



FACULTAD DE POSTGRADO

TESIS DE POSTGRADO

**ANÁLISIS DE LA RELACIÓN ENTRE EL GRADO DE
EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL NIVEL DE
ENDEUDAMIENTO DE LA POBLACIÓN ASALARIADA DE
TEGUCIGALPA**

SUSTENTADO POR:

TERESA LISBETH DELGADILLO ALONZO

XOCHIL BETZABÉ RUIZ DÍAZ

PREVIA INVESTIDURA AL TÍTULO DE

MÁSTER

EN FINANZAS

TEGUCIGALPA, F.M. HONDURAS, C.A.

JULIO DE 2019

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA CENTROAMERICANA

UNITEC

FACULTAD DE POSTGRADO AUTORIDADES

UNIVERSITARIAS

RECTOR

MARLON ANTONIO BREVÉ REYES

VICERRECTORA ACADEMICA

DESIREE TEJADA CALVO

SECRETARIO GENERAL ROGER MARTÍNEZ MIRALDA

DECANA DE LA FACULTAD DE POSTGRADO

CLAUDIA MARÍA CASTRO VALLE

**ANÁLISIS DE LA RELACIÓN ENTRE EL GRADO DE
EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL NIVEL DE
ENDEUDAMIENTO DE LA POBLACIÓN ASALARIADA DE
TEGUCIGALPA**

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

**ASESOR METODOLÓGICO
VIANNEY PATRICIA VILLALTA**

**MIEMBROS DE LA TERNA
JAVIER ENRIQUE DEL CID
FRANCISCO YOBANI MONDINO**



FACULTAD DE POSTGRADO

ANÁLISIS DE LA RELACIÓN ENTRE EL GRADO DE EDUCACIÓN FINANCIERA Y EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DE LA POBLACIÓN ASALARIADA DE TEGUCIGALPA

**Autores: Teresa Lisbeth Delgadillo Alonzo
Xochil Betzabé Ruiz Díaz**

Resumen

El presente documento tuvo como finalidad evaluar la relación existente entre el nivel de endeudamiento y el grado de educación financiera de la población asalariada de Tegucigalpa, con el propósito de diseñar un plan de acción que contribuya a la población en el fortalecimiento de conocimientos básicos financieros, uso de herramientas de control de dinero como el presupuesto, incentivar al ahorro, la inversión y eviten el sobreendeudamiento. El estudio fue cuantitativo, de tipo no experimental transversal, con un alcance correlacional, donde se encuestaron a 400 personas. El resultado obtenido en la investigación demostró que con bajos y medios niveles de educación financiera, los niveles de endeudamiento son altos. La frecuencia fue de 195 individuos con altos niveles de endeudamiento, representando el 48.75% de la población encuestada y 141 individuos con nivel medio de endeudamiento, representando el 35.25% de la población encuestada. Se realizó la prueba estadística chi cuadrado, la cual dio como resultado un valor p menor a 0.05 por lo cual se concluyó, que si existe una relación entre los niveles de endeudamiento y educación financiera que posee un individuo, a mayor conocimiento en educación financiera menor el nivel de endeudamiento.

Palabras claves: Ahorro, Educación Financiera, Endeudamiento, Inversión, Presupuesto.



POSTGRADUATE FACULTY

ANALYSIS OF THE RELATIONSHIP BETWEEN THE DEGREE OF FINANCIAL EDUCATION AND THE LEVEL OF INDEBTEDNESS OF THE SALARIED POPULATION OF TEGUCIGALPA

**Authors: Teresa Lisbeth Delgadillo Alonzo
Xochil Betzabé Ruiz Díaz**

Abstract

The purpose of this document was to evaluate the relationship between the level of indebtedness and the degree of financial education of the waged population of Tegucigalpa, with the purpose of designing an action plan that contributes to the population in the strengthening of basic financial knowledge, use of money control tools such as the budget, encourage savings, investment and avoid over-indebtedness. The study was quantitative, of non-experimental transversal type, with a correlational scope, where 400 people were surveyed. The results obtained in the research showed that with low and medium levels of financial education, the levels of indebtedness are high. The frequency was 195 individuals with high levels of indebtedness, representing 48.75% of the surveyed population and 141 individuals with average level of indebtedness, representing 35.25% of the surveyed population. The chi-square statistical test was carried out, which resulted in a p-value of less than 0.05, so it was concluded that if there is a relationship between the levels of indebtedness and financial education that an individual possesses, the greater the knowledge in financial education, the lower the level of indebtedness.

Keywords: Budget, Financial Education, Indebtedness, Investment, Savings.

DEDICATORIA

A nuestros hijos, Thiago Matías Reyes Delgadillo, Fabricio Alessandro Cárcamo Ruíz y Liesel Alejandra Ramírez Ruiz, quienes son nuestra fuente de inspiración y motivación, el motor que nos ayuda a seguir adelante en nuestras vidas, por quienes buscamos superarnos y luchamos día a día en busca de un futuro mejor.

A ellos, para que sirva de ejemplo de esfuerzo, dedicación y aprendizaje continuo.

AGRADECIMIENTOS

A Dios, ya que, sin su bendición y gracia, no podríamos superar cada desafío interpuesto en este recorrido y alcanzar cada meta propuesta. Damos gracias a Él por darnos la fuerza y el acompañamiento en este proceso de aprendizaje y permitirnos llegar al final de esta maestría, teniendo en cuenta que el principio de la sabiduría es el temor a Él.

A nuestros esposos, por creer en nuestras capacidades, por el apoyo absoluto, la paciencia, la comprensión y el amor que nos muestran día a día.

A nuestras madres y hermanas, que siempre están dispuestas a cuidar a nuestros hijos mientras nos empujan a seguir adelante, darnos aliento para no decaer y por su amor incondicional.

A nuestros amigos y compañeros de trabajo, que se mostraron dispuestos a apoyarnos en este proceso.

A nuestros compañeros de maestría, que nos alentábamos unos con otros con el fin de alcanzar la meta propuesta.

Y finalmente a nuestros maestros, por transmitirnos los conocimientos necesarios que nos permitieron llegar al final de nuestro objetivo, los cuales pondremos en práctica en nuestra vida profesional.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CAPÍTULO I. PLATEAMIENTO 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 DE LA INVESTIGACIÓN.....	7
1.4.1. OBJETIVO GENERAL.....	7
1.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	7
1.5. JUSTIFICACIÓN.....	8
CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....	10
2.1. ANÁLISIS DE LA SITUACION ACTUAL	10
2.1.1. AVANCES DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA A NIVEL INTERNACIONAL.....	10
2.1.2. IMPORTANCIA DE LA EDUCACIÓN FINANCIERA	11
2.1.3. AVANCES DE LA EDUCA	12
2.1.4. INDICADORES FINANCIEROS DEL SISTEMA FINANCIERO HONDUREÑO	12
2.1.5. EDUCACIÓN FINANCIERA EN HONDURAS	14
2.1.6. ACTIVIDADES QUE REALIZA LA CNBS SOBRE EDUCACIÓN FINANCIERA	15
2.1.7. PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA A NIVEL NACIONAL.....	17
2.2. TEORÍAS DE SUSTENTO.....	18
2.2.1. TEORÍA ECONÓMICA.....	18
2.2.1.1 DEFINICIÓN.....	18
2.2.1.2 FLUJO CIRCULAR DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA A NIVEL MICROECONÓMICO	19
2.2.1.3 NIVEL AGREGADO DE LOS PRECIOS (INFLACIÓN):	21

