



**FACULTAD DE POSTGRADO
TRABAJO FINAL DE GRADUACIÓN**

**RELACIÓN ENTRE LA TASA PASIVA Y EL AHORRO EN EL
BANCO ATLÁNTIDA EN EL PERÍODO 2019-2022**

**SUSTENTADO POR:
AARÓN ALEXIS GODOY GARCÍA
JOSÉ EFRAÍN SUAREZ FLORES
PREVIA INVESTIDURA AL TÍTULO DE**

MÁSTER EN FINANZAS

TEGUCIGALPA, FRANCISCO MORAZÁN, HONDURAS, C.A.

JUNIO, 2023

**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA CENTROAMERICANA
UNITEC**

FACULTAD DE POSTGRADO

AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

RECTORA

ROSALPINA RODRÍGUEZ

VICERRECTOR ACADÉMICO NACIONAL

JAVIER ABRAHAM SALGADO LEZAMA

SECRETARIO GENERAL ROGER MARTÍNEZ MIRALDA

DIRECTORA NACIONAL DE POSTGRADO

ANA DEL CARMEN RETTALLY VARGAS

**RELACIÓN ENTRE LA TASA PASIVA Y EL AHORRO EN EL
BANCO ATLÁNTIDA EN EL PERÍODO 2019-2022**

**TRABAJO PRESENTADO EN CUMPLIMIENTO DE LOS
REQUISITOS EXIGIDOS PARA OPTAR AL TÍTULO DE
MÁSTER EN FINANZAS**

ASESOR

Rene Santos

MIEMBROS DE LA TERNA:

Ricardo Yones

Nelson Durón

Pablo Moya

DERECHOS DE AUTOR

© Copyright 2023

Aarón Alexis Godoy García

José Efraín Suarez Flores

Todos los derechos son reservados.



FACULTAD DE POSTGRADO
RELACIÓN ENTRE LA TASA PASIVA Y EL AHORRO EN EL
BANCO ATLÁNTIDA EN EL PERÍODO 2019-2022.

NOMBRE DE LOS MAESTRANDO:

AARON ALEXIS GODOY GARCÍA

JOSÉ EFRAÍN SUAREZ FLORES

RESUMEN

Este estudio de investigación ha tenido como finalidad analizar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el Banco Atlántida S.A en el período 2019-2022, para lo cual se ha realizado una verificación de los tipos de ahorros y los estados de resultados del banco, de manera que permita indicar la tendencia que presenta la tasade interés pasiva, al igual la percepción que tienen los clientes del Banco Atlántida, considerando de esta manera que la metodología que se ha utilizado estuvo basada en un enfoque mixto, un alcance descriptivo correlacional, un diseño no experimental de corte transversal – longitudinal y un método deductivo, entre los resultados encontrados se ha presentado que para el 2020 el total de los depósitos tuvieron un fuerte crecimiento de las cuentas de ahorro debido a que en este año se sufrió con la pandemia del COVID-19, de tal manera, que este ha causado un fuerte golpe en la economía, para el 2021, este también fue en crecimiento, pero para el año 2022 tuvo un reducción en los depósitos en comparación con los años anteriores debido a la reactivación económica, por lo tanto, se ha llegado a la conclusión que existen clientes que no conocen lo que es tasa de interés pasiva, por lo que ha sido necesario que los clientes sean informados sobre los beneficios de la tasa de interés pasiva y de esa manera sean incentivados a ahorrar en el banco.

Palabras claves: Ahorro, banco, clientes, tasa de interés pasiva.



GRADUATE SCHOOL

RELATIONSHIP BETWEEN THE DEPOSIT RATE AND SAVINGS AT BANCO ATLANTIDA IN THE PERIOD 2019-2022.

NOMBRE DE LOS MAESTRANDO:

AARÓN ALEXIS GODOY GARCÍA

JOSÉ EFRAÍN SUAREZ FLORES

Abstract

The purpose of this research study was to analyze the relationship between the passive interest rate and savings at Banco Atlántida S. A in the period 2019-2022, for which a verification of the types of savings and the bank's income statements has been carried out, in order to indicate the trend of the passive rate, as well as the perception of Banco Atlántida's customers, considering that the methodology used was based on a mixed approach, a descriptive correlational scope, a non-experimental design of transversal - longitudinal cut and a deductive method, among the results found it has been presented that for 2020 the total deposits had a strong growth of the savings accounts due to the fact that in this year they suffered with the pandemic of the COVID-19, Therefore, it has been concluded that there are customers who do not know what passive rate is, so it has been necessary for customers to be informed about the benefits of the passive rate and thus be encouraged to save in the bank.

Key words: Savings, bank, clients, passive rate.

DEDICATORIA

Dedico este momento a Dios ya que gracias a Él y su voluntad hemos llegado hasta aquí, también a mi familia en especial a mi hermana, que a pesar de todo siempre han estado ahí y nunca han dejado de creer en mí.

Jose Efraín Suarez.

Dedico este trabajo a Dios, porque su gracia y su misericordia nos han alcanzado; por ser apoyo y sustento en momentos buenos y de pruebas, por darnos un espíritu de conquista y de superación. así mismo las personas que nos han guiado y nos han forjado, por ser apoyo, por exigirnos a mejorar cada día, gracias por sus sacrificios y apoyo incondicional; espero Dios nos preste mucha salud y vida para poder recompensar cada sacrificio que han hecho por nosotros.

Aarón Alexis Godoy Garcia.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios por todas sus bendiciones y por guiar mi camino hasta este momento en donde estoy a punto de dar otro paso en mi vida profesional. Quiero agradecer a mis padres Efraín Suarez y Norma Flores por su amor y todo el apoyo incondicional, además de los sacrificios que han hecho por mi educación y bienestar, a mi novia Jasmín Sarmiento por siempre estar ahí para apoyarme, a nuestro asesor temático Marco Martinez y mi amiga y compañera de trabajo Abril Young por toda la ayuda brindada, a todos mis catedráticos porque gracias a su paciencia y conocimiento estamos en este punto y por ultimo pero no menos importante a mis amigos y compañeros de maestría Aarón Godoy, Fernando Quiroz, Axcell Herrera y Victoria Cano por todo su apoyo durante estos últimos años.

Jose Efraín Suarez Flores.

Agradecemos primeramente a Dios porque hasta aquí Él ha sido fiel, Gracias Padre Celestial, porque seguramente tenemos más de lo que merecemos, asimismo, agradezco a mis padres Juan Godoy y Ramona García, y a mi novia Paola Barrientos, por apoyarme, motivarme y exigirme la mejora y superación continua, por no dejarme caer nunca en el conformismo, por el apoyo y el respaldo que me otorgan, también agradezco a mis compañeros de maestría Efraín Suarez, Fernando Quiroz, Axcell Herrera y Melvin Santos, por tantas experiencias compartidas, llenas de aprendizaje y cooperación. A mi asesor Metodológico Dr. Rene Javier Santos Munguía por el respaldo e ideas para la elaboración de esta tesis. A mis amigos y hermanos Jordy Diaz, Helyer Diaz, Rudy Pérez y Olvan Vásquez por su apoyo en los momentos más difíciles de este proceso, por siempre estar presente ante cualquier duda, de igual forma agradecemos a nuestro asesor temático Licenciado Marco Martínez por toda la ayuda y asesoría en el trabajo de Tesis.

Aarón Alexis Godoy Garcia

ÍNDICE DE CONTENIDO

CAPÍTULO I	PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1.	INTRODUCCIÓN	1
1.2.	ANTECEDENTES DEL PROBLEMA	2
1.3.	DEFINICIÓN DEL PROBLEMA	5
1.3.1.	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	5
1.3.2.	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	6
1.3.3.	PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN	6
1.4.	OBJETIVOS	7
1.4.1.	OBJETIVO GENERAL	7
1.4.2.	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	7
1.5.	JUSTIFICACIÓN	7
CAPÍTULO II.	MARCO TEÓRICO	10
2.1.	ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL	10
2.1.1.	MACROENTORNO	10
2.1.2.	MICROENTORNO	19
2.1.3.	ANÁLISIS INTERNO	22
2.2.	CONCEPTUALIZACIÓN	26
2.2.1.	DINERO 26	
2.2.2.	TASA DE INTERÉS PASIVA	26
2.2.3.	TASAS DE INTERÉS ACTIVAS NOMINALES	26
2.2.4.	SISTEMA FINANCIEROS	27
2.2.5.	SISTEMA FINANCIERO EN HONDURAS	27
2.2.6.	TASA DE POLÍTICA MONETARIA DE HONDURAS	27
2.2.7.	AHORRO 27	
2.2.8.	EFECTO FISCHER	28
2.2.9.	CAPACIDAD DE AHORRO	28
2.2.10.	BANCO CENTRAL DE HONDURAS	28
2.2.11.	POLÍTICA MONETARIA	28
2.2.12.	POLÍTICA ECONÓMICA	28

2.2.13. MERCADO FINANCIERO	28
2.2.14. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA.....	29
2.2.15. INGRESOS FINANCIEROS.....	29
2.2.16. APERTURA DE UNA CUENTA	29
2.2.17. INFLACIÓN.....	29
2.2.18. TASA EFECTIVA.....	29
2.2.19. ESTÍMULO MONETARIO.....	29
Comisión Nacional de Banco y Seguros.....	30
2.2.20. CONTRACCIÓN ECONÓMICA	30
2.2.21. CUENTAS DEL PASIVO.....	30
2.2.22. BRECHA DEL PRODUCTO	30
2.2.23. CRISIS ECONÓMICA.....	30
2.2.24. FLUJO DE CAJA	30
2.3. TEORÍAS DE SUSTENTO.....	31
2.3.1. BASES TEÓRICAS.....	31
2.3.2. METODOLOGÍAS DESARROLLADAS POR OTROS INVESTIGADORES	38
2.4. MARCO LEGAL	41
2.4.1. CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA DE HONDURAS.....	41
2.4.2. LEY DEL BANCO CENTRAL DE HONDURAS.	42
2.4.3. LEY DEL SISTEMA FINANCIERO.	42
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA	43
3.1. CONGRUENCIA METODOLÓGICA.....	43
3.1.1. MATRIZ METODOLÓGICA	43
3.1.2. ESQUEMA DE VARIABLES DE ESTUDIO	44
3.1.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	45
3.2. ENFOQUE Y MÉTODOS	49
3.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	50
3.3.1. POBLACIÓN.....	50
3.3.2. MUESTRA 51	
3.3.3. UNIDAD DE ANÁLISIS	51
3.3.4. TÉCNICAS DE MUESTREO	51

3.4. TECNICAS, INSTRUMENTOS Y PROCEDIMIENTOS APLICADOS.....	52
3.4.1. TÉCNICAS	52
3.4.1.1. ANÁLISIS DE BASE DE DATOS.....	52
3.4.1.2. ENCUESTA.....	52
3.4.2. INSTRUMENTOS UTILIZADOS.....	53
3.4.3. PROCEDIMIENTOS.....	54
3.5. FUENTES DE INFORMACIÓN.....	55
3.5.1. FUENTES PRIMARIAS.....	55
3.5.2. FUENTES SECUNDARIAS.....	55
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS.....	56
4.1. INFORME DE PROCESO DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	56
4.2. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LAS TÉCNICAS CUANTITATIVAS.....	56
4.2.1. AHORRO	56
4.2.1.1. NIVEL DE AHORRO.....	57
4.2.1.2. TIPOS DE AHORRO.....	62
4.2.2. TASA PASIVA.....	66
4.2.2.1. TIPOS DE TASAS DE INTERÉS PASIVA.....	66
4.2.3. PERCEPCIÓN DE CLIENTES.....	69
4.2.3.1. CULTURA DE AHORRO.....	69
4.2.3.2. CALIDAD DE ATENCIÓN.....	76
4.2.3.3. PLATAFORMA DIGITAL.....	80
4.2.3.4. SATISFACCIÓN TASAS DE INTERÉS.....	84
4.3. ANÁLISIS CORRELACIONAL.....	87
4.3.1. PRUEBA DE NORMALIDAD DE LOS DATOS.....	87
4.3.2. HIPOTESIS	88
4.3.3. CORRELACIÓN SPEARMAN.....	88
4.4. PRUEBA DE HIPÓTESIS.....	90
CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	91
5.1. CONCLUSIONES.....	91
5.2. RECOMENDACIONES.....	92
CAPITULO VI. APLICABILIDAD.....	94

6.1. NOMBRE DE LA PROPUESTA.....	94
6.2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA.....	94
6.3. ALCANCE DE LA PROPUESTA	95
6.3.1. OBJETIVOS	95
6.4. DESCRIPCIÓN Y DESARROLLO.....	95
6.4.1. DESCRIPCIÓN	95
6.4.2. DESARROLLO	96
6.5. MEDIDAS DE CONTROL.....	99
6.6. CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN Y PRESUPUESTO	101
6.7. CONCORDANCIA DE LOS SEGMENTOS DE LA TESIS CON LA PROPUESTA	102
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	109
ANEXOS	118

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 principales funcionarios	25
Tabla 2 Matriz metodológica	44
Tabla 3 Operacionalización de variables	46
Tabla 4 Cálculo de la Muestra Clientes de Banco Atlántida.....	51
Tabla 5 procedimientos	54
Tabla 6 Volumen y Crecimiento de ahorro año 2019-2020	57
Tabla 7 Volumen y Crecimiento de ahorro año 2020-2021	58
Tabla 8 Volumen y Crecimiento de ahorro año 2021-2022	58
Tabla 9 Ahorro según genero año 2019-2020	59
Tabla 10 Ahorro según genero año 2020-2021	60
Tabla 11 Ahorro según genero año 2021-2022	62
Tabla 12 Ahorro por tipo de persona jurídica o natural año 2019-2020.....	63
Tabla 13 ahorro por tipo de persona jurídica o natural año 2020-2021	64
Tabla 14 Ahorro por tipo de persona jurídica o natural año 2021-2022	65
Tabla 15 Test de normalidad	88
Tabla 16 Correlación.....	88
Tabla 17 ¿Qué hacer? ¿Cómo hacerlo?.....	96
Tabla 18 Indicadores de control	100
Tabla 19 Cronograma de implementación y presupuesto	101
Tabla 24 Concordancia de los segmentos de la tesis con la propuesta	102

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Comparación de la utilidad obtenida con capacidad de ahorro vs. Sin capacidad de ahorro.....	4
Figura 2 Escenario de Político Optimo Según las Expectativas de Aprendizaje Adaptativo	16
Figura 3 Esquema de variables	44
Figura 4 Enfoque y método.....	50
Figura 5 Índice de tasa pasiva del período 2019 – 2022.....	66
Figura 6 Índice de tasa pasiva del período 2019 – 2022.....	67
Figura 7 Índice de tasa pasiva del período 2019 – 2022.....	68
Figura 8 Cultura de ahorro en Honduras.....	70
Figura 9 Tasas atractivas por parte de Banco Atlántida	71
Figura 10 Porcentaje que destina de su sueldo a sus ahorros	72
Figura 11 Difiere sus ahorros.....	72
Figura 12 Edad que inició ahorrar	73
Figura 13 prefiere ahorrar	74
Figura 14 Cuánto tiempo lleva ahorrando en Banco Atlántida.....	75
Figura 15 Satisfacción con la calidad de atención	76
Figura 16 Trato cordial en el banco	78
Figura 17 Solución inmediata a problemas.....	79
Figura 18 Facilidad tecnológica a los clientes	80
Figura 19 La aplicación tiene lo necesario para su uso	81
Figura 20 Medios que se comunica el banco	83
Figura 21 Conoce la tasa de interés pasiva	84
Figura 22 Considera la tasa pasiva para ahorrar	84
Figura 23 Mejores ofertas de tasas de interés por otros bancos.....	85
Figura 24 Edad.....	86
Figura 25 Genero	87

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Encuesta aplicada a los clientes del Banco Atlántida para el análisis que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros.	118
Anexo 2 Ficha de recolección para el análisis que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros.	123
Anexo 3 Ahorro en Deposito de Cuenta Corriente y Tasa de interés Pasiva	124
Anexo 4 Tasa de Interés Pasiva.....	124
Anexo 5 Ponderación de la tasa de interés pasiva en Depósito a Plazo y Deposito Monetario .	126
Anexo 6 Validación de la encuesta	128

CAPÍTULO I PLANTEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. INTRODUCCIÓN

El presente documento analiza la relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro en el Banco Atlántida, durante el período 2019-2022; derivado de esto, se determina como objetivo general estimar la correlación entre las dos variables principales de estudio como ser Ahorros y Tasa de Interés Pasiva, además de una tercera variable que es la Percepción del Cliente.

En el capítulo I se desarrolló el planteamiento del problema, exponiendo los antecedentes que resaltan la importancia del ahorro y origen del interés, seguidamente se describió la situación problemática y la necesidad de estudio del tema ¿cuál es la relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro durante el período 2019-2022 En este mismo capítulo se expuso la justificación y viabilidad de estudio.

El capítulo II está conformado por el Macro y Microentorno, en el cual se explica de manera más detallada la situación y contexto en el que se desenvuelve la investigación; ampliando sobre las condiciones de ahorro a nivel internacional, Centroamérica y Honduras, así como la exposición de las tasas de interés pasivas en la misma región; siendo estas dos variables enfoque de estudio.

En la misma secuencia, el capítulo contiene el sistema las teorías existentes sobre las dos variables objeto de estudio, definiendo el ahorro y tasa de interés pasiva y la conceptualización de cada una de ellas. Asimismo, se incluye sobre la cultura del ahorro y algunas claves para fomentarla.

Dentro de las Teorías explicativas del ahorro de particulares, se incluyen la Teoría Keynesiana, Teorías del Ciclo Vital y de la Renta Permanente y la Teoría Clásica del Interés Real. En cuanto a las Teorías relacionadas con la Tasa de Interés, se expone la Teoría Clásica del Interés Real.

En el capítulo III se determina la metodología; la investigación es de tipo cuantitativa, dada la existencia de información de fuentes primarias y secundarias, óptima para realizar los análisis. seguidamente se exponen los resultados.

En el capítulo IV, en el cual se manifiestan los resultados más relevantes, proveídos por la metodología utilizad. Finalmente, en el capítulo V se exponen las principales conclusiones de

dicha investigación, así como recomendaciones que son de valiosa importancia para la temática tratada. A su vez en el capítulo VI se realizó una propuesta de mejora para el Banco Atlántida y con ella concluir con éxito la investigación.

1.2. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

El dinero es una herramienta importante, pero depende de nuestra educación en finanzas personales que utilidad se le dará, se necesita ingresos para poder ahorrar que es factor para crear inversión a futuro y como objetivo final la riqueza, la principal función del sistema financiero es canalizar el dinero de las personas que ahorran para brindar préstamos para actividades productivas y desarrollar la inversión.

Lutero (1483-1546), encontró una justificación ideológica para las actividades de la nueva clase social en ascenso que era la burguesía. Los préstamos de dinero no eran considerado pecado por Lutero, sino que toda actividad realizada dignamente y al amparo de la ley y dedicarse a comerciar mercancías o prestar dinero a interés tenía la aprobación de Dios y la sociedad.

Debiera parecer evidente que la tasa de interés no puede ser recompensa al ahorro o a la espera como tales; porque si un hombre atesora sus ahorros en efectivo no gana interés, aunque ahorre lo mismo que antes, en la edad contemporánea el Economista Ingles John Maynard Keynes en su obra más significativa la teoría general de la ocupación, el interés y el dinero de 1936 afirma que:

La mera definición de tasa de interés nos dice, en muchas palabras, que la tasa de interés es la recompensa por privarse de liquidez durante un periodo determinado; porque dicha tasa no es, en sí misma, más que la inversa de la proporción que hay entre una suma de dinero y lo que se puede obtener por desprenderse del control del dinero a cambio de una deuda durante un periodo determinado de tiempo. (Keynes, 1965, pag 70)

Con el objetivo de ampliar su posicionamiento en el mercado ecuatoriano y el aseguramiento de su situación financiera, en una investigación en Ecuador durante una crisis financiera se incrementó la tasa de interés pasiva. La tasa de interés genera beneficios para el ahorra habiente, pero debe renunciar a corto plazo a su capital de dinero, para que este le genere intereses a largo plazo. bajo una investigación durante una crisis bancaria en el Ecuador en 1999 se concluyó lo siguiente; la estrategia en época de crisis de los bancos fue el de incrementar la tasa

de interés pasiva para atraer una mayor cantidad de depósitos y reducir las tasas de interés activas para conseguir un portafolio de crédito mayor. (Mesias,1999)

Al igual que los bienes y servicios, el tipo de interés depende la ley de la oferta y la demanda. Es decir, lo establece el mercado. Así, cuanto menor sea esta tasa de interés, mayor demanda de recursos financieros habrá y, por el contrario, cuanto mayor sea, menor será la demanda de estos recursos financieros. Sin embargo, en el caso de la oferta, la relación con la tasa de interés es directa porque cuanto mayor sea, mayor será la predisposición de prestar dinero, y cuanto más bajo sea el tipo de interés, menos se querrá prestar dinero. (Kiziryan, 2020)

A través del modelo de Fisher la teoría económica desarrolló su explicación sobre la forma en la que los consumidores determinan sus decisiones de consumo Inter temporal (y, por lo tanto, de ahorro).

Se observa primero los extremos de las restricciones presupuestarias. Si $C_1=0$, entonces $C_2=Y_2$ sin capacidad de ahorro y $C_2=(1+r) Y_1+Y_2$ con capacidad de ahorro. Si $C_2=0$, entonces $C_1=Y_1$ sin capacidad de ahorro y $C_1=Y_1+Y_2/(1+r)$ con capacidad de ahorro. En base a esto, se observa gráficamente lo que sucede con la maximización de utilidad en ambos casos. Como se muestra en la figura 1



Figura 1 Comparación de la utilidad obtenida con capacidad de ahorro vs. Sin capacidad de ahorro.

Fuente: (Fisher)

Tal como se observa en la figura 1, la utilidad obtenida por el individuo en el caso de la existencia de capacidad de ahorro es mayor que la utilidad obtenida en el caso de no poder ahorrar. El punto A (sin capacidad de ahorro) también es alcanzable por el individuo en el caso de tener capacidad de ahorro, pero éste decidirá racionalmente postergar consumo en el período “1” de juventud para obtener una renta y poder consumir más en el periodo “2” de vejez. Dicho comportamiento le proporciona una mayor utilidad que consumir toda la renta de ambos periodos. La teoría plantea que las tasas de interés condicionan el consumo presente y futuro. Como no hay inversión sin ahorro, se crea un conflicto entre las decisiones de inversionistas y consumidores. Este conflicto afecta necesariamente el nivel de precios y de otras variables macroeconómicas. Los consumidores demandan bienes cuya producción no puede incrementarse por falta de ahorro e inversión resultando incrementos en las tasas de inflación y de desempleo. (Torrico, 1990)

La historia permite acceder a diversos estudios desarrollados para medir el impacto de las tasas de interés sobre los depósitos a plazo. Oportuno es considerar que los ahorrantes utilizan el razonamiento para invertir, y tomar en cuenta más aspectos como la seguridad, y no únicamente la tasa de interés otorgada por la entidad bancaria.

En el Ecuador mediante la aplicación práctica de la metodología ARDL (modelo econométrico) se pretendió dar claridad sobre la relación que existe entre los depósitos a plazo, las

tasas de interés y la actividad económica de uno de los siete bancos más grandes del Ecuador. Entre los hallazgos de esta investigación se encuentra que existe una fuerte relación de largo plazo entre los depósitos a plazo y las tasas de interés, junto con la actividad económica, la cartera bruta rezagada un periodo, la tasa del benchmarking y de los depósitos a plazo rezagados durante un periodo. (García López, 2019)

Tal como lo plantea Orlik (2012) “la tasa de interés tiene un papel central en la determinación del ahorro, con una relación directa entre la tasa de interés y el ahorro en su estudio Tasas de interés, demanda efectiva y crecimiento económico realizado en México”.

El economista Lucke (2014) señaló que en Costa Rica si existe una relación directa entre la tasa de interés y los ahorros puesto que "los depósitos a plazo son casi la única opción para ahorrar que el sistema financiero nacional promueve”.

En el caso de Honduras el Colegio de Economistas (2022) concluyó que el ahorro está aumentando ante la previsión de un mayor deterioro de las expectativas económicas y un miedo a un mayor encarecimiento del costo de la vida.

1.3. DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

1.3.1. ENUNCIADO DEL PROBLEMA

En Honduras debido a las condiciones de vida de la mayoría de la población, se vuelve necesario abordar el tema de los ahorros y los incentivos para hacerlo siendo la tasa de interés la variante o factor tomada en cuenta en esta ocasión para medir su efecto o relación con los mismos

Según el Banco Mundial (2020) Honduras sigue siendo uno de los países más pobres y desiguales del hemisferio occidental. Antes de los dos impactos de 2020 uno fue el Covid-19 y otro los huracanes Eta e Iota, el 25,2% de la población hondureña vivía en la pobreza extrema y casi la mitad (4,4 millones de personas) vivía en la pobreza, según las líneas de pobreza oficiales.

Elevar los niveles de vida de los hogares de menores ingresos requiere además de un conjunto amplio de políticas orientadas, entre otras cosas, a que esos hogares acumulen recursos de capital y efectúen una eficiente utilización de los mismos, a fortalecer su capacidad de generación de ingresos, lo que en parte depende de esa acumulación de recursos, de su inserción en el mercado del trabajo en empleos productivos, y de su acceso a los sistemas de previsión social. (Szalachman, 2003)

El ahorro en Honduras conlleva varios factores y es una incertidumbre respecto a los ingresos futuros, la esperanza de vida, los probables problemas de salud, las familias de menores ingresos ahorran para adquirir bienes durables tales como vehículos de transporte, muebles, artefactos electrodomésticos para el hogar, etc. El fomento del ahorro privado y la estrategia de sus sistemas financieros han estado centrados en los sectores de ingresos y medios altos. (La Prensa, 2017)

En el 2020 los hogares decidieron ahorrar más en un año de incertidumbre con respecto a la pandemia y a los fenómenos atmosféricos Eta e Iota y aun cuando los precios de consumo estaban 10% más elevados con respecto al año 2019. (El Dinero HN, 2022)

Detrás de estas motivaciones, un factor que aparece como importante para que las familias canalicen su ahorro a través del sistema financiero, es la confianza que inspire éste en términos de su solvencia y liquidez, y de contar con reglas del juego claras y estables en el tiempo. Para lograrlo se requiere el cumplimiento de una serie de factores como el alza a las tasas pasivas o la disminución de las mismas, las tasas altas estimulan el ahorro, disminuyen el consumo y detienen el incremento de precios, en tanto que las tasas bajas promueven el crecimiento económico ya que estimulan el consumo aun cuando pueden generar inflación, la tasa de interés pasiva (Editorial, 2022), que ofrece el sistema financiero, ha bajado considerable y no cubren el nivel de inflación ni estiman el ahorro, agregan, lo que confirma que la percepción del cliente requiere un mayor análisis ya que ha cambiado.

1.3.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cuál es la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el Banco Atlántida SA ubicado en Tegucigalpa en el periodo 2019-2022?

1.3.3. PREGUNTAS DE INVESTIGACIÓN

¿Qué tendencia tienen los ahorros en el Banco Atlántida S.A ubicado en Tegucigalpa en el periodo 2019-2022?

¿Qué tendencia tiene la tasa pasiva en el Banco Atlántida SA en el periodo 2019-2022?

¿Cuál es la percepción que tienen los clientes del Banco Atlántida S.A. ante las tasas de interés pasivas que otorga el banco a los ahorramientos?

¿Qué estrategias proponer para incentivar el ahorro en las personas y captar más clientes para el Banco Atlántida S.A.?

1.4. OBJETIVOS

1.4.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el Banco Atlántida S.A en el periodo 2019-2022.

1.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- 1.** Verificar la tendencia que siguieron los niveles de ahorros en el Banco Atlántida S.A en el periodo 2019-2022.
- 2.** Indicar la tendencia tiene la tasa pasiva en el Banco Atlántida S.A en el periodo 2019-2022.
- 3.** Determinar la percepción que tienen los clientes del Banco Atlántida S.A, ante las tasas de interés pasivas que otorga el banco a los ahorramientos.
- 4.** Proponer estrategias para incentivar el ahorro en las personas y captar más clientes en Banco Atlántida S.A.

1.5. JUSTIFICACIÓN

El problema principal para incrementar el ahorro desde el punto de vista de los ahorrantes consiste en la disponibilidad de instrumentos financieros que ofrezcan seguridad, liquidez y una rentabilidad real positiva, el propósito de la investigación es establecer si existe relación entre el ahorro y la tasa pasiva otorgada por el Banco Atlántida S.A, ya que esta es cambiante, y la cultura del ahorro en Honduras, incierta. El ahorro y el interés como variables económicas, ya que por su relevancia y grado de complejidad son el centro de esta investigación, a su vez la percepción de los clientes que son los que llevan sus ahorros y confían en dicho banco.

El impacto de la variación de la tasa de interés real sobre el ahorro es teórica y empíricamente ambiguo; se produce a la vez un efecto-sustitución positivo y un efecto-ingreso

posiblemente negativo (si el alza de la tasa de interés origina una caída en el crecimiento del producto), y los estudios empíricos encuentran en general que estos efectos son escasos. (Ortega, 1995)

Se especula que, si las tasas pasivas fuesen mayores, estas podrían funcionar como motivantes para que la población deposite mayores cantidades de dinero.

John Stuart Mill obra Principios de Economía Política (1895) definió al interés como “aquel que iguale la demanda de préstamos con su oferta”. El Banco Central de Honduras, juega un papel trascendental al momento de fijar una tasa de política monetaria que sirva como base para determinar las tasas de interés en general. Sin embargo, las instituciones que conforman el sistema financiero son los responsables directos de determinar la elasticidad de las tasas; fijando las mismas mediante la oferta y demanda.

Mill y otros economistas clásicos, plantean que la tasa de interés influye e incentiva los ahorros y que estos se convierten en la oferta de fondos prestables o en la inversión, es decir, existe una función que conecta los ahorros y la tasa de interés.

Según Banco Central de Honduras (2023), al 31 de diciembre de 2022, la tasa activa promedio otorgada por sistema bancario nacional fue de 14.2997% y la tasa pasiva por cuentas de ahorro, 2.4402%, dejando a los bancos un porcentaje de utilidad por intermediación bancaria aproximadamente de un 11.8595%. En ese sentido, es conveniente resaltar que la actividad de la intermediación financiera aporta liquidez a la economía.

Institucionalmente se requiere de un sistema legal que posibilite la creación de entidades dedicadas a captar ahorro familiar que sean sólidas y confiables. Con el fin de tener el mayor alcance posible, la gestión de las entidades así creadas debe ser tal que abarque una amplia cobertura física en el país, focalizándose en la bancarización de los sectores populares, e incorporando sistemas automatizados para el procesamiento eficiente de las transacciones de ahorro.

Derivado de lo anterior, y que se cuenta con la base de datos para realizar la investigación misma que pretende brindar aportes académicos, metodológicos y de importancia fundamental para conocer la percepción del cliente y así, conocer la relación entre los ahorros y la tasa de interés pasiva vigente en el Banco Atlántida S.A, durante el período 2019-2022.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

El Marco Teórico que fundamenta esta investigación proporcionara al lector una idea más clara acerca del tema en mención. Se encontrarán conceptos básicos para una mejor comprensión sobre la relación entre la tasa pasiva de interés y los ahorros de los cuentahabientes, así mismo se expresará de una manera clara el macro y microentorno de este brindando información internacional y nacional respectivamente del tema antes mencionado, por último, se presentó el marco legal que sustenta las leyes acerca de cómo son reguladas las tasas de interés.

2.1. ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ACTUAL

En el análisis situacional se investigó de diversas fuentes y autores para el macroentorno a nivel internacional, la toma de decisión de cada país de cómo estas variables tanto la tasa pasiva y el ahorro se comportan ante cada situación y se relacionan como también para el microentorno en Honduras sobre el estudio de la tasa pasiva y el ahorro. El análisis situacional es un método que permite analizar dificultades, fallas, oportunidades y riesgos para definirlos y clasificarlos desglosarlo, Jerarquizarlos y Ponderarlos, permitiendo así actuar eficientemente con base a criterios y a planes establecidos. (Valle, 2004)

2.1.1. MACROENTORNO

La tasa de interés pasiva es fijada por la banca comercial de cada país y es inversamente proporcional a la cantidad de circulante en la economía conforme a la teoría económica. Las tasas altas estimulan el ahorro, disminuyen el consumo y detienen el incremento de precios, en tanto que las tasas bajas promueven el crecimiento económico ya que estimulan el consumo aun cuando pueden generar inflación. La volatilidad en las tasas de interés internacionales tiene las mismas raíces que la de los tipos de cambio: políticas fiscales y monetarias inconsistentes, tanto en cada país como entre ellos, ante lo mencionado es importante la percepción que tienen los clientes ante dichas tasas al momento de ahorrar.

Para comenzar Según Invertix.com (2020) En Sudáfrica, existen ciertas asociaciones de ahorro conocidas como 'stokvels' y están pensadas para microfinanciar a cada miembro. Estos son grupos de aproximadamente 12 personas que contribuyen con ciertas cantidades de dinero a un fondo central de manera semanal, quincenal o mensual, que, a su vez, les sirve como cooperativa de ahorro y crédito.

