidence from a National Survey. *Journal of Family and Economic*, (July 2014), 17. <https://doi.org/10.1007/s10834-011-9255-2>
- Hannon, G., Covington, M., Frank-miller, E., & Grinstein-weiss, M. (2017). Employee Financial Wellness Programs : and

- Directions for Future Research (No. 17–23) (Vol. 17–23). Washington.
- Instituciones Financieras Ecuador. (2017). Programa de Educación Financiera - Finanzas Personales. Retrieved May 4, 2017, from <http://tusfinanzas.ec/>
- Jappelli, T., & Padula, M. (2013). Investment in financial literacy and saving decisions. *Journal of Banking and Finance*, 37(8), 2779–2792. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2013.03.019>
- Kiliyanni, A. L., & Sivaraman, S. (2016). International Review of Economics Education The perception-reality gap in financial literacy: Evidence from the most literate state in India. *Biochemical Pharmacology*, 23, 47–64. <https://doi.org/10.1016/j.iree.2016.07.001>
- Klapper, L., Lusardi, A., & Van Oudheusden, P. (2015). Financial Literacy Around the World: Insights from The Standard & Poor's Ratings Services Global Financial Literacy Survey. *Standard & Poor's Ratings Services Global FinLit Survey*, 1–28. <https://doi.org/10.1017/S1474747211000448>
- Leydesdorff, L., & Etkowitz, H. (2000). A Triple Helix of University-Industry-Government Relations. *Universities and the Global Knowledge Economy: A Triple Helix of University-Industry-Government Relations*, 5(4), 155–162.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014a). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(April), 138.
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2014b). The economic importance of financial literacy. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5–44. <https://doi.org/10.1257/jel.52.1.5>
- Mejia, D., Pallotta, A., & Egúsquiza, E. (2015). Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos: Ecuador (CAF Corpor). Perú.
- Miller, M., Reichelstein, J., Salas, C., & Bilal, Z. (2014). Can You Help Someone Become Financially Capable? A Meta-Analysis of the Literature. Washington: World bank. Retrieved from <http://econ.worldbank.org>
- Mitchell, O. S., & Lusardi, A. (2015). Financial Literacy and Economic Outcomes: Evidence and Policy Implications. *The Journal of Retirement*, 3(1), 107–114. <https://doi.org/10.3905/jor.2015.3.1.107>
- Okubo, Y., & Sjoberg, C. (2000). The changing pattern of industrial scientific research collaboration in Sweden. *Research Policy*, 108(7), 18. <https://doi.org/10.1149/1.2428171>
- Peñarreta, M., Tinizaray, G., & Herrera, A. (2019). Educación financiera y factores determinantes: Evidencias desde. *Revista Espacios*, 40, 1–14. Retrieved from <http://www.revistaespacios.com/a19v40n07/a19v40n07p11.pdf>
- Rodriguez, M., & Rojas, L. (2014). Vinculación universidad empresa estado, algunas experiencias en américa y otros países de Europa y Asia. Caracas. Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/782/78232555006.pdf>
- Rooij, M. Van, Lusardi, A., & Alessie, R. (2011). Financial literacy and stock market participation. *Journal of Financial Economics*, 101(2), 449–472. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2011.03.006>
- Shen, C. H., Lin, S. J., Tang, D. P., & Hsiao, Y. J. (2016). The relationship between financial disputes and financial literacy. *Pacific Basin Finance Journal*, 36(November 2009), 46–65. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2015.11.002>
- Trias Pintó, C., Castelló Muñoz, E., Staffan, N., & Smyth, M. (2013). Educación financiera para todos. Estrategias y buenas prácticas de educación financiera en la Unión Europea. *Comité Económico y Social Europeo*, (978-92-830-1982-4), 24–48.

Xu, L., & Zia, B. (2012). Financial Literacy around the World An Overview of the Evidence with Practical Suggestions for the Way Forward. Washington: The World Bank Development Research Group. Retrieved from <http://econ.worldbank.org>

Anexo

## EDUCACIÓN FINANCIERA EN LOS SOCIOS DE FAPECAFES

### ENCUESTA CON CUESTIONARIO

Estimado entrevistado,

Se le solicita amablemente que participe en una encuesta como parte del estudio titulado "Educación financiera en organizaciones de economía popular y solidaria". Tomará aproximadamente 15 minutos completar la encuesta que nos ayudará a comprender cuál es el nivel actual de conocimiento, comportamiento y aptitud financiero entre los socios de las organizaciones de FAPECAFES. La información proporcionada se utilizará únicamente con fines académicos y se mantendrá la confidencialidad del caso.

Gracias.

\*\*\*\*\*

Instrucción: Por favor conteste marcando con una (X) la opción que más se asemeje a su perfil y crea conveniente.