2.2.1.4 COMPONENTES DE LA MACROECONOMÍA	21
2.2.1.5 INGRESO, CONSUMO Y AHORRO DE LAS FAMILIAS.....	22
2.2.1.6 COMPORTAMIENTO DEL GASTO Y AHORRO DE LAS FAMILIAS	23
2.2.1.7 FUNCIÓN CONSUMO.....	23
2.2.1.8 TEORÍA DEL CICLO DE VIDA PARA EL CONSUMO	24
2.2.1.9 TEORÍA ECONÓMICA.....	25
2.2.2. TEORÍA FINANCIERA.....	25
2.2.3. ANTECEDENTES DE LAS METODOLOGÍAS.....	29
2.2.3.1. ANTECEDENTES DE LA TEORÍA ECONÓMICA	29
2.2.3.2. ANTECEDENTES DE LA TEORÍA FINANCIERA	30
2.2.3.3. OTRAS TEORÍAS ECONÓMICAS QUE SUSTENTAN EL ESTUDIO	31
2.2.4. ANÁLISIS CRÍTICO DE LA TEORÍA ECONÓMICA Y FINANCIERA.....	31
2.3. CONCEPTUALIZACIÓN	33
2.4. MARCO LEGAL	36
2.4.1. ENDEUDAMIENTO.....	36
2.4.2. EDUCACIÓN FINANCIERA.....	37
2.4.3. PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA.....	39
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA	40
3.1. CONGRUENCIA DE LA METODOLOGÍA	40
3.2. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	42
3.3. TEORÍA ECONÓMICA Y FINANCIERA APLICADA A TRAVÉS DE LA	
EDUCACIÓN FINANCIERA	43
3.3.1. TIPO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN	43
3.3.2. DESCRIPCIÓN DEL ÁMBITO DE LA INVESTIGACIÓN	43
3.3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	43
3.3.3.1 POBLACIÓN.....	43
3.3.3.2 MUESTRA	44
3.3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA LA RECOLECCIÓN DE DATOS	45
3.3.4.1 ENCUESTA.....	45
3.3.4.2 CUESTIONARIO	46
3.3.5. PLAN DE RECOLECCIÓN Y PROCESAMIENTO DE DATOS.....	46

3.3.5.1.MÉTODO DE RECOLECCIÓN DE DATOS	47
3.3.5.2.PROCESAMIENTO DE DATOS	47
3.3.5.3.RELACIÓN DE LAS VARIABLES DE ESTUDIO	47
CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS	49
4.1.MÉTODO DE MEDICIÓN APLICADO	49
4.1.1. JUSTIFICACIÓN	49
4.1.2. APLICACIÓN	49
4.1.3. RESULTADOS.....	49
4.2. ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	58
4.3. DISEÑO DE PLAN DE ACCIÓN EN EDUCACIÓN FINANCIERA	62
4.3.1. CONTENIDO DEL PLAN DE ACCIÓN.....	62
4.3.2. ESTRUCTURA DEL PLAN DE ACCIÓN	64
4.4. IMPLEMENTACIÓN DE CAMBIOS	70
4.4.1. CRONOGRAMA DEL PLAN DE ACCIÓN	70
4.4.2. DETALLE DE CAMBIO Y RESPONSABLES DE SU EJECUCIÓN	71
4.4.3. PRESUPUESTO PARA LA IMPLEMENTACIÓN DEL PLAN DE ACCIÓN	72
CAPITULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	74
5.1. CONCLUSIONES.....	74
5.2. RECOMENDACIONES	75
REFERENCIAS	77
ANEXOS	82

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Número de préstamos de la cartera crediticia de bancos comerciales y sociedades financieras	14
Tabla 2. Congruencia de la metodología	40
Tabla 3. Operacionalización de las variables	42
Tabla 4. Recolección de datos	46
Tabla 5. Puntuación nivel de educación financiera	48
Tabla 6. Puntuación nivel de endeudamiento	48
Tabla 7. Destino de préstamos	52
Tabla 8. Relación entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento	60
Tabla 9. Como aumentar el nivel de educación financiera	63
Tabla 10. Uso de buenas prácticas en la toma de decisiones de endeudamiento	63
Tabla 11. Como impulsar una cultura de ahorro e inversión	64
Tabla 12. Cronograma de aplicación plan de acción	70
Tabla 13. Cuadro detalle de cambios y responsables de la necesidad 1	71
Tabla 14. Cuadro detalle de cambios y responsables de la necesidad 2	71
Tabla 15. Cuadro detalle de cambios y responsables de la necesidad 3	72
Tabla 16. Presupuesto anual	72
Tabla 17. Gastos equipo electrónico	73
Tabla 18. Gastos de papelería y otros	73
Tabla 19. Gastos de personal	73

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Endeudamiento de los hogares por cartera a PIB	12
Figura 2. Porcentaje de Depósitos en Cuenta de Ahorro por Escala de Saldos de Personas Naturales de Bancos Comerciales y Sociedades Financieras - Año 2017	13
Figura 3. Programas de educación financieros en la banca comercial	17
Figura 4. Flujo circular de la actividad económica a nivel microeconómico	19
Figura 5. Diagrama de flujo circular-Componentes de la macroeconomía	22
Figura 6. Ingreso, consumo y ahorro de las familias	22
Figura 7. Función consumo	23
Figura 8. Teoría del ciclo de vida para el consumo	24
Figura 9. Organización general de la función de finanzas	27
Figura 10. Población asalariada de Tegucigalpa que posee tarjetas de crédito	50
Figura 11. Porcentaje de endeudamiento en los límites de crédito de los tarjetahabientes	50
Figura 12. Tarjetahabientes que pagan solamente el mínimo de sus tarjetas	51
Figura 13. Población asalariada de Tegucigalpa que mantiene préstamos en instituciones financiera	52
Figura 14. Endeudamiento a corto y largo plazo de la población asalariada de Tegucigalpa	53
Figura 15. Conocimiento de generalidades financieras al momento de adquirir una deuda	54
Figura 16. Toma de decisiones adecuadas al momento de adquirir un préstamo	55
Figura 17. Uso de herramientas de control de la población asalariada de Tegucigalpa	56
Figura 18. Porcentaje de ingresos que destina la población asalariada de Tegucigalpa	56

Figura 19. Interés de la población asalariada de Tegucigalpa en recibir asesoría en educación financiera	57
Figura 20. Medios de interés de la población asalariada de Tegucigalpa para recibir educación financiera	58
Figura 21. Nivel de educación financiera	59
Figura 22. Nivel de endeudamiento	60

CAPÍTULO I. PLATEAMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Introducción

El alto nivel de endeudamiento de los hondureños, ha llevado a que el Gobierno, a través del Congreso Nacional, apruebe mecanismos de alivio de deuda en apoyo a los deudores de las instituciones supervisadas. Es por esto, que el presente trabajo tiene como objeto, evaluar la relación que tiene la educación financiera y el nivel de endeudamiento que posee la población asalariada de Tegucigalpa.

La investigación inicia con un análisis de la situación actual; a nivel internacional como nacional y sobre la importancia que tiene la educación financiera en la toma de decisiones.

Seguidamente se describen las teorías que sustentan este estudio, mencionando las dos metodologías que articuladamente son aplicadas para resolver el problema. La teoría Keynesiana, dice; que el consumo es determinado por el nivel de ingresos de la persona; a mayor ingreso, mayor consumo; asociada con la teoría financiera, que ayuda a entender los conceptos y manejo de herramientas en materia financiera, como el presupuesto, el ahorro, la inversión, y demás instrumentos financieros.

Dentro de la metodología se explica el tipo y nivel de la investigación, donde se determinó que la naturaleza del estudio es cuantitativa, de tipo no experimental transversal, con un alcance correlacional. Se describe el ámbito de la investigación, determinando una muestra de 384 y logrando aplicar 400 encuestas a personas asalariadas distribuidas en el sector público y privado de Tegucigalpa.

Dentro del método analítico de medición aplicado, se utilizó una codificación de las respuestas obtenidas por medio de una encuesta, que miden el nivel de educación financiera y el

nivel de endeudamiento, para luego relacionarlas entre sí. Dando como resultado, la relación inversa que tiene la educación financiera con el nivel de endeudamiento de las personas.