Por otro lado, relacionado a esto, Eurostat (2019) mencionó que en la Eurozona la tasa de ahorro en el 2018 en países como España se situó tan solo en el 4,9%, muy alejada del 17,9% de Alemania, del 14,0% de Francia, del 12,1% de la media de la Eurozona o del 9,9% de promedio en la Unión, según datos de (2019) esto hace referencia que Alemania es el país que mejor ahorro tiene debido a su fuerte economía.

Durante el año 2018, la riqueza nominal de los hogares ha descendido (El descenso es consecuencia de una adquisición neta de activos financieros de 22.000 millones de euros en 2018 y unas revalorizaciones netas negativas de 57.000 millones, debidas, fundamentalmente, a la caída del precio de los activos de renta variable) y no se observan signos de recuperación del ahorro privado, con una leve recuperación en 2019; al contrario, la tasa de ahorro se hunde por debajo del nivel previo a la crisis mientras que el consumo y la inversión en vivienda superan ya la renta total de las familias. Solo Portugal en toda la Eurozona presenta en 2018 una tasa de ahorro inferior a la española, que es del 4,9%. Por lo tanto, España camina en sentido contrario a toda Europa. (Illescas, 2020)

Como indican los resultados encontrados anteriormente España camina en sentido contrario esto se puede sumar el año 2020 que tuvo una caída económica debido a los efectos de la pandemia del coronavirus como la mayoría de los países en el mundo.

Según datos Invertix (2020) estadísticos el top 10 países más ahorradores: China – 37.0%, Suiza – 19.1%, Luxemburgo – 18.4%, Suecia – 15.1%, Alemania – 9.8%, Corea – 9.1%, Austria – 7.5%, Estonia – 7.4%, Hungría – 7.3% República Checa – 6.7%

En consecuencia, de lo anterior la aparición de la pandemia afectaron las fuerzas económicas global, aun así, China se mantuvo entre las economías fuertes y de los países que más ahorran a pesar de que en el país mencionado dio comienzo al virus Covid-19 que afectó la vida social en diferentes lugares del mundo.

Por otro lado, en Chile, los cambios en las tasas de interés reales tendrían un efecto a priori indeterminado sobre el ahorro agregado, ya que el resultado final dependerá de los niveles de ingreso y efectos sustitución. Debido al proceso de toma de decisiones de consumo Inter temporal, un aumento en las tasas de interés reales aumentaría el ahorro (bajaría el costo actual del consumo futuro) porque anima a las personas a diferir el consumo, pero el efecto ingreso (no sería necesario ahorrar tanto) operaría en la dirección opuesta, lo que podría afectar negativamente las decisiones

de ahorro. El sistema de pensiones en Chile se basa en la capitalización individual. Este es un ahorro obligatorio porque requiere que el empleado guarde un cierto porcentaje de su salario en una cuenta especial cada año. Tu pensión se basa directamente en tus aportes y el rendimiento de la inversión que genera la Administradora de Fondos de Pensiones (AFP) a la que perteneces durante tu vida laboral. Dado que muchos trabajadores tienen bajos ingresos, la pensión a la que tendrían derecho después de jubilarse puede ser tan baja que el Estado decida integrar su ahorro obligatorio con las contribuciones fiscales para que la pensión alcance un mínimo social tolerable. (Añez et, 2022)

El análisis de este estudio antes mencionado es importante el cambio en las tasas de interés porque promovería el ahorro, pero dependerá mucho de los ingresos y la motivación que tenga la persona para intuir ganancias, Chile obligó a las personas a ahorrar mediante el fondo de pensiones debido a esto es tan importante la educación financiera y que los bancos motiven a las personas ahorrar.

En otro lugar cercano en el Ecuador necesario incentivar el buen hábito por el ahorro, aún Ecuador está por debajo de sus vecinos inmediatos en este aspecto lo cual nos otorga una visión más clara de la realidad como país, según datos del INEC, el 58,8% de los hogares en el Ecuador tiene oportunidad de ahorrar, es decir, sus ingresos superan sus gastos, el 41,1% de los hogares gasta más de sus ingresos y el 0,1% restante es igual a sus ingresos y gastos, Según The Global Findex del Banco Mundial, el 13% de los ecuatorianos mayores de 15 años dijeron que estaban ahorrando para operar o expandir un negocio o granja, del 100% de los hombres, el 16% ahorra para ello, frente a solo el 10% de las mujeres. Por otro lado, en Ecuador, el 11% de la población mayor de 15 años está ahorrando para la vejez, el 12% está ahorrando en un banco, donde para ahorrar hay que distinguir si tiene una cuenta activa o está activo. Además, el 17% de los ecuatorianos mayores de 15 años dijeron que estaban ahorrando para pagar su propia educación o la de un familiar. (Gestión Digital, 2019)

Como indica los resultados anteriormente es que más de la mitad de la población tienen la capacidad y oportunidad ahorrar, pero no cuentan con la incitación de hacerlo, además las motivaciones no es el interés que ganarían en depósitos al ahorrar si no que es para emprender un negocio, para la vejez, además los clientes tienen otra percepción al momento de brindar sus ahorros es que son motivados para su educación a futuro.

Del mismo modo en el Perú se investigó determinantes de los depósitos de ahorro bancario en el Perú en el periodo 2010-2019 que tiene como objetivo identificar variables que determinen el nivel de Findex los depósitos de ahorro en el sistema bancario en los departamentos del Perú, debido a que el ahorro se destina a la inversión con la consecuencia del crecimiento económico, se habían realizados estudios anteriores en los cuales encontraron que la probabilidad de los peruanos de ahorrar en el sistema bancario era mayor en la medida en que sea el nivel de ingreso, la educación al crédito del sistema financiero entre otros en un escenario de una baja tasa de inflación con fluctuaciones aproximadas alrededor del 3%, la tasa de interés pasiva nominal de ahorro a plazo estuvieron por encima de esa cifra, lo cual actuó de manera que incentivó para ahorrar en los bancos en tanto se tenía una ligera presión de un mayor costo de oportunidad generada por pequeños incrementos en la tasa de inflación. (Leyva Pedraza, 2020)

Lo descrito anteriormente es que conocer la percepción de los clientes del sistema bancario del Perú y se concluyó que son incentivados ahorrar mediante la tasa de interés pasiva en la cual este por encima de la tasa de inflación ya que, debido a este acontecimiento su dinero no perdería valor en el tiempo, aumentando los ahorros se promovería la inversión en los países.

A su vez en Venezuela mediante investigación a las cooperativas de ahorro y crédito de los clientes que presentan morosidad, sobre los factores que influyen en la morosidad de la cartera de créditos bancarios utilizados por otros autores en el análisis de los factores macroeconómicos y microeconómicos que influyen en la morosidad, una de las variables es la tasa de interés pasiva como factor macroeconómico realizaron correlación de las variables y el análisis que influyen en los factores de la morosidad la tasa de interés pasiva tiene signo positivo esto indica que mayores tasas de rédito (cantidad de dinero que produce un capital), el crecimiento de la demanda de crédito también será mayor, atrayendo potenciales clientes de mayor riesgo, generando posibles impagos, se aplicó un modelo econométrico para análisis de largo plazo, comprobaron que el modelo tiene alta capacidad predictiva en el cual concluyeron que el análisis de largo plazo permite identificar una relación positiva y elástica entre la tasa de interés pasiva (TPR) y la morosidad. Por ejemplo, un aumento en la tasa de interés pasiva del 1% induce un incremento en el índice de morosidad de 1,40%. (Altuve, 2018)

Por su parte la economía colombiana ha estado en récord desde que se tiene registros ya hasta el 2021, con los hogares convirtiéndose en ahorradores netos para 2021, esto significa que

los flujos de ingresos han superado los flujos de gastos y han disminuido significativamente a principios de 2022 como parte de la reapertura de la economía, alcanzando una cifra negativa de alrededor del 5 %. Sin embargo, los ahorros se volvieron positivos a partir de septiembre de 2022, aunque no tan buenos como los números anteriores. Esto sugiere que los ahorros más bajos reducen la capacidad de respuesta de los hogares a los efectos adversos sobre los ingresos, lo que aumenta la vulnerabilidad de los hogares. Todo esto apunta a que los indicadores de deuda de los hogares seguirán aumentando mientras que los ahorros caerán, con una deuda en aumento y tasas de interés más altas reflejadas en un mayor estrés financiero, con algunas demandas de préstamos reducidas. Se está viendo el efecto del aumento de las tasas de interés pasiva, lo que significa que veremos una desaceleración en tipos de préstamo. (La Republica, 2023)

La economía colombiana experimentó un riesgo positivo en términos de ahorro de los hogares hasta 2021, lo que significa que los ingresos superaron los gastos y los hogares se convirtieron en ahorrantes netos. Sin embargo, a principios de 2022 debido a una reapertura de la economía los ahorros disminuyen significativamente, alcanzando un valor negativo de aproximadamente 5%. Esta disminución en los ahorros sugiere que los hogares tienen una menor capacidad para hacer frente a los efectos adversos en los ingresos, lo que aumenta su vulnerabilidad financiera. Además, se menciona que los indicadores de deuda de los hogares seguirán aumentando mientras que los ahorros caerán. esto implica que los hogares están asumiendo sus deudas y podrían experimentar un mayor estrés financiero especialmente si las tasas de interés también aumentan.

En la tasa de interés pasiva indica que es posible que se observe una deceleración en los préstamos, ya que las tasas de interés más altas pueden hacer que la percepción de los clientes cambie y sean más cautelosos a la hora de solicitar un crédito.

Aunque la tasa de ahorro de EE. UU. ahora está muy por debajo de los niveles previos a la pandemia, es probable que la acumulación de ahorros en 2020 y 2021 debido a las restricciones de liquidez y el estímulo fiscal continúe respaldando el consumo hasta fines de 2022 y hasta 2023, la fuerte caída en el consumo de EE. UU. Particularmente en los meses en que la movilidad está severamente restringida, como resultado de varias rondas de fuertes estímulos fiscales en 2020 y principios de 2021, combinado con la fortaleza de los ingresos de los hogares, ha llevado a un crecimiento sin precedentes en los ahorros de los hogares. tasa: pasando de alrededor del 8 % antes

de la pandemia a un pico de más del 30 % en la primavera de 2020. Si bien la tasa de ahorro ahora está muy por debajo de los niveles previos a la pandemia (5,4 % en mayo), el hecho es que es probable que los ahorros acumulados en 2020 y 2021 continúen impulsando el gasto en el resto de 2022 y 2023. (Canals & Montilla, 2022)

En Estados Unidos en un estudio, mediante una encuesta del ahorro dice que se mide a través de los bienes inmuebles, negocios, vehículos y activos financieros esto demuestra que la economía de los Estados Unidos es consumista y prefiere ver reflejados sus ahorros en bienes tangibles. Ellos afirmaron que la riqueza de los hogares se puede medir relativamente bien con un número pequeño de preguntas, sin embargo, tuvieron dos problemas sin resolver: la distinción entre activos de propiedad y los de negocio y las discrepancias que podrían existir en la valuación de los activos ellos explican que tangibles existen una diversidad de teorías que explican la forma en que se acumula riqueza. La mayor parte de ellas se derivan de modelos que estiman rutas óptimas de consumo a través del tiempo, con la modalidad de considerar certeza o incertidumbre en la obtención del ingreso futuro y la medición del costo del dinero mediante tasas de interés. (Rodríguez, 2020)

Las tasas de interés más altas están asestando un golpe importante al gasto, en especial al gasto en inversión en viviendas, la demanda consumo sigue mermando debido a la reducción de la renta real disponible, la actividad real y los mercados financieros han respondido a la eliminación de la relajación monetaria, observándose ciertas señales de un enfriamiento de los mercados de la vivienda, especialmente en Estados Unidos, y de un dinamismo más lento en los mercados de trabajo. (Fondo Monetario Internacional, 2022)

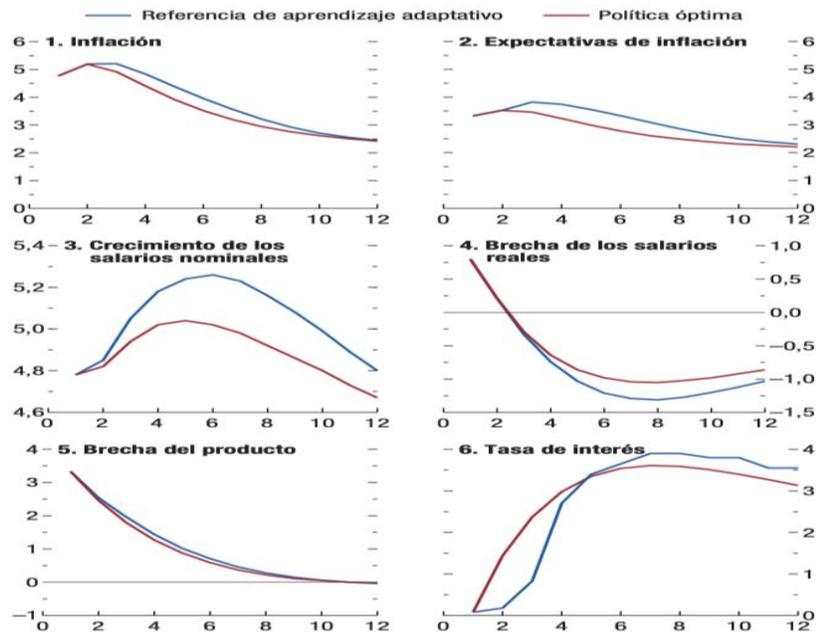


Figura 2 Escenario de Político Óptimo Según las Expectativas de Aprendizaje Adaptativo

Fuente: (Personal técnico, 2022)

En México se investigó el perfil de ahorro y pago de deuda en el ciclo de vida de los hogares el artículo se caracterizó por el comportamiento de los flujos de ahorro y del pago de deuda de los hogares en función de la edad del jefe de hogar como proxy del ciclo de vida utilizaron ocho encuestas de ingreso y gastos entre el año 2000 al 2014, los resultados muestran usos del ahorro y el crédito claramente diferenciados; al inicio del ciclo de vida los hogares se endeudan y conforme incrementan sus flujos de ingresos empiezan a ahorrar; al final del ciclo, la caída del consumo resulta en un alto nivel de ahorro que es impulsado por el componente monetario y que contrasta con las predicciones teóricas del MCV. Además, el nivel de escolaridad alto y bajo influyen en el ahorro los jefes de hogar de baja escolaridad inician primero el ciclo de ahorro a los 33 años, mientras que los jefes de hogar con escolaridad más alta tardan alrededor de seis años más antes de iniciar la fase más empinada del ciclo del ahorro. Concluyeron que, aunque hogares con menor educación empiezan a ahorrar primero, y a mayor tasa de crecimiento, terminan ahorrando siete veces menos que los hogares cuyos jefes tienen un mayor nivel de escolaridad. (Ceballos Mina, 2018,)

Los resultados revelaron patrones diferenciados en el uso del ahorro y el crédito a lo largo del ciclo de vida de los hogares. Al inicio del ciclo, los hogares tienen a tener deudas y a medida

que sus flujos de ingresos aumentan, comienzan a ahorrar. Se observa una disminución en el consumo. Además, el nivel de escolaridad del jefe del hogar influye en el patrón de ahorro, los jefes de hogar con menor nivel educativo inician la fase de ahorro aproximadamente a los 33 años y los que tienen mayor escolaridad tardan alrededor de seis años más antes de entrar a la etapa del ciclo del ahorro. Además, se encontró que los hogares con menos educación comienzan a ahorrar antes que los tienen un nivel de escolaridad más alto. dichos resultados resaltan la importancia de educación en el comportamiento del ahorro de los hogares y sugieren que existe una brecha significativa en los niveles de ahorro entre hogares con diferentes niveles educativos.

En un estudio de educación financiera realizado por el instituto Belisario Domínguez en México. La población mexicana entiende de la inflación, lleva un presupuesto, e incluso, educa a sus hijos en el ahorro, aunque no con el ejemplo, los mexicanos prefieren no gastar hoy, para poder gastar mañana. Sin embargo, a pesar de lo anterior, aún existe desconfianza en productos y servicios financieros. Más del 90% prefiere usar efectivo en sus transacciones porque no saben cómo manejar las tarjetas, porque no confían en los bancos, porque piensan que de esa manera pueden controlar más sus gastos, e, incluso, porque no tienen al alcance la tecnología financiera coadyuvante en el manejo de sus finanzas en conclusión los datos mediante encuesta arrojaron que las mexicanas y mexicanos que ahorran lo hacen, en mayor medida, guardando el dinero en su casa, sin considerar que el dinero pierde su valor en el tiempo si no es invertido en instrumentos financieros que brinden tasas de interés pasivas superiores a las tasas de inflación que año con año suben en el país. (Gomez, 2018)

Del mismo modo la tasa de interés pasiva alcanzó el 4,3% nominal (equivalente a real 0,3%, 3,8 puntos porcentuales inferior al mismo mes del 2019, Primer semestre de 2020, S&P, Fitch Ratings y Moody's Investors Service calificación crediticia de Petróleo Mexicano y deuda soberana del país. Esta corrección se debe a la esperada propagación del COVID-19 en México y Estados Unidos. (Titelman, 2021)

Por otro lado, en Costa Rica la composición de las cuentas del pasivo indica que, en promedio, para los últimos cuatro años las captaciones a plazo representan un 56%, las captaciones en cuenta corriente un 22% y las captaciones en cuenta de ahorro un 15%. Sin embargo, se observa una preferencia por parte de los agentes económicos en trasladar su dinero a cuentas de más corto plazo, evidenciado en el crecimiento importante de los saldos de captación de ahorro y de cuenta

corriente, aunado a un detrimento en el crecimiento de las captaciones a plazo. Esto ha ocasionado que, para febrero de 2021, la composición de las cuentas a corto plazo se ubica por encima del promedio comentado anteriormente, a saber, las cuentas de ahorro representan un 20% (+5 p.p. respecto al promedio) y las de cuenta corriente un 27% (+5 p.p. respecto al promedio), mientras que las captaciones a plazo un 47% del pasivo (-8 p.p. respecto al promedio). (León-Páez, 2021)

Se ha observado un cambio en la composición de las cuentas del pasivo en Costa Rica, con una preferencia por parte de los agentes económicos de trasladar su dinero a cuentas de ahorro y cuenta corriente en lugar de captaciones a plazo, esto ha llevado a un aumento en la proporción de cuentas de ahorro y cuenta corriente en el pasivo total, mientras que la proporción de captaciones a plazo a disminuido en comparación con el promedio

En consecuencia, hubo una propuesta de modificación a La Tasa Básica Pasiva busca aproximar el costo financiero de captar en moneda nacional que enfrentan las entidades supervisadas por la SUGEF. Ese costo financiero corresponde a la tasa de interés efectivamente negociada que los intermediarios reconocen por sus captaciones del público de fondos en moneda nacional, tanto a plazo como a la vista. (BCCR, 2022)

En cuanto al sistema financiero del Salvador están las tasas de interés pasivas que corresponden al porcentaje que retribuyen las entidades a los depositantes por sus ahorros y también están las activas, un monto adicional que pagan los usuarios de crédito por el dinero prestado durante un plazo fijado. El dinero en circulación registró un dinamismo positivo de 10.6 % a febrero de 2021 por un impulso en los depósitos de ahorro o certificados de depósitos, ante el incremento de las remesas enviadas por los salvadoreños en el exterior. Esto se sumó a la baja “significativa” del requerimiento de las reservas de liquidez de los bancos. A raíz de esa reducción, los bancos han tenido suficiente liquidez y permitió que las tasas de interés se mantuvieran y tendieran a bajar levemente. Las tasas de interés pasivas (de los ahorros) que otorgan los bancos en El Salvador son además las segunda más altas de la región al llegar a diciembre de 2020 a 3.98 %. En este caso, al país le aventaja Panamá con un 4.05 %. De esa manera, el spread bancario, la diferencia entre los tipos de interés activos y pasivos, de El Salvador es 2.82 puntos porcentuales y es el valor más bajo de la región. (Copades, 2021)

2.1.2. MICROENTORNO

Según el informe de inclusión financiera 2018 presentado por la presidenta de la CNBS Ethel Deras, el 47.0% de los hondureños mayores de 18 años tiene al menos una cuenta de depósito en un sistema regulado. El informe destaca que el producto “cuenta de ahorro básica” tiene como objetivo promover las finanzas inclusivas e incluiría a personas de escasos recursos económicos en instituciones que absorben dichos depósitos. En 2018 había 101.203 cuentas registradas activamente, que corresponden a 26,3 millones distribuidas en tres bancos comerciales, reportan información de este tipo de cuentas, los cuales registran un total de 101,203 cuentas básicas equivalente a L26.3 millones al cierre de 2018, 7.7% más que en el 2017 (93,940 cuentas); de las cuales, se mantuvieron activas 33,772 (33.4%). Por otra parte, se registraron 8,183 nuevas cuentas en el 2018, Las Sociedades Financieras registraron en el 2018, la tasa pasiva promedio pagada por estas entidades alcanza el 8.8%, muy similar con el periodo anterior (8.9% en el 2017); leves variaciones que combinadas contraen el margen de intermediación de 13.4% a 12.1%. (Deras, 2018)

Los universitarios hondureños en su mayoría no ahorran, esto se debe a los presupuestos ajustados que tienen los universitarios, al igual que los niños, tampoco poseen una motivación para ahorrar, ni poseen responsabilidades económicas. Entre otro factor que afecta para no ahorrar es que sus padres proveen y suplen los costos diarios a los que se enfrentan en el día a día y, de forma similar, así como los niños, no han desarrollado una conciencia del valor del dinero. Finalmente, otra razón para no ahorrar es porque los jóvenes universitarios están intentando encajar en un nuevo entorno social, destinando parte de su dinero en ropa, comida, útiles, videojuegos, etc. Para así poder tener mayor aceptación en ese ámbito social. (Saravia , 2018)

En consecuencia, a lo anterior se pudo observar que la economía de los estudiantes se ajusta a las diferentes condiciones que tiene cada uno de ellos, por lo tanto, es necesario tener un buen manejo de las finanzas y así saber de qué manera se utilizó el dinero.

El gobierno de la República a través de la CNBS impulso un plan de inclusión financiera para las mujeres en Honduras, el cual tuvo como objetivo principal lograr un sistema financiero más diversificado y una distribución más eficiente de los recursos. Es una generación de oportunidades para mujeres hondureñas sin importar las condiciones o recursos, pueden acceder al sistema financiero ahorrando. El uso y acceso a productos financieros formales conducirá a una

mayor estabilidad económica con una distribución más eficiente de los recursos y con una mayor resiliencia de los hogares hondureños ante la vulnerabilidad social. (Secretaría de Desarrollo Económico , 2019)

Cabe mencionar por otra parte, el 31 de diciembre de 2018 al 22 de febrero de 2019, el activo promedio ponderado del comportamiento de los nuevos negocios e intereses pasivos de la banca comercial mostró una tendencia alcista, pasando de 12,99% y 7,95% en 2018 a 14,7% y 7,68%. Esto se significa un aumento en la utilidad financiera de estas empresas de 5,04% a 7,02% o un aumento de 1,98 puntos porcentuales. Cabe mencionar que la banca financiera comercial de 7,02% reflejado del 22 de febrero fue calculado con base en la tasa de interés pasiva de los depósitos a plazo. Cuando se tienen en cuenta los intereses pasivos de otros instrumentos como cuentas de ahorro, cuentas corrientes, bonos en efectivo, bonos y otros préstamos, la tasa de interés pasiva es mucho más baja, lo que mejora aún más los márgenes financieros. (Aronne, 2019)

En relación a la problemática expuesta, el ahorro privado representa el 10% del producto interno bruto (PIB) de Honduras y el 46% de la población mayor tiene una cuenta de banco comercial, según las últimas estadísticas del organismo de control del sistema financiero, Según Dustin Santos, jefe de investigación de la Junta Nacional de Banca y Seguros (CNBS), en los países asiáticos, las tasas de ahorro privado superan el 30% del producto interno bruto, por lo tanto, estos países han podido aumentar su inversión bruta o inversión y evitar la pobreza en Honduras, el ahorro privado ahora ronda el 10% del PIB. Santos explicó que entran en estas categorías, ahorros de los hogares, de los consumidores y de las empresas que también invierten. Por eso es importante que fomenten el ahorro, la moneda nacional rondaba los 103 millones de lempiras en septiembre del 2019, el 46% eran mayores de 18 años, el 55% eran hombres y el 45% mujeres. La economía hondureña muestra actualmente niveles de ahorro privado más altos que en años anteriores al 2019. (Tribuna, 2019)

Según la información proporcionada en donde el ahorro privado en Honduras representa el 10% del PIB, esta cifra lo que nos indicó es la proporción de los ingresos en los hogares, consumidores y empresas que están ahorrando en relación con la producción económica del país. Para fomentar el ahorro es necesario concientizar a la población hondureña sobre la importancia de ahorrar y promover políticas que incentiven el ahorro en un nivel tanto individual como empresarial, a su vez es importante la percepción de los clientes y sus motivaciones para ahorrar

en las instituciones financieras del país. El ahorro privado puede conducir a una mejor inversión en el país, lo que podría contribuir a reducir los niveles de pobreza y así mismo estimular el crecimiento económico, es relevante señalar que los datos obtenidos sobre el ahorro privado en Honduras son hasta septiembre del año 2019, por lo que la situación actualmente pudo haber experimentado cambios.

Además, se estimó un crecimiento del 5% para el 2021 en la economía hondureña luego de la reactivación económica nacional a consecuencia de la pandemia COVID-19 y de los huracanes Eta e Iota que afectó la producción nacional y ante un proceso lento de vacunación, se tomaron medidas para revertir el efecto negativo en la economía que dejó estos fenómenos es por ello el Banco Central de Honduras en sus medidas de política monetaria tuvo una orientación expansiva reduciendo la tasa de interés de política monetaria en cuatro ocasiones además la rebaja de la tasa de referencia tuvo una transmisión limitada al resto del sistema financiero. La tasa de interés activa anualizada al cuarto trimestre de 2020 fue del 16,79% (12,48% real), frente a un 17,34% (12,82% real) en el mismo trimestre de 2019. La tasa de interés pasiva fue del 4,35% (0,50%real), frente a un 5,0% (0,96% real) en 2019. (Cepal, 2021)

Por su parte según datos del Banco Mundial, la tasa de crecimiento económico de Honduras en los últimos años ocupa el segundo lugar de Centroamérica después de Panamá y es muy superior al promedio de América Latina y el Caribe (ALC). Pero el país enfrenta una severa pobreza y desigualdad. Según el expresidente de la CNBS, cree que el aumento en el número de cuentas y saldos entre los mayores de 30 años se pueden explicar por una serie de factores, que incluye una mayor conciencia y una cultura de ahorro. Según el estudio del BCH, el 96.9% de las remesas en los hogares que envían a los hondureños con estatus legal en EE. UU. se destinaron a cubrir necesidades. (Banco Mundial, 2022)

En la perspectiva el sistema financiero hondureño está regulado por el Banco Central de Honduras (BCH) y la Comisión Nacional de Bancos y de seguros (CNBS). El banco central de Honduras actúa como una institución monetaria cuyo objetivo principal es regular el normal funcionamiento de las instituciones financieras tales como sistemas de pago, bancos comerciales, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras, bancos secundarios y oficinas de representación. (RedHonduras.com, 2023)

En consecuencia, la Comisión Nacional de Bancos y de Seguros, a través de los órganos de supervisión, ejercerá la supervisión, vigilancia y control sobre los bancos privados y estatales, aseguradoras, reaseguradoras, cooperativas de ahorro y crédito, sociedades financieras, depósitos generales de depósito, bolsa de valores, cámaras de bolsa, fondos de pensiones, compañías de tarjetas de crédito y otras entidades involucradas en transacciones financieras. Asimismo, se asegurará que estas instituciones con sistemas para prevenir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo asegurando el cumplimiento de las leyes que rigen estas actividades. El (BCH) en reunión ordinaria determinó mantener su Tasa de Política Monetaria en 3.00%, vigente desde el 27 de noviembre del año 2020. (BCH, 2023)

En cuanto a la tasa pasiva, la brecha entre la TPM y la tasa de interés se ha reducido transacciones interbancarias de enero a abril de 2020, reduciendo esta brecha entre mayo, abril y septiembre de 2020 del mismo año; sin embargo, a partir de octubre 2019 cambió el comportamiento de la tasa interbancaria, que al cierre fue de 1,00%. Lo que significa que la brecha entre ambas tasas aumenta en 2,00%, es decir se explica por el nivel de liquidez de la economía. En 2020, promedio anual de tasa de interés pasiva en margen neto para nuevas actividades al 13,21 % y 7.45% respectivamente inferiores a 0,56 y 0,63 puntos porcentuales respectaron al mismo periodo del año pasado, así como por una disminución en la demanda de préstamos en la categoría industria e inmobiliario respecto al año anterior, la tasa de interés pasiva en moneda nacional para nuevas operaciones 7.45% por debajo del promedio registrado en 2019 (8,08%). La reducción de la tasa pasiva también en relación con la necesidad de los bancos comerciales mantener la rentabilidad. (Programa Monetario , 2021)

En resumen, durante el periodo mencionado anteriormente, se observó una reducción en la brecha entre la TPM y la tasa de interés pasiva, así mismo una reducción del año anterior al siguiente de dicha tasa. Esto puede ser por varios factores, donde se incluye el nivel de liquidez de la economía, una demanda de préstamos en sectores específicos y la necesidad de rentabilidad en la banca comercial.

2.1.3. ANÁLISIS INTERNO

Para comenzar Banco Atlántida S. A es una institución financiera que tiene su edificio principal en Tegucigalpa M.D.C, Actualmente, es el único banco (2023) en Honduras con cobertura nacional, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el

segmento corporativo contando con una red que incluye 185 agencias, 24 autobancos y más de 2,600 Agentes Atlántida, los cuales tienen presencia en los 18 departamentos del territorio hondureño. Así mismo, fomentamos la inclusión financiera a través de los Agentes Atlántida, siendo los primeros en Centro América en ofrecer este novedoso servicio en beneficio de nuestras comunidades con puntos de servicio en zonas desatendidas por demás instituciones bancarias, además conforman su estructura 2,320 empleados.

2.1.3.1. HISTORIA

El Banco Atlántida (2023) es una institución bancaria con sólida trayectoria regional fundada en Honduras el 10 febrero de 1913. Inició operación en la ciudad de La Ceiba en agosto del mismo año, en el Estado de Honduras, se acreditó como la primera institución autorizada para la emisión oficial de billetes en Honduras por 37 años. A final de 1914, se inició el proceso de expansión en todo el territorio hondureño, con la apertura de sucursales en las principales ciudades del país, en 1950, Banco Atlántida se transforma y comienza una nueva era enfocada en innovación y diversificación de servicios. Es entonces cuando se propone el objetivo de crear la mayor red bancaria de Honduras y ser la institución pionera en tecnología financiera y servicios fiduciarios.

2.1.3.2. MISIÓN

Banco Atlántida (2023) como misión “son un sólido Grupo Financiero que genera confianza, ofreciendo un portafolio de servicios completo con calidad e integridad a los diversos segmentos en el país y la región”.

2.1.3.3. VISIÓN

La visión de Banco Atlántida (2023) “Ser el mejor Grupo Financiero en la región que responda a la confianza depositada por sus clientes con eficiencia, agilidad e innovación de sus servicios, con personal profesional experto y comprometido”.

2.1.3.4. VALORES

Integridad: Actuar en forma congruente y transparente con los valores personales y los del banco, manteniendo y promoviendo normas sociales y éticas que generen un ambiente laboral sano, productivo y confiable.

Compromiso: Hacer propia la misión, visión y filosofía del Banco, creer e involucrase en el alcance de sus objetivos y metas, mostrando orgullo y sentido de pertenencia.

Excelencia: Hacer las cosas bien, sin ninguna excusa, con el espíritu de ser mejor cada día, aceptando los retos como oportunidades de demostrar y desarrollar el potencial.

Profesionalismo: Evidenciar con el comportamiento diario el apego a las normas de cortesía, discreción, decoro, prudencia, respeto y urbanidad que se espera en todo colaborador del banco.

Solidaridad: Reconocer la importancia del respeto a la dignidad humana de toda persona en relación directa o indirecta con el banco, demostrando empatía y apoyo a las prácticas individuales y colectivas de responsabilidad social y las orientadas a la búsqueda del bien común.

2.1.3.5. ACTIVIDADES REALIZADAS

Banca de personas: Banco Atlántida (2023) brinda servicios internacionales, de ahorro e inversión, tarjetas Atlántida, banca seguros, remesas familiares, préstamo personal, préstamo automotriz y vida digital.

También pagos de matrícula de la Universidad Nacional Autónoma de Honduras, servicios públicos

Cuenta con aportaciones privadas (RAP), registro de armas, matrícula de vehículos, boletos express, pagos de facturas de telefonía celular, venta de recargas claro, pasaporte electrónico

Banca corporativa: Atención banca de empresa (ABE), Ahorro e inversión, Productos crediticios, Productos cash management, Productos Internacionales

Banca Fiduciaria: Fideicomiso educativo, Fideicomiso testamentario, Fideicomiso con base a una póliza de seguros, Fideicomiso de planeación patrimonial.