#### Datos socioeconómicos

- Sexo a) Hombre  b) Mujer
- Edad a) 18 - 30 años  b) 31 - 40 años  c) 41-50 años  d) más de 50 años
- Estado civil a) Soltero  b) Casado  c) Unión Libre  d) Divorciado  e) Viudo
- Nivel académico a) Primaria  b) Secundaria  c) Superior  d) Postgrado
- Lugar residencia a) Loja  b) Zamora  c) El Oro  d) Otros (Especifique por favor)

Asociación a la que pertenece \_\_\_\_\_

Supongamos que usted deposita \$100 en una cuenta de ahorros, por esa cantidad le pagan una tasa de interés del 2% por año. ¿cuánto estaría en la cuenta al final del primer año, una vez hecho el pago de intereses?

\$102

\$110

\$120

Desconoce

Respecto a la pregunta anterior ¿cuánto estaría en su cuenta después de 5 años, si le pagan el mismo porcentaje de interés anual?

\$110

\$120

\$248

Desconoce

Un agricultor tiene 100 qq de café para vender, ¿A qué proveedor venderá su producto?

El que ofrece pagar en 15 días con un adicional del 10% del precio normal.

El que ofrece pagar al precio actual en todo el producto.

El que ofrece pagar la mitad del valor y el resto en 15 días con un adicional del 10%.

El proveedor que pide un descuento del 2% por comprar todo el producto.

Seleccione la opción que estime conveniente de acuerdo al caso. ¿Al invertir dinero en 1 hectárea de terreno en sembríos de maíz, al tiempo de cosecha, usted?

Deja su suerte al destino pues a veces se pierde y se gana.

Espera por lo menos recuperar la inversión realizada.

Tomo acciones necesarias por lo que está seguro que la cosecha será rendidora.

No realiza ninguna acción.

Supongamos que sus ingresos se han duplicado en comparación con el año anterior, y los precios de todos los bienes también. ¿qué cantidad de bienes cree Usted que pueda comprar con sus ingresos?

La misma cantidad que en veces anteriores.

Más productos.

Menos productos.

Desconoce

Supongamos que Usted va a comprar insumos agrícolas, para sus sembríos. Antes de realizar una compra Usted:

Comprueba precios y realiza un presupuesto.

Compra parte de los productos con el dinero que tiene en la mano.

Si no le alcanza el dinero para adquirir todos los productos pide un préstamo.

No adquiere los productos

Como socio de una organización le facilitan un crédito para la adquisición de insumos agrícolas, frente a esto Usted:

Paga puntualmente las cuotas.

Paga con un retraso no mayor a 10 días.

Cancela con un pago de mora adicional.

No realiza ningún pago.

Usted cuenta con 2 hectáreas de terreno disponibles para sembríos. Antes de iniciar alguna actividad:

Siembra técnicamente y planifica para conocer el total de gastos.

Siembra de acuerdo a experiencias pasadas.

Siembra por sugerencia de los vecinos.



No realiza ninguna actividad.

Este año realizó un sembrío de café del cual obtuvo una ganancia de \$3000. ¿Cómo aseguraría esta cantidad?

Deposita el valor total en una cuenta de ahorros.

Invierte parte de ese dinero en otras actividades y empieza nuevos sembríos de café.

Lo invierte a plazo fijo para generar intereses.

No realiza ninguna actividad.

Seleccione los productos financieros que más utiliza.

Cajeros automáticos y tarjetas de débito

Cuentas de ahorro e inversiones.

Créditos y tarjetas de crédito.

No utiliza.

Supongamos que su nivel de endeudamiento es elevado, frente a esto Usted:

Cancela los valores pendientes.

Paga parte de sus deudas y vuelve a adquirir créditos.

Sigue adquiriendo deudas.

No tiene deudas.

¿Plantea Usted metas u objetivos para cuidar su situación financiera?

Siempre.

A veces.

Rara vez.

Nunca.

Estas metas u objetivos son:

A corto plazo.

Mediano plazo.

Largo plazo.

No tiene objetivos o metas.

Cada qué tiempo evalúa el cumplimiento de sus objetivos:

Semanal.

Mensual.

Anual.

No evalúa.

Seleccione la opción que estime conveniente de acuerdo al caso. Ha solicitado un crédito en una institución bancaria, y se encuentra en el proceso de firma de documentos, frente a esto usted:

Lee detenidamente y verifica la información.

Pide una explicación resumida y firma, pues confía en las personas.

Tiene un poco de prisa por lo cual firma los documentos sin leer.

Ninguna de las anteriores.

Seleccione la opción que estime más conveniente de acuerdo con el caso. A sus 25 años José tiene una situación financiera saludable, cuenta con un trabajo por el momento y recibe un sueldo de \$600 frente a esto ¿Qué acciones debería tomar, si la situación laboral en nuestro país se vuelve inestable?

Gastar con medida y preocuparse por ahorrar para el futuro.

Lograr llegar a fin de mes cubriendo todos sus gastos.

Aprovechar la situación y disfrutar de su dinero.

Ninguna de las anteriores.