En base a la importancia que se le ha dado a la educación financiera en la actualidad, y como apoyo para contrarrestar el alto nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa, se diseña un plan de acción que sirva de guía para promover la educación financiera y contribuya al desarrollo de habilidades y conocimientos que ayuden a tomar decisiones adecuadas de endeudamiento, incentivar el ahorro, la inversión y eviten el sobreendeudamiento.

Finalmente se exponen las conclusiones y recomendaciones de esta investigación.

1.2. Antecedentes del problema

La crisis financiera internacional que surge del capitalismo ha generado en países como el nuestro un concepto erróneo del uso del dinero. Honduras es un país de ingreso medio-bajo y los índices de inflación más altos en relación a los incrementos sobre los mismos, por tal razón cada individuo debe hacer buen uso de todos sus recursos financieros, para no caer en altos niveles de endeudamiento.

De acuerdo con las estadísticas oficiales de Honduras, en el período comprendido entre 2009-2014, los hogares hondureños contrajeron deudas por un valor de L.19.5 mil millones, con una mora de L.560.7 millones que corresponde a un 28.75 por ciento, aunque solamente en el año 2009 cuando se produjo la crisis política, el nivel de endeudamiento se situó en L.11.2 mil millones, mientras que la mora ascendió a L.595.5 millones de lempiras, el equivalente a 53.16 por ciento. (CNBS, 2014)

Desde años atrás el Gobierno por medio del Congreso Nacional ha venido preocupándose por estos altos niveles de deuda que adquieren las personas naturales en toda la República a través

de tarjetas de crédito con instituciones financieras y otros financiamientos contratados con casas comerciales, tiendas por departamento, distribuidoras de vehículos, prestamistas no bancarios y otros acreedores; mismas que han llevado a aprobar leyes de alivio de deuda al trabajador hondureño.

En el año 2013 se aprobó la Ley del Programa Opcional para la Consolidación de Deudas del Trabajador Hondureño, la cual tenía como objeto brindar una solución real a la problemática que genera el alto endeudamiento de la población hondureña. (Poder Judicial, 2013)

Una de las condiciones del Préstamo del Programa Opcional, era la cancelación total de las deudas con el objeto de evitar el re-endeudamiento de la persona.

En la actualidad, surge nuevamente la misma preocupación, el Gobierno por medio del Congreso Nacional promueve una ley de alivio de deuda para los trabajadores del sector público y privado, esto, a raíz de conocer que la problemática del alto nivel de endeudamiento de la población, sigue afectando sus recursos financieros, causando sobre ellos, el sobreendeudamiento. Dicha ley, debe realizarse acompañado de un programa de educación financiera, implementado por las instituciones financieras en conjunto con el sector empresarial hondureño.

Por otro lado, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) con base en la información remitida por las instituciones supervisadas a la Central Crediticia (CIC) administrada por este ente, se efectuó un análisis sobre el nivel de endeudamiento de los usuarios financieros con ingresos nominales de hasta dos salarios mínimos equivalente a L. 19,185.76. Dicho análisis se realizó sobre una muestra de 143,265 prestatarios, los cuales registran un total de deuda en el sistema financiero de L. 13,927,789,498, presentando un endeudamiento promedio por prestatario

de L. 97,217, lo que equivale a cinco sus ingresos, donde recalcan que el 93% de estos préstamos fueron destinados al consumo. (CNBS, 2017)

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) a lo largo del tiempo ha tenido muchos reclamos de parte de los usuarios financieros, donde se aquejaban de no recibir información sobre sus productos financieros, como el cobro de altas tasas de interés en tarjetas de crédito, préstamos personales y otros costos adicionales a los mismos, llevando al ente regulador enfocarse en la importancia que debe tener el usuario financiero, de conocimiento sobre sus productos o servicios, hacer reclamaciones, obtener un precio justo por la adquisición de dichos productos y generar al mercado servicios y productos financieros de alta calidad, por lo cual crearon las Normas para el Fortalecimiento de la Transparencia, la Cultura Financiera y Atención al Usuario Financiero en las Instituciones Supervisadas, siendo uno de los principales pilares, la Cultura y Educación Financiera.

Actualmente las condiciones de la cultura financiera de la población de América Latina , no es distinta a la expuesta por las instituciones internacionales para el contexto mundial, la región presenta ciertos aspectos económicos y sociales específicos que la diferencian, en primer lugar, el buen crecimiento económico de los últimos años, en segundo término, la existencia de altos niveles de pobreza y desigualdad, no obstante el buen desempeño económico, condiciones que promuevan la inclusión financiera, para la población rural como urbana, esto puede afectar en un futuro al ritmo económico de América Latina. Bajo estos términos, la educación financiera ha iniciado a ser reconocida por los creadores de las políticas públicas en los países latinoamericanos como un elemento necesario para influir sobre la dinámica económica del crecimiento (Ardilla y Rengifo, 2014)

En febrero del año 2015, la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) diseñó una propuesta de Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), en la que la educación financiera para la población hondureña, es uno de los componentes más importantes. En el 2016, firman memorando de Entendimiento con la Fundación Sparkassen, con el objeto de potenciar las oportunidades para una mayor inclusión y educación financiera, donde se realizó un mapeo de “Iniciativas de Educación Financiera”, mediante encuestas, aplicada en línea a 44 instituciones del sector financiero y no financiero sobre la ejecución de acciones o programas de educación financiera, encaminados a fortalecer las capacidades financieras de la población hondureña. (CNBS, 2018)

Con estas premisas, se puede decir que la educación financiera surge, como un mecanismo para que los individuos adquieran conocimientos financieros que les ayuden a una adecuada toma de decisiones de endeudamiento, reducción de gastos, manejo adecuado del dinero e incentivar al ahorro, todo esto, con el fin de contribuir al bienestar personal y social.

1.3. Definición del problema

1.3.1. Enunciado del problema

La crisis financiera internacional que surge del capitalismo ha generado en países como el nuestro un concepto erróneo del uso del dinero. Honduras es un país de ingreso medio-bajo y los índices de inflación más altos en relación a los incrementos sobre los mismos, por tal razón cada individuo debe hacer buen uso de todos sus recursos financieros, para no caer en altos niveles de endeudamiento.

Actualmente los hondureños adeudan 81,902 millones en créditos de consumo según datos de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS), por esta razón es que ha llegado al poder

legislativo el anteproyecto de ley en el que se busca aliviar deudas de los empleados tanto públicos como privados, esta ley tendrá candados es decir que el usuario financiero quedara registrado en la central de información crediticia bajo un sistema de alerta en donde indique que el cliente realice una readecuación de su deuda por lo cual no se le podrá otorgar más créditos, con ello se busca lograr que más de 900,000 mil ciudadanos tenga un más liquidez en sus ingresos mensuales.

Como apoyo a la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) como ente regulador en el fortalecimiento de la cultura y educación financiera en Honduras, se ve la necesidad de buscar mecanismos de ayuda en esta materia que deben ser implementados por la Ahiba, Conucoop y demás instituciones financieras específicamente en la población asalariada de Tegucigalpa, donde se concentra un alto porcentaje de deuda dentro del sistema financiero.

1.3.2. Formulación del problema

Debido a la falta de educación financiera y el alto nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa, surge la siguiente interrogante:

¿Cómo puede contribuir la educación financiera a la reducción del nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa?

1.3.3. Preguntas de investigación

1. ¿Cuál es la relación existente entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa?
2. ¿Cuáles son las buenas prácticas en materia de educación financiera que la población asalariada de Tegucigalpa debe considerar al momento de tomar decisiones de endeudamiento?

3. ¿Cuál es el plan de acción, que promueva la educación financiera y ayude a la población asalariada de Tegucigalpa a reducir su nivel de endeudamiento que debe implementar la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahiba) y el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (Consucoop)?