Banca comercial Pyme: Asesoría al cliente, ofreciendo las mejores soluciones financiera para impulsar el desarrollo del negocio brindando una asesoría constante y personalizada con un equipo profesional altamente capacitado según el rubro que pertenece su negocio, como, por ejemplo: comercio, servicios, agropecuario, industria y agroindustria

Actualmente, somos el único banco (2023) en Honduras con cobertura nacional, con amplia participación de mercado y con una posición relevante en el segmento corporativo contando con una red que incluye 185 agencias, 24 autobancos y más de 2,600 Agentes Atlántida, los cuales tienen presencia en los 18 departamentos del territorio hondureño. Así mismo, fomentamos la

inclusión financiera a través de los Agentes Atlántida, siendo los primeros en Centro América en ofrecer este novedoso servicio en beneficio de nuestras comunidades con puntos de servicio en zonas desatendidas por demás instituciones bancarias

2.1.3.6. PRINCIPALES FUNCIONARIOS

En la siguiente tabla serán detallados los principales funcionarios de la organización

Tabla 1 principales funcionarios

Cargo	Nombre
Presidente ejecutivo	Guillermo Bueso Anduray
Vicepresidente Corporativo de Finanzas	Rafael Alejandro Núñez Méndez
Primer vicepresidente Ejecutivo	Manuel Enrique Dávila Lázarus
Vicepresidente Ejecutivo Banca Personas, Medios de Pago y Comunicaciones	Carlos Jeovanny Girón Valladares
Vicepresidente Ejecutivo Banca Comercial	Lucy Oneida Saucedo Rivas
Vicepresidente Corporativo Cumplimiento	Mark William Caldwell
Vicepresidente Adjunto Asesoría Jurídica	Andrés Alejandro Alvarado Bueso
Vicepresidente Ejecutivo	Mario Manuel Agüero Lacayo
Vicepresidente de Estrategia Corporativa	Octavio Rubén Sánchez Barrientos
Vicepresidente de Auditoría Interna	Ariel Sebastián Pavón García
Vicepresidente Corporativo de Recursos Humanos	Gabriel Eduardo Delgado Suazo
Vicepresidente Operaciones Centrales	Manuel Santos Alvarado Flores
Vicepresidente de Gobierno Corporativo	Héctor Mallesky Caballero Enamorado
Vicepresidente de Innovación y Tecnología	Luis Alberto Martínez Salazar
Vicepresidente de Fideicomiso	Efraín Alberto Chinchilla Banegas
Vicepresidente Finanzas	Iván Zúniga Orban
Vicepresidente Negocios Internacionales	José Fernando Mendoza López
Vicepresidente Banca Digital	José Luis Rivera Sagastume
Vicepresidente Medios de Pago	Christopher Eduardo Duque Ponce
Vicepresidente de Administración	José Arturo Uclés Martínez
Vicepresidente Regional Banca Corporativa	Carol Lynn Kattan Bryant
Vicepresidente Regional Banca Corporativa	Carmen Alexa Foglia Sandoval
Vicepresidente Regional Banca Corporativa	Ismael Regalado Romero
Vicepresidente de Riesgos	Carlos Javier Herrera Alcántara
Vicepresidente Adjunto Infraestructura y Operaciones TI	Rigoberto Pineda Zelaya

Vicepresidente Adjunto de Crédito	Bessy Carolina Figueroa Quijada
Vicepresidente Adjunto Corporativo de Cumplimiento	Jorge Yelil Kawas Mejía
Vicepresidente Adjunto Banca de Personas	Julio César Figueroa Ocampo

2.2. CONCEPTUALIZACIÓN

A continuación, se definen una serie de palabras concernientes al tema, para su entendimiento

2.2.1. DINERO

La palabra dinero viene del latín “denarius” que significa moneda corriente, desde el punto de vista estrictamente legal el dinero es mucho más estrecho y restringido, jurídicamente es un bien mueble denominado en referencia a una unidad de cuenta que se materializa en billetes y monedas para fungir como medida de valor. (Torres Gómez, 2004)

2.2.2. TASA DE INTERÉS PASIVA

El Consejo Monetario Centroamericano (2020) la define como promedio ponderado de las tasas de interés pasivas de la cartera total de depósitos a plazo, vigente al final de cada mes, que el sistema financiero reporta a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. No se refiere a ningún plazo específico.

2.2.3. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS NOMINALES

Consisten en el promedio ponderado de las tasas de interés activas en moneda extranjera de la cartera total de préstamos, vigente al final de cada mes, que el sistema financiero reporta a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. No considera ningún plazo específico. (Consejo Monetario Centroamericano, 2020)

Según Resolución No. 114/399, El Directorio del Banco Central de Honduras, establece calificar como la Tasa de Interés Máxima Activa Promedio, a que se refiere la Ley Reguladora para Operaciones de Tarjetas de Crédito de Instituciones Bancarias, Establecimientos Comerciales u Otras Obligaciones en Dinero, el promedio aritmético simple de las Tasas de Interés Máximas Activas prevalecientes durante cada mes en el Sistema Bancario Privado y las Sociedades Financieras supervisadas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, excluyendo en el cálculo de dicho promedio aquellas Tasas Máximas Activas que apliquen los Bancos Privados y las

Sociedades Financieras autorizadas en sus respectivas operaciones de crédito por medio de tarjetas, si las tuvieran. Este promedio deberá calcularse en forma separada para las operaciones activas en moneda nacional y en moneda extranjera. (CNBS, 2004)

2.2.4. SISTEMA FINANCIEROS

El sistema Financiero de un país está formado por el conjunto de instituciones financieras, activos o instrumentos y mercados financieros, cuyo fin primordial es canalizar de forma eficaz el ahorro hacia la inversión, es decir, canalizar el ahorro que generan las unidades de gasto con superávit, hacia los prestatarios unidades con gastos con déficit. (Verona Martel, 2013)

2.2.5. SISTEMA FINANCIERO EN HONDURAS

El Banco Central de Honduras, como autoridad monetaria tiene como objetivo primordial, regular el normal funcionamiento del sistema de pagos, a las instituciones financieras como ser, los bancos comerciales, asociaciones de ahorro y crédito, sociedades financieras, bancos de segundo piso y oficinas de representación. (RedHonduras.com, 2019)

2.2.6. TASA DE POLÍTICA MONETARIA DE HONDURAS

La Constitución de la República en su artículo 342 y la Ley del Banco Central de Honduras (Decreto 53) le establecen la obligación de velar por el mantenimiento del valor interno y externo de la moneda nacional y propiciar el buen funcionamiento del sistema de pagos. Para tal fin, el Directorio del Banco, formulará, desarrollará y ejecutará la política monetaria, crediticia y cambiaria del país. Anualmente, el Directorio aprueba el Programa Monetario, que contiene los lineamientos de política en los ámbitos señalados por la ley, el cual se deriva de un análisis exhaustivo de las condiciones económicas internas y externas, a través de los indicadores generados por las distintas dependencias del Banco y de su apreciación sobre la tendencia futura de los mismos y el efecto que esta evolución causará sobre la moneda nacional. (BCH, Política Monetaria del Banco Central de Honduras, 2020)

2.2.7. AHORRO

Ingreso que les queda a los hogares/individuos después de pagar sus impuestos y consumo (Mankiw, 2012) Parte del ingreso disponible presente de un agente económico, no gastado en consumo; requiere suprimir un consumo actual y diferirlo para algún momento en el futuro. El ahorro puede adoptar las siguientes formas: a) acumulación de saldos monetarios (atesoramiento),

b) acumulación de activos financieros o de activos reales y c) acumulación de capital humano. (Banco Central de Honduras, 2023)

2.2.8. EFECTO FISCHER

Es un modelo donde la inflación esperada es estable y los cambios en la tasa de interés se corresponden uno a uno respecto a los cambios en la tasa de inflación, de tal forma que la tasa de interés real es una tasa libre de riesgo que se puede utilizar para llevar a cabo la evaluación de proyectos de inversión o para la sustitución entre activos. (Mota, 2017)

2.2.9. CAPACIDAD DE AHORRO

“Es la capacidad que tiene una persona de apartar cierta cantidad de dinero y no gastarla. Es una actividad constante, regular, para ahorrar implica guardar un monto mínimo cada vez que se registran ingresos en las cuentas personales” (Globaling, 2022).

2.2.10. BANCO CENTRAL DE HONDURAS

Tiene como funciones formular y dirigir la Política Monetaria, Crediticia y Cambiaria del país y emitir la normativa correspondiente, Administrar las Reservas Monetarias Internacionales, determinar el tipo de cambio de la divisa en función de la oferta y demanda, y realizar operaciones de crédito para atender insuficiencias de liquidez de las Instituciones del Sistema Financiero Nacional. (BCH, 2022)

2.2.11. POLÍTICA MONETARIA

“Los países tratan de tener influencia en sus economías controlando la oferta de dinero y así cumplir con sus objetivos macroeconómicos, manteniendo la inflación, el desempleo y el crecimiento económico en valores estables” (Sevilla, 2021).

2.2.12. POLÍTICA ECONÓMICA

Comprende las acciones y decisiones que las autoridades de cada país toman dentro del ámbito de la economía. A través de su intervención se pretende controlar la economía del país para proporcionar estabilidad y crecimiento económico, estableciendo las directrices para su buen funcionamiento. (Sevilla, 2021)

2.2.13. MERCADO FINANCIERO

El mercado financiero se puede definir como el mecanismo o lugar a través del cual se

produce el intercambio de instrumentos financieros y se determina el precio de los mismos. El contacto entre los agentes se puede establecer de diversas formas: teléfono, ordenador, fax, correo, etc. no siendo la existencia de un espacio físico concreto en el que se realicen los intercambios para que exista un mercado financiero. (Verona Martel, 2013)

2.2.14. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

“Corresponde al ajuste cuya función principal consiste en efectuar operaciones financieras, es decir, intermediación entre las captaciones y las colocaciones de recursos financieros, se puede decir que es la conexión entre el ahorro y la inversión” (Baena Toro, 2012).

2.2.15. INGRESOS FINANCIEROS

“Son cantidades derivadas de la gestión financiera de la entidad (pública o privada) en concepto de intereses de préstamos o créditos concedidos, rentas obtenidas por participaciones en el capital de otras empresas, o de otras inversiones” (Sevilla, 2021).

2.2.16. APERTURA DE UNA CUENTA

“Acuerdo entre un banco o un establecimiento financiero y un cliente (persona natural o jurídica) en el que establecen los términos por los cuales el cliente se hace cuentahabiente en los libros o sistemas de la institución financiera” (Baena Toro, 2012).

2.2.17. INFLACIÓN

“La inflación es un aumento generalizado en los precios de los bienes y servicios de una economía durante un periodo de tiempo” (Sevilla, 2021).

2.2.18. TASA EFECTIVA

Tienen en cuenta la reinversión de los intereses o rendimientos generados; en otras palabras, calcula el interés compuesto, las entidades financieras usan el interés compuesto para sus operaciones, por lo que la tasa representa lo que finalmente se pagará al tener un préstamo o lo que se pagará si ahorran o invierten. (Sora Barreto, 2020)

2.2.19. ESTÍMULO MONETARIO

Es cuando el gobierno utiliza la política monetaria para aumentar la oferta monetaria con el fin de fomentar el crecimiento económico. Esto se puede hacer comprando bonos de los bancos, lo que a su vez los alienta a prestar más dinero. (López J. , 2022)

COMISIÓN NACIONAL DE BANCO Y SEGUROS

“Es la entidad encargada de la supervisión, inspección y vigilancia de la actividad bancaria, de seguros, previsionales, de valores y demás relacionadas con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos captados del público” (BAHNCAFE, 2021).

2.2.20. CONTRACCIÓN ECONÓMICA

“Es un hecho económico en el que la economía sufre una reducción general en la producción de bienes y servicios en un mercado” (Sevilla, 2021).

2.2.21. CUENTAS DEL PASIVO

“Son cuentas contables destinadas al registro de todos los elementos que tienen que ver con la masa patrimonial que lleva su nombre” (Sevilla, 2021).

2.2.22. BRECHA DEL PRODUCTO

Es la diferencia entre el producto efectivo y el producto potencial de una economía. el producto potencial es la cantidad máxima de bienes y servicios que una economía puede generar operando a máxima eficiencia, es decir, plena capacidad. También suele denominarse capacidad de producción de la economía. (Jahan, 2021)

2.2.23. CRISIS ECONÓMICA

“Es la parte de un ciclo económico en el que se produce un decrecimiento considerable en la economía. Es decir, sería un punto intermedio entre una recesión y una depresión económica” (Sevilla, 2021).

2.2.24. FLUJO DE CAJA

Significa que se debe planear para que los ingresos cubran lo urgente; pueden cubrir los pasivos y tener un saldo para el largo plazo. La herramienta que permite cubrir el flujo de caja es la planeación de un presupuesto, que permita saber en qué se está gastando el dinero. Puede presupuestar gastos semanales mensuales e incluso mensuales. (Sora Barreto, 2020)

2.3. TEORÍAS DE SUSTENTO

2.3.1. BASES TEÓRICAS

2.3.1.1. TEORÍA KEYNESIANA

En los años cuarenta y cincuenta para explicar el ahorro familiar fue del Economista Inglés John Maynard Keynes en su obra la teoría general de la ocupación, el interés y el dinero de 1936, suponía la relación directa y sencilla del consumo y, por lo tanto, del ahorro, con la renta disponible; con una propensión marginal al consumo constante o decreciente con la renta, y con una propensión media al consumo menor a la marginal y también decreciente con la renta. En esta teoría, los agentes no miran hacia el futuro, sino que toman sus decisiones de acuerdo con su situación (renta) presente. (López F. L., 1996)

Keynes en su teoría supone un error estudiar la tasa del interés bajo el supuesto clásico, porque la tasa de interés constituye un canal o el medio por el cual los cambios monetarios causan cambios en la demanda agregada y en el ingreso, es decir, el dinero produce efectos sobre el ingreso, asimismo, el dinero influye en la tasa de interés, lo que conlleva al análisis de los efectos de una modificación en la cantidad de dinero; una expansión monetaria induce a la baja de la tasa de interés, lo que a su vez estimula la demanda y la producción. Por lo tanto, Keynes sostuvo que el interés no significaba la recompensa por la privación de consumo, sino el premio por renunciar a atesorar activos líquidos. (keynes,1936)

En otras palabras, la tasa de interés no es la recompensa al ahorro, sino el precio que equilibra el deseo de conservar la riqueza en efectivo (demanda de dinero). Por ello la cantidad de dinero combinada con la preferencia por la liquidez determina la tasa de interés. Lo que Keynes sostiene es que la tasa de interés no determina el ahorro de las personas o familias, sino, lo que define el ahorro es el ingreso, teniendo en consideración la propensión marginal a consumir, por lo que un mayor ingreso ocasionará un mayor ahorro. (Romero, 2013)

Asimismo afirma que existen otros factores que influyen en la tasa de interés, sobre todo si se tiene en cuenta que la propensión marginal a consumir determina que proporción del ingreso se destinará al consumo y parte del ingreso será un residuo, que no necesariamente se convertirá en una inversión, porque existe una ley psicológica que influye en las personas y determina cuanto de ese residuo permanecerá atesorado para gastos imprevistos y transacciones y que parte será

invertido con la finalidad de obtener un ganancia, lo que será la tasa de interés o ganancia de la inversión. Esta ganancia influye en los agentes a estar dispuestos a abandonar la liquidez en su poder. (keynes,1936)

Keynes define esta “Ley Sicológica” como la “Ley de Preferencia por la Liquidez” y la representa como una función que conecta la liquidez que desea mantener en su poder las personas y las tasas de interés. Esta tasa interés será aquella que influirá en la decisión de las personas de mantener efectivo o invertirlo en activos que generen ganancias. En otras palabras, dependiendo de la ganancia que se tendría al poseer activos financieros se dice la cantidad de dinero que se tendrá en el poder. (keynes,1936)

A la teoría que describe Keynes se le conoce como Teoría de la preferencia por la liquidez, y plantea que la interacción de la demanda de inversión y de la oferta de fondos prestables o ahorros, no definen la tasa de interés, en vista que ésta se define en el mercado de dinero y que el ingreso define la función del ahorro. (keynes,1936)

Si la curva de demanda de inversión y la curva de ahorros se cruzan teniendo en consideración el ingreso total permanente o fijo, si se podrían fijar la tasa de interés según lo planteado por la economía clásica, pero como el ingreso total depende de la inversión y el ahorro depende del ingreso total, y si se tiene en cuenta que la tasa de interés se fija en el mercado de dinero, entonces la curva de ahorros dependerá de manera indirecta de los movimientos de la curva de la demanda de inversión, en vista que, si disminuye la inversión, cae el ingreso total y como el ahorro depende del ingreso total, la curva de ahorro también se vería afectada por lo que las dos curvas se desplazarían. (keynes,1936)

En tal sentido, la tasa de interés sería una señal que las personas consideran para su toma de decisiones sobre la distribución entre efectivo o la adquisición de activos que generen ganancias.

Crítica: Como menciona Gottfried Haberle en el libro “las fallas en las nuevas economías” simplemente no existe una teoría clásica aceptada" de la tasa de interés La Teoría del Interés durante mucho tiempo ha sido un punto débil en la ciencia de la economía, y la explicación y determinación de la tasa de interés todavía da lugar a más desacuerdos entre los economistas que cualquier otra rama de la ciencia general. Aunque se han hecho grandes progresos en los últimos

ochenta años más o menos, casi todos los escritores sobre el tema tienen su propia teoría, o al menos su propio énfasis especial. (Hazlitt, 2007)

El concepto de Knut economías de un tipo de interés "natural", Keynes lo discute solo para descartarlo. Una vez más, su rechazo no se basa en nada que pueda llamarse propiamente un análisis, sino simplemente en su "opinión" personal: Ahora ya no soy de la opinión de que el concepto de La tasa de interés 'natural', que antes me parecía una idea muy prometedora, tiene algo muy útil o significativo que aportar a nuestro análisis. Es simplemente la tasa de interés la que preservará el statu quo y, en general, no tenemos un interés predominante en el statu quo como tal. Es difícil llamar a esto otra cosa que una tergiversación deliberada. (Hazlitt, 2007)

2.3.1.2. LA HIPÓTESIS DEL CICLO VITAL

Entre los años 1952 y 1954 Richard Brumberg y Franco Modigliani. Entre los años 1952 y 1954 escribían dos ensayos en la Universidad de Chicago, «Utility Analysis and the Consumption Function: an interpretation of cross-section data (El análisis de utilidad y la función de consumo: una interpretación de datos simultáneos, Modigliani y Brumberg en 1954) y Utility Analysis and the Aggregate Consumption Function: an attempt at integration (El análisis de utilidad y la función agregada de consumo: un intento de integración, Modigliani y Brumberg 1979), que son el fundamento de lo que desde entonces ha dado en llamarse la hipótesis del ciclo vital (HCV) del ahorro. En adelante se refirió a esos ensayos como MB-C y MB-A, respectivamente. Nuestro objetivo era demostrar que todas esas regularidades empíricas comprobadas se podían explicar en términos de una maximización racional de la utilidad, entendiendo que los consumidores hacen una asignación óptima de sus recursos destinados al consumo a lo largo de sus vidas. (Modigliani, 1952)

De la mano de Franco Modigliani y de Richard Brumberg, se parte de la hipótesis, tratando de superar las limitaciones del modelo keynesiano, de que el agente ya no es miope. Es decir, es capaz de tomar decisiones considerando un horizonte temporal dilatado: la vida del sujeto en cuestión. De este modo, se supone que el individuo maximiza la utilidad derivada de su consumo a lo largo de toda su vida, sujeta a una restricción presupuestaria formada por todos los recursos de que puede disponer a lo largo de la misma. El sujeto, consciente de que cuando finalice su vida activa sus ingresos se reducirán considerablemente, realiza un ahorro ahora, durante su vida activa, que le permita mantener un ritmo de consumo adecuado en el momento de la jubilación. Esto

conlleva una función de consumo para cada período que depende de la renta corriente, de las rentas futuras, de la riqueza heredada o acumulada hasta el momento presente, de la edad y de otras variables, como las preferencias de los agentes (especialmente, la tasa de preferencia temporal), los tipos de interés esperados, etc. Así, no sólo influye la renta corriente del momento, sino que incluye las rentas derivadas de la riqueza humana (activos financieros), y las herencias. De modo simplificado, la siguiente función de consumo recoge estas variables:

$$C = a * R * Y^2$$

Donde:

R= Renta corriente

Y^2 = Renta esperada.

En esta última se reflejaría la influencia del resto de variables, simplificando y admitiendo ciertas restricciones, como por ejemplo que el número de individuos en cada cohorte tenga que ser el mismo.

De este modo, se superan las clásicas definiciones, también indicadas por Modigliani, de las funciones de consumo. Según las mismas, el consumo depende únicamente de la riqueza y de los ingresos del trabajo.

$$C = \delta * Y^L + \beta * W,$$

Y^L = Ingreso laboral

W= Riqueza esperada

Mientras que la tasa de ahorro (S) depende de la tasa de crecimiento de la economía y de la relación riqueza-renta (W).

$$S = \frac{S}{Y} = \Delta \frac{W}{W} * \frac{W}{Y} = f * w$$

S= Ahorro

Y= Renta agregada

W= relación riqueza-renta

f= Tasa de crecimiento de la economía

Este modelo admite la existencia de riqueza heredada y del deseo de dejar herencia bajo ciertos supuestos muy restrictivos. La primera condición que se tiene que cumplir es que el ratio de riqueza heredada respecto a la renta (ingresos) tendrá que ser constante e independiente de los ingresos per cápita.

En términos matemáticos:

$$R = RCV + j * RCV = RCV + RH$$

Es decir, la riqueza (/R) es igual a la riqueza según el ciclo de vida (RCV) más la riqueza según herencia², RH. Para que esta condición se cumpla, son necesarios dos supuestos. En primer lugar, que los recursos que una familia guarda, en promedio, para herencias sea una función estable del tamaño de sus recursos a lo largo de la vida relacionada al promedio de recursos de su cohorte de edad. En segundo lugar, que la frecuencia de distribución de la ratio de recursos a lo largo de la vida, respecto a la media de recursos a lo largo de la vida para cada grupo de edad, sea estable y constante en el tiempo. La segunda condición que se debe de cumplir para poder incorporar la existencia de herencias en el modelo del ciclo vital sin alterar las conclusiones de este es la ratio herencia ahorro para retiro. (López F. L., 1996)

Crítica: Como menciona Robert E. Lucas en su artículo de política de evaluación económica “como ocurre con cualquier área de la ciencia técnicamente difícil y novedosa, la construcción de modelos econométricos está sujeta a una gran cantidad de críticas informales y mal informadas. Por lo tanto, los modelos son condenados por ser "demasiado grandes" demasiado desordenados, demasiado simplistas y, el último golpe, inferiores a los modelos "ingenuos". Sin duda, la creciente sofisticación de las alternativas "ingenuas" a los principales modelos de pronóstico es el mayor de los tributos al notable éxito de estos últimos.” (Lucas, 1976)

2.3.1.3. LA HIPÓTESIS DE LA RENTA PERMANENTE

Esta teoría, la hipótesis de la renta permanente, fue elaborada por Friedman en el año 1957. También aquí el concepto de renta es más amplio que el de la renta corriente. El consumo permanente se formula como aquél que resulta compatible con el mantenimiento de la riqueza. El resultado es una función de consumo muy parecida a la del ciclo vital, que se completa con unos supuestos empíricos referidos a las relaciones entre los componentes permanentes y transitorios (principalmente que las rentas transitorias se dedican íntegramente al ahorro).

Así, el modelo que Friedman supone expresa una relación de proporcionalidad (k) entre el consumo permanente (C_p) y la renta permanente (Y_p):

$$C_p = K * Y_p = K * r * W$$

Lo que se traduce en una relación entre el consumo permanente, la riqueza (W), y el tipo de interés (r). (López F. L., 1996)

Critica: El ingreso disponible no es suficiente para explicar el consumo de los bienes sobre todo de aquellos cuyo disfrute inmediato no los agota, ha hecho falta incorporar una variable de mayor relevancia, la renta permanente, concepto que como amalgama de los ingresos pasados determinará unas perspectivas para el sujeto que habrán de reflejar una especie de renta esperada, único factor decisivo en el consumo. Claro está el problema radica en el cálculo de estas expectativas de renta, en la medición de aquella agregación de rentas anteriores. (Baro, 1978)

De tal modo se ha conseguido un perfecto sustituto de la renta permanente en la función de consumo, cuando menos ahora las variables explicativas que allí figuran serán observables y no proyectos, claro está que los inconvenientes que ahora surgen son claros, no sólo en la elaboración de los datos sino en el orden econométrico al vislumbrarse aún a falta de refrendo la existencia de multicolinealidad en el modelo, ya que difícilmente una variable económica y más la renta estará correlacionada en el tiempo, cuestión que se agrava al manejar tal cantidad de variables exógenas. Con todo y como veremos, este problema será fácilmente superado a costa de nuevos inconvenientes. (Baro, 1978)

2.3.1.4. TEORÍA CLÁSICA DEL INTERÉS REAL

Durante el siglo XVII y XVIII predominó la teoría esencialmente monetaria del interés, es decir, la idea de que la tasa de interés se relaciona solo con la cantidad de dinero. John Locke, William Petty y John Law, son autores más destacados que difundieron la idea de que el interés es el precio pagado por el alquiler del dinero y que sería menor cuando hubiera más dinero. (Daza, 1994)

También admitieron que un aumento de la oferta de dinero podría reducir temporalmente la tasa de interés. Si los precios aumentaban en proporción al aumento de la cantidad de dinero, el equilibrio resultaba imposible, a menos que la tasa de interés volviera a su nivel anterior.

Un individuo demandará más dinero, cuando baje la tasa de interés, si todo lo demás permanece igual, incluido los precios absolutos. Pero si el individuo conserva dinero simplemente para poder realizar transacciones de cierto valor real, deseará conservar exactamente el doble de dinero a una tasa de interés dada cuando los precios se hayan duplicado. Sumando este resultado para todos los individuos, se llega a la conclusión clásica de la constancia de las tasas de interés ante la oferta monetaria o de que el dinero es “neutral” con respecto a la tasa de interés.

En el mismo orden de ideas, se considera la obra de como la más importante del siglo XVII en el campo de la teoría del interés, pero también se le concibe como trascendental por haberse anticipado en gran parte al pensamiento más valioso de las últimas décadas del siglo XIX. Hume y Turgot compartieron ideas, como la de que la cantidad de dinero no determina al interés, así como la independencia conceptual entre los dos significados de la expresión “valor del dinero” (valor en el mercado monetario y valor en el mercado de bienes); o bien, la sustitución que hicieron de la oferta de dinero por la oferta de ahorro.

La interpretación tradicional de la economía clásica entonces consistiría en que la tasa de interés se determina en el mercado de préstamos o en el mercado de bonos, como lo dijo Keynes. Así, la tasa de interés monetaria depende de la demanda y oferta de fondos prestables, identificadas con la inversión y el ahorro, respectivamente. Según el economista Adam Smith, las tasas de interés real y monetario, fueron interpretadas siguiendo la tradición del análisis real, como fenómenos distintos: la primera, como una derivación del beneficio, la segunda, como algo propio del mercado de préstamos en dinero. En otras palabras, Smith dio a entender una total independencia entre la cantidad de dinero y el capital real. Es así, que el interés se define como el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado. Su valor indica el porcentaje de interés que se debe pagar como contraprestación por utilizar una cantidad determinada de dinero en una operación financiera. (Kiziryan)

Crítica: En este sentido es como resulta pertinente citar la interpretación proporcionada por Schumpeter: En el sistema escolástico, en el que el interés era simplemente el precio que se pagaba por el uso de la moneda, la frase Tasa Real Monetaria del interés, es un rótulo sobre una caja vacía, no existía el problema de relación directa alguna de esta especie, como tampoco se plantea esta cuestión en el sistema Keynesiano. Pero cuando bajo la influencia de Smith el análisis de Barbón empezó a prevalecer, según el cual el interés era aquella parte de los beneficios del

negocio que se asignan al proveedor de capital físico, tenía que surgir necesariamente la cuestión de cómo se relaciona este interés con el interés del mercado de préstamos en dinero. (Daza, 1994)

Adam Smith contestó que la tasa de interés del mercado de dinero era simplemente la sombra de la “tasa de utilidad” sobre el capital real, siendo el último prestado todo en forma de dinero. La opinión de Smith dominó el pensamiento económico prácticamente de todo el siglo XIX, y simultáneamente, una buena parte de las aportaciones del primer planteamiento definitivamente más importante del inicio de la época clásica. (Daza, 1994)

Finalmente, la teoría que predominaba antes de 1914 (para mencionar una fecha) consideraba que la tasa de interés es el factor que asegura la igualdad entre el ahorro y la inversión. Nunca se sugirió que el ahorro y la inversión pudieran diferir. Esa idea se planteó por vez primera en ciertas teorías de la posguerra. De modo que al sostener que el ahorro es igual a la inversión es la antigua ortodoxia. La novedad del ahorro y la inversión no consiste en sostener su necesaria igualdad a nivel agregado sino en afirmar que no es la tasa de interés sino el nivel del ingreso (junto con otros factores) lo que asegura esta igualdad. (Keynes J. M., 1937)

Un estudio realizado en Costa Rica sobre análisis del diferencial entre la tasa de interés de la deuda pública y las tasas activas y pasivas del sistema bancario costarricense demuestra que, en el caso de los bancos privados, la respuesta impulso indica que la innovación de la tasa de interés pasiva no tiene impacto estadísticamente significativo sobre el nivel de ahorros. Estos resultados sugieren que la elasticidad de los ahorros del sistema bancario nacional con respecto a las tasas pasivas es sumamente baja. Lo anterior, permitiría a los bancos comerciales variar significativamente las tasas pasivas sin que se muestren impactos importantes en el nivel de ahorros. (Viquez, 2004)

2.3.2. METODOLOGÍAS DESARROLLADAS POR OTROS INVESTIGADORES

Teoría Keynesiana: De tal forma en México, Castillo (2011) con su tema de investigación de la tesis “Ruptura de un paradigma en la ciencia económica, cuyo objetivo fue: Ubicar, en lo general el marco metodológico y teórico de la obra de “John Maynard Keynes”, de acuerdo con los avances alcanzados por la ciencia económica en su tiempo y con respecto a la periodización y desarrollo de su metodología, esta investigación asume como eje metodológico, la correlación entre cambio social y teoría social por ello, se indagan los movimientos económicos, políticos y

sociales en el periodo de vida de John Maynard Keynes (1883-1946), el objeto de estudio propuesto en este proyecto de tesis, esto es, despejar desde el punto de vista metodológico, cuál fue éste y que se pueda deducir o confirmar a partir de una lectura crítica de su obra económica fundamental y una de sus conclusiones es que la influencia de la economía keynesiana ha sido tal, que aún se sigue discutiendo la posible vigencia y validez de volver al modelo bienestar keynesiano, para reorientar el enfoque de J. M. Keynes ante la complejidad que a nivel mundial presentan las crisis económicas, como la más reciente en que estamos inmersos. Desde el punto de vista de la ruptura metodológica y de paradigma científico en que incidió la obra magna de J. M. Keynes, en primer término se tiene, que si incorpora una forma diferente de estudiar los fenómenos económicos con un lenguaje enriquecido en conceptos y categorías macroeconómicas que no del todo nuevas, puesto que, algunos de éstos ya habían sido analizados por escuelas económicas, como la fisiócrata con su concepto de Producto Neto, pero el enfoque sí trascendió el análisis microeconómico. El método de investigación en que se apoyó J. M. Keynes, para la realización de sus indagaciones, descansa en el método deductivo, pero implicando lo hipotético por su condición de matemático, perspectiva que asume en su Tratado sobre Probabilidad producto de su tesis doctoral. Otro aspecto que se puede concluir es el relativo a romper como lo hizo J.M. Keynes con el individualismo metodológico, para lo cual en una de sus producciones o ensayos crítica y arremete contra la caducidad en que cae el laissez faire o dejar hacer como ideología que proviene desde la época positivista del Siglo XVIII.

Teoría del ciclo Vital: Un estudio realizado en Baja California, por Rodríguez (1998) en su investigación “el ahorro privado en el sistema de pensiones” el objeto de estudio se determinó medir la participación y alcance que tienen los fondos de pensiones sobre el ahorro privado, así como su contribución a la generación de recursos para el financiamiento económico del país. Cuyo objetivo fue el de Medir la participación y alcance que tienen los fondos de pensiones sobre el ahorro privado, así como su contribución a la generación de recursos para el financiamiento económico del país. Esto tiene como propósito generar información que permita analizar algunas alternativas de política económica encaminadas a aumentar el nivel de ahorro privado en el país. Esto tiene como propósito generar información que permita analizar algunas alternativas de política económica encaminadas a aumentar el nivel de ahorro privado en el país se concluyó analizar la hipótesis del ciclo de vida y ver el impacto que tiene la tasa de crecimiento de la

población asegurada en el ahorro privado, se encontró que la participación de dicha tasa incrementa de manera significativa los montos de ahorro privados. La explicación de este comportamiento dentro de dicho enfoque se debe al incremento de la población en edades productivas, que son las personas que generalmente se encuentran cotizando para los sistemas de pensiones. Al analizar la hipótesis del ciclo de vida y ver el impacto que tiene la tasa de crecimiento de la población asegurada en el ahorro privado, se encontró que la participación de dicha tasa incrementa de manera significativa los montos de ahorro privados. La explicación de este comportamiento dentro de dicho enfoque se debe al incremento de la población en edades productivas, que son las personas que generalmente se encuentran cotizando para los sistemas de pensiones. Los sistemas de pensiones de esquemas individuales abren la posibilidad para la disminución de distorsiones y la acumulación del capital, pero no tienen un impacto de gran alcance en la actualidad para la formación de ahorro privado. Existe un amplio sector de la población mexicana que se caracteriza por tener una nula capacidad de ahorro porque su comportamiento está influenciado por el afán de cubrir sus necesidades básicas inmediatas, es decir, están sujetos a una restricción de supervivencia, lo cual les impide tener un horizonte de planeación suficientemente largo.

Teoría de la Renta Permanente: Un estudio por Solano et, al. (2019) de la Universidad Metropolitana de Ecuador sobre “La hipótesis del ingreso permanente y la función de consumo de Ecuador evidencia para el periodo 2000 – 2018” Este estudio tuvo el objetivo de estimar funciones del consumo privado agregado para la economía de Ecuador. Y se contrasta la relevancia de la hipótesis del ingreso permanente de Friedman en 1957. Como descripción aproximada del consumo del país. La finalidad de comprobar empíricamente se utilizó información trimestral, en el periodo del año 2000. Y los resultados sugieren que el consumo agregado en Ecuador se ajusta al nivel de ingreso real, con un rezago considerable. Lo que permite evidenciar a favor de la hipótesis del ingreso permanente, en el sentido de que el gasto de consumo en los hogares responde más a los cambios en el ingreso permanente que al ingreso transitorio del periodo corriente. Unos de los temas más estudiados empíricamente en la macroeconomía es el consumo, tanto por sus implicaciones en las fluctuaciones económicas de corto plazo (en la demanda agregada), como por sus efectos a largo plazo entre la distribución de los recursos entre el consumo y el ahorro, factor clave del crecimiento económico.

2.4. MARCO LEGAL

En Honduras la relación entre la tasa pasiva y el ahorro se encuentra regulado desde la Constitución de la República de Honduras hasta la Ley del Banco Central de Honduras y la Ley del Sistema Financiero.

A continuación, se encuentran una lista de normativas para sustentar el presente trabajo:

2.4.1. CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA DE HONDURAS.

La Constitución de la República nace bajo el Decreto Legislativo No. 131 del 11 de enero de 1982 y el marco jurídico institucional que rige el sistema económico en Honduras se encuentra establecido en el Título VI de la misma.

En su Artículo 328 estipula que el Sistema Económico de Honduras se fundamenta en principios de eficiencia en la producción y justicia social en la distribución de la riqueza y el ingreso nacionales, así como en la coexistencia armónica de los factores de la producción que hagan posible la dignificación del trabajo como fuente principal de la riqueza y como medio de realización de la persona humana. Por ende, en la Constitución prima el interés general, público y social estableciendo que el Estado es el garante del sistema económico hondureño.

De igual manera en su Artículo 331 establece que, el Estado reconoce, garantiza y fomenta las libertades de consumo, ahorro, inversión, ocupación, iniciativa, comercio, industria, contratación de empresa y cualesquiera otras que emanen de los principios que establece la Constitución.

Asimismo, el Artículo 333 establece que, la intervención del Estado en la economía tendrá por base el interés público y social, y por limite los derechos y libertades reconocidas por esta Constitución. En consecuencia, es ostensible que la Constitución de la Republica reconoce la teoría de la intervención del Estado como prioridad en el sistema económico para salvaguardar el interés público y social.

Aunado a lo anterior, el Capitulo II, referente a “la moneda y la banca” establece que, la emisión monetaria es potestad exclusiva del Estado, que la ejercerá por medio del Banco Central de Honduras. Es así como, mediante los Artículos 342 y 343 se ordena que el régimen bancario, monetario y crediticio será regulado por la ley. Y es a través de este mismo estamento legal que se determina que el Estado, por medio del Banco Central de Honduras, tendrá a su cargo la

formulación y desarrollo de la política monetaria, crediticia y cambiaria del país, debidamente coordinada con la política económica planificada.

2.4.2. LEY DEL BANCO CENTRAL DE HONDURAS.

Emitida mediante Decreto No. 53 del 3 de febrero de 1950. Reformada por los Decretos números 228-96, 248-2002 y 111-2004 de fechas 17 de diciembre de 1996, 17 de enero de 2002 y 17 de agosto de 2004, respectivamente.

El Banco Central se creó con el objetivo de velar por el mantenimiento del valor interno y externo de la moneda nacional y propiciar el normal funcionamiento del sistema de pagos. Es por ello por lo que formula, desarrolla y ejecuta la política monetaria, crediticia y cambiaria del país.

En consecuencia, en el Artículo 48 del Capítulo IV de las “Relaciones con el Sistema Financiero. Sección I de las Tasas de Interés” manda que, las tasas de interés que apliquen en sus operaciones las instituciones del sistema financiero nacional serán determinadas tomando en cuenta las condiciones prevalecientes en el mercado, pero el Banco Central podrá regularlas cuando las circunstancias económicas así lo requieran.

2.4.3. LEY DEL SISTEMA FINANCIERO.

El 24 de septiembre de 2004, mediante el Decreto 129-2004, se creó la Ley del Sistema Financiero. Nació de la necesidad de actualizar el marco legal aplicable a las instituciones que cumplen la función económica de la intermediación financiera, propiciando que adopten las mejores prácticas internacionales en la administración de los ahorros del pueblo hondureño.

En su Artículo 1 establece el objetivo de la Ley, el cual es regular la organización, autorización, constitución, funcionamiento, función, conversión, modificación, liquidación y supervisión de las instituciones del sistema y grupos financieros, propiciando que éstos brinden a los depositantes e inversionistas un servicio transparente, sólido y confiable, que contribuya al desarrollo del país.

El Artículo 55 del Capítulo VII “De las Tasas de Interés y de Las Comisiones” estipula que, las tasas de interés serán determinadas en libre negociación entre las instituciones del sistema financiero y sus clientes en función de las condiciones prevalecientes en el mercado; sin embargo, cuando las circunstancias económicas lo justifiquen, el Banco Central deberá regularlas, mediante la emisión de disposiciones transitorias de carácter general.

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

En este apartado de la investigación, se destaca la importancia de estudiar los elementos para dar respuesta al tema, Rina aguilara (2013) afirma que la fortaleza de los métodos, por ejemplo, en las fases de interpretación y comprensión de los objetos de estudio, es uno de los aspectos que la metodología revisa por cuanto a su rigor y fortaleza analítica. Si los métodos no son infalibles, la metodología contribuye a que se fortalezcan con la revisión de lo que ofrecen como herramientas que orientan a indagar, explicar y argumentar los objetos de estudio

3.1. CONGRUENCIA METODOLÓGICA

Brinda la oportunidad de abreviar el tiempo dedicado a la investigación, es importante crear análisis en las investigaciones sea cualitativa o cuantitativa mediante la matriz metodológica es la síntesis donde el método de investigación se resume y adquiere congruencia y orden para proceder a diseñar un cuestionario de medición de actitudes o de observación. Aunque su uso es obligatorio en las investigaciones cuantitativas de tipo empírico, debe hacerse también en el caso de investigaciones acción, incluso, en las investigaciones cualitativas donde se analizan categorías de análisis. (Rivas Tovar, 2015)

3.1.1. MATRIZ METODOLÓGICA

La matriz metodológica permite organizar las etapas del proceso de la investigación de manera que desde el principio exista una congruencia entre cada una de las partes involucradas en dicho procedimiento. Su presentación en forma de matriz permite apreciar a simple vista el resumen de la investigación y comprobar si existe una secuencia lógica del problema sus objetivos relacionados con las preguntas de investigación, lo que elimina de golpe las vaguedades que pudieran existir durante los análisis correspondientes para avanzar en el estudio. (Pedraza Rendón, 2001)

Tabla 2 Matriz metodológica

Problema	Objetivos General	Preguntas de Investigación	Objetivos Específicos	VARIABLES
¿Cuál es la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el Banco Atlántida S.A. ubicado en Tegucigalpa en el periodo 2019-2022?	Analizar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el Banco Atlántida S.A en el periodo 2019-2022	¿Qué tendencia tienen los ahorros en el Banco Atlántida S.A. ubicado en x lugar en el periodo 2019-2022?	Verificar la tendencia que siguieron los niveles de ahorros en el Banco Atlántida en el periodo 2019-2022	Ahorro Tasa Pasiva Percepción de los clientes
		¿Qué tendencia tiene la tasa pasiva en el Banco Atlántida S.A. en el periodo 2019-2022?	Indicar la tendencia que tiene la tasa pasiva en el Banco Atlántida S.A en el periodo 2019-2022	
		¿Cuál es la percepción que tienen los clientes del Banco Atlántida S.A. ante las tasas pasivas que otorga el banco a los ahorramientos?	Determinar la percepción que tienen los clientes del Banco XY, ante las tasas pasivas que otorga el banco a los ahorramientos.	
		¿Qué estrategias proponer para incentivar el ahorro en las personas y captar más clientes para el Banco Atlántida S.A.?	Proponer estrategias para incentivar el ahorro en las personas y captar más clientes para el Banco Atlántida S. A	

Fuente: Elaboración propia

3.1.2. ESQUEMA DE VARIABLES DE ESTUDIO

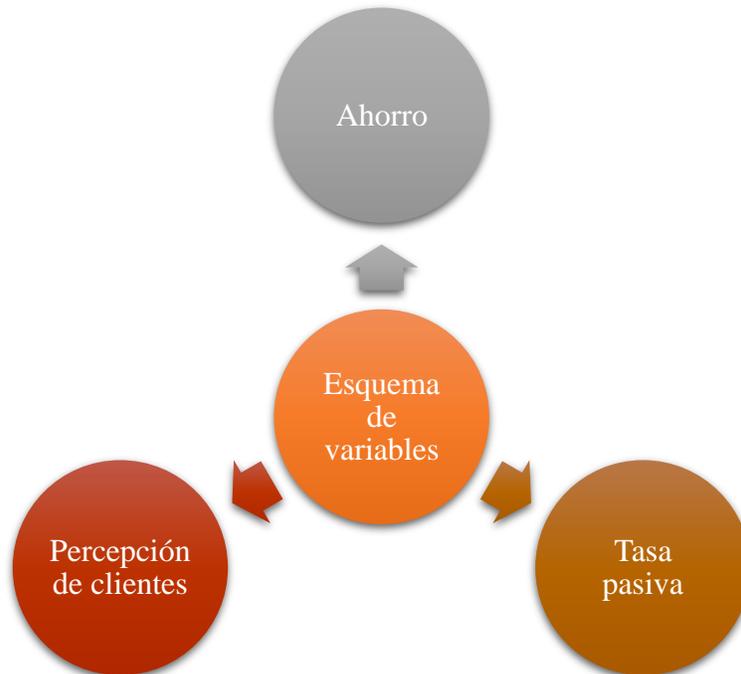


Figura 3 Esquema de variables

Fuente: Elaboración propia

3.1.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Hernández (2015) afirma que la operacionalización de variables consiste en el conjunto de procedimientos, técnicas y métodos para medir una variable en los casos de la investigación, para recoger datos respecto de una variable es necesario hacer esto y aquello, además articula los procesos de un concepto que son precisos para identificar ejemplos de este

Tabla 3 Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicador	Ítems	Estrategia
Ahorro	Es la cantidad de los ingresos que puede poseer una persona o una familia, en el que no destina a su consumo, de manera que permite a guardar el dinero en activos para cubrir las necesidades (López J. , 2016).	Se toma en cuenta los diferentes tipos de ahorro y el nivel de ahorro que se encuentra en el banco.	Nivel de ahorro	Crecimiento de ahorro Ahorro según genero	N/A	Análisis de base de datos
			Tipos de ahorro	Ahorro por tipo de persona jurídica o natural	N/A	Análisis de base de datos
Tasa pasiva	Son las que los bancos pueden pagar al público por los depósitos que realizan siendo constituidas por una deuda para el banco (Banco Central de la República Argentina [BCRA], 2022).	Toma en cuenta cada uno de los tipos de tasas de interés pasiva.	Tipos de tasas de interés pasiva	Depósitos a plazo Depósitos monetarios Depósitos de Ahorro	N/A	Análisis de base de datos
Percepción de clientes	Es el que se refiere a la imagen de manera inconsciente que puede llegar a crear un cliente de tal manera que se encuentra basado en el desarrollo de empresa ya sea de manera directa o indirecta (da Silva, 2022).	Toma en cuenta la cultura que presentan los clientes la calidad de atención, la plataforma y la satisfacción de las tasas.	Cultura de ahorro	Existencia de cultura Manejo de tasas	1. Considera que existe una cultura de ahorro en Honduras 2. Considera usted que las tasas que maneja el Banco Atlántida son atractivas 3. ¿Qué porcentaje de su sueldo destina a sus ahorros?	Encuesta

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicador	Ítems	Estrategia
					4. ¿En que difiere sus ahorros? 5. ¿A qué edad comenzó a ahorrar? 6. ¿De qué manera prefiere ahorrar? 7. ¿Desde hace cuánto ahorra en Banco Atlántida?	
			Calidad de atención	Satisfacción Atención recibida Solución de problemas	8. Está satisfecho con la calidad de atención que le brinda el Banco Atlántida 9. ¿Ha recibido Trato cordial en la atención al cliente de Banco Atlántida? 10. ¿Cuándo usted tiene un problema le han dado solución inmediata?	Encuesta
			Plataforma digital	Facilidad tecnológica Uso de la aplicación Herramientas de comunicación	11. ¿Cree que Banco Atlántida cuenta con la facilidad tecnológica para sus clientes? 12. ¿Cómo calificaría la aplicación de Bancatlán? 13. ¿Por qué medios Banco Atlántida se	Encuesta

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicador	Ítems	Estrategia
					comunica con usted?	
			Satisfacción tasas de interés	Consideración de las tasas Las tasas como incentivo de ahorro Mejores tasas de interés	14 ¿Conoce usted que es la tasa de interés pasiva 15 ¿Considera la tasa de interés pasiva al momento de ahorrar? 16 ¿Considera que en otro banco presentan mejores tasas de interés?	

Fuente: Elaboración propia

3.1.4. HIPÓTESIS

Según la Real Academia Española (2014) “Una hipótesis (del latín hipótesis y este del griego ὑπόθεσις) Suposición de algo posible o imposible para sacar de ello una consecuencia”.

Una hipótesis debe tener ciertas cualidades, ideas a defender, las funciones de una hipótesis es que favorecen la descripción y explicación, permiten las pruebas de las teorías por ejemplo las hipótesis de trabajo en esta se puede confirmar o negar la validez de la misma, para que una hipótesis sea aceptada como científica, debe ser algo que puede ser apoyado o refutado a través del levantamiento de información por medio de técnicas de investigación metodológicamente validadas, y su posterior análisis. (Espinoza Freire, 2018)

Dadas las características de la investigación y el alcance de la misma, se plantean las hipótesis de tipo correlación y fueron las siguientes:

Ho: “No existe una relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro en el Banco Atlántida S.A en Tegucigalpa M.D.C”.

H1: “Existe una relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro en el Banco Atlántida S.A Tegucigalpa M.D.C”

3.2. ENFOQUE Y MÉTODOS

Para el propósito de la investigación se utilizará un enfoque cuantitativo del cual se utilizará la recolección de datos y de herramienta cualitativa como apoyo a la generación de información para la toma de decisiones de forma objetiva.

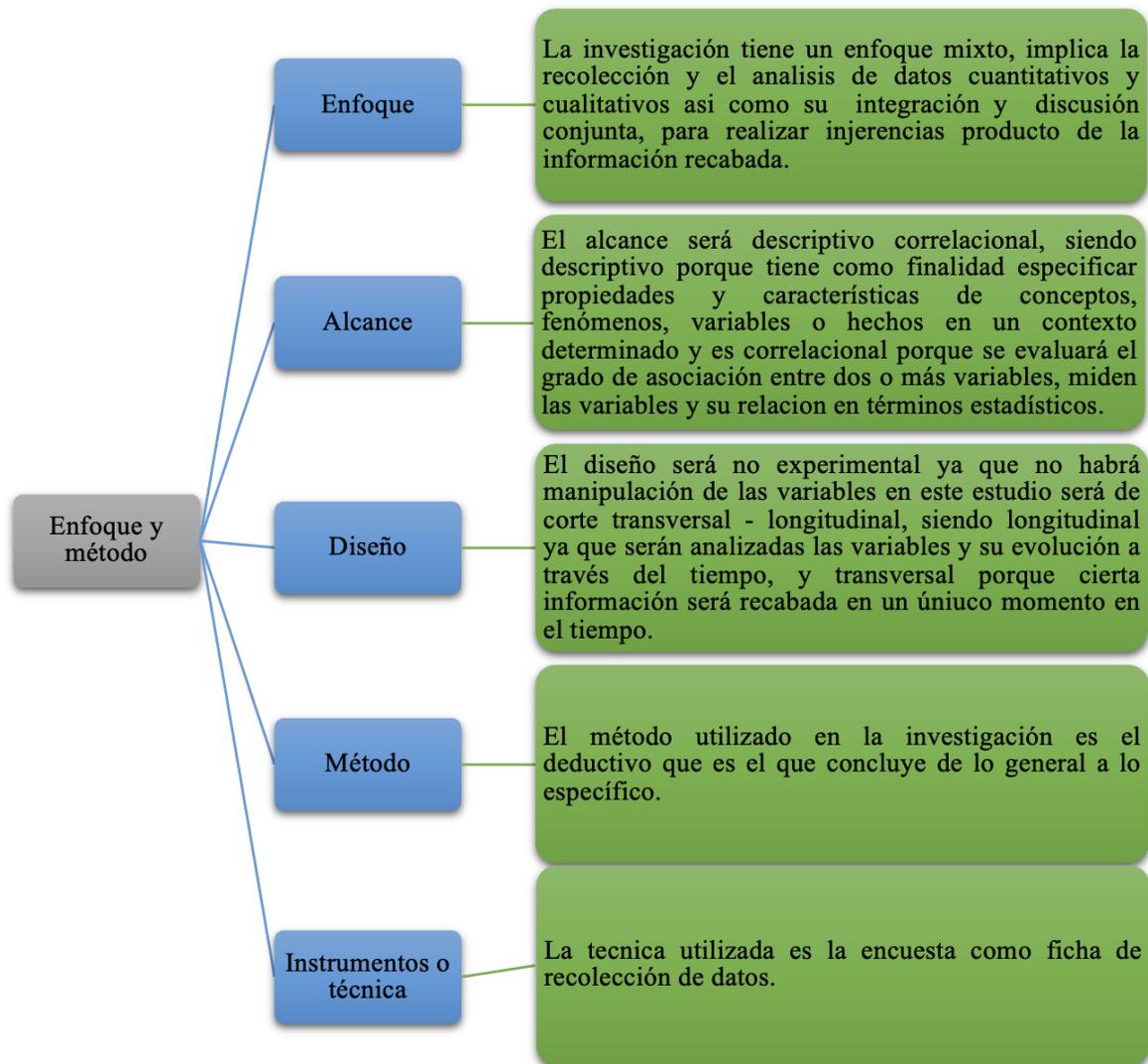


Figura 4 Enfoque y método

Fuente: elaboración propia

3.3. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

3.3.1. POBLACIÓN

Hernández Sampieri (2010) “Define que la población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones”. La población para estudiar en la investigación fue los ahorrantes del Banco Atlántida, sucursal ubicada en la ciudad de Tegucigalpa, siendo esta la población de ahorrantes de Banco Atlántida es de 750,532 datos proporcionados por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. Por otra parte, la población objeto de interés está la base de datos del banco Atlántida de Tegucigalpa para el período de 2019 – 2022.

3.3.2. MUESTRA

Según López (2004) “La muestra es un subconjunto o parte del universo o población en que se llevará a cabo la investigación, hay procedimientos para obtener la cantidad de los componentes de la muestra como fórmulas”. La muestra es una parte representativa de la población. En este tema de investigación la muestra arrojó resultado del tamaño de (n=384).

Para realizar el cálculo de la muestra de la presente investigación se utilizó la siguiente fórmula estadística:

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{e^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Tabla 4 Cálculo de la Muestra Clientes de Banco Atlántida

Elementos		Valores
N=	Tamaño de la población	750,532
Z=	Margen de confiabilidad	1,96
S=	Desviación estándar de la población	0,5
e=	Error máximo aceptado	0,05
Z ² =	Margen de confiabilidad al cuadrado	3,8416
S ² =	Desviación estándar al cuadrado	0,25
e ² =	Error máximo al cuadrado	0,0025
n=	Tamaño de la muestra	384

Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en los registros estadísticos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros

3.3.3. UNIDAD DE ANÁLISIS

Picón (2014) Define a la unidad de análisis como una estructura categórica a partir de la cual podemos responder a las preguntas formuladas a un problema práctico, así como a las preguntas de investigación, la unidad de análisis serán la base de datos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros y los clientes que ahorran en el Banco Atlántida S.A. Dado de esta manera que para efectos prácticos de la investigación, fueron tomados como análisis los clientes del Banco Atlántida de Tegucigalpa.

3.3.4. TÉCNICAS DE MUESTREO

La muestra es la parte representativa de la población, existen dos tipos de estrategias de muestreo: Probabilístico y no Probabilístico El muestreo probabilístico es una técnica de

muestreo en donde los individuos de la población son elegidos aleatoriamente y cada uno cuenta con la misma probabilidad positiva de ser elegidos y formar parte de la muestra contrario al muestreo no probabilístico que se emplea por razones relacionadas con las características y contexto de la investigación, la muestra seleccionada no realiza procedimientos de selección al azar, sino que se basan en el juicio personal del investigador para realizar la selección de los elementos que pertenecerán a la muestra .

De conformidad con lo citado anteriormente la presente investigación se hará un muestreo probabilístico en el cual los individuos resultantes de la muestra serán elegidos aleatoriamente, es decir, teniendo la misma posibilidad de ser elegidos al azar, utilizado un tipo de muestreo aleatorio simple, siendo este el sujeto que tiene una probabilidad igual de ser seleccionado como muestra para el estudio. (Espinoza, 2017)

3.4. TÉCNICAS, INSTRUMENTOS Y PROCEDIMIENTOS APLICADOS.

3.4.1. TÉCNICAS

Para Ruiz (2014) Las técnicas son recursos o procedimientos de los que se vale el investigador para acercarse a los hechos y acceder a su conocimiento y se apoyan en instrumentos para guardar la información tales como: el cuaderno de notas para el registro de observación y hechos. Para esta investigación se realizará análisis de base de datos y se aplicará la encuesta como técnica de recolección de datos de información. (Ruiz, 2014)

3.4.1.1. ANÁLISIS DE BASE DE DATOS

El análisis de base datos es útil para el usuario, si la información almacenada es de calidad, porque constituye un pilar fundamental de la empresa en la toma de decisiones, además, se registra el pasado y el presente de la empresa, los cuales apoyan la toma de decisiones futuras de la organización. Para la toma de decisiones es importante contar con sistemas que se ajusten a las características de los procesos y que estos sean confiables. (Pavón, 2019)

3.4.1.2. ENCUESTA

“Las encuestas son entonces una herramienta para conocer las características de un grupo de personas. Puede tratarse de variables económicas, como el nivel de ingresos (cuantitativa), o de otro tipo, como las preferencias políticas (cualitativo)” (Westreicher , 2020).

3.4.2. INSTRUMENTOS UTILIZADOS

El instrumento utilizado en la presente investigación de la relación entre el ahorro y la tasa pasiva es el cuestionario

3.4.2.1. CUESTIONARIO

El cuestionario es, por definición, el instrumento estandarizado que empleamos para la recogida de datos durante el trabajo de campo de algunas investigaciones cuantitativas. (Meneses, 2017). Se utiliza el cuestionario como instrumento para recabar información de primera mano de la muestra en cuestión. Se utiliza un cuestionario estructurado el cual consta de 2 preguntas generales las cuales son sexo y edad y 8 preguntas estructuradas, 8 preguntas basándose en la escala de Likert, dirigidas a los clientes de Banco Atlántida en Tegucigalpa, preguntas relacionadas con la percepción que tiene los clientes del Banco Atlántida ante las tasas de interés pasiva (ver anexo2). El cuestionario fue validado mediante análisis de un experto, quien revisó y validó detalladamente las preguntas que lo componen, aprobando la aplicación de este. Ver anexo 6

3.4.2.2. BASE DE DATOS DE LA COMISIÓN NACIONAL DE BANCOS Y SEGUROS

La base de datos fue de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros manejado por expertos y con la autorización y permisos de dicha institución, la búsqueda de información es mediante servidor SQL Power BI Server, la base de datos tiene como nombre SR7 Fire Bird, de manera que se tomen los datos necesarios para los indicadores plasmados.

3.4.2.3. FICHA DE RECOLECCIÓN

Para este estudio se ha realizado una ficha de recolección para los datos de las tasas pasivas y del ahorro en el Banco Atlántida para los años de 2019-2022 (ver anexo 2), tomando en cuenta los tipos de ahorro y los tipos de tasas pasivas que existen, de manera que se requiere realizar la correlación de las variables.

3.4.3. PROCEDIMIENTOS

A continuación, se presentará de forma detallada la programación a seguir para la aplicación de los instrumentos mencionados en la siguiente tabla:

Tabla 5 procedimientos

N.º	Actividad	Semana 1					Semana 2					Semana 3				
		Día 1	Día 2	Día 3	Día 4	Día 5	Día 1	Día 2	Día 3	Día 4	Día 5	Día 1	Día 2	Día 3	Día 4	Día 5
1	Recolección de datos de la ficha de recolección															
2	Formulación de la encuesta.															
3	Aplicar la encuesta a personas con cuenta de ahorro en Banco Atlántida.															
4	Descargar y tabular datos obtenidos.															
5	Análisis e interpretación de datos.															

3.5. FUENTES DE INFORMACIÓN

Las fuentes de información son todos los documentos que de una forma u otra difunden los conocimientos propios de un área, ya sea en administración, educación, salud, ciencias exactas, etc. Al llevar a cabo la investigación, todo investigador debe manejar fuente de información que sirva de base para desarrollar tanto el marco teórico como el trabajo de campo. (Ruiz , eumed.net, 2012)

Las fuentes primarias y secundarias son utilizadas para la recolección de datos para la presente investigación

3.5.1. FUENTES PRIMARIAS

“Las fuentes primarias de información como, las que contienen información original no abreviada ni traducida. Se les llama también fuentes de información de primera mano” (Bounocore, 1980).

En la presente investigación los clientes y base de datos de Banco Atlántida S.A fueron las fuentes primarias así mismo los datos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros en su página web.

3.5.2. FUENTES SECUNDARIAS

“Se definen como aquellas que contienen datos o informaciones reelaborados o sintetizados. Ejemplo de ella lo serían los resúmenes, obras de referencia (diccionarios o enciclopedias), un cuadro estadístico elaborado con múltiples fuentes entre otros” (Bounocore, 1980).

Como fuente secundaria en la presente investigación fueron revistas científicas, libros, sitios web, tesis, informes técnicos, en relación entre el ahorro y tasa de interés pasiva.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS

4.1. INFORME DE PROCESO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

En los capítulos anteriores se describió el problema de la investigación, se determinaron los objetivos, recopilando información de varias fuentes para apoyar teóricamente el problema de investigación seguido de la metodología que se desarrolló. Para el capítulo IV se desarrolló el análisis de las variables previamente identificadas que dieron respuesta a las preguntas de investigación, iniciando con el ahorro y sus dimensiones como ser el nivel de ahorro y tipos de ahorro además de sus indicadores, se exhibieron los resultados obtenidos de la aplicación del instrumento utilizado, mediante la técnica de la encuesta aplicada a los clientes de Banco Atlántida en Tegucigalpa M.D.C., como fuente primaria que dan respuesta a la variable percepción del cliente como refuerzo de dicha variable se realizaron dimensiones como ser cultura de ahorro, calidad de atención, plataforma digital y satisfacción de tasas de interés además con sus respectivos indicadores.

4.2. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE LAS TÉCNICAS CUANTITATIVAS

Se analizó todos los elementos cuantitativos y cualitativos a través de la encuesta diseñada para los clientes de Banco Atlántida y los análisis de las cuentas de ahorro y su evolución en el tiempo así mismo, los tipos de Tasa de interés Pasiva. Conforme a los resultados obtenidos es posible resaltar los elementos con mayor importancia y determinar si la variación es adecuada o si existe un incremento en el ahorro y la tasa de interés pasiva. Además, se analizan los resultados del cuestionario aplicado mediante gráficos de acuerdo con las variables y dimensiones

En esta sección se realizó el análisis cuantitativo que tienen las dos variables ahorro y tasa de interés pasiva, en cuyas dimensiones se busca conocer el nivel de ahorro, los tipos de ahorro y que tiene como fin medir la evolución que han tenido a través del tiempo, incrementos y variaciones porcentuales.

4.2.1. AHORRO

El ahorro es una de las variables más importantes del presente estudio, por lo anterior, se consideran los diferentes tipos de ahorro y el nivel que maneja Banco Atlántida, asimismo, los hallazgos de los datos de Banco Atlántida que se obtienen mediante la técnica de análisis de datos en cuanto a volumen y aumento del ahorro según género.

4.2.1.1. NIVEL DE AHORRO

A través del indicador nivel de ahorro se conoció el comportamiento que han tenido tanto las cuentas de ahorro, cuentas de cheques y las cuentas de depósito a lo largo de los cuatro años de análisis. A su vez, se define el crecimiento que ha tenido el nivel de ahorro dependiendo del genero

CRECIMIENTO DEL AHORRO

Tabla 6 Volumen y Crecimiento de ahorro año 2019-2020

Tipos de ahorro	2019	2020	Variación
Cuentas de ahorro	336,959,312,833.50	403,656,923,352.90	66,697,610,519.40
Cuentas de Cheques	14,472,598,701.00	18,129,800,408.90	3,657,201,707.90
Certificados de Depósito	75,693,461,558.00	78,479,497,470.90	2,786,035,912.90
Total, de depósitos	427,125,373,092.50	500,266,221,232.70	73,140,848,140.20

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. *cifras expresadas en Lempiras

Según tabla 6, la comparación de años entre el 2019 y 2020 la mayor variación la presenta la cuenta de ahorro con un aumento del 19.79% , seguido de la cuenta en cheques que aunque sus cuentas presenta un menor ahorro tuvo una variación positiva que representa un 25% de forma que ascendió, a su vez un comportamiento similar hubieron en los certificados de depósitos que obtuvo una variación con un incremento del 3.6%, se observó que la variación total en los tipos de ahorro fue ascendente en un 17% más para el 2020 en comparación al 2019.

Es importante mencionar que según las memorias del Banco Central de Honduras para el 2020 el Producto Interno Bruto se contrajo en un 7% esto por la fuerte crisis sanitaria a nivel nacional e internacional además de los ciclones atmosféricos Eta e Iota , aunado a esto el ahorro nacional bruto se situó en el PIB en un 22% superior en 1.3% Puntos porcentuales en comparación al 2019, dicha crisis contuvo el consumo de Bienes y Servicios, agregado a esto la incertidumbre mundial por la pandemia condujo a que los hogares en Honduras tuvieran un ahorro tipo precautorio. (Banco Central de Honduras, 2021)

Tabla 7 Volumen y Crecimiento de ahorro año 2020-2021

Tipos de ahorro	2020	2021	variación
Cuentas de ahorro	403,656,923,352.90	482,751,052,816.20	79,094,129,463.30
Cuentas de Cheques	18,129,800,408.90	21,678,736,379.30	3,548,935,970.40
Certificados de Depósito	78,479,497,470.90	78,203,846,594.50	- 275,650,876.40
Total, depósitos	500,266,221,232.70	582,633,635,790.00	82,367,414,557.30

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. *cifras expresadas en Lempiras

De acuerdo con la tabla 7, en comparación a entre el año 2020 y 2021, la mayor variación siguió siendo la cuenta de ahorro con una variación porcentual de 19% para el año 2021, así mismo la cuenta de cheques se mantuvo en un 19.5%, al contrario de certificado de depósitos que tuvo una leve caída en sus ahorros de -3.51% esto se debió a la disminución en la tasa de interés pasiva y la reactivación económica generó consumismo en la población, a su vez el ahorro total en depósitos tuvo una merma esto no quiere decir que no se deje de ahorrar y su variación porcentual fue positiva de un 16% para el 2021.

Por otro lado, para Rodríguez (2021) la economía no se iba a recuperar de todo lo que se perdió antes de la crisis (Covid-19, Eta e Iota) pero en el 2021 ha recuperado dinamismo en el mercado, es decir la interacción entre la oferta y la demanda, así mismo a finales de cada año en esa temporada los hondureños consumen más bienes y servicios, por lo tanto, el ahorro tiende a bajar.

Tabla 8 Volumen y Crecimiento de ahorro año 2021-2022

Tipos de ahorro	2021	2022	variación
Cuentas de ahorro	482,751,052,816.20	535,099,502,011.20	52,348,449,195.00
Cuentas de Cheques	21,678,736,379.30	23,567,668,941.00	1,888,932,561.70
Certificados de Depósito	78,203,846,594.50	76,456,244,096.00	- 1,747,602,498.50
Total, de depósitos	582,633,635,790.00	635,123,415,048.20	52,489,779,258.20

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros. *cifras expresadas en Lempiras

Conforme a los datos de la tabla 8, en el año 2022 tuvo una variación eso indica una baja significativa a 10.84% en comparación con el 2021, así mismo la cuenta de cheques tendió a la baja en los ahorros siendo su variación porcentual de un 8.71%, del mismo modo los certificados de depósitos obtuvo baja en sus ahorros siendo negativo su variación de un -2%, además el total de depósitos mermó el cual fue de un 8% de la variación, esto indica que en las cuentas de ahorro mermo el crecimiento de los depósitos en relación a años anteriores, puesto que la reactivación económica y el fin de la pandemia Covid-19 provocó mayor desplazamiento de las personas tanto a nivel nacional como internacional lo cual generó mayores egresos en las cuentas depósitos.