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

Evaluar la relación existente entre el grado de educación financieras y el nivel de endeudamiento que posee la población asalariada de Tegucigalpa para proporcionarles herramientas de control financiero que ayude al uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento.

1.4.2. Objetivos específicos

1. Determinar si existe relación entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento que posee la población asalariada de Tegucigalpa.
2. Analizar si la población asalariada de Tegucigalpa hace uso de buenas prácticas en materia de educación financiera al momento de tomar decisiones de endeudamiento.
3. Diseñar un plan de acción, que sirva de guía para promover la educación financiera y ayude a la población asalariada de Tegucigalpa a reducir sus niveles de endeudamiento el cual debe ser implementado por la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahiba) y el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (Consucoop).

1.5. Justificación

El beneficio metodológico de esta investigación se refleja en la importante aportación que se le deja a la sociedad hondureña, específicamente en el segmento de la población asalariada de Tegucigalpa, contribuyendo con ello, a disminuir las malas prácticas financieras, reduciendo el nivel de deuda adquirido e impulsando a una cultura hacia el ahorro y la inversión; beneficiando de igual manera a las instituciones financieras, ya que al contar con usuarios financieros con un nivel óptimo de educación financiera, sus indicadores de mora se reducen, logrando mantener una cartera crediticia sana y generando mayor movimiento económico en el país.

Mostrar la importancia que tiene la educación financiera al momento de tomar decisiones de endeudamiento, ya que, por medio de esta, los consumidores e inversionistas mejoran su entendimiento de los conceptos y productos financieros.

Demostrar que, mediante la información, instrucción y orientación objetiva, las personas desarrollan las habilidades y la confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras que les permitan tomar decisiones informadas, saber a dónde recurrir por ayuda y tomar otras medidas efectivas para mejorar su bienestar y seguridad (OECD, 2013)

Buscar otros mecanismos que obtengan mejores alcances en el desarrollo de programas de educación financiera.

Aportar a futuras investigaciones, resultados que demuestren la falta de educación financiera en la población de Tegucigalpa y como esta, ayuda a una adecuada toma de decisiones para no llegar a niveles altos de endeudamiento.

Proponer un mecanismo de ayuda, que promueva la educación financiera, a través de capacitaciones, boletines y otros, para disminuir la problemática que posee actualmente la población hondureña.

La educación financiera se ha convertido en un tema importante de los gobiernos a nivel mundial, por lo que fomentar el ahorro y reducir el gasto, son parte importante para lograr una buena salud financiera y un bienestar social.

Brindar herramientas de control financiero a la población asalariada de Tegucigalpa, para que las pongan en práctica en sus finanzas personales.

Aumentar los conocimientos financieros de la población asalariada de Tegucigalpa, para que logren un adecuado comportamiento financiero, a través, de una actitud financiera enfocada en el ahorro, la planeación y la inversión; ya que, el cumplimiento de todas estas variables les ayudará a alcanzar un bienestar financiero en su vida personal.

Proporcionar a la población asalariada de Tegucigalpa, información sobre conceptos financieros básicos, importantes antes de adquirir un crédito en cualquier institución financiera.

Diseñar un plan de acción, enfocado al logro del manejo de conceptos, conocimientos y herramientas de control financiero, que permita a la población asalariada de Tegucigalpa reducir el nivel de endeudamiento y tomen decisiones adecuadas al momento de adquirirlas.

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1. Análisis de la situación actual

2.1.1. Avances de la educación financiera a nivel internacional

En el año 2008, la crisis motivada en gran medida por las hipotecas de alto riesgo en los Estados Unidos originó una nueva perspectiva respecto al riesgo de endeudamiento insostenible tanto para el sector financiero como para la economía real. Entre las causas que llevaron a este colapso, se encuentran las prácticas del sector financiero, regulación insuficiente de los mercados financieros y la falta de educación financiera. Este último culpable, ha sido un factor constante en las crisis financieras. Desde 1987, John Adams afirmaba que una de las causas de la compleja situación económica de la época en los Estados Unidos era la ignorancia sobre la naturaleza y circulación de la moneda, así como crédito. (Asobancaria, 2017)

Pocos países en América Latina y el Caribe han formulado una estrategia nacional para la educación financiera, pero al mismo tiempo, muchos han desarrollado iniciativas y programas con algunas innovaciones interesantes, como el uso de la educación financiera en programas de transferencias monetarias condicionadas (TMC). Este rico acervo de experiencias aún carece de procesos de evaluación generalizados y robustos, aunque se están realizando esfuerzos en este sentido. (García, Grifone, López y Mejía 2013)

García et al. (2013) indica que “la evaluación de los programas de educación financiera es una herramienta fundamental para medir la efectividad y el impacto de estas iniciativas, con el fin de hacer un mejor uso de los recursos existentes, los contenidos y adaptar los canales de entrega de acuerdo con los distintos públicos”.

2.1.2. Importancia de la educación financiera

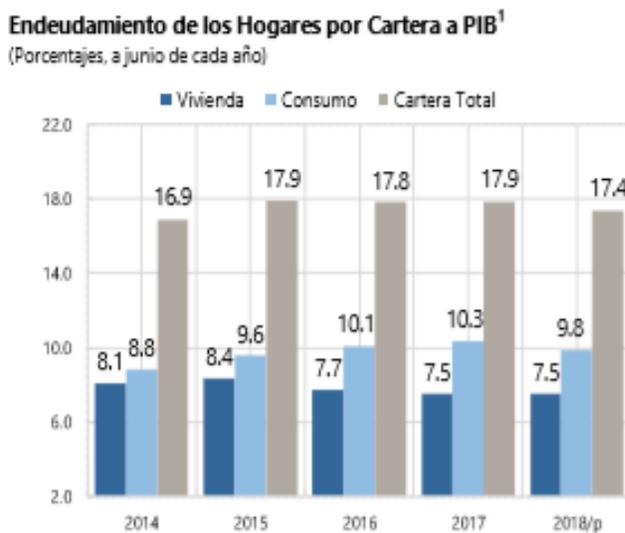
Al contar con una educación financiera, las personas logran tomar mejores decisiones sobre sus finanzas. La educación financiera facilita la utilización adecuada de los productos y servicios financieros, la cual beneficia a los individuos en la toma de decisiones diarias, para la adquisición de cualquier producto o servicio financiero de acuerdo a sus necesidades. La educación financiera es un elemento importante para maximizar la inclusión financiera, también facilita el adecuado uso de los productos financieros y es de ayuda en el desarrollo de habilidades para adquirir productos financieros. Educar financieramente brinda a los individuos obtener buenas prácticas en su vivir diario generando la toma de decisiones adecuada, así como también la planificación de las necesidades que surjan en el futuro y con ello se le dará un uso adecuado a los producto o servicios financiero para el bien común tanto de los individuos como del sistema financiero del país (Aguilar & Ortiz, 2013).

Tener conocimiento en educación financiera ayuda a mejorar el manejo de las finanzas personales y aprovecharla mediante habilidades que le beneficien. La educación financiera abarca todas las edades, debe ser promovida en todas las escuelas, universidades y en los centros de trabajo para que las personas puedan tomar mejores decisiones en cuanto a sus recursos financieros. Con la educación financiera se adquieren conocimientos en cuanto al manejo de las finanzas, se desarrollan competencias a beneficio propio y ayuda a la actuación responsable financieramente mediante una efectiva gestión de las finanzas personales desde la niñez.

2.1.3. Avances de la educación financiera a nivel nacional

Deuda de los hogares

La deuda de los hogares y el acceso al crédito pueden sostener la demanda, pero un alto nivel de endeudamiento puede ser fuente de desequilibrios financieros. El Fondo Monetario Internacional pone como ejemplo la crisis financiera mundial para explicar que un alto nivel de endeudamiento en las familias puede llevar a largas recesiones. (FMI,2017)



La gráfica nos indica la cartera total de créditos y los índices de endeudamiento en relación al PIB que mantienen las familias hondureñas. Mostrando que el endeudamiento se concentra en créditos de consumo y vivienda.

Figura 1. Endeudamiento de los hogares por cartera a PIB

Fuente: Informe de estabilidad financiera junio, 2018 (BCH)

2.1.4. Indicadores financieros del sistema financiero hondureño

Productos de ahorro en instituciones del sistema financiero bancos comerciales y sociedades financieras:

El ahorro es un indicador de suma importancia cuando se habla de inclusión y educación financiera.

A continuación, los indicadores de ahorro más importantes:

En su mayoría, las cuentas de depósito de ahorro manejadas por la personas naturales se encuentran con saldos hasta L300.00, ya que las mismas representan el 47.6% de las 6,012,518 cuentas reportadas por el sistema financiero; además, existe un 27.30% con cuentas que manejan un saldo entre L300.01 a L6,000.00, mientras que un 7.7% de cuentas se encuentra entre L10,000.01 a L30,000.00; las cuentas que manejan saldos significativos representan el 8.9% de las cuentas reportadas al 2017, con saldos superiores a L30,000.01.

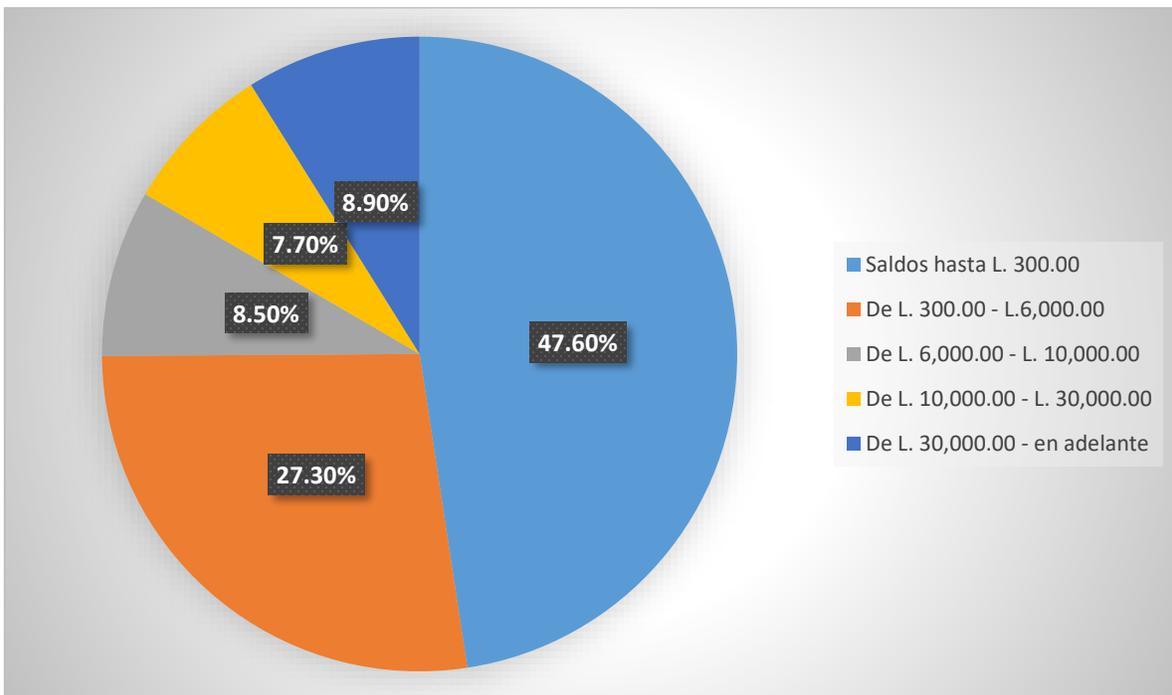


Figura 2. Porcentaje de Depósitos en Cuenta de Ahorro por Escala de Saldos de Personas Naturales de Bancos Comerciales y Sociedades Financieras - Año 2017

Fuente: Reporte inclusión financiera CNBS (2017)

Los productos de crédito son indicadores de deuda de la población.

Tabla 1. Número de préstamos de la cartera crediticia de bancos comerciales y sociedades financieras

Destino	2013	2014	2015	2016	2017
Consumo	1,382,880	1,506,402	1,620,650	1,576,542	1,556,686
Vivienda	64,970	65,509	62,636	63,369	64,737
Microcrédito	82,486	90,072	109,075	138,985	174,186
Total	1,530,336	1,661,983	1,792,361	1,778,896	1,795,609

Fuente: Reporte inclusión financiera CNBS (2017)

El sistema financiero concedió en los últimos 5 años un promedio de 1,528,632 préstamos al destino consumo; seguidamente a microcrédito otorgó un promedio de 118,961 préstamos y al destino vivienda un promedio de 64,244 préstamos. Del total de número de préstamos para el año 2017 consumo ocupa el primer lugar con el 86.7%, alcanzando un saldo promedio de L34,585.31 por préstamo otorgado; seguidamente tenemos microcrédito con el 9.7% y un saldo promedio de L31,614.39; finalmente con el 3.6% de los préstamos y con un saldo promedio de L 597,999.57 el destino de vivienda.

2.1.5. Educación financiera en Honduras

(Cáceres, 2012) sostiene que: La percepción de necesidad de conocimiento sobre educación y cultura financiera que puede tener la población hondureña, mediante la realización de una investigación y un sondeo exploratorio en la ciudad de Tegucigalpa como mayor centro urbano del país. Relacionado con la importancia para el usuario de tener conocimiento sobre educación financiera, demostró que para los entrevistados de la investigación II, el tener conocimientos en educación financiera es muy importante para un 84% del grupo entrevistado, para un 13% es importante y sólo para una minoría fue indiferente o nada importante.

La CNBS puso en marcha desde el año 2012 la campaña de educación financiera, dentro de la cual se han realizado capacitaciones cortas con duración de una a dos horas a alumnos universitarios con diferentes temas sobre educación financiera, especialmente en tarjeta de crédito, débito y financiamiento, central de información crediticia, contratos, normas de transparencia entre otro. Para el año 2013 y 2014, el acumulado sobre capacitación de educación financiera es de 27 charlas. La campaña inició con la tarea de buscar aliados estratégicos y al año 2014, se tenían 6 convenios con instituciones claves para la multiplicación de conocimientos vía réplica. Estas instituciones están comprometidas a que, una vez capacitado el personal, continuarán con la labor de difusión de la educación financiera. (CNBS, 2018)

2.1.6. Actividades que realiza la CNBS sobre educación financiera

La CNBS como parte de las actividades programadas en la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera (ENIF), tiene como meta alcanzar para el año 2020, que el 51.0% de la población hondureña reciba educación financiera. (CNBS, 2018).

La CNBS ha denominado como indicadores de acceso a la cobertura de las entidades financieras a través de puntos de servicio. Por otra parte, el término “acceso” se refiere a la capacidad o posibilidad real de la población, para utilizar los productos y servicios ofrecidos por la entidad dedicada a realizar operaciones financieras.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) como autoridad de control y supervisión del sistema financiero en Honduras, se ha propuesto realizar las acciones necesarias para la consolidación de la educación financiera, de tal forma que sea considerada como bien

público, al que todos los hondureños deben tener la posibilidad de acceder, sin distingo de edad, lugar donde viva o nivel educativo, de manera que puedan ser beneficiados tanto a nivel personal como familiar, con conocimientos importantes sobre el uso de los productos y servicios que ofrecen las instituciones financieras en Honduras.

La semana de educación financiera se ha convertido en una actividad muy importante, ya que participan todas las instituciones supervisadas a nivel nacional, dando consejos a la población hondureña en general, sin importar raza, estatus social, edad o nivel educativo, lo cual ayuda, a cómo deben utilizar su crédito, como manejar sus finanzas personales a través de la elaboración de un presupuesto y conocer los productos que el sistema financiero tiene a su disposición.