Por su parte como se había manifestado en el macroentorno en similitud, la economía colombiana ha estado en récord desde que se tiene registros ya hasta el 2021, con los hogares convirtiéndose en ahorradores netos para 2021, esto significa que los flujos de ingresos han superado los flujos de gastos y han disminuido significativamente a principios de 2022 como parte de la reapertura de la economía, alcanzando una cifra negativa de alrededor del 5%.

AHORRO SEGÚN GÉNERO

De igual forma a continuación se analizó el comportamiento de los ahorros según el género en los años 2019 al 2022:

Tabla 9 Ahorro según genero año 2019-2020

Género	2019	2020	Variación
Masculino	66,712.10	72,760.80	6,048.70
Femenino	68,878.10	77,950.30	9,072.20
Total	135,590.20	150,711.10	15,120.90

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros *cifras expresadas en millones de Lempiras

En 2019, el ahorro masculino fue de L66,712.10 millones, mientras que en 2020 aumentó a L72,760.80 millones, lo que representa un incremento de L6,048.70 millones y una variación porcentual de un 9%, por otro lado, el ahorro femenino para el 2019 fue de L68,878.10 millones, y en 2020 aumentó a L77,950.30 millones, lo que implica un incremento de L9,072.20 millones y una variación porcentual de un 13 por ciento. El análisis de ahorro por género en este caso indica que tanto los hombres como las mujeres aumentaron su ahorro de un año a otro, es de importancias mencionar que la secretaria de Desarrollo junto a la CNBS

impulsó para el año 2019 un plan de inclusión financiera esto con el objetivo, que las mujeres ahorraran o que sacaran prestamos, siguiendo con el porcentaje de variación del ahorro para cada género por cada año se observó:

Para el género masculino: $(66,712.10/135,590.20) * 100 = 49\%$

Para el género femenino: $(68,878.10/135,590.20) * 100 = 51\%$

Estos porcentajes representan la variación relativa en el ahorro de cada género del 2019 y así mismo se hizo para el 2020. En cuanto al análisis general de ahorro, podemos observar lo siguiente: El total de ahorro en 2019 fue de L135,590.20 millones, en representación del género masculino es de un 49% así mismo un 51% para el género femenino, mientras que en 2020 aumentó a L150,711.10 millones, lo que representa un incremento total de L15,120.90 millones y una representación para el género masculino de un 48% así mismo un 52% para el género femenino, esto indica que por cultura general la mujer cuenta con más ingresos para generar ahorro y que tienden a ahorrar ya que el hombre es quien provee con los gastos en el hogar.

En un caso internacional, en México los jefes de hogar tienden a ahorrar dependiendo su escolaridad si es alto o bajo, y conforme aumentan sus flujos empiezan a ahorrar, al inicio del ciclo de vida los de baja escolaridad comienzan el ciclo de ahorro a los 33 mientras los de alta escolaridad se comienzan sus ahorros 6 años más tarde en iniciar la fase más empinada de sus ahorros, así mismo que las mexicanas y mexicanos que ahorran lo hacen, en mayor medida, guardando el dinero en su casa, sin considerar que el dinero pierde su valor en el tiempo si no es invertido en instrumentos financieros que brinden tasas de interés pasivas superiores a las tasas de inflación que año con año suben en el país. (Gomez, 2018)

Tabla 10 Ahorro según género año 2020-2021

Género	2020	2021	Variación
Masculino	72,760.80	84,363.700	11,602.90
Femenino	77,950.30	90,478.300	12,528.00
Total	150,711.10	174,842.00	24,130.90

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros *cifras expresadas en millones de Lempiras

Conforme a los datos de la tabla 10 En 2020, el ahorro masculino fue de L72,760.80 millones, y en 2021 aumentó a L84,363.70 millones, lo que representa un incremento de L11,602.90 millones y una variación porcentual de un 16%. Por otro lado, el ahorro femenino

en 2020 fue de L77,950.30 millones, a su vez siguió la tendencia para los siguientes años, en el 2021 aumentó a L90,478.30 millones, lo que implica un incremento de L12,528.0 millones, esto según un estudio de inclusión financiera por la CNBS las mujeres tienen mayor participación en las Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras. Se calculó el porcentaje de variación del ahorro para cada género:

Para el género masculino: $(11,602.9 / 72,760.8) * 100 = 15.94\%$

Para el género femenino: $(12,528.0 / 77,950.3) * 100 = 16.01\%$

Estos porcentajes representan la ponderación en el ahorro de cada género entre 2020 y 2021. En cuanto al análisis general de ahorro, se puede observar lo siguiente: Que el total de ahorro en 2020 fue de L150,711.10 millones, mientras que en 2021 aumentó a L174,842.00 millones, lo que representa un incremento total de L24,130.90 millones. Basándose en estos datos, se puede concluir que tanto el ahorro masculino como el femenino aumentaron de un año a otro. Además, el total de ahorro también experimentó un aumento significativo.

En el sistema financiero nacional para diciembre de 2020 el saldo reportado en el total de depósitos (ahorro y a plazo) ascendió a L1,351.70 millones. En los depósitos de ahorro las mujeres tienen una mayor participación del 51.8% (L517.20 millones) y los hombres del 48.2% (L481.80 millones). En los depósitos a plazo fijo la participación de las mujeres fue del 53.2% (L187.60 millones) y de los hombres del 46.8% (L165.20 millones) a su vez esa tendencia siguió en el año 2021 de participación en el ahorro entre hombres y mujeres. (CNBS, 2021)

En caso similar en México sobre actitudes de decisión financieras indican que después que las personas cubren sus gastos cotidianos, menos de la mitad de mexicanos un 41.7% declararon, que pueden tener un dinero sobrante para sus ahorros, además se reveló que en el caso que perdieran su fuente de ingresos, el 42% de hombres confió en que cuenta con ahorros para vivir entre 6 y 12 meses, en tan solo el 28.8 % de las mujeres dijo que sus ahorros les alcanzarían para vivir durante este periodo de tiempo. (Mungaray et. al, 2020)

Tabla 11 Ahorro según género año 2021-2022

Género	2021	2022	Variación
Masculino	84,363.70	94,124.50	9,760.80
Femenino	90,478.30	98,965.90	8,487.60
Total	174,842.00	193,090.40	18,248.40

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros *cifras expresadas en millones de Lempiras

De acuerdo con los datos de la tabla 11, para el 2021 se observó que el ahorro masculino fue de L84,363.70 millones, y en 2022 aumentó a L94,124.50 millones, lo que representa un incremento de L9,780.60 millones lo que generó una variación porcentual de un 11.5%. Por otro lado, el ahorro femenino en 2021 fue de L90,478.30 millones a su vez siguió la tendencia para los siguientes años, en el 2022 aumentó a L90,478.30 millones, lo que implica un incremento de 8,487.60 millones, términos de variación porcentual fue de un 9%. Se calculó el porcentaje de variación del ahorro para cada género:

Para el género masculino: $(84,363.70 / 174,842.00) * 100 = 48\%$

Para el género femenino: $(90,478.30 / 174,842.00) * 100 = 52\%$

Estos porcentajes representan la ponderación en el ahorro de cada género entre 2021 y 2022. En cuanto al análisis general de ahorro, se puede observar lo siguiente: Que el total de ahorro en 2021 fue de L174,842.00 millones, mientras que en 2022 aumentó a L193,090.40 millones, lo que representa un incremento total de L18,248.40 millones y en términos porcentuales de un 10%. se concluyó que tanto el ahorro masculino como el femenino aumentaron de un año a otro. Sin embargo, el ahorro masculino tuvo una variación porcentual mayor en comparación con el ahorro femenino.

4.2.1.2. TIPOS DE AHORRO

AHORRO POR TIPO DE PERSONA JURÍDICA O NATURAL

En la misma situación se analizó el comportamiento que generó en los años 2019 al 2022 el ahorro en las personas naturales y jurídicas

Tabla 12 Ahorro por tipo de persona jurídica o natural año 2019-2020

Tipo de persona	2019	2020	Variación
Natural	135,590.20	150,711.10	15,120.90
Jurídica	304,779.40	370,832.20	66,052.80
Total	440,369.60	521,543.30	81,173.70

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros *Cifras en millones de Lempiras

Según la tabla 12, para el 2019 la cuenta de ahorro de personas naturales fue de L135,590.20 millones, y en 2020 aumentó a L150,711.10 millones, lo que representa un incremento de L15,120.9 millones y una variación porcentual de entre un año y otro de un 10%. Del mismo modo, el ahorro de personas jurídicas en 2019 fue de L304,779.40 millones, y en 2020 aumentó a L370,832.20 millones, lo que implica un incremento de L66,052.80 millones y una variación porcentual de 18%, en consecuencia, de lo anterior a pesar de la pandemia del 2020 efectuada por el Covid-19 y de los huracanes Eta e Iota según datos del BCH el cierre temporal de la actividad económica conllevó a una caída de los flujos de inversión, en contraste con el crecimiento del ahorro, también se experimentó menores niveles de financiamiento externo para la inversión en un contexto de recesión económica nacional e internacional.

Además, Se calculó el porcentaje de variación del ahorro para cada tipo de persona

Para personas naturales: $(135,590.20/440,369) * 100 = 31\%$

Para personas jurídicas: $(304,779.40 /440,369) * 100 = 69\%$

Estos porcentajes representan la variación relativa en el ahorro de cada tipo de persona entre 2019 y 2020, en cuanto al análisis general de ahorro, se puede observar lo siguiente:

El total de ahorro en 2019 fue de L440,369.60 millones, mientras que en 2020 aumentó a L521,543.30 millones, lo que representa un incremento total de L81,173.70 millones. Basándose en estos datos, se concluyó que tanto el ahorro de personas naturales como el de personas jurídicas aumentaron de un año a otro. Sin- embargo, el ahorro de personas jurídicas tuvo una ponderación porcentual mayor en comparación con el ahorro de personas naturales.

Tabla 13 ahorro por tipo de persona jurídica o natural año 2020-2021

Tipo de persona	2020	2021	Variación
Natural	150,711.10	174,842.0	24,130.90
Jurídica	370,832.20	435,727.1	64,894.90
Total	521,543.30	610,569.1	89,025.80

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros *Cifras en millones de Lempiras

Con respecto a la tabla 13, para el 2020 el ahorro de personas naturales fue de L150,711.10 millones, y en 2021 aumentó a L174,842.00 millones, lo que representa una variación porcentual de 14% y un incremento de L24,130.90 millones. Por otro lado, el ahorro de personas jurídicas en 2020 fue de L370,832.20 millones, y en 2021 aumentó a 435,727.10 millones, lo que implica un incremento de L64,894.90 millones y una variación porcentual de un año con otro del 15%, en consecuencia, a lo anterior es debido a que en el país en el 2021 el PIB real de Honduras creció un 12,5%, frente a una caída del 9,0% en 2020. La recuperación de la economía obedeció al aumento de la demanda externa, impulsada por la expansión de los principales socios comerciales, en especial los Estados Unidos, así como a un mayor consumo interno y a un aumento de la inversión privada, producto de la recuperación de los ingresos de los hogares y las empresas (Cepal, 2022).

Se calculó el porcentaje de variación del ahorro para cada tipo de persona:

Para personas naturales: $(150,711.10/521,543.30) * 29 = 16.00\%$

Para personas jurídicas: $(370,832.20/521,543.30) * 71 = 17.50\%$

El Cálculo de los porcentajes representaron la ponderación relativa en el ahorro de cada tipo de persona por cada año. En cuanto al análisis general de ahorro, se observa lo siguiente:

El total de ahorro en 2020 fue de L521,543.30 millones, mientras que en 2021 aumentó a L610,569.10 millones, lo que representa un incremento total de L89,025.80 millones. Basándose en los datos, se concluye que tanto el ahorro de personas naturales como el de personas jurídicas aumentaron de un año a otro. Sin embargo, la variación porcentual en el ahorro de personas jurídicas fue ligeramente mayor en comparación con el ahorro de personas naturales.

Ante lo mencionado se puede concluir que la reactivación económica vino a mejorar los ingresos y tanto de las personas naturales como las jurídicas a consecuencia de esto el ahorro aumentó, como se pudo observar es más significativo el ahorro de las personas jurídicas debido a que son mayores sus ingresos que el de las personas naturales.

Tabla 14 Ahorro por tipo de persona jurídica o natural año 2021-2022

Tipo de persona	2021	2022	Variación
Natural	174,842.00	193,090.40	18,248.40
Jurídica	435,727.10	468,480.60	32,753.50
Total	610,569.10	661,571.00	51,001.90

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros * *cifras expresadas en millones de Lempiras

De acuerdo con la tabla 14, en el 2021 se pudo observar que el comportamiento del ahorro de las personas naturales fue de 174,842.00 millones y en el 2022 aumentó a L193,090.40 millones, lo que representa un incremento de L18,248.40 millones y una variación porcentual de 9%. Por otro lado, el ahorro de personas jurídicas en 2021 fue de L435,727.10 millones y en 2022 aumentó a L468,480.60 millones, eso implica una variación porcentual de 7% y un incremento de L32,753.50 millones. Se calculó el porcentaje de variación del ahorro para cada tipo de persona:

Para personas naturales: $(174,842.00 / 610,569.10) * 100 = 29\%$

Para personas jurídicas: $(435,727.10 / 610,569.10) * 100 = 71\%$

Los porcentajes que representan la ponderación relativa en el ahorro de cada tipo de persona su cálculo fue para cada año, se observó lo siguiente: El total de ahorro en 2021 fue de L610,569.10 millones de este total las personas naturales tuvieron una implicación del 29% mientras que la implicación en el ahorro de las personas jurídicas fue de un 71%, en secuencia en el 2022 aumentó a L661,571.00 millones, de este total las personas naturales tuvieron una implicación del 29% mientras que la implicación en el ahorro de las personas jurídicas fue de un 71%, eso indica que la tendencia se mantuvo de un año en comparación al otro.

Basándose en estos datos, se concluye que tanto el ahorro de personas naturales como el de personas jurídicas aumentaron de un año a otro. Sin embargo, la ponderación porcentual en el ahorro de personas naturales fue significativamente menor en comparación con el ahorro de personas jurídicas.

Con respecto a lo anterior según las cifras de la memoria anual para el 2022 del Banco Central dictaminó que el Ahorro Nacional Bruto representó 20.6% del PIB, superior en 1.6 pp respecto al observado en 2021; principalmente por crecimiento en el pago de remuneraciones, recuperación de las utilidades de los productores y aumento en la recepción de remesas familiares.

4.2.2. TASA PASIVA

En la tasa de interés pasiva, se consideran los diferentes tipos de dicha tasa que maneja Banco Atlántida, además, se muestran los comportamientos según hallazgos obtenidos mediante el análisis de datos en cuanto a depósitos a plazo, depósitos monetarios y depósitos de ahorro.

4.2.2.1. TIPOS DE TASAS DE INTERÉS PASIVA

Del mismo modo se analizó en los últimos cuatro años los distintos tipos de tasa de interés pasiva como ser depósitos a plazo, depósitos monetarios y depósitos de ahorro.

DEPÓSITOS A PLAZO

A continuación, se presentó la tabla de depósitos con su comportamiento en los últimos cuatro años de 2019 a 2022:



Figura 5 Índice de tasa pasiva del período 2019 – 2022

Fuente: Elaboración propia con datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros

De acuerdo con la figura 5 índice de tasa pasiva entre el año 2019 al 2022, conforme a los datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros indican que entre el año 2019 y 2022, la tasa de interés pasiva para los depósitos a plazo osciló en 8.35%, y 4.58% respectivamente, viendo reflejado una caída en la tasa de interés pasiva a plazo en los últimos 4 años en casi la mitad en un porcentaje de 3.77% de 2019-2022. Según indicó memoria anual del Banco Central de Honduras las tasas de interés pasiva tuvieron una reducción entre 2020 a 2021 de 1.89%, así mismo a diciembre del 2021 fue en descenso dicha tasa, es importante mencionar que la tasa de interés pasiva de depósitos a plazos es más alta debido a que el Banco ofrece más altos réditos para mantener el dinero de los clientes por más tiempo y con ellos canalizar el dinero para realizar préstamos para la inversión.

Según lo expuesto en el macroentorno, un caso similar es el de las tasas de interés pasivas de El Salvador, dado que, analizando el mismo periodo que el párrafo anterior existe una reducción de dichas tasas, debido a que la economía salvadoreña se revitaliza por el alto índice de remesas recibidas del exterior.

DEPÓSITOS MONETARIOS

Del mismo modo, se presentó la tabla de depósitos Monetarios con su comportamiento en los últimos cuatro años de 2019 a 2022:



Figura 6 Índice de tasa pasiva del período 2019 – 2022

Fuente: datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros 2019-2022

De acuerdo con la figura 6, según datos obtenidos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, considerando los depósitos en moneda extranjera, en el año 2019 la tasa de interés

pasiva para los depósitos a plazo osciló en 3.69% y 3.27% para el año 2022, además se observó subió la tasa de interés. La mejoría de la tasa de interés pasiva para el 2022 estrecho un margen favorable para el ahorrante además contribuyo a la reducción de la tasa inflacionaria, esto también se miró reflejado en los mercados financieros internacionales. (AHIBA, 2022)

Con respecto a los datos del progrma monetario (2023)2022-23 indicó que la desaceleración se explica principalmente por el menor dinamismo de los depósitos en MN, al pasar de 19.2% en 2020 a 13.4% al cierre de 2021, básicamente atribuido al mayor gasto privado en consumo por parte de las familias y la inversión de las empresas, resultado de la reactivación de la actividad económica y la menor incertidumbre sobre la pandemia. Por su parte, los depósitos en ME mostraron desaceleración en los primeros siete meses del año, al registrar un incremento interanual de 12.2% en diciembre de 2020 y de 0.9% en julio de 2021, comportamiento explicado básicamente por el gasto de las empresas en materias primas y productos intermedios, dada la reactivación de la actividad económica. No obstante, a partir de agosto de 2021, los depósitos en ME comenzaron a denotar aceleración.

DEPÓSITOS DE AHORRO

De igual forma, se presentó la tabla de depósitos Monetarios con su comportamiento en los últimos cuatro años de 2019 a 2022:



Figura 7 Índice de tasa pasiva del período 2019 – 2022

Fuente: Datos obtenidos de Banco Atlántida 2019-2022

Conforme a la figura 7, el % de la tasa pasiva en los depósitos de ahorro entre los años 2019 y 2022 fue en decrecimiento año a año, con porcentaje de 4.8375 a 3.43 respectivamente,

por lo anterior, entre dichos años 2019 al 2022 el porcentaje de la tasa pasiva ha disminuyó en un 1.40729, El ritmo de crecimiento de los depósitos del sector privado en las OSD se mantuvo moderado a junio de 2022, al denotar una variación interanual de 9.1% (15.1% en misma fecha de 2021), después de los aumentos históricos observados desde inicios de la pandemia por motivos precautorios de los agentes económicos. El menor crecimiento de los depósitos es congruente con el mayor gasto agregado (consumo e inversión privada), además de la sobre liquidez en el sistema financiero, Banco central de Honduras continuó monitoreando las condiciones necesarias en la economía adecuando su conducción de política monetaria con el fin de mantener niveles de liquidez del sistema financiero congruentes con la estabilidad de precios.

En caso similar en México más del 90% prefiere usar efectivo en sus transacciones porque no saben cómo manejar las tarjetas, porque no confían en los bancos, porque piensan que de esa manera pueden controlar más sus gastos, e, incluso, porque no tienen al alcance la tecnología financiera coadyuvante en el manejo de sus finanzas en conclusión los datos mediante encuesta arrojaron que las mexicanas y mexicanos que ahorran lo hacen, en mayor medida, guardando el dinero en su casa, sin considerar que el dinero pierde su valor en el tiempo si no es invertido en instrumentos financieros que brinden tasas de interés pasivas superiores a las tasas de inflación que año con año suben en el país. (Gomez, 2018)

4.2.3. PERCEPCIÓN DE CLIENTES

Los datos obtenidos para el análisis de esta variable corresponden a la información brindada por los clientes que ahorran en Banco Atlántida. Cabe mencionar que el total de respuestas logradas fue de 386 personas, lo que significa que la tasa de respuesta fue del 100%. Se presentan los resultados para cada una de las dimensiones calidad de atención, plataforma digital y satisfacción tasa de interés pasivas posteriormente se describe la muestra por edad y sexo.

4.2.3.1. CULTURA DE AHORRO

Para empezar, se tomó en cuenta la cultura de ahorro, si la población de Honduras tiene dicho habito, así mismo si Banco Atlántida le brinda tasas atractivas al momento de ahorrar.

EXISTENCIA DE CULTURA

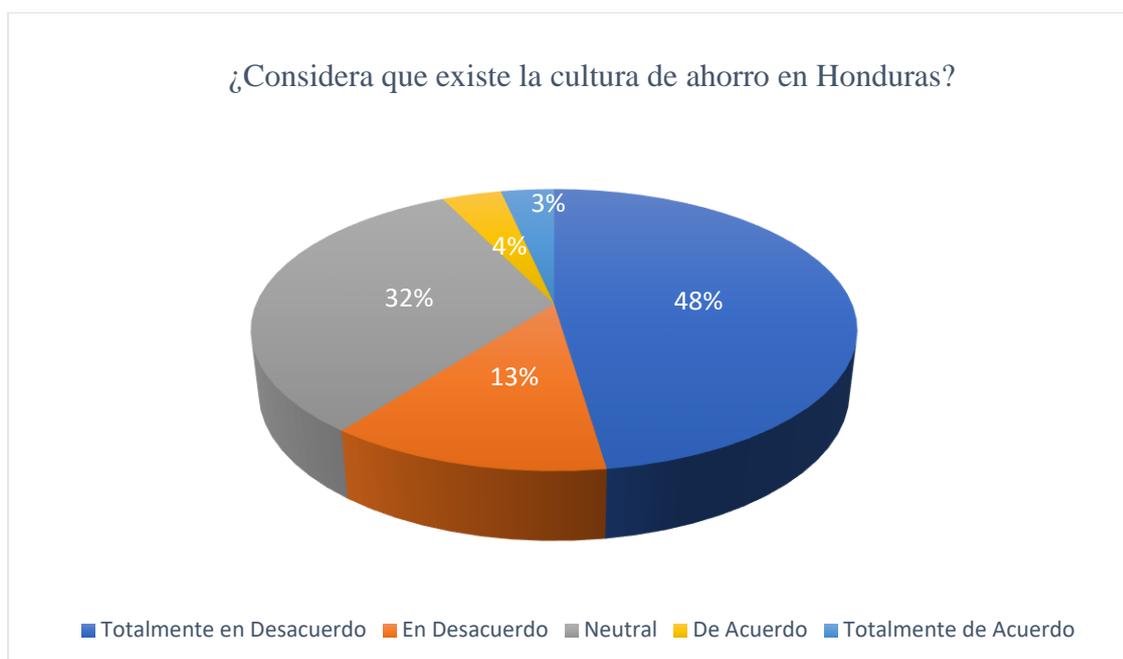


Figura 8 Cultura de ahorro en Honduras

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta referente a si los 386 encuestados consideran si en Honduras existe una cultura de ahorro, el 48% que representa 184 de ellos, quienes opinan que no hay una cultura a destinar parte de los ingresos al ahorro, esto debido a que posiblemente hay mucha desinformación respecto a los productos y beneficios que ofrecen los bancos por mantener su dinero en cuenta de ahorro, depósitos a plazo. etc.,

A diferencia de este estudio, se ha encontrado la investigación realizada por Palma y Tipán (2020) la cual deja ver una cultura de ahorro más fuerte en Ecuador, pues han preguntado a los participantes, que en su mayoría se encuentran entre los 48 años o más, si consideran que es necesario que una parte de sus ingresos sea destinada a sus ahorros y si destinan una parte de sus ingresos a este, obteniendo como resultado más del 90% de respuestas afirmativas

MANEJO DE TASAS

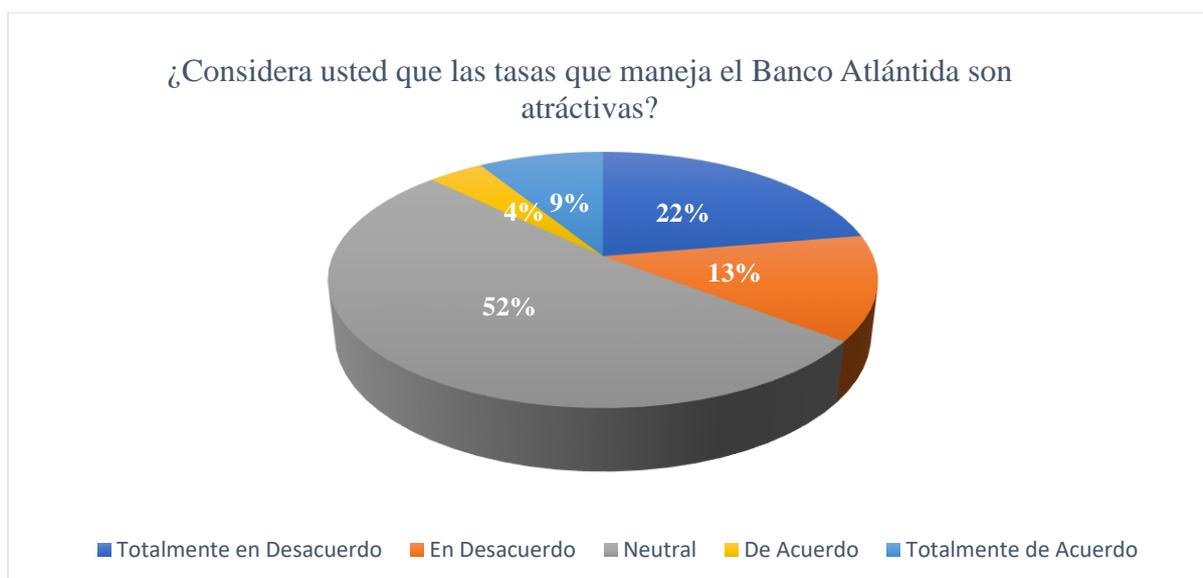


Figura 9 Tasas atractivas por parte de Banco Atlántida

Fuente: Elaboración propia.

De las 386 repuestas que contribuyeron al llenado de la encuesta se determinó que el 52% que representa 199 clientes pertenece a las personas que mantiene una opinión neutra respecto a si las tasas que maneja el Banco Atlántida son atractivas en comparación al 9% que consideran que si son atractivas y que representan 33 clientes. La opinión neutra en las personas se debe a que la mayoría de estas no considera la tasa pasiva al momento de ahorrar y son motivadas por otros factores ya que el Banco Atlántida no brinda una alta sociabilización de sus tasas de ahorro para que sus clientes sean motivados por las mismas.

Un estudio realizado por Pérez et al (2015) en México detalló el índice de satisfacción de clientes de distintos bancos de México, entre ellos BBVA Bancomer con un puntaje por su tipo de interés de 2.82, seguidamente se encuentra Santander con un puntaje de 3.38, luego está Banamex con 2.88, Banorte con 3.43 y por último HSBC con 3.22, por lo tanto, se determinó Banorte como el banco con tasas de interés más atractivas para la población mexicana.

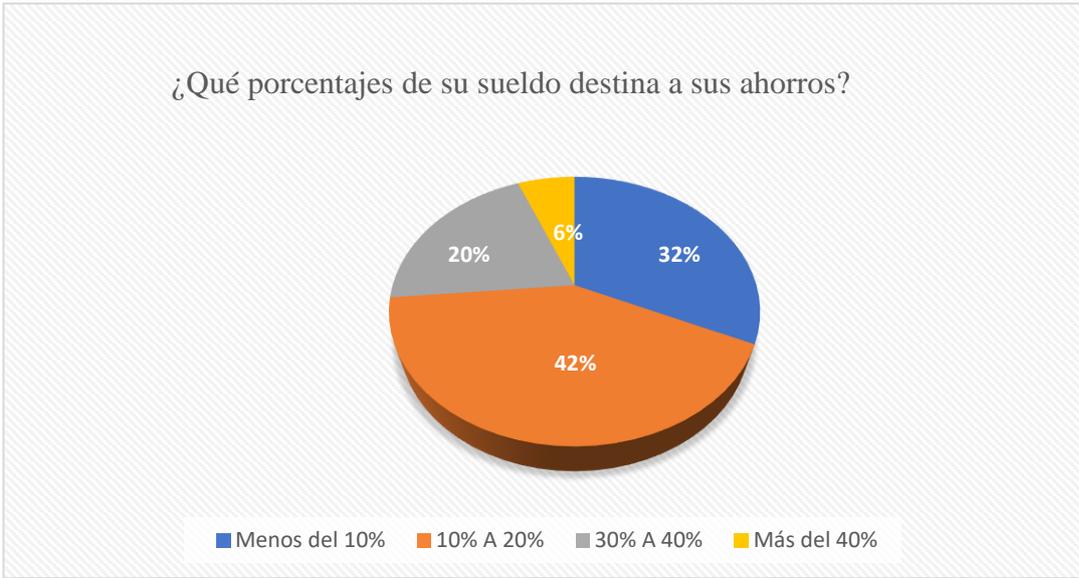


Figura 10 Porcentaje que destina de su sueldo a sus ahorros

Fuente: Elaboración propia

La pregunta de la encuesta se refiere a que porcentaje de su sueldo destina al ahorro, de las 386 clientes consultados, conforme a la figura 8, de las 386 respuestas obtenidas el 42% que representa 160 clientes, destinan menos del 10% de sus salarios al ahorro, en relación con el 6% que representa 23 clientes que destinan más del 40% de su salario al ahorro.

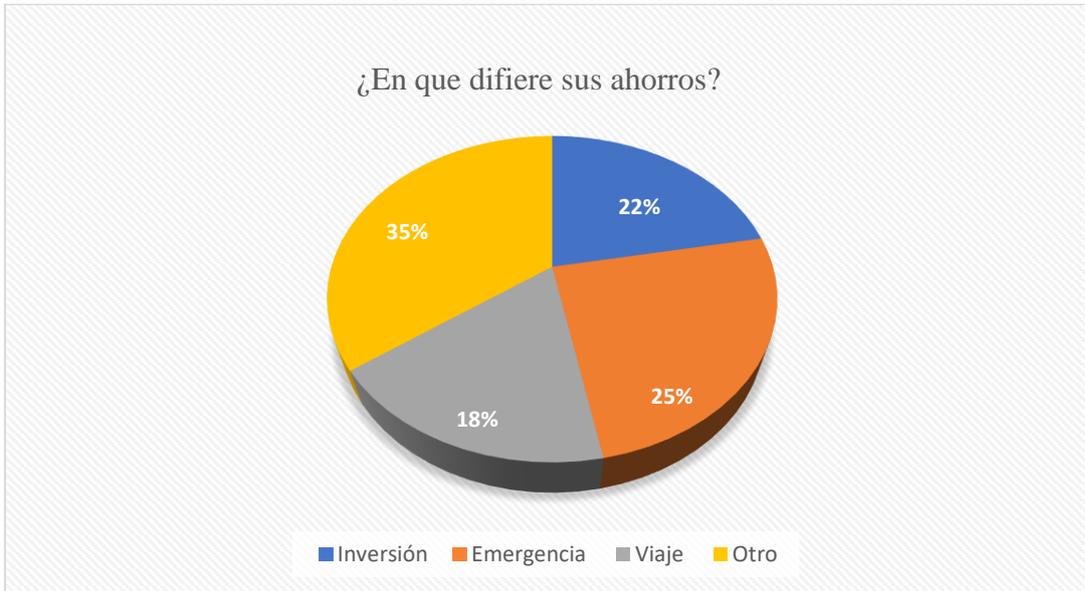


Figura 11 Difiere sus ahorros

Fuente: Elaboración propia

La pregunta de la encuesta referente a en que los clientes difieren su ahorro, en la figura 9 es visible que el 35% de ellos destina sus ahorros a otros motivos como ser fondo de pensiones para su retiro, en comparación a otros encuestados siendo un 22% prefieren ahorrar para inversión y un 18% prefiere ahorrar para viaje. Se puede constatar que los motivos que incentivan el ahorro en los encuestados son variados.