La CNBS realizó un mapeo en el año 2018 sobre iniciativas de educación financiera en el país, obteniendo los siguientes resultados:

Independientemente de que sólo el 36% de los encuestados cuenta con un programa estructurado de educación financiera, las Iniciativas de Educación Financiera (IEF) son relevantes. Esto lo demuestran los resultados de la investigación, que reflejan que el 68% de las instituciones cuentan con metas definidas al respecto, mientras que, en el 73% de los casos, las IEF están vinculadas al plan estratégico de la institución. El 82% de las instituciones cuenta con un coordinador o responsable de educación financiera e, incluso, el 40% de las iniciativas tienen un nombre definido.

Existe una creciente oferta de iniciativas de educación financiera, la mayor parte de las cuales tienen menos de cinco años de vigencia, y cuyos objetivos están direccionados a la generación de una cultura financiera y un mayor bienestar de la población a través de un adecuado manejo de sus recursos y de los productos financieros.

2.1.7. Programas de educación financiera a nivel nacional

El sistema de instituciones supervisadas del país cumple con las Normas para el Fortalecimiento de la Transparencia, la Cultura Financiera y Atención al Usuario Financiero exigidas por la Comisión de Bancos y Seguros (CNBS), pero no todas han logrado el desarrollo de programas de educación financiera en sus portales. En la siguiente gráfica se muestra el detalle de los Bancos Comerciales que tienen implementado programas de educación financiera.

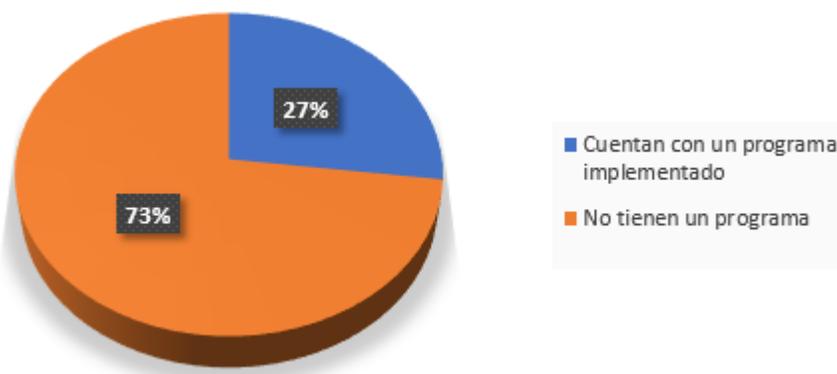


Figura 3. Programas de educación financieros en la banca comercial

Fuente: CNBS, 2017

Solamente el 27% de los bancos comerciales han implementado un programa en educación financiera en sus portales electrónicos.

2.2. Teorías de sustento

2.2.1. Teoría económica

2.2.1.1 Definición

Una definición funcional de la economía sería la siguiente: el estudio de como los individuos o sociedades deciden emplear sus recursos escasos y limitados para satisfacer lo mejor posible (con la máxima eficiencia) sus deseos ilimitados. (Clement, 2001, pag.38)

El campo de estudio de esta materia se divide en dos partes principales: Microeconomía y Macroeconomía.

Microeconomía: es el estudio de las elecciones que hacen los individuos y las empresas, la manera en que dichas elecciones interactúan en los mercados y la influencia que los gobiernos ejercen sobre ellas.

Estudia la teoría de la demanda, del consumidor. El autor principal de la teoría fue Adam Smith.

Macroeconomía: es el estudio del desempeño de la economía tanto nacional como global. (Parkin, Michael & Loria, 2010, pag.2) El autor principal fue John Maynard Keynes.

La teoría económica intenta generalizar a partir de datos e interpretarlos. Enunciado o serie de enunciados relacionados sobre causas y efectos, acciones y reacciones. (Case & Fair, pag.11)

Una de las principales suposiciones y que sustenta la presente investigación es:

Los seres humanos actúan en su propio interés. Así los hombres de negocios invierten para tener beneficios, mientras que los trabajadores se afanan por recibir sueldos y salarios, todo con la única finalidad del consumo, que es el único fin de toda producción. (Clement, 2001, pag.65)

Otra teoría importante es la del Inglés John Maynard Keynes, quien fue el primer economista en afirmar que el consumo depende fundamentalmente del ingreso y que, si bien existen otros determinantes, éstos no poseen relevancia suficiente, por lo tanto, trabajó la función consumo como únicamente dependiente del ingreso real disponible. (Clement, 2001, pag.290)

2.2.1.2 Flujo circular de la actividad económica a nivel microeconómico

El diagrama muestra el flujo circular de la economía. Aquí bienes y servicios fluyen en dirección de las manecillas del reloj, los servicios laborales provistos por las familias fluyen a las empresas, y los bienes y servicios producidos por las empresas fluyen a las familias. El dinero (no representado aquí) fluye en dirección contraria. El pago de bienes y servicios fluye de las familias a las empresas, y el pago de los servicios laborales de las empresas a las familias.

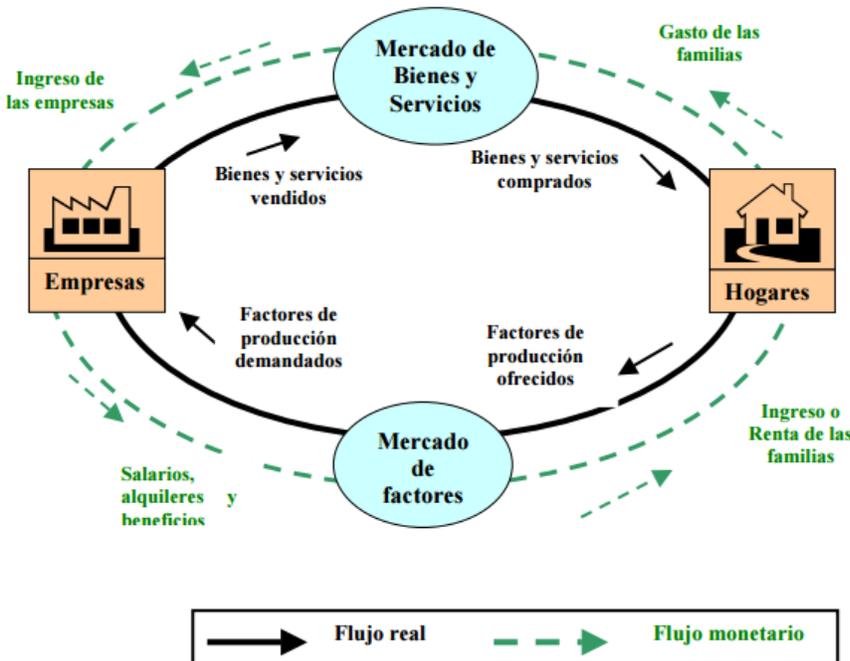


Figura 4. Flujo circular de la actividad económica a nivel microeconómico

Fuente: Case & Fair pag.75

La decisión de una familia acerca de la cantidad de un bien específico por demandar depende de varios factores:

El precio del bien en cuestión.

El ingreso disponible de la familia.

El monto de riqueza acumulada de la familia.

Los precios de otros bienes a disposición de la familia.

Los gustos y preferencias de la familia.

Las expectativas de la familia acerca de ingresos, riqueza y precios.

Las familias son las unidades primarias de consumo de una economía. (Case&Fair, pag.76)

Aunque no se dispone de una lista fija de los temas centrales de la macroeconomía, se cuatro grandes temas de esta disciplina, cuya sucesión no indica necesariamente orden de importancia:

En primer lugar, la macroeconomía se ocupa del nivel agregado de precios. Los incrementos en el nivel general de precios (inflación), afecta indiscutiblemente a toda la población, el poder adquisitivo se ve minimizado, y no siempre ni a todo nivel, cuando los precios aumentan, a la par, aumentan los ingresos.