A diferencia del estudio de global fin de del Banco Mundial en el Ecuador el 13 % ahorra para expandir un negocio, el 11% está ahorrando para su vejez, y un 17% de los ecuatorianos están ahorrando para pagar su propia educación o la de un familiar. (Gestión Digital, 2019)

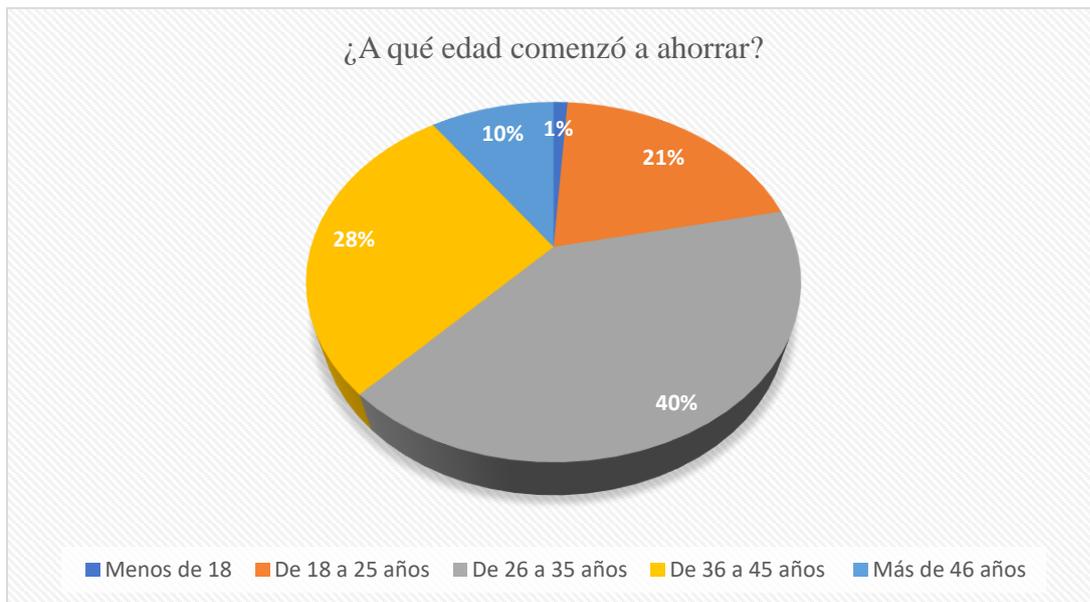


Figura 12 Edad que inició ahorrar

Fuente: Elaboración propia

La pregunta de la encuesta que se refiere a la edad que en el cliente comenzó a ahorrar, en la figura 12, de las 386 clientes encuestados se determinó que el 1% que representa 4 personas nada más decidieron comenzar a ahorrar antes de los 18 lo que indica que no existe una cultura de ahorro en Honduras. Por consiguiente, conforme a esta respuesta obtenida, se evidencia que más de la mitad de los clientes ha iniciado a ahorrar al convertirse en adultos.

Por otro lado, en una encuesta aplicada a los hogares de Chile Marshall y Ochoa (2021), se halló que, de casi la mitad de la población, hombres y mujeres, de edades entre los 15 y 24 años ya adquirió el hábito del ahorro con un 47% mientras que, con una cantidad mayor, el 49% de la población mayores de 25 años ya practica el ahorro bancario.

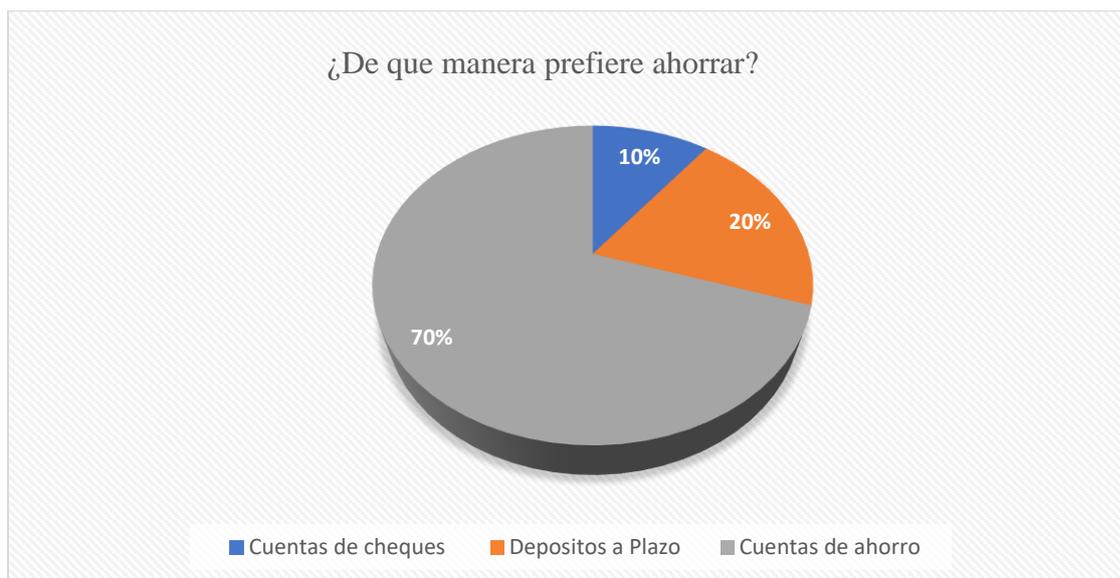


Figura 13 prefiere ahorrar

Fuente: Elaboración propia

La pregunta que se refiere a de qué manera prefiere ahorrar, según los 386 participantes encuestados un 70% que representa 269 clientes, quienes opinan que prefieren ahorrar en cuentas de ahorro, puesto que siempre la gran mayoría no conoce otras opciones para manejar su dinero en los bancos, como los cuentas a plazo a fijo, que incluyen depósitos a plazo fijo o bonos de caja, de los cuales se logran mayores intereses.

En Costa Rica, para los últimos cuatro años 2017-2021 las captaciones del ahorro a plazo representan un 56%, las captaciones del ahorro en cuenta corriente un 22% y las captaciones en cuenta de ahorro un 15%. Sin embargo, se observa una preferencia por parte de los agentes económicos en trasladar su dinero a cuentas de más corto plazo, evidenciado en el crecimiento importante de los saldos de captación de ahorro y de cuenta corriente, aunado a un detrimento en el crecimiento de las captaciones a plazo. (León-Páez, 2021)

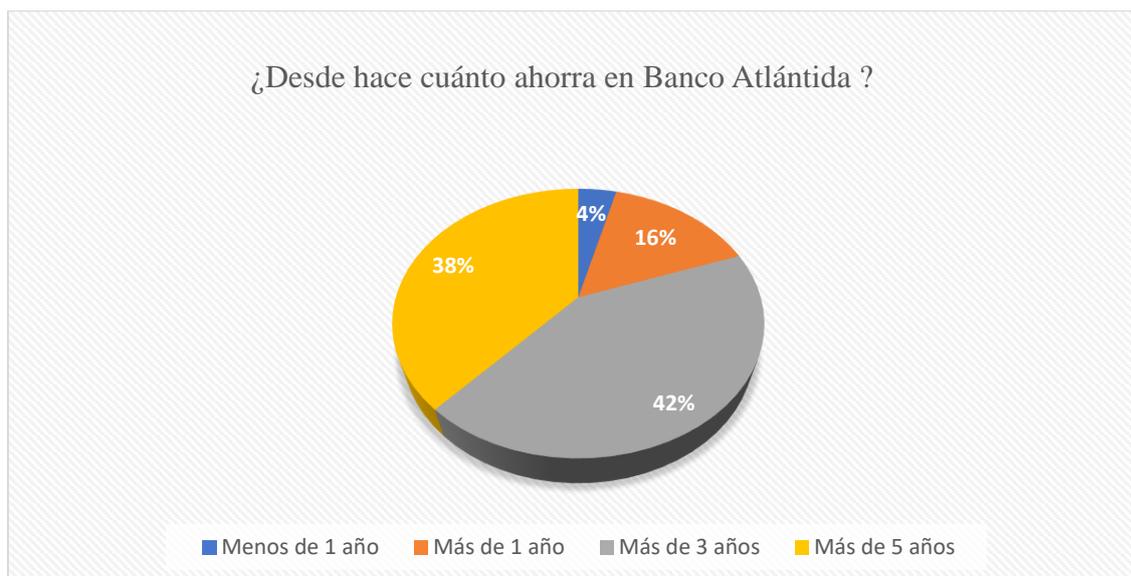


Figura 14 Cuánto tiempo lleva ahorrando en Banco Atlántida.

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo con la consulta realizada a los 386 clientes, referente a la pregunta 6 cuánto tiempo lleva ahorrando en Banco Atlántida, del total de las personas encuestadas, la gran mayoría se concentra entre más de 3 a 5 años, lo que indica que Bancos Atlántida ofrece excelentes beneficios para sus clientes, asimismo, tasas atractivas de interés, además, otra razón podría ser las plataformas digitales que le permiten a los clientes realizar operaciones en línea y tener acceso a saldos y movimientos 24/7 desde cualquier parte del mundo.

Según el informe de inclusión financiera 2018 presentado por la presidenta de la CNBS Ethel Deras, el 47.0% de los hondureños mayores de 18 años tiene al menos una cuenta de depósito en un sistema regulado. El informe destaca que el producto “cuenta de ahorro básica” tiene como objetivo promover las finanzas inclusivas e incluiría a personas de escasos recursos económicos en instituciones que absorben dichos depósitos. En 2018 había 101.203 cuentas registradas activamente, que corresponden a 26,3 millones distribuidas en tres bancos comerciales, reportan información de este tipo de cuentas, los cuales registran un total de 101,203 cuentas básicas equivalente a L26.3 millones al cierre de 2018, 7.7% más que en el 2017 (93,940 cuentas); de las cuales, se mantuvieron activas 33,772 (33.4%). Por otra parte, se registraron 8,183 nuevas cuentas en el 2018. (Deras, 2018)

4.2.3.2. CALIDAD DE ATENCIÓN

Para esta dimensión se hicieron dos preguntas sumamente importantes en cuanto a calidad de atención y el trato cordial que tiene servicio al cliente de Banco Atlántida.

SATISFACCIÓN

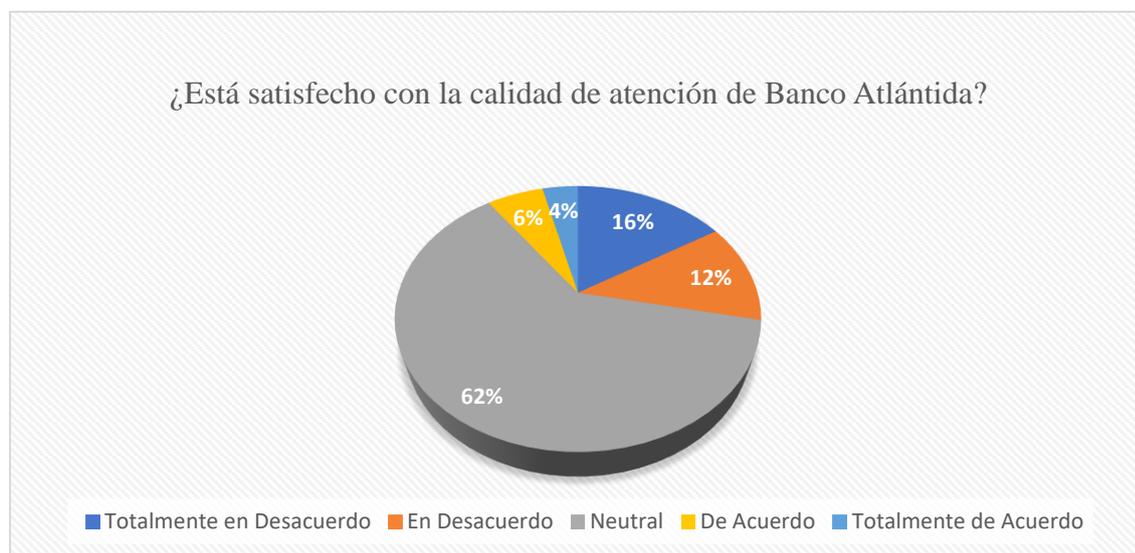


Figura 15 Satisfacción con la calidad de atención

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta que se refiere a si los clientes de Banco Atlántida están satisfechos con la calidad de atención recibida, se determinó que los 386 clientes encuestados el 62% que representa 238 clientes quienes tienen una opinión neutral respecto a la calidad atención, es decir que no siempre han recibido una buena atención es de importancia mencionar que no se les brinda atención personalizada al momento que el cliente presenta una queja no se les brinda solución inmediata y se tarda en contestar, otros de los encuestados prefirieron no participar de ninguna de las opciones en cuestión a su vez esto también es por el mal momento que esta atravesando el banco en el cual su reputación ha sido muy manchada.

La calidad de la atención es un aspecto importante para las empresas porque contribuye a que este tenga una relación de fidelidad con la misma, de acuerdo con lo que menciona Meza (2020) para un banco la calidad del servicio que perciben los clientes es relevante porque estos constituyen un elemento clave en la rentabilidad del banco.

En el estudio actual se ha encontrado satisfacción con la calidad del servicio en menos de una cuarta parte de los clientes, a diferencia del estudio de Villalta (2019) realizado a los clientes del Banco la Nación, donde más de la mitad de los clientes reflejan altos grados de

satisfacción. La baja satisfacción en los cuentahabientes de Banco Atlántida constituye un problema porque corre el riesgo de que estos opten por bancos donde satisfagan sus necesidades con mayor calidad.

ATENCIÓN RECIBIDA

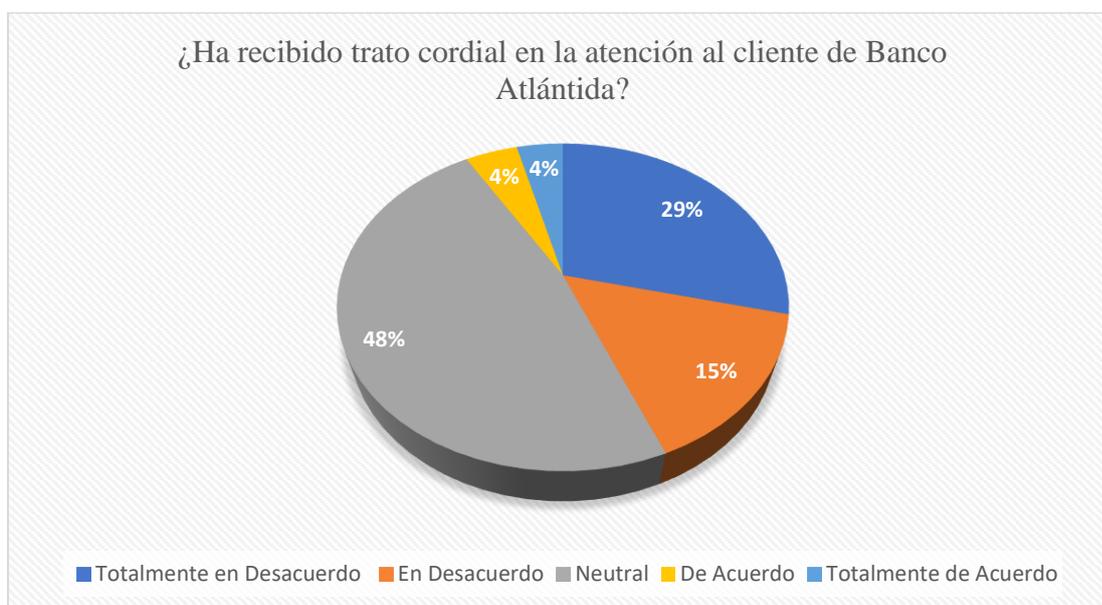


Figura 16 Trato cordial en el banco

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta que se refiere a si los clientes de Banco Atlántida han recibido Trato cordial en la atención al cliente, se determinó que la mayoría se concentra en la respuesta neutral con 48% de los 386 encuestados que representan 184 clientes. Por consiguiente, es similar a la respuesta 7 referente a la calidad en la atención es decir que no siempre han recibido un trato cordial es importante que mencionar que en el año 2022 hubo problemas en la sistema informatico en el banco esto creo conflicto entre el banco y los clientes que no se les brindo una atención adecuada a sus quejas, a su vez otro prefirieron no participar de ninguna de las opciones en cuestión.

Al preguntarle a los clientes en el estudio si considera que la atención que ha recibido es adecuada, se obtuvo un 15% que estuvo totalmente en desacuerdo sumado al 29% que indicó estar en totalmente desacuerdo. Por otro lado, un 48% ha brindado respuestas neutrales, un 5% está de acuerdo en haber recibido un trato cordial en banco Atlántida y un 4% está totalmente de acuerdo. Estos resultados reflejan la poca percepción que tienen los clientes de una atención adecuada por parte del banco.

Sin embargo, en el estudio realizado por Delgado (2020) el cual se dirigió hacia los clientes de una institución financiera, Banco Caja Social, se realizó una interrogante con referencia a la atención al cliente, a la cual, los encuestados dieron respuesta que, la financiera en estudio brinda una buena atención al cliente, ofreciendo soluciones para las necesidades de

los clientes. Esta respuesta fue representada por el 44% de los participantes, quienes estuvieron de acuerdo con el enunciado. Mediante este resultado, es destacable el servicio de atención al cliente que el banco ha desarrollado, el cual es reconocido por su cliente

SOLUCIÓN DE PROBLEMAS

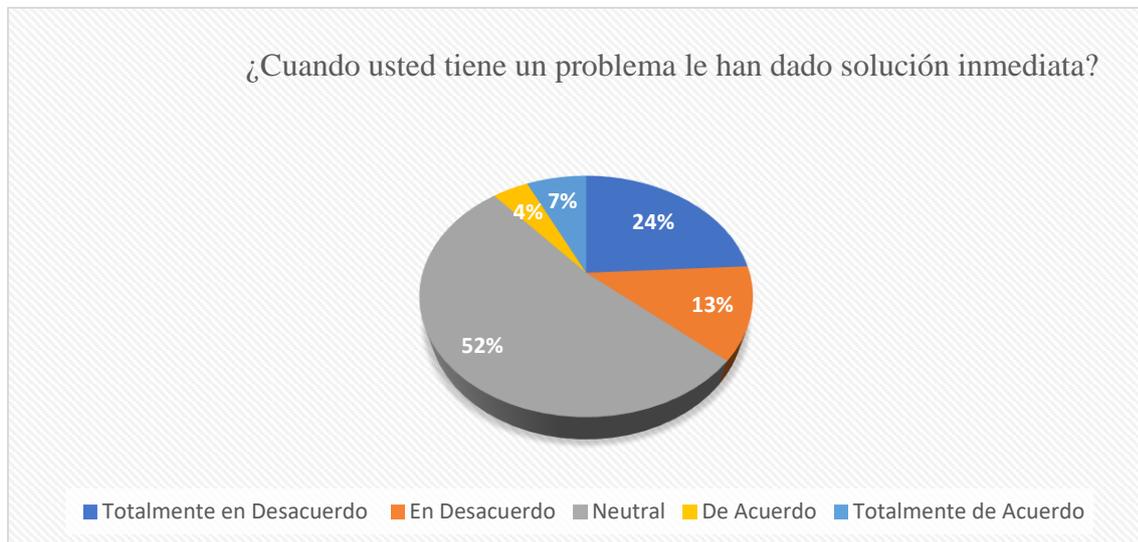


Figura 17 Solución inmediata a problemas

Fuente: Elaboración propia

La pregunta que se refiere a si los clientes de Banco Atlántida han recibido solución inmediata ante un problema, de igual manera a las respuestas de las preguntas 7 y 8 más de la mitad de los 386 encuestados tienen una opinión neutral, lo que indica que no siempre han recibido una atención inmediata para solucionar un problema esto genera ineficiencia para el banco con los clientes y generó desagrados a los mismos, otros prefieren no participar de ninguna de las opciones en cuestión. Lo que permite concluir, que quienes logran una solución inmediata a los problemas que presentan son una minoría considerando que es un porcentaje menor a la tercera parte 24%.

Según Hernández et al (2014) en el Banco Bancolombia de la ciudad de Bucaramanga, la encuesta aplicada a los clientes en cuanto a la solución que se le da a las gestiones que estos requieran, un 46.9% respondió estar de acuerdo, un 25.0% estuvo completamente de acuerdo y solo un 15.6% estuvo a veces de acuerdo y a veces en desacuerdo, con una suma total de 87.5% de participantes que respondieron la encuesta y el 12.5% restante no.

4.2.3.3. PLATAFORMA DIGITAL

Siguiendo la secuencia para esta dimensión se tomó en cuenta la facilidad tecnológica Uso de aplicaciones además de herramientas de comunicación que utiliza Banco Atlántida para sus clientes.

FACILIDAD TECNOLÓGICA

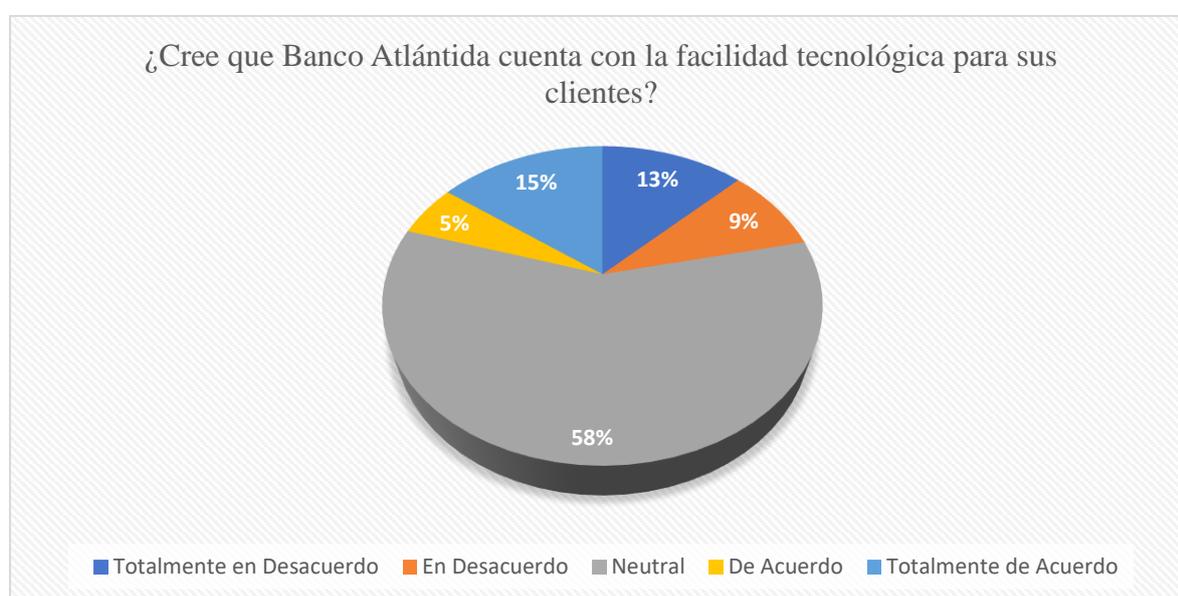


Figura 18 Facilidad tecnológica a los clientes

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta que se refiere a si Banco Atlántida cuenta con facilidad tecnológica para sus clientes, de los 386 consultados el 58% tienen una opinión neutral, lo que indica que la mayoría no conocen las facilidades tecnológicas que el banco ofrece, son persona de edad adulte quienes no tienen acceso al internet o no saben manejar las plataformas tecnológicas bancarias, por lo que el banco no tiene disponibles capacitaciones para conocer dichas plataformas.

La lista de encuestados por el Banco de México (2021) representan la clientela de los bancos del territorio, de los cuales un 32.1% no cuenta con acceso a internet ni desde su celular móvil ni vía Wifi, por lo que se encuentran en desventaja del aprovechamiento de la herramienta tecnológica como lo es la banca en línea ante los que sí cuentan con este recurso.

El índice de funcionalidad y accesibilidad para los usuarios de los bancos de México con acceso a internet en la cartera de crédito y ahorro es del 92.1% mientras que para los que no tienen acceso a internet es del 86.5%, y así mismo disminuyen los niveles para este sector en otros servicios como ser tasas de crédito, nómina, automotriz, etc.

USO DE LA APLICACIÓN

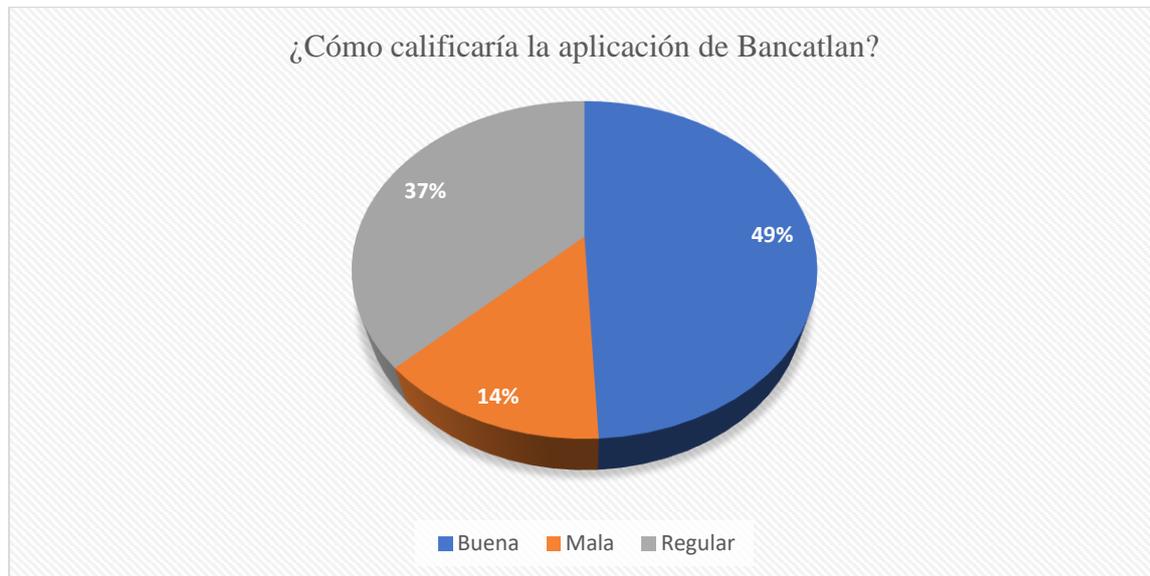


Figura 19 La aplicación tiene lo necesario para su uso

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta referente a si la aplicación online tiene lo necesario para su uso, de los 386 clientes consultados el 49% que representa 189 de ellos, respondieron que es amigable, por consiguiente, estos 189 cliente si conocen y saben manejar la banca en líneas, asimismo, demuestra que la plataforma cuenta con los recursos necesarios y que ofrece una amplia gama de servicios financiero en línea y directos 24/7.

Los aspectos de tecnología resultan importantes para la percepción de los clientes que ahorran en los bancos porque estos pueden contribuir a al uso del servicio. Respecto a esto, se ha encontrado el estudio de Pichihua (2018) el cual refleja que en los clientes del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria aspectos tecnológicos del diseño de la aplicación como ser la facilidad de uso y la compatibilidad con las necesidades según el estilo de vida inciden positivamente en el uso de la aplicación por parte de los clientes. Si bien en el estudio se ha encontrado un porcentaje superior al 50% de clientes que consideran que la app es útil hay un porcentaje restante de más de una tercera parte que no tiene la misma percepción, lo cual podría ser un

aspecto para mejorar, y así estos tengan una mejor experiencia con los medios digitales del banco.

HERRAMIENTAS DE COMUNICACIÓN

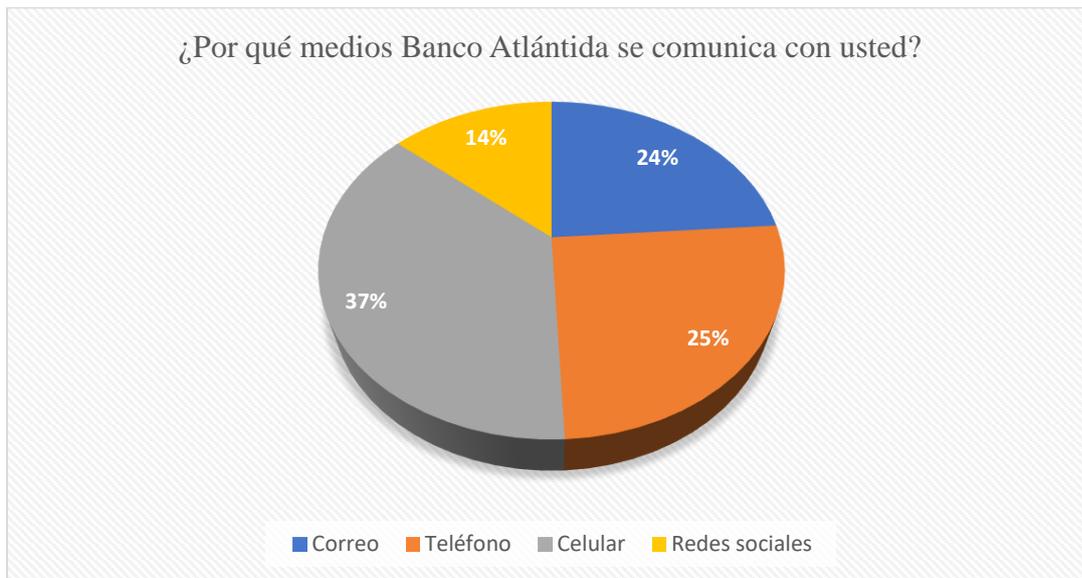


Figura 20 Medios que se comunica el banco

Fuente: Elaboración propia.

De conformidad con la figura 20 y la pregunta que se refiere a que medio utilizan los clientes para comunicarse con el banco, de los 386 clientes encuestados, un 37% de los ellos respondieron que Banco Atlántida se comunica con sus clientes a través de un teléfono celular, lo que demuestra que es la herramienta más accesible para la mayoría, puesto que las demás opciones como correo electrónico y redes sociales implica más dificultad para su uso o el acceso a internet que no todos tienen.

4.2.3.4. SATISFACCIÓN TASAS DE INTERÉS

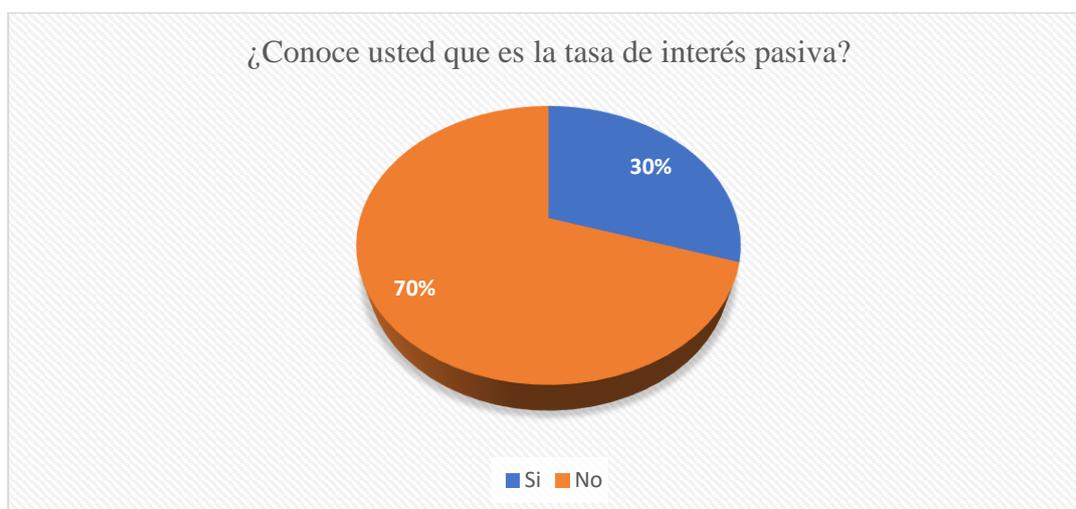


Figura 21 Conoce la tasa de interés pasiva

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta que se refiere a si los clientes conocen que es la tasa de interés de los 386 encuestados el 70% que representa 269 de ellos no conocen que es la tasa pasiva, demostrando así, el poco conocimiento que poseen los clientes de banco Atlántida con respecto a la tasa que perciben por mantener sus ahorros en el banco.

CONSIDERACIÓN DE LAS TASAS

En consecuencia, a lo anterior es importante conocer si el cliente toma en consideración las tasas de interés pasiva al momento de depositar su ahorro con el Banco Atlántida, o si conoce otros bancos que manejan mejores tasas de interés pasiva para el público en general.

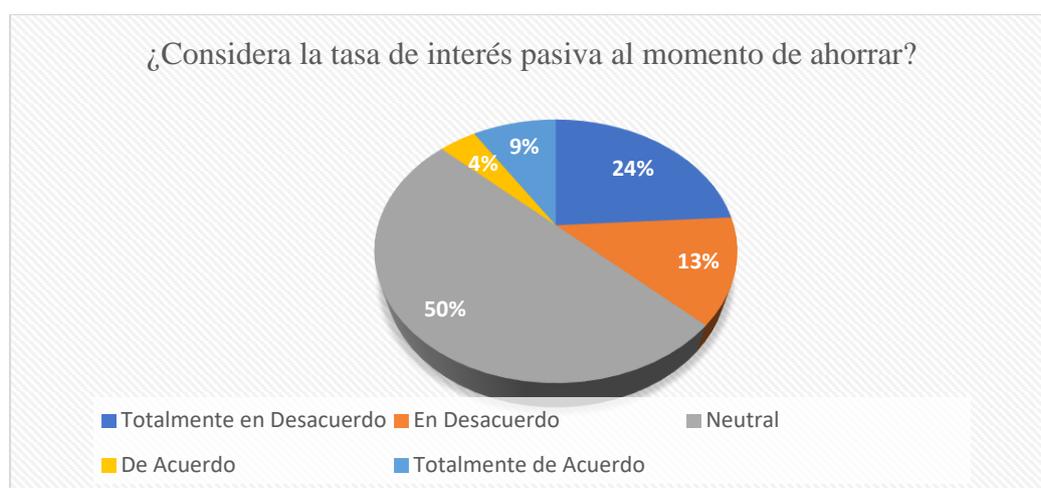


Figura 22 Considera la tasa pasiva para ahorrar

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta referente a si los clientes de Banco Atlántida consideran la tasa de interés pasiva al momento de ahorrar de los 386 consultados el 50% tienen una opinión neutral respecto a si es importante la tasa de interés al momento de depositar su dinero en el banco, lo que demuestra que no se interesan en conocer dicha tasa, no lo consideran importante, o no saben la importancia de conocer cuál es el porcentaje que los bancos pagan a sus clientes por su dinero.