En segundo lugar, la macroeconomía se ocupa del producto agregado (la cantidad de bienes y servicios que se producen en la economía), particularmente cuando la economía no parece estar produciendo tanto como es capaz de producir.

Su tercer tema, estrechamente relacionado con el segundo, es el empleo total (causas y efectos). Quizá una economía no produzca tanto como es capaz de producir a causa de que no emplea a todas las personas que desean trabajar (desempleo).

En cuarto y último término, también el resto del mundo y su relación con la economía nacional (exportaciones e importaciones), como influyen las decisiones de otros países en la economía nacional, por lo tanto, deben ser tomados en consideración en la toma de decisiones públicas y privadas. (Case&Fair, Pag.124)

2.2.1.3 Nivel agregado de los precios (Inflación):

Es un aumento en el nivel general de precios. La reducción de la inflación ha sido meta de las políticas gubernamentales desde hace mucho tiempo. Especialmente problemáticas son las hiperinflaciones que son períodos de muy rápido aumento en el nivel general de precios y la deflación que es la disminución en el nivel general de los precios.

La inflación modifica la distribución del ingreso: se sostiene que se gane o pierda durante un período de inflación depende de si su ingreso se eleva más rápido o más lentamente que los precios de las cosas que compra. El grupo que se menciona más a menudo cuando se habla del impacto de la inflación es el compuesto por personas que viven de ingresos fijos. Es evidente que, si su ingreso es fijo y los precios aumentan, sus posibilidades de comprar bienes y servicios se reducen en forma proporcional. (Case&Fair, Pag.125)

2.2.1.4 Componentes de la macroeconomía

El flujo circular de pagos muestra los ingresos recibidos y de pagos realizados por los tres sectores de la economía: privado, público e internacional. Aquí las familias reciben ingresos de las empresas y el gobierno, compran bienes y servicios de las empresas y pagan impuestos al gobierno. Compran también bienes y servicios de fabricación extranjera. Las empresas reciben

pagos de las familias y el gobierno a cambio de bienes y servicios, pagan salarios, dividendos, intereses y alquileres familiares e impuestos al gobierno. El gobierno recibe impuestos tanto de las empresas como de las familias, paga tanto a empresas y familias por bienes y servicios. Finalmente, los habitantes de otros países compran bienes y servicios de fabricación nacional.



Figura 5. Diagrama de flujo circular-Componentes de la macroeconomía
 Fuente: Case&Fair, pag.129

2.2.1.5 Ingreso, consumo y ahorro de las familias

En cada periodo las familias reciben cierto monto agregado de ingreso. En una realidad elemental, sin gobierno, impuestos, ni importaciones, una familia puede hacer solo dos cosas con este ingreso: comprar bienes y servicios de producción nacional (consumir) o ahorrar.

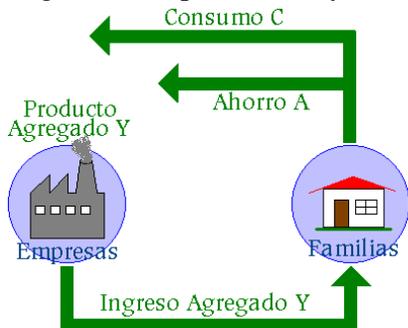


Figura 6. Ingreso, consumo y ahorro de las familias
 Fuente: Case&Fair, pag.191

2.2.1.6 Comportamiento del gasto y ahorro de las familias

En economía simple carente de gobierno existen dos tipos de comportamiento de gasto: el gasto de las familias o consumo y el gasto de las empresas o inversión.

En cualquier período dado, el monto de consumo agregado en la economía depende de varios factores: a) Ingreso de las familias b) Riqueza de las familias c) Expectativas de las familias sobre el futuro d) Tasas de interés (Case&Fair, pag.190)

2.2.1.7 Función consumo

Cuanto más alto sea el ingreso de una persona, tanto más alto será probablemente su consumo. Así, las personas con un ingreso mayor tienden a consumir más que las personas con un ingreso menor.

La siguiente gráfica muestra el nivel de consumo en todos los niveles de ingreso. La pendiente ascendente indica que mayores niveles de ingreso conducen a mayores niveles de gasto de consumo.

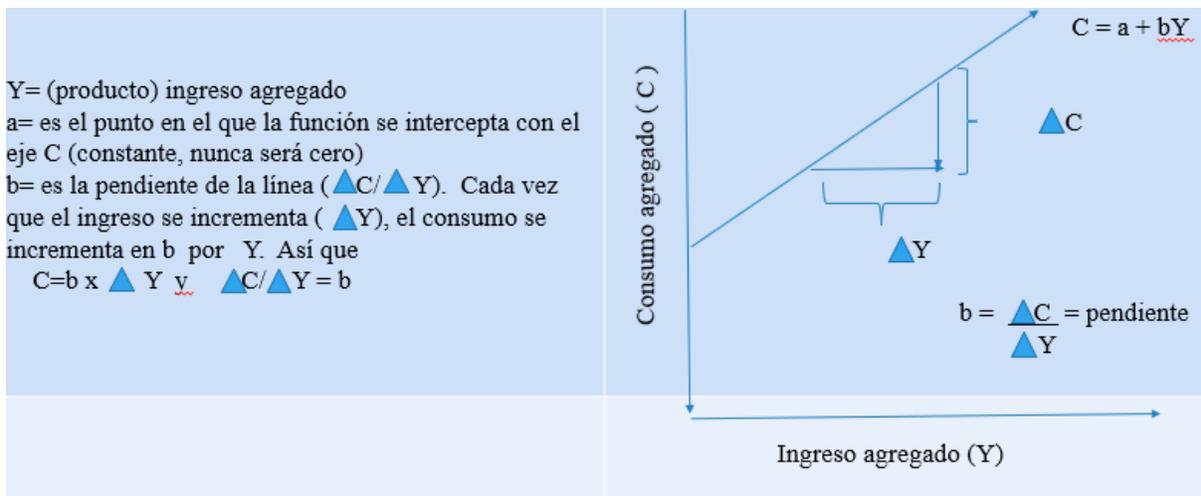


Figura 7. Función consumo
Fuente: Case&Fair, pag.193

2.2.1.8 Teoría del ciclo de vida para el consumo

La idea fundamental de la teoría del ciclo de vida es que la gente hace planes de consumo toda la vida, con base en sus expectativas de ingreso de por vida.

En el mejor escenario: en los primeros años de trabajo, la gente consume más de lo que gana. Lo mismo ocurre en los años de retiro. En el periodo intermedio, la gente ahorra (consume menos de lo que gana) para pagar los préstamos que debe y acumular ahorros para el retiro. (Case & Fair, pag.391)

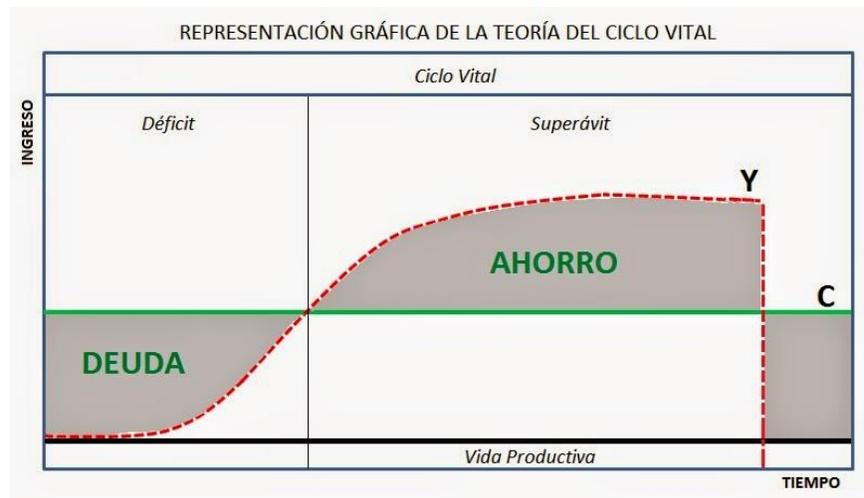


Figura 8. Teoría del ciclo de vida para el consumo

Fuente: Case&Fair, pag.392

En Honduras no se cuenta con la cultura del ahorro, la mayoría de la población mantiene únicamente el monto de L. 300.00 en sus cuentas de ahorro, que representan el 49.4% de las 5,532,306 cuentas del sistema financiero. Por falta de esta cultura el Sistema Financiero y Gobierno a creado diferentes mecanismos para incentivar a la población a que ahorre para su retiro, una de ellas es la implementación de los Fondos de Pensiones y la Ley Marco del IHSS. En Honduras la cultura es empujada siempre al consumo.