A diferencia de los resultados en el informe de Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (2023) los depositantes de los bancos y cooperativas en Ecuador si toman bastante en consideración la tasa de interés pasiva para decidir donde mantener sus ahorros, ya que se refleja que los clientes tienen preferencia por aquellas instituciones financieras donde se ofrece una tasa pasiva más alta al promedio y esto afecta la competencia en el mercado.

MEJORES TASAS DE INTERÉS

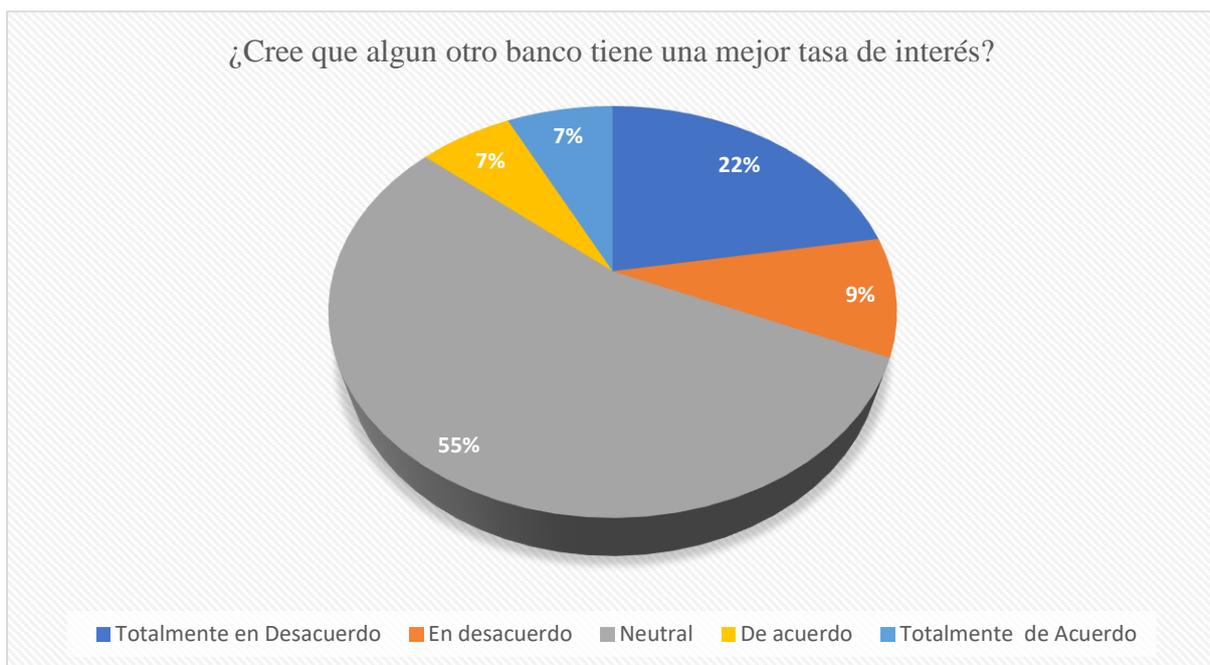


Figura 23 Mejores ofertas de tasas de interés por otros bancos

Fuente: Elaboración propia.

La pregunta que dice que, si los clientes conocen otro banco que ofrezca una mejor tasa de interés que la que Banco Atlántida maneja, de los 386 consultados el 55% tienen una opinión neutral, lo que indica que definitivamente no saben o no consideran importante expresar su opinión, contra un 22% que dice que si conocen otro banco que ofrezca tasas más atractivas que las que maneja Banco Atlántida. En conclusión, basándose en ese 22% se determina que

si hay otros bancos comerciales que manejan mejores porcentajes de tasa de interés para sus clientes por depositar su dinero.

En relación con las tasas de interés que ofrecen las instituciones bancarias, Almeida (2021) mediante su estudio, demuestra que el sector público ofrece mejor tasa de interés en comparación con la banca privada, por lo cual, mediante una encuesta realizada a colaboradores, el 67.65% expresó que reciben una mejor tasa de interés por medio de la banca pública que de la privada. De igual manera, respondió que dicha banca permite negociar la tasa de interés, respondiendo esto, el 29.41%.

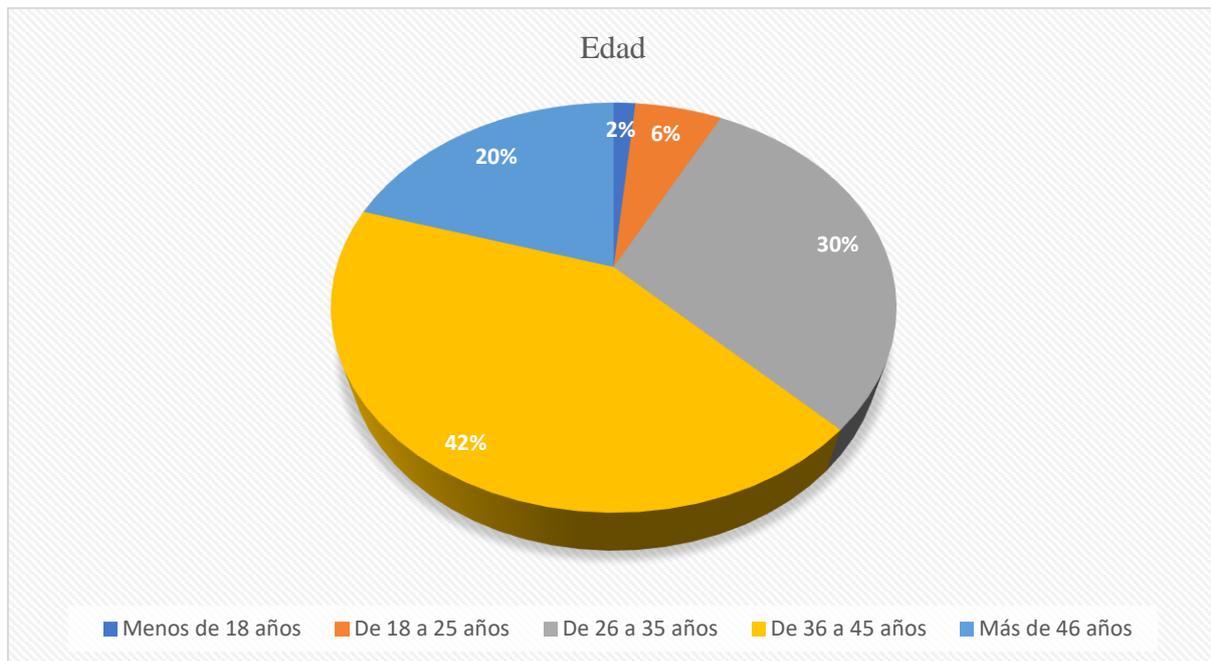


Figura 24 Edad

Fuente: Elaboración propia

Conforme a la figura anterior y la pregunta sobre los rangos de la edad, de los 386 participantes se identifica que el 1.5 % de los encuestados son menores de 18 años, el 6% pertenecen a una edad de 18 a 25 años, 42.2% de los clientes que participaron manifestaron una edad entre los 36 a 45 años, y un 20.2% en cuanto al rango de edad de más de 46 años. Por lo que es posible concluir que la mayoría de los clientes que ahorran en Banco Atlántida son adultos.36 a 45

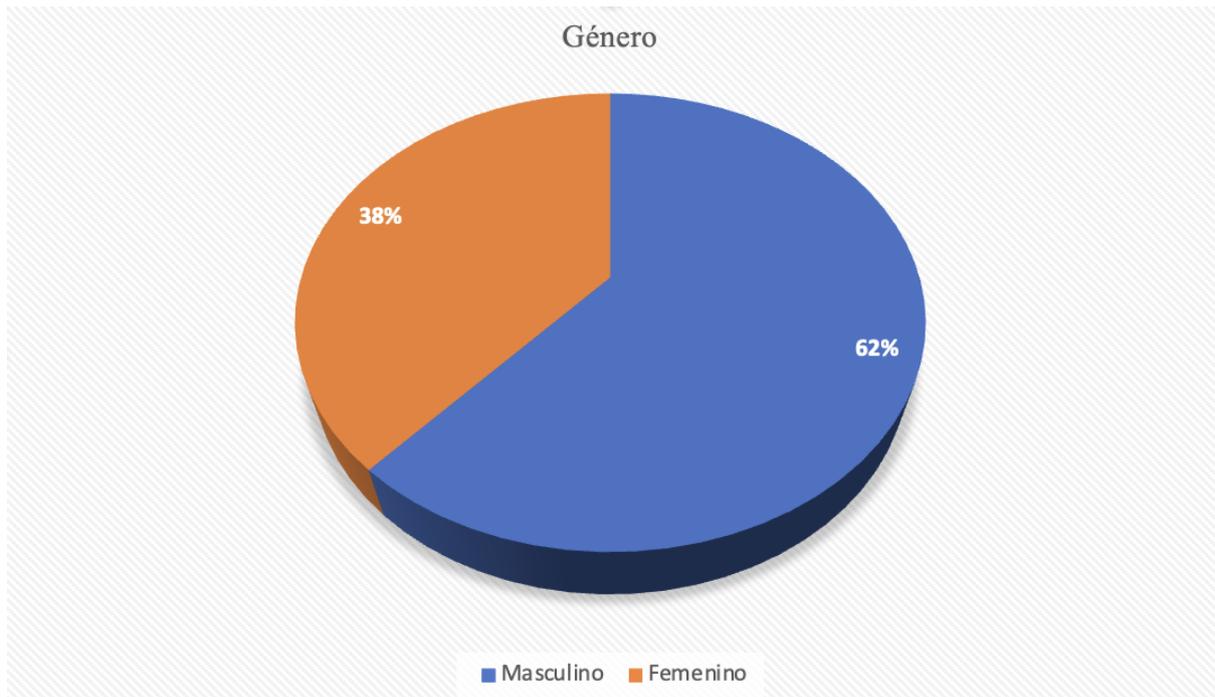


Figura 25 Género

Fuente: Elaboración propia.

Referente a la pregunta sobre el género, según las respuestas de los 386 participantes, y con base en los resultados de la figura anterior demuestran que el 61.6% de ellos es del sexo masculino. Lo que indica que más de la mitad de los ahorra habientes de Banco Atlántida que participaron en el estudio son hombres.

4.3. ANÁLISIS CORRELACIONAL

Para realizar las inferencias se ha determinado aplicar el método de coeficiente de correlación de rangos Spearman, con este se analiza la relación que tienen las variables y la medida en la que una explica a la otra. En este sentido, según el resultado de coeficiente de correlación se interpreta si los valores cercanos a +1.0 indican que existe una relación fuerte asociación entre las clasificaciones es decir que a medida que aumenta un rango el otro también, a su vez los valores cercanos a -1.0 señalan que existen una fuerte asociación negativa, es decir que a medida que el rango de una variable aumenta la otra variable decrece.

4.3.1. PRUEBA DE NORMALIDAD DE LOS DATOS

Se realizó la prueba de normalidad de los datos, debido a que la data es solamente de 48 datos mensuales donde la fuente de obtención de estos datos fue la Comisión Nacional de Banco y Seguros, la prueba que corresponde es la de Shapiro-Wilk debido a que es menor de 50 datos.

Tabla 15 Test de normalidad

Tests of Normality						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Statistic	df	Sig.	Statistic	df	Sig.
Ahorro en Lempiras	.111	48	.184	.928	48	.006
Tasa de interés Pasiva	.299	48	<.001	.800	48	<.001

a. Lilliefors Significance Correction

Hipótesis de normalidad

Ho: Los datos siguen una distribución normal

H1: Los datos no siguen una distribución normal

Con los resultados observados en la figura anterior se puede decir que la variable ahorros tiene un nivel de significancia de 0.006 que es menor a 0.05 y la variable tasa de interés pasiva tienen un nivel de significancia de 0.001 menor también a 0.05 por lo cual se rechaza la hipótesis nula (Ho) Los datos siguen una distribución normal y se acepta (H1) las variables de ahorros y tasas pasivas no tienen una distribución normal y no son paramétricos por tanto se utilizará prueba de hipótesis Spearman

4.3.2. HIPOTESIS

Ho: “No existe una relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro del Banco Atlántida”.

H1: “Existe una relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro del Banco Atlántida”.

4.3.3. CORRELACIÓN SPEARMAN

Tabla 16 Correlación

Correlations			Ahorro en Lempiras	Tasa de interés Pasiva
Spearman's rho	Ahorro en Lempiras	Correlation Coefficient	1.000	-.851**
		Sig. (2-tailed)	.	<.001
		N	48	48
	Tasa de interés Pasiva	Correlation Coefficient	-.851**	1.000
		Sig. (2-tailed)	<.001	.
		N	48	48

** . Correlation is significant at the 0.01 level (2-tailed).

Fuente: datos obtenidos de SPSS Statistics.

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo con la tabla 16 de correlación, se determina que si existe una relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro en el caso Banco Atlántida en el período 2019-2022 es de -0.851 con una significancia de $< .001$ esto quiere decir que es poco probable que el resultado se produzca a la casualidad. Lo que según Spearman se interpreta como una relación negativa bastante considerable. Asimismo, la relación es inversa es decir que sube la tasa pasiva y los ahorros disminuyen lo que indica que no es un elemento que no se toma en consideración al momento de ahorrar por algunos clientes.

En México mediante una encuesta Nacional de inclusión Financiera (ENIF) realizada por la CNBV, las personas encuestadas entre 18 y 70 años no les interesa tener una cuentas bancaria y es porque sus ingresos son insuficientes para ahorrar, prefieren ahorrar en tandas o guardar dinero en sus casas por los bajos intereses o las altas comisiones, además que no confían en las instituciones financieras o reciben un mal servicio en cuanto la atención al cliente, y de las personas que tienen una cuenta de ahorro el 52.7% declaró que las instituciones bancarias no les permiten ganar dinero y los motivos por los que ahorran es para atender emergencias, imprevistos personales, gastos de salud, pagos de servicios (73.6%) un 5.2% mencionó que ahorra para iniciar, ampliar u operar un negocio y un 1.2% ahorra para la vejez y el retiro, el resto para comprar un vehículo, vacaciones, fiestas, educación, reparar y remodelar o ampliar una casa, esto fundamenta que la tasa de interés pasiva no es una variable determinante al momento de ahorrar. (Auditoria Superior de la Federación, 2015)

4.4. PRUEBA DE HIPÓTESIS

De acuerdo con los razonamientos que se han venido realizando desde la investigación descriptiva y la explicación antes descrita en correlación de Spearman, tal como se observa en la tabla anterior si hay una relación entre la tasa pasiva y los ahorros. Por lo que se rechaza la hipótesis de investigación H_0 “No existe una relación directa entre la tasa de interés pasiva y el ahorro del Banco Atlántida”. Y se acepta H_1 “Existe una relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro del Banco Atlántida”.

CAPÍTULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En base a los resultados obtenidos por medio de la técnica de la encuesta a través del instrumento del cuestionario, así como el análisis de datos de la CNBS, con toda la información recolectada del Capítulo IV se plantean las conclusiones y recomendaciones respectivas a las preguntas de investigación.

5.1. CONCLUSIONES

1. En respuesta al objetivo general de este estudio, de los 386 encuestados, la mayoría, el 70% no consideran la tasa de interés pasiva al momento de destinar parte de sus ingresos al ahorro, sin embargo, la correlación de variables demostró que, si existe relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro, y la relación es negativa o inversas dado que, cuando hay un incremento en las tasas pasivas hay decremento en los ahorros. De acuerdo a los hallazgos recopilados por medio de la encuesta se pudo constatar que uno de los factores que incide para ahorrar en el Banco Atlántida es la lealtad de sus clientes debido a que es un banco con mucha historia por lo que hay fidelidad en sus clientes la cual se pasa de generación en generación, además otro factor que los clientes toman en cuenta al momento de ahorrar es la cantidad de sucursales que hay ya que se pueden encontrar en todos los departamentos a nivel nacional su amplia cobertura física en el país focalizándose en la bancarización de los sectores populares, en resumen, los ahorradores del banco Atlántida toman en cuenta otros motivos al momento de ahorrar sin considerar la tasa pasiva de interés, como el ahorrar para una emergencia, para viajes, para invertir en una casa, o para un fondo de pensión.

2. En respuesta al objetivo específico 1, se determinó que hay una tendencia ascendente de los niveles de ahorros en el Banco Atlántida S.A. en el período 2019-2022, puesto que hay incrementos de los depósitos de ahorro año a año, no siendo igual para el año 2022 porque conforme memorias anuales del BCH se refleja una pequeña disminución debido a los efectos adversos generados por la pandemia provocada por el Covid-19, lo que estimuló mayor tendencia al ahorro, sin embargo con el fin de dicha pandemia se reactivó o revitalizó la economía lo que causó mayores gastos en la personas, por lo anterior, se disminuyeron los ahorros.

3. En respuesta al objetivo específico 2, se estableció que existe una tendencia descendente en la tasa de interés pasiva que maneja el Banco Atlántida S.A. en el período 2019-2022, porque de acuerdo con memorias anuales de BCH en el año 2019 era de 4.8375 y para el año 2022 de 3.4302, provocado por desestabilización en la economía debido a los efectos

adversos generados por la pandemia provocada por el Covid-19.

4. En respuesta al objetivo específico 3, la percepción del cliente del Banco Atlántida S.A., 50% tienen una opinión neutral respecto a si es importante la tasa de interés al momento de depositar su dinero en el banco, dado que los clientes no conocen los beneficios otorgados, no se interesan en conocer las tasas de interés pasiva, no manejan plataformas electrónicas o tienen poco conocimiento para su uso y el banco no cuenta con suficiente publicidad para dar a conocer los beneficios de la tasa de interés pasiva.

5.2. RECOMENDACIONES

1. Profundizar en la investigación para así obtener y comprender mejor los factores que influyen en las decisiones de ahorro de las personas y como la tasa de interés pasiva puede afectar esos comportamientos. Así mismo, se consideraría ampliar la muestra de encuestados, realizar entrevistas cualitativas para obtener una perspectiva más detallada y explorar otros factores que podrían influir en el ahorro, cómo la situación económica personal, las metas o la educación financieras.

2. Se sugiere que Banco Atlántida S.A continúe promoviendo la cultura de ahorro entre sus clientes, especialmente en momento de incertidumbre económica. Además, es importante que el banco esté preparado para adaptarse a los cambios en los patrones de ahorro de los clientes y ofrecer productos y servicios financieros que se ajusten a sus necesidades cambiantes.

3. Diversificar las fuentes de financiamiento y explorar nuevas alternativas para reducir la dependencia de la tasa de interés pasiva y cómo única fuente de ingresos, considerando desarrollar productos financieros innovadores o expandir su cartera de préstamos en diferentes sectores de la economía. Así mismo, evaluar la posibilidad de establecer alianzas estratégicas con otras instituciones financieras para aprovechar economías de escala y compartir riesgos, lo que podría ayudar a mantener una posición competitiva en un entorno de tasas de interés en constante cambio.

4. Dado el bajo conocimiento de los clientes del Banco Atlántida S.A. en relación con la tasa de interés pasiva, así como la insuficiente publicidad por parte del banco para cómo ubicar los beneficios de esta tasa, se sugiere que el Banco Atlántida S.A. implemente una estrategia integral de educación financiera y promoción de sus productos para mejorar la

percepción del cliente y aumentar su interés en las tasas de interés al momento de depositar su dinero. Esta estrategia podría incluir la creación de material educativo en plataformas electrónicas de fácil acceso y la intensificación de la campaña publicitaria para destacar los beneficios de la tasa de interés pasiva. Al mejorar la comprensión y el conocimiento de los clientes sobre las tasas de interés y sus beneficios, así como promover activamente la tasa de interés pasiva, el Banco Atlántida S.A. podría aumentar la importancia percibida de la tasa de interés para sus clientes y fortalecer la relación con ellos. Además, esto podría fomentar un mayor uso de las plataformas electrónicas disponibles y mejorar la percepción general de los servicios ofrecidos por el banco.

5. Para investigaciones a futuro se recomienda el estudio de la intermediación financiera en el sistema financiero ya que estas son las ganancias que tienen los bancos entre la tasa de interés pasiva y la tasa de interés activa.

CAPITULO VI. APLICABILIDAD

En esta sección se encuentra la aplicabilidad del estudio, tomando en cuenta el nombre, la justificación, el alcance, la descripción y desarrollo a detalle de la propuesta, las medidas de control, el cronograma de implementación y la concordancia de los segmentos de la tesis con la propuesta.

6.1. NOMBRE DE LA PROPUESTA

“Manual para el buen entendimiento de los beneficios de la tasa pasiva al momento de ahorrar”

6.2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA

Al haber analizado los resultados de la investigación, resulta notoria la falta del valor financiero en los clientes de Banco Atlántida, están plenamente conscientes de que, como hondureños, no conoce el beneficio de la tasa de interés pasiva, del total de las personas que se vieron influidas en la encuesta se da a conocer que el 69.9% representa 269 clientes de las personas encuestadas, quienes prefieren ahorrar en cuenta de ahorro, y no conoce lo que es la tasa de interés pasiva. Este sentido no es comúnmente practicado y la mayor parte de los encuestados afirmó que no toma en cuenta el ascenso o descenso de la tasa de interés pasiva al momento de abrir sus cuentas de ahorro.

Del mismo modo el 49.7% de los clientes de Banco Atlántida tienen una opinión neutral respecto si es importante la tasa de interés al momento de depositar su dinero en el banco, lo que demuestra que no conocen el beneficio de la tasa de interés pasiva, a su vez la prueba de correlación de Pearson es negativa esto quiere decir que la relación entre el ahorro y la tasa pasiva es inversa, por tanto, si aumenta la de interés pasiva el ahorro disminuye o viceversa.

Siguiendo el estudio de la investigación, el cliente ahorra por otros factores ya sea para un fondo de emergencia, por viaje, por acceder a un préstamo para vivienda entre otros factores, por consiguiente, pasan por alto la tasa de interés pasiva debido a que el Banco Atlántida no impulsa el ahorro mediante dicha tasa.

Teniendo en cuenta que este valor también tiene un impacto en la economía nacional, que Banco Atlántida ha sido la institución financiera con mayor captación de clientes a nivel nacional y que este tipo de apoyo también afianza los lazos de estimación de los clientes, resulta conveniente que se empiecen a ejecutar este tipo de plan ahora que la demanda en el sector de

depósitos por ahorro aumenta y como una nueva herramienta para atraer más clientes y al mismo tiempo generar una relación de fidelidad con ellos.

6.3. ALCANCE DE LA PROPUESTA

La propuesta que se desarrolla es un “Manual para el buen entendimiento de los beneficios de la tasa de interés pasiva al momento de ahorrar”, el cual va dirigido para la capacitación de los ahorra habientes de Banco Atlántida.

6.3.1. OBJETIVOS

6.3.1.1. OBJETIVO GENERAL

Desarrollar una propuesta que sirva de mejora para que los ahorra habientes de Banco Atlántida puedan educarse financieramente y así tener un mayor conocimiento sobre los beneficios que la tasa de interés pasiva genera en los ahorros.

6.3.1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

1. Diseñar un manual en donde se explique en detalle los conceptos clave relacionados con la tasa de interés pasiva y el ahorro, como su definición y beneficios para los clientes del Banco Atlántida.
2. Determinar secciones en el manual que permita generar un entendimiento al cliente, sobre cómo manejar sus ahorros utilizando la tasa de interés pasiva.
3. Plantear consejos a los ahorra habientes que permitan mejorar sus ahorros, así como motivarlos a utilizar los beneficios que brinda la tasa de interés pasiva.

6.4. DESCRIPCIÓN Y DESARROLLO

En esta sección se describe puntualmente como se planea llevar a cabo el plan de estrategia en la descripción de las etapas de planeación y la forma en la que serán ejecutadas. más adelante se explica el desarrollo del plan para que pueda llevarse a cabo de forma exitosa según sus propios requerimientos y las características del momento como ser la disponibilidad del Banco y la de los clientes.

6.4.1. DESCRIPCIÓN

La propuesta se fundamenta en los resultados que se obtuvieron en el capítulo IV de este proyecto de investigación, la misma consiste principalmente en brindar directrices y orientación para el buen uso de los beneficios que brinda la tasa de interes pasiva a los clientes de Banco Atlántida en la ciudad de Tegucigalpa, dado a que se evidenció que la mayoría de los

ahorra habientes no tienen conocimiento sobre este. El manual se plantea como un instrumento que permite a los clientes un mayor conocimiento sobre los temas mencionados anteriormente, así como conocer un amplio abanico de conceptos financieros que le serán de mucha ayuda para sus ahorros.

Este manual está orientado a facilitar al lector en temas para mejorar sus ahorros, el mismo cuenta con tres (3) secciones las cuales están consideradas desde fundamentos y consejos asertivos para el buen uso de la tasa de interés pasiva y los ahorros, donde se describe el ¿qué? y ¿para qué? sirve el adecuado uso de la misma, también se incita a que el cliente se capacite y prepare en temas de educación financiera y que este conocimiento lo tome como una herramienta que le permita desarrollar habilidades para la correcto uso estos beneficios.

Tabla 17: ¿Qué hacer? ¿Cómo hacerlo?

¿Qué?	¿Cómo?
El Ahorro: Es la primera sección del manual se hablará de la importancia del ahorro para el cliente del Banco Atlántida con la misma generar confianza Banco-Cliente	En la Sección de ahorro se hablará de la importancia del ahorro los beneficios como lograr sus metas financieras las ventajas que le generan el ahorro, llevar un control de ingresos y gastos personales para lograr sus objetivos.
Tasa pasiva: En la segunda sección del manual se expone las distintas tasas pasivas que existen la importancia de conocerlas	Para el desarrollo de esta sección se explicará que es la tasa de interés pasiva las distintas tasas de interés pasivas que brinda Banco Atlántida al momento de ahorrar.
Beneficio de la tasa pasiva con respecto al ahorro, que el cliente la considere al momento de ahorrar y busque su mejor beneficio.	Una tasa de interés atractiva beneficia el ahorro a los clientes del Banco Atlántida ya que no perdería su valor en el tiempo al haber inflación. Como este instrumento genera rendimientos

6.4.2. DESARROLLO

Partiendo de los resultados obtenidos en el capítulo IV del presente informe, se desarrollará un manual que servirá como una herramienta de educación financiera que ayudará a los lectores a comprender la importancia de la tasa pasiva y cómo esta puede impactar positivamente en sus ahorros. Explicará conceptos clave relacionados con la tasa pasiva y brindará ejemplos prácticos de cómo aprovecharla para maximizar el crecimiento de los ahorros a lo largo del tiempo así mismo incentivará a los lectores a desarrollar un hábito de ahorro sólido y constante. Les mostrará cómo el aprovechamiento de la tasa pasiva puede generar un crecimiento gradual y sostenido de sus ahorros, lo cual puede ser utilizado para alcanzar objetivos a corto, mediano y largo plazo. Se presentarán estrategias y técnicas para

motivar el ahorro regular, así como recomendaciones sobre cómo establecer un presupuesto personal.

Dado a ello, se plantean las siguientes secciones como principales recomendaciones que el cliente debe de tomar en cuenta antes de ahorrar.

Sección 1: El Ahorro

1.1 Introducción al ahorro

El ahorro es una práctica financiera fundamental que nos permite garantizar nuestra estabilidad económica y alcanzar metas a largo plazo. Al destinar una parte de nuestros ingresos al ahorro, podemos asegurarnos de contar con recursos disponibles en caso de imprevistos y aprovechar oportunidades futuras.

1.2 Estrategias para ahorrar

Para lograr un ahorro efectivo, es necesario establecer metas financieras claras y realistas. Elaborar un presupuesto personal es una herramienta imprescindible, ya que nos permite identificar nuestros ingresos y gastos, establecer límites y priorizar nuestras necesidades. Además, existen técnicas de ahorro como la automatización de aportes, la separación de cuentas o el seguimiento constante de nuestros gastos que nos ayudan a mantener una disciplina financiera.

1.3 Herramientas y productos de ahorro en Banco Atlántida

Banco Atlántida ofrece una amplia gama de productos y servicios de ahorro adaptados a las necesidades individuales de sus clientes. Entre ellos, se destacan las cuentas de ahorro, que ofrecen seguridad y accesibilidad a los fondos ahorrados, y los certificados de depósito, una opción interesante para aquellos que buscan obtener rendimientos a largo plazo. Es importante conocer las características y beneficios de cada producto para seleccionar el más adecuado a nuestras necesidades.

Sección 2: La Tasa de Interés Pasiva

2.1 ¿Qué es la tasa de interés pasiva?

La tasa de interés pasiva es el porcentaje que los bancos pagan a sus clientes por los fondos depositados en productos de ahorro. Es una retribución que busca incentivar el ahorro y compensar la disponibilidad de los fondos por parte del banco. Esta tasa puede variar según las políticas del banco y las condiciones del mercado.

2.2 Importancia de la tasa de interés pasiva en el ahorro

La tasa de interés pasiva juega un papel fundamental en el crecimiento de nuestros ahorros. Una tasa de interés pasiva favorable nos permite incrementar el capital ahorrado a lo largo del tiempo. Comparar y elegir productos con tasas de interés pasivas competitivas puede marcar la diferencia en los rendimientos obtenidos.

2.3 Factores que afectan la tasa de interés pasiva

La tasa de interés pasiva puede ser influenciada por diversos factores. El contexto económico, las políticas monetarias y la oferta y demanda de créditos y depósitos son algunos de ellos. Es importante estar informados sobre estos factores para comprender las fluctuaciones en las tasas de interés pasivas y tomar decisiones financieras adecuadas.

Sección 3: Beneficios de la Tasa de Interés Pasiva con respecto al Ahorro

3.1 Incremento del capital

La tasa de interés pasiva nos permite aumentar nuestro capital a través del tiempo. Gracias al interés compuesto, nuestros ahorros pueden crecer de forma progresiva, generando rendimientos sobre los intereses previamente acumulados. Es importante ser constantes en nuestros aportes y mantener los fondos invertidos durante períodos prolongados para aprovechar al máximo este beneficio.

3.2 Protección contra la inflación

La tasa de interés pasiva también nos brinda protección contra la inflación. Al obtener rendimientos por encima de la tasa de inflación, nuestros ahorros mantienen su poder adquisitivo a lo largo del tiempo. Es una forma de resguardar nuestro dinero de la pérdida de valor provocada por el aumento de los precios.

3.3 Diversificación de inversiones

Aprovechar diferentes productos con tasas de interés pasivas nos permite diversificar nuestras inversiones. Al distribuir nuestros ahorros en distintos productos financieros, reducimos el riesgo y aumentamos las oportunidades de obtener rendimientos. Banco Atlántida ofrece una variedad de opciones de ahorro que se ajustan a diferentes perfiles de inversión.

3.4 Seguridad y respaldo financiero

La tasa de interés pasiva brinda seguridad y respaldo financiero. Al confiar los ahorros a una entidad financiera sólida como Banco Atlántida, se tiene la tranquilidad de que los fondos están protegidos y respaldados por regulaciones y políticas de seguridad financieras.

3.5 Estrategias para aprovechar al máximo la tasa de interés pasiva en Banco Atlántida

Para aprovechar al máximo los beneficios de la tasa de interés pasiva en Banco Atlántida, es importante seleccionar cuidadosamente los productos de ahorro que mejor se adapten a nuestras necesidades y objetivos. Mantenerse informado sobre las tasas de interés vigentes, evaluar regularmente el rendimiento de nuestros ahorros y considerar la diversificación de inversiones son estrategias clave para maximizar los beneficios.

6.5. MEDIDAS DE CONTROL

La población objeto de estudio fueron los clientes de Banco Atlántida en Tegucigalpa, a su vez el manual para el buen entendimiento de los beneficios de la tasa pasiva al momento de ahorrar, se orientó a que el cliente se eduque y tenga mejor conocimiento del ahorro y que decisión va a tomar en cuanto a que tasa de interés pasiva le conviene al momento de ahorras es por eso que Banco Atlántida debe medir el desempeño que ha tenido la propuesta a través de ciertos instrumentos e indicadores

Tabla 18 Indicadores de control

Diagnóstico del cliente			
Institución encargada	Indicador	Plan de acción	Medición
Banco Atlántida S. A	Manual	Establecer metas de impresión y divulgación del manual, para brindarse los a los clientes	Cronograma de Implementación
	Cientes	Levantar un conteo de la distribución que se ha tenido del manual, para conocer cuántos Clientes lo poseen.	Registro de Distribución
	Entrevista	Hacer una entrevista a por lo menos 20 clientes respecto al manejo del ahorro, desde el momento en que dieron lectura al “Manual para el buen entendimiento de los beneficios de la tasa de interés pasiva al momento de ahorrar”.	Calificación de Desempeño
	Censo	El Gerente de Servicio al cliente es el encargado de efectuar un censo cada 3 meses en el que incite a los clientes dar su criterio respecto a preguntas puntuales acerca del manejo que han tenido en el ahorro desde la lectura del “Manual para el buen entendimiento de los beneficios de la tasa de interés pasiva al momento de ahorrar.”.	Calificación de Desempeño

Fuente de elaboración Propia

6.6. CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN Y PRESUPUESTO

Tabla 19 Cronograma de implementación y presupuesto

Actividades	Cronograma de implementación y presupuesto									
	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Presupuesto
Diseño del manual										L 2,000.00
Impresión del manual										L 60.00 Precio unitario
Difusión del manual in situ, medios digitales										L0.00
Entrevista a Clientes post-entrega y difusión del manual										L0.00
Censo a clientes post-entrega y difusión del manual										L0.00

Fuente de elaboración Propia

6.7. CONCORDANCIA DE LOS SEGMENTOS DE LA TESIS CON LA PROPUESTA

Tabla 20 Concordancia de los segmentos de la tesis con la propuesta

Capítulo I		Capítulo II	Capítulo III			Capítulo V	Capítulo VI		
Título	Objetivo general	Objetivos específicos	Teorías	Variables	Población	Técnicas	Conclusiones	Nombre de la propuesta	Objetivo de la propuesta
Relación entre la tasa pasiva y el ahorro en el Banco Atlántida en el período 2019-2021	Analizar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el Banco Atlántida S.A. en el período 2019-2021.		<ul style="list-style-type: none"> • Teoría Keynesiana • Teoría clásica del interés real 	Ahorro	386 clientes de Banco Atlántida	Encuesta Ficha de recolección	En contestación al objetivo general de este estudio, de los 386 encuestados la mayoría el 70% no consideran la tasa de interés pasiva al momento de destinar parte de sus ingresos al ahorro, sin embargo, lo que demuestra la correlación de variables demostró que, si	<i>“Manual para el buen entendimiento de los beneficios de la tasa de interés pasiva al momento de ahorrar”</i>	Desarrollar una propuesta que sirva de mejora para que los ahorra habientes de Banco Atlántida que puedan educarse financieramente y así tener un mayor conocimiento sobre los beneficios que la tasa de interés pasiva

Capítulo I			Capítulo II	Capítulo III			Capítulo V	Capítulo VI	
Título	Objetivo general	Objetivos específicos	Teorías	Variables	Población	Técnicas	Conclusiones	Nombre de la propuesta	Objetivo de la propuesta
		1. Verificar la tendencia que siguieron los niveles de ahorros en el Banco Atlántida S.A. en el período 2019-2021		Tasa pasiva			<p>existe relación entre la tasa de interés pasiva y el ahorro, y la relación es negativa o inversas dado que, cuando hay un incremento en las tasas pasivas hay decremento en los ahorros</p> <p>1. En contestación al objetivo específico 1, se determinó que hay una tendencia ascendente de los niveles de ahorros en el</p>		genera en los ahorros

Capítulo I			Capítulo II	Capítulo III			Capítulo V	Capítulo VI	
Título	Objetivo general	Objetivos específicos	Teorías	Variables	Población	Técnicas	Conclusiones	Nombre de la propuesta	Objetivo de la propuesta
							Banco Atlántida S.A. en el período 2019-2022, puesto que hay incrementos de los depósitos de ahorro año a año, no siendo igual para el año 2022 porque conforme memorias anuales del BCH se refleja una pequeña disminución debido a los efectos adversos generados por la pandemia provocada por el Covid-19, lo que estimuló mayor		

Capítulo I			Capítulo II	Capítulo III			Capítulo V	Capítulo VI	
Título	Objetivo general	Objetivos específicos	Teorías	Variables	Población	Técnicas	Conclusiones	Nombre de la propuesta	Objetivo de la propuesta
							tendencia al ahorro, sin embargo con el fin de dicha pandemia se reactivó o revitalizó la economía lo que causó mayores gastos en la personas, por lo anterior, se disminuyeron los ahorros.		
		3Indicar la tendencia que tiene la tasa pasiva en el Banco Atlántida S.A. en el período 2019-2021		Percepción de clientes			3. En contestación al objetivo específico 2, se estableció que existe una tendencia descendente en la tasa de interés		

Capítulo I			Capítulo II	Capítulo III			Capítulo V	Capítulo VI	
Título	Objetivo general	Objetivos específicos	Teorías	Variables	Población	Técnicas	Conclusiones	Nombre de la propuesta	Objetivo de la propuesta
							<p>pasiva que maneja el Banco Atlántida S.A. en el período 2019-2022, porque de acuerdo con memorias anuales de BCH en el año 2019 era de 4.8375 y para el año 2022 de 3.4302, provocado por desestabilización en la economía debido a los efectos adversos generados por la pandemia provocada por el Covid-19.</p>		

Capítulo I			Capítulo II	Capítulo III			Capítulo V	Capítulo VI	
Título	Objetivo general	Objetivos específicos	Teorías	Variables	Población	Técnicas	Conclusiones	Nombre de la propuesta	Objetivo de la propuesta
		3.Determinar la percepción que tienen los clientes del Banco Atlántida S.A., ante las tasas de interés pasivas que otorga el banco a los ahorramientos					En contestación al objetivo específico 3, la percepción del cliente del Banco Atlántida S.A., 49.7% tienen una opinión neutral respecto a si es importante la tasa de interés al momento de depositar su dinero en el banco, dado que los clientes no conocen los beneficios otorgados, no se interesan en conocer las tasas de interés		

Capítulo I			Capítulo II	Capítulo III			Capítulo V	Capítulo VI	
Título	Objetivo general	Objetivos específicos	Teorías	Variables	Población	Técnicas	Conclusiones	Nombre de la propuesta	Objetivo de la propuesta
							<p>pasiva, no manejan plataformas electrónicas o tienen poco conocimiento para su uso y el banco no cuenta con suficiente publicidad para dar a conocer los beneficios de la tasa de interés pasiva</p>		

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Torrice, J. I. (1990). Importancia de las Tasas de Interés.
- García López, H. S. (2019). Desarrollo de un modelo econométrico ARDL para medir la elasticidad de los depósitos a plazo de un banco privado ecuatoriano frente a variaciones de tasa de interés. *Repositorio Institucional del Organismo de la Comunidad Andina, CAN*, 99.
- Orlik, N. L. (abril de 2012). http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-952X2012000100005. Recuperado el 16 de abril de 2021, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1665-952X2012000100005
- Lucke, R. (2014). *La Nación* .
- (12 de Abril de 2020). Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/country/honduras/overview>
- Szalachman, R. (abril de 2003). Promoviendo el ahorro de los grupos de menores ingresos: experiencias latinoamericanas. *CEPAL*, 1-65.
- La Prensa. (18 de mayo de 2017). Obtenido de <https://www.laprensa.hn/economia/consumidor-hondureno-estudio-satisfaccion-PCLP1072269>
- El Dinero HN*. (31 de octubre de 2022). Recuperado el Febrero de 2023, de <https://dinero.hn/tras-la-pandemia-el-ahorro-se-dispara-a-nivel-record-260-mil-200-millones-de-lempiras/>
- Editorial, M. (31 de octubre de 2022). *El Dinero HN*. Recuperado el Febrero de 2023, de <https://dinero.hn/tras-la-pandemia-el-ahorro-se-dispara-a-nivel-record-260-mil-200-millones-de-lempiras/>
- Ortega, A. H. (1995). *La importancia del Ahorro en la Economía*. Obtenido de Comisión Nacional de Seguros y Fianzas.
- (1 de enero de 2023). Recuperado el Febrero de 2023, de https://www.bch.hn/introduccion_pol_mone.php
- Valle, J. H. (2004). *Análisis Situacional*. México, D.F.: UAM Azcapotzalco.
- (27 de mayo de 2020). Obtenido de <https://invertix.com.do/los-diez-paises-que-mas-ahorran-del-mundo-y-como-lo-hacen>
- (2 de marzo de 2019). Obtenido de <https://ec.europa.eu/eurostat/web/main/publications/statistical-reports>

- Illescas, E. A.-M. (2020). *Ámbitos de indemnidad patrimonial y sobreendeudamiento de la persona física*. Madrid, España.
- (27 de MAYO de 2020). Recuperado el FEBRERO de 2023, de nvertix.com.do/los-diez-paises-que-mas-ahorran-del-mundo-y-como-lo-hacen/
- Yahoo Finanzas*. (30 de 1 de 2023). Recuperado el febrero de 2023, de <https://es-us.finanzas.yahoo.com/m/71f76902-d3d7-3800-8797-94f4c9101506/mercados-de-argentina-se.html?.tsrc=fin-srch>
- Añez et, a. (2022). Factores determinantes del ahorro interno en América Latina. *Factores determinantes del ahorro interno en América Latina*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/280/28080207.pdf>
- Gestión Digital*. (31 de Octubre de 2019). Obtenido de Gestión Digital: <https://www.revistagestion.ec/cifras/ahorran-los-hogares-ecuatorianos>
- Leyva Pedraza, T. A. (12 de diciembre de 2020). DETERMINANTES DE LOS DEPÓSITOS DE AHORRO BANCARIO EN EL PERÚ. *Anales Científicos*, 289-298. Recuperado el 8 de marzo de 2023, de https://revistas.lamolina.edu.pe/index.php/acu/article/view/1639/pdf_272
- Altuve, J. L. (2018). Análisis de los factores que influyen en la morosidad del sistema bancario venezolano (2005-2015). *Revista Venezolana de Análisis de Coyuntura*, 59-83. doi:ISSN 1315-3617
- La Republica*. (16 de febrero de 2023). Obtenido de <https://www.larepublica.co/finanzas/el-endeudamiento-de-los-hogares-colombianos-crece-mientras-que-el-ahorro-baja-3546779>
- Canals, C., & Montilla, A. (05 de Julio de 2022). *Caixa Bank*. Obtenido de Caixa Bank: <https://www.caixabankresearch.com/es/analisis-sectorial/consumo/ee-uu-como-ahorro-acumulado-puede-apoyar-economia>
- Fondo Monetario Internacional. (2022). *Internacional, Fondo Monetario*. Washington: 979-8-40022-234-4.
- Personal técnico. (2022). *Internacional, Fondo Monetario*. Washington: 979-8-40022-234-4.
- Ceballos Mina, O. E. (abril-junio de 2018,). Perfiles de ahorro y pago de deuda en el ciclo de vida. *EL TRIMESTRE ECONÓMICO*, 2, 311-339.
- Gomez, C. (octubre de 2018). La educación financiera en México. *Cuaderno de Investigación Dirección General de Análisis Legislativo*, 1-46.

Titelman, D. (2021). Recuperado el febrero de 2023, de Cepal: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/46501/1/S2000990_es.pdf

León-Páez, A. (1 de julio de 2021). Informe del Sistema Bancario de Costa Rica. https://scriesgo.com/files/publication/333_informesistemabancariodecostarica.pdf.

BCCR. (1 de febrero de 2022). *Propuesta de modificación de la Tasa Básica Pasiva*. Recuperado el Febrero de 2023, de Banco Central de Costa Rica: <https://www.bccr.fi.cr/SitePages/Inicio.aspx>

Copades. (22 de abril de 2021). Obtenido de <https://copades.com/monec/?p=46900>

Deras, E. (2018). *CNBS El ahorro ed impulsor de bienestar social* . Obtenido de CNBS El ahorro ed impulsor de bienestar social : <https://www.cnbs.gob.hn/noticias/cnbs-el-ahorro-es-impulsor-del-bienestar-social/>

Saravia , H. V. (Enero de 2018). *Docplayer.es*. Obtenido de Docplayer.es: <https://docplayer.es/amp/130034924-Hypatia-vanessa-saravia-jimenez-1-desarrollo.html>

Aronne, E. A. (Abril de 2019). *Consejos Nacional de Inversiones Honduras*. Obtenido de Consejos Nacional de Inversiones Honduras: <https://www.cni.hn/informe-de-coyuntura-analisis-del-comportamiento-de-las-tasas-de-interes-en-honduras/>

Tribuna, L. (04 de Noviembre de 2019). *La Tribuna*. Obtenido de La Tribuna: <https://www.latribuna.hn/2019/11/04/el-ahorro-privado-representa-el-10-del-pib/>

Banco Mundial. (04 de Octubre de 2022). Obtenido de Banco Mundial: <https://www.bancomundial.org/es/country/honduras/overview>

RedHonduras.com. (Febrero de 2023). *RedHonduras.com*. Obtenido de RedHonduras.com: <https://redhonduras.com/economia/sistema-financiero-honduras/#el-banco-central-de-honduras>

BCH. (2023). *Tasa Política Monetaria*. Obtenido de Tasa Política Monetaria: <https://www.bch.hn/politica-institucional/politica-monetaria/tasa-de-politica-monetaria>

Gaceta, L. (s.f.). *Ley de Instituciones del Sistema financiero*. Obtenido de Ley de Instituciones del Sistema financiero: <https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/leysis.pdf>

Banco Atlántida S.A. (2023). Obtenido de <https://www.bancatlan.hn/nuestro-banco/quienes-somos.php>

- Torres Gómez, J. (2004). *EL Dinero*. Mexico: Librería Porrúa. Obtenido de <https://biblio.juridicas.unam.mx/bjv/detalle-libro/3695-el-dinero-algunas-consideraciones-juridicas-coleccion-colegio-de-notarios-del-distrito-federal>
- (2020). Obtenido de <http://www.secmca.org/simafir.html>
- Consejo Monetario Centroamericano. (2020). Obtenido de Consejo Monetario Centroamericano: <http://www.secmca.org/simafir.html>
- CNBS. (2004). Obtenido de CNBS: <https://www.cnbs.gob.hn/files/leyes/resbch-114-3-99.htm>
- Verona Martel, M. C. (2013). *Finanzas Corporativas*. Delta publicaciones. doi:ISBN 9788415581383
- RedHonduras.com. (9 de noviembre de 2019). *RedHonduras.com*. Obtenido de RedHonduras.com: <https://redhonduras.com/economia/sistema-financiero-honduras/#:~:text=El%20esquema%20general%20del%20sistema,la%20evaluaci%C3%B3n%20de%20otras%20instituciones>.
- BCH. (2020). *Política Monetaria del Banco Central de Honduras*. Tegucigalpa. Obtenido de BCH: https://www.bch.hn/introduccion_pol_mone.php
- Mankiw, G. (2012). *Principios de Economía*. México, D.F.: Cengage Learning Editores,.
- Banco Central de Honduras. (2023). *Glosario de terminos economicos, financieros organizacionales y otros*.
- Mota, B. (2017). *El efecto Fisher*. Mexico.
- Globaling. (2022). *Globaling*. Obtenido de <https://www.globaling.io/inteligencia-financiera/capacidad-de-ahorro/>
- BCH. (2022). *Banco Central de Honduras*. Obtenido de <https://www.bch.hn/acerca-del-bch/quienes-somos/funciones>
- Sevilla, A. (2021). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/politica-monetaria.html>
- Baena Toro, D. (2012). *Sistema Financiero Colombiano*. Eco ediciones. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/unitechn/69064?page=241>
- Sora Barreto, L. A. (2020). *Como Manejar sus Finanzas Personales* (Primera ed.). Tunja: Editorial UPTC.
- López, J. (2022). *Estrategias de finanzas* . Obtenido de <https://estrategadefinanzas.com/estimulo-monetario-y->

- Ahorro privado en el sistema de pensiones.* (22 de agosto de 1998). Recuperado el marzo de 2023, de <https://www.colef.mx/posgrado/wp-content/uploads/2009/11/TESIS-Rodr%C3%ADguez-Mac%C3%ADas-Juan-Carlos-MEA.pdf>
- Hipotesis del ingreso permanente y la función de consumo de Ecuador evidencia para el periodo 2000 al 2018. (septiembre- diciembre de 2019). 4, 1-14.
- Aguilera Hintelholher, R. M. (enero-abril de 2013). *Estudio Politicos*. Recuperado el Marzo de 2023, de <https://www.scielo.org.mx/pdf/ep/n28/n28a5.pdf>
- Rivas Tovar, L. A. (2015). ¿Cómo hacer una tesis? (I. 970-93878-6-3, Ed.) 201-215.
- Pedraza Rendón, O. H. (octubre de 2001). La Matriz de Congruencia: Una Herramienta para Realizar Investigaciones Sociales. *Economía y Sociedad*(10), 312-315.
- Hernández Sampieri, R. (2015). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN: LAS RUTAS CUANTITATIVA, CUALITATIVA Y MIXTA*. MÉXICO: McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A. de C. V.
- (2014). Obtenido de <https://dle.rae.es/hip%C3%B3tesis>
- Espinoza Freire, E. E. (2018). La hipótesis en la Investigación. *Mendive Revista de Educación*, 122-139. doi:ISSN. 1815-7696
- Picon, D. (2014). La unidad de análisis en la problemática enseñanzaaprendizaje. *Universidad Nacional de la Patagonia Austral*, 101-117.
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2010). Metodología de la investigación. En *Metodología de la investigación* (pág. 175). Mexico: McGrawxHill.
- Lopez, P. L. (2004). POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO. *Punto Cero*, 9(08), 69-74.
- Ruiz, M. I. (30 de Junio de 2014). *Tesis de Investigación*. Obtenido de Tesis de Investigación: <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2014/06/tecnicas-e-instrumentos-de.html#:~:text=Las%20t%C3%A9cnicas%20son%20de%20hecho,camp>
- Ruiz , M. I. (s.f.). *eumed.net*. Obtenido de eumed.net: https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/fuentes_informacion.html#:~:text=Las%20fuentes%20de%20informaci%C3%B3n%20son,salud%2C%20ciencias%20exactas%2C%20etc
- Bounocore, D. (1980). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de Metodología de la Investigación: [http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/fuentes-primarias-y-secundarias.html#:~:text=Bounocore%20\(1980\)%20defi](http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/fuentes-primarias-y-secundarias.html#:~:text=Bounocore%20(1980)%20defi)

- Espinoza, I. (2017). *Tipos de muestreo*. Unidad de Investigación Científica.
- López, J. (2016). Ahorro. *Economipedia*.
- Banco Central de la República Argentina [BCRA]. (2022). *Tasas pasivas*. BCRA.
- da Silva, D. (2022). *Percepción del cliente*. Zendesk.
- Meneses, J. (2017). *El cuestionario*. Recuperado el Marzo de 2023, de El cuestionario: <https://femrecerca.cat/meneses/publication/cuestionario/cuestionario.pdf>
- Pavón, J. (2019). La evaluación de la calidad de datos: una aproximación criptográfica. *Computación y Sistemas*, 557-668.
- Programa Monetario* . (Marzo de 2021). Obtenido de Programa Monetario : <https://www.bch.hn/estadisticos/am/libprograma%20monetario/programa%20monetario%202021-2022.pdf>
- Kiziryan, M. (1 de Marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/tipo-de-interes.html>
- Sánchez, A. A. (2020). *El Herald*. Obtenido de El Herald: <https://www.elheraldo.hn/opinion/876119-368/consumo-ahorro-inversi%C3%B3n-y-tasas-de-inter%C3%A9s#:~:text=En%20teor%C3%ADa%20econ%C3%B3mica%2C%20el%20ahorro,la%20estabilidad%20de%20un%20pa%C3%ADs.>
- Rodríguez, G. (2020). Especialización del trabajo y acumulación de riqueza de los hogares en México. *Revista de Economía*.
- Dinero hn*. (2022). Obtenido de <https://dinero.hn/tras-la-pandemia-el-ahorro-se-dispara-a-nivel-record-260-mil-200-millones-de-lempiras/#:~:text=Desde%20el%202020%2C%20los%20hogares,altos%20que%20hace%20un%20a%C3%B1o.>
- Fisher, F. (s.f.). Obtenido de <https://repositorio.uca.edu.ar/bitstream/123456789/2098/1/importancia-ahorro-teoria-historia.pdf>
- Keynes. (1965, pag 70). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero*. Mexico-Buenos Aire: Fondo de Cultura Económica.
- Cepal, L. (2021). Rasgos generales de la evolución reciente. *Estudio Económico de América Latina y el Caribe*, 1-9.

- Comisión Nacional de Bancos y Seguridad. (2019). *Reporte de inclusión financiera en Honduras*. Comisión Nacional de Bancos y Seguridad.
- Banco Central de Honduras. (2021). *Honduras en cifras*. Tegucigalpa: Banco Central de Honduras.
- Banco Central de Honduras. (2023). *Tasas Máximas Activas y Pasivas por Instrumento*. Tegucigalpa: Banco Central de Honduras.
- Banco Atlántida. (2021). *Memoria Anual 2021*. Banco Atlántida.
- Palma, S., & Tipán, L. (2020). *La Cultura Financiera y su relación con el uso de las tarjetas de crédito en las familias del cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi*. Universidad de las Fuerzas Armadas.
- González, R. (2019). *El ahorro y la educación financiera en Latinoamérica*. Universidad Latina de Costa Rica.
- Marshall, E., & Ochoa, F. (2021). *El ahorro de los hogares de Chile: diagnóstico y recomendaciones de política*. Asociación Gremial de Cajas de Compensación.
- Meza, A. (2020). *Relación entre la satisfacción y calidad de servicio en los clientes de una agencia de una entidad bancaria, Cayma Arequipa al 2020*. Arequipa: Universidad Católica San Pablo.
- Villata, G. (2019). *Percepción de la calidad del servicio en la satisfacción del cliente en una entidad bancaria de Lima Metropolitana*. Lima: Universidad de Piura.
- Delgado, L. (2020). *Incidencia de la Filosofía Organizacional del Banco Caja Social en el nivel de compromiso de los clientes hacia la marca*. Chía: Universidad de la Sabana.
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2023). *Tasas de interés pasivas en el mercado crediticio ecuatoriano*. Red de Instituciones Financieras de Desarrollo.
- Pérez, H., Lagunes, M., Vásquez, S., & Barahona, J. (2015). Las percepciones de la satisfacción del cliente en las entidades financieras: Evidencia de Puebla, México. *Revista Internacional Administración & Finanzas*, 29-38.
- Almeida, L. (2021). *Estudio comparativo de los créditos otorgados a la actividad productiva por el sistema financiero público y privado existente en el Cantón la Troncal, provincia del Cañar*. Guayaquil: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Hernandez, V., Hernandez, G., & Rojas, C. (2014). *Estudio de influencia del servicio al cliente en el posicionamiento del sector financiero en Bucaramanga caso: Grupo Bancolombia Oficina 504*. Bucaramanga: Universidad de Santander Udes.

Banco de México. (2021). *Indicadores de Satisfacción de los Usuarios de Servicios Financieros 2021*. Banco de México.

Pichihua, R. (2018). *Factores que influyen en el uso del servicio de la banca móvil en los clientes del BBVA - 2018*. Lima: Universidad ESAN.

Westreicher , G. (01 de Febrero de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

ANEXOS

Anexo 1 Encuesta aplicada a los clientes del Banco Atlántida para el análisis que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros.

ENCUESTA



Esta encuesta se ha realizado con la finalidad de analizar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el Banco Atlántida, por lo que el estudio es de naturaleza académica, de tal manera que las respuestas son confidenciales, por lo que se agradece su participación.

Instrucciones: Conteste a cada uno de los ítems de acuerdo a lo que usted considere que cumple con su criterio.

1. ¿Considera que existe la cultura de ahorro en Honduras?
 - Totalmente en Desacuerdo
 - En Desacuerdo
 - Neutral
 - De Acuerdo
 - Totalmente de Acuerdo

2. ¿Qué porcentaje de su sueldo destina a sus ahorros?
 - Menos del 10%
 - 10% A 20%
 - 30% A 40%
 - Mas del 40%

3. ¿En que difiere sus ahorros?
 - inversión
 - Emergencia
 - Viaje
 - Otro

4. ¿De qué manera prefiere ahorrar?
- Cuentas de cheques
 - Depósito a Plazo
 - Cuentas de ahorro
5. ¿A qué edad comenzó a ahorrar?
- Menos de 18
 - De 18 a 25 años
 - De 26 a 35 años
 - De 36 a 45 años
 - Mas de 46 años
6. ¿Desde hace cuánto ahorra en Banco Atlántida?
- Menos de 1 año
 - Mas de 1 año
 - Mas de 3 años
 - Mas de 5 años
7. ¿Está satisfecho con la calidad de atención de Banco Atlántida?
- Totalmente en Desacuerdo
 - En Desacuerdo
 - Neutral
 - De Acuerdo
 - Totalmente de Acuerdo
8. ¿Ha recibido Trato cordial en la atención al cliente de Banco Atlántida?
- Totalmente en Desacuerdo
 - En Desacuerdo
 - Neutral
 - De Acuerdo

Totalmente de Acuerdo

9. ¿Conoce usted que es la tasa de interés pasiva

- Si
- No

10. ¿Considera la tasa de interés pasiva al momento de ahorrar?

- Totalmente en Desacuerdo
- En Desacuerdo
- Neutral
- De Acuerdo
- Totalmente de Acuerdo

11. ¿Considera usted que las tasas que maneja el Banco Atlántida son atractivas?

- Totalmente en Desacuerdo
- En Desacuerdo
- Neutral
- De Acuerdo
- Totalmente de Acuerdo

12. ¿Cree que algún otro banco tiene una mejor tasa de interés?

- Totalmente en Desacuerdo
- En Desacuerdo
- Neutral
- De Acuerdo
- Totalmente de Acuerdo

13. ¿Cuándo usted tiene un problema le han dado solución inmediata?

- Totalmente en Desacuerdo
- En Desacuerdo

- Neutral
- De Acuerdo
- Totalmente de Acuerdo

14. ¿Por qué medios Banco Atlántida se comunica con usted?

- Correo
- Teléfono
- Celular
- Redes Sociales

15. ¿Cree que Banco Atlántida cuenta con la facilidad tecnológica para sus clientes?

- Totalmente en Desacuerdo
- En Desacuerdo
- Neutral
- De Acuerdo
- Totalmente de Acuerdo

16. ¿Cómo calificaría la aplicación de Bancatlan?

- Buena
- Mala
- Regular

17. Sexo

- Masculino
- Femenino

18. Edad

- Menos de 18
- De 18 a 25 años
- De 26 a 35 años

- De 36 a 45 años
- Mas de 46 años

Anexo 2 Ficha de recolección para el análisis que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros.



FICHA DE RECOLECCIÓN

Esta ficha de recolección se ha realizado con la finalidad de analizar la relación que existe entre la tasa de interés pasiva y los ahorros en el en el Banco Atlántida, por lo que el estudio es de naturaleza académica, de tal manera que las respuestas son confidenciales, por lo que se agradece su participación.

1. Nivel de ahorro

Año	Volumen de ahorro por tipo	% de ahorro	% de cliente	Total clientes
2019				
2020				
2021				
2022				

2. Tasa de interés pasiva

Año	Depósitos a plazo	Depósitos monetarios	Depósitos de Ahorro
2019			
2020			
2021			
2022			

Anexo 3 Ahorro en Deposito de Cuenta Corriente y Tasa de interés Pasiva

Fecha	Ahorro en Lempiras	Tasa de interés Pasiva
31/1/19	34,122.90	4.725
28/2/19	34,123.70	4.725
31/3/19	34,611.30	4.95
30/4/19	34,699.50	4.95
31/5/19	34,827.70	4.95
30/6/19	35,729.60	4.725
31/7/19	35,828.80	4.95
31/8/19	35,945.90	4.725
30/9/19	36,146.20	4.725
31/10/19	36,492.80	4.95
30/11/19	36,647.10	4.725
31/12/19	37,949.90	4.95
31/1/20	38,020.90	4.725
29/2/20	38,334.40	4.95
31/3/20	38,862.50	4.725
30/4/20	39,506.70	4.725
31/5/20	40,373.90	4.725
30/6/20	41,904.00	4.725
31/7/20	42,338.10	4.725
31/8/20	43,341.10	4.725
30/9/20	43,563.30	4.725
31/10/20	44,335.60	4.95
30/11/20	44,539.70	4.725
31/12/20	46,086.10	4.725
31/1/21	46,005.00	4.725
28/2/21	46,331.50	4.725
31/3/21	46,708.40	4.95
30/4/21	47,220.60	4.5
31/5/21	47,359.10	4.5
30/6/21	48,777.20	4.5
31/7/21	48,813.90	4.5
31/8/21	49,028.00	4.05
30/9/21	49,512.50	4.05
31/10/21	50,034.20	3.15
30/11/21	50,298.20	3.15
31/12/21	52,544.90	3.6
31/1/22	52,941.00	3.4875
28/2/22	53,580.60	3.4875
31/3/22	53,627.30	3.0375
30/4/22	53,336.80	3.4875
31/5/22	53,587.10	3.0375
30/6/22	54,858.50	3.0375
31/7/22	54,964.90	3.4875
31/8/22	55,376.80	3.4875
30/9/22	55,845.30	3.4875
31/10/22	48,451.80	3.375
30/11/22	48,260.20	3.875
31/12/22	50,293.00	3.875

Anexo 4 Tasa de Interés Pasiva

Fecha	Depósito a plazo	Depósitos Monetarios
31/1/19	8.288	3.689
28/2/219	8.307	3.445
31/3/19	8.318	3.748

30/4/19	8.324	3.743
31/5/19	8.35	3.75
31/6/19	8.344	3.495
31/7/19	8.376	3.754
31/8/19	8.357	3.736
30/9/19	8.379	3.712
31/10/19	8.39	3.612
30/11/19	8.46	3.824
31/12/19	8.308	3.796
31/1/20	8.353	3.775
28/2/20	8.256	3.681
31/3/20	3.681	3.437
30/4/20	7.906	3.584
31/5/20	8.004	3.51
30/6/20	7.93	3.69
31/7/20	7.962	3.358
31/8/20	7.604	3.197
30/9/20	7.229	3.086
31/10/20	7.138	3.131
30/11/20	6.914	2.805
31/12/20	6.51	2.96
31/1/21	6.428	2.875
28/2/21	6.01	2.834
31/3/21	5.72	2.823
30/4/21	5.574	2.669

31/5/21	4.64	2.787
30/6/21	4.517	2.489
31/7/21	4.256	2.369
31/8/21	4.332	2.467
30/9/21	4.345	2.535
31/10/21	4.221	2.325
30/11/21	4.31	2.884
31/12/21	4.454	2.929
31/1/22	4.407	2.704
28/2/22	4.512	2.411
31/3/22	4.302	2.496
30/4/22	4.301	3.144
31/5/22	4.26	3.152
30/6/22	4.144	3.161
31/7/22	4.206	3.355
31/8/22	4.228	3.348
30/9/22	4.524	3.357
31/10/22	4.818	3.506
30/11/22	5.434	4.204
31/12/22	5.859	4.512

Anexo 5 Ponderación de la tasa de interés pasiva en Depósito a Plazo y Depósito Monetario

Año	Depósitos a plazo	Depósitos monetarios
2019	8.35	3.692

2020	7.29	3.35
2021	4.9	2.66
2022	4.58	3.27

Anexo 6 Validación de la encuesta

Relación entre la tasa pasiva y el ahorro en el Banco Atlántida en el periodo 2019-2022												
MATRIZ DE VALIDACIÓN												
N°	Item	CRITERIOS DE EVALUACIÓN										Observaciones (Eliminar o modificar indique por favor)
		Claridad de redacción.		Relevancia para el tema.		Lenguaje adecuado con el encuestado.		Induce a una respuesta adecuada.		Orientada al tema de Investigación.		
Variable 3:		Si	No	Si	No	Si	No	Si	No	Si	No	
a. Cultura de ahorro												
1	¿Considera que existe la cultura de ahorro en Honduras?	X		X		X		X		X		
2	¿Que porcentaje de su sueldo destina a sus ahorros?	X		X		X		X		X		
3	¿En que difiere sus ahorros?	X		X		X		X		X		
4	¿De qué manera prefiere ahorrar?	X		X		X		X		X		
5	¿A qué edad comenzó a ahorrar?	X		X		X		X		X		
6	¿Desde hace cuánto ahorra en Banco Atlántida?	X		X		X		X		X		
b. Percepción de los clientes												
7	¿Está satisfecho con la calidad de atención de Banco Atlántida?	X		X		X		X		X		
8	¿Ha recibido Trato cordial en la atención al cliente de Banco Atlántida?	X		X		X		X		X		
9	¿Cuando usted tiene un problema le han dado solución inmediata?	X		X		X		X		X		
10	¿Por qué medios Banco Atlántida se comunica con usted?	X		X		X		X		X		
11	¿Cree que Banco Atlántida cuenta con la facilidad tecnológica para sus clientes?	X		X		X		X		X		
12	¿Cómo calificaria la aplicación de Bancatlan?	X		X		X		X		X		
13	Sexo	X		X		X		X		X		
14	Edad	X		X		X		X		X		
c. Tasa de Interés pasiva												
15	¿Conoce usted que es la tasa de Interés pasiva	X		X		X		X		X		
16	¿Considera la tasa de Interés pasiva al momento de ahorrar?	X		X		X		X		X		
17	¿Considera usted que las tasas que maneja el Banco Atlántida son atractivas?	X		X		X		X		X		
18	¿Cree que algún otro banco tiene una mejor tasa de Interés?	X		X		X		X		X		

VALIDEZ	
LUGAR Y FECHA:	Tegucigalpa, Honduras
VALIDADO POR:	Licenciado Jose Fernando Neda.
NIVEL ACADEMICO:	Maestría.
AÑOS DE EXPERIENCIA:	30 años.
Numero de celular:	+504 9990-1581
FIRMA:	Jose Fernando Neda