2.2.1.9 Teoría económica

Según Begoña Blasco Torrejón, la teoría económica estudia a través de modelos la forma en que los agentes económicos como individuos racionales toman sus decisiones en condiciones de escasez y enfrentados a diferentes alternativas y la forma en que estas decisiones afectan a otros agentes económicos.

A través del desarrollo y la constatación de los modelos con la realidad, la teoría económica contrasta hipótesis, que no son nada más que predicciones sobre el comportamiento de ciertas variables ante movimientos o variaciones en otras. Un modelo es una representación simplificada de la realidad, lo cual significa que hay que tomar la importante decisión de identificar las variables más importantes que influyen en un modelo e ir estudiando el mecanismo o forma en que afectan a la variable estudiada (Ouliaris, 2011)

2.2.2. Teoría financiera

2.2.2.1 Definición

La teoría financiera está formada por leyes, principios y conjunto de fundamentos que explican los fenómenos relativos al financiamiento y a la inversión, así como al comportamiento de los instrumentos financieros, mercado de dinero, capitales, divisas, metales y de derivados. (Morales & Morales, 2002)

“Finanzas” es un término que genera reacciones diferentes, las cuales pueden ir desde el interés y la curiosidad hasta el temor y la angustia. Para la mayoría de los individuos las finanzas se ven como algo complejo, de poca accesibilidad y que solamente puede ser manejado por los especialistas en la materia, en realidad, estas pueden ser tan sencillas, interesante y útiles si se tienen los conocimientos financieros importantes (García, 2014).

2.2.2.2 Importancia de las finanzas

Morales & Morales (2002) mencionan en su libro “Respuestas rápidas para los financieros” que la importancia de las finanzas radica en que nos permite:

Tomar decisiones de inversión, financiamiento y dividendos.

Seleccionar alternativas para la aplicación de recursos financieros.

Analizar las alternativas de inversión (en tiempo y espacio).

Tomar decisiones financieras frente a la incertidumbre.

Pronosticar.

Cubrirse ante el riesgo financiero.

2.2.2.3 Áreas básicas de las finanzas

Morales & Morales (2002) indican que las finanzas incluyen dos áreas importantes para desempeñar su función dentro de una institución: Tesorería y Contraloría

La tesorería maneja por medio del flujo de dinero, las decisiones de financiamiento e inversión y la contraloría, tiene como función vigilar y supervisar la estricta observancia de las políticas contables de la empresa, mantener integridad patrimonial y la solidez financiera, así como la planeación y control.

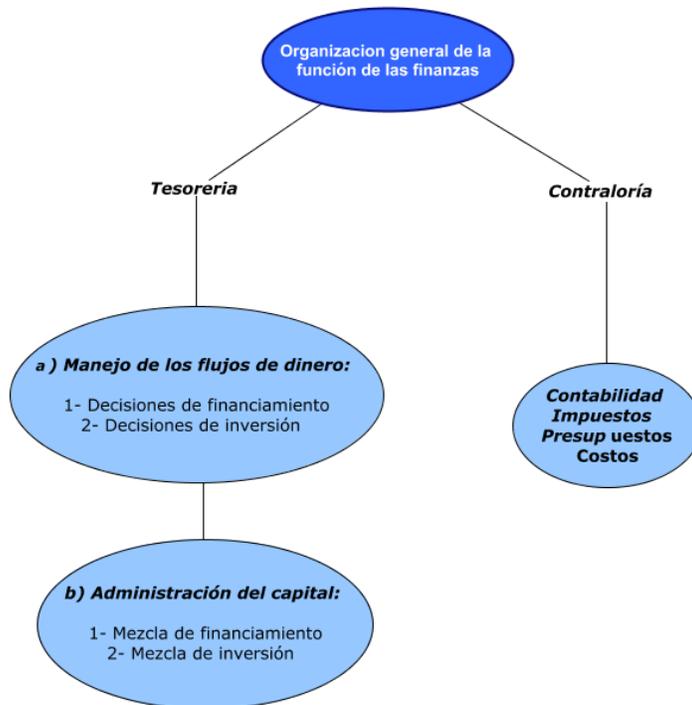


Figura 9. Organización general de la función de finanzas

Fuente: García, 2014

2.2.2.4 Presupuesto

Miguel Lagos, (2000) define el presupuesto como “presentación ordenada, de los resultados previstos de un plan de proyecto o una estratégica”. Esta definición hace una diferencia entre la contabilidad y el presupuesto, la cual es que los presupuestos están orientados al futuro y la contabilidad al pasado.

Jorge E. Burbano (1988), define el presupuesto como “la estimación programada, de forma sistemática; de las condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un período determinado “. Se refiere a una definición cuantitativa de los objetivos que se desean alcanzar, la administración de la empresa en un periodo determinado con las estrategias necesarias para alcanzar los objetivos.

El presupuesto en una organización es importante debido a que indica la manera en que se van a utilizar los recursos disponibles en el futuro para alcanzar los objetivos establecidos.

2.2.2.5 Características del presupuesto

Muñiz (2009), menciona que el presupuesto tiene características importantes que lo convierten en una herramienta primordial para cualquier empresa, se explica a continuación:

Es una herramienta de participación en donde participan los distintos directivos lo cual lo convierte en un sistema eficaz para alcanzar los objetivos.

Debe de transmitir de una forma adecuada cuales son los aspectos que requieren prioridad para alcanzar los objetivos.

Debe facilitar la información necesaria sobre los recursos económicos, materiales, humanos, tecnológicos, instalaciones, provisiones y todo aquello que de soporte a su cálculo.

Debe tratarse de representar los planes previstos para ser alcanzados en el futuro, normalmente un periodo de un año.

El objetivo principal será conseguir un rendimiento.

La elaboración del presupuesto debe fomentar un mecanismo que promueva la mejora continua.

Por medio de esta herramienta se deben obtener datos e información que ayude al análisis y la toma de decisiones para mejorar la gestión.

2.2.2.6 Elaboración del presupuesto

Muñiz (2009), indica los pasos a seguir para elaborar un presupuesto con éxito:

Prepara el contexto del presupuesto: es decir se deben establecer objetivos claros, cuantificables y alcanzables.

El proceso presupuestario debe saber abordar la incertidumbre y la falta de control; es decir se deben de realizar de manera basada en la realidad.

Estimular la mejora en el proceso de elaboración del presupuesto; deberá incentivar a la mejora continua y al crecimiento del rendimiento de la organización.

2.2.3. Antecedentes de las metodologías

2.2.3.1. Antecedentes de la Teoría Económica

Los filósofos europeos buscaron incansablemente una explicación a la problemática de como una persona, buscando satisfacer su propio bienestar, contribuye al bienestar de toda la sociedad. (Díaz, 2008)

El primer economista que desarrolló una teoría completa de economía dinámica en crecimiento fue Adam Smith (1723-1790) cuya obra clásica, La Riqueza de las Naciones, apareció en 1776, la cual sirvió como base para el desarrollo de las teorías económicas modernas. (Clement, 2001, Pag.56)

Durante el periodo medieval de la historia, que duró desde el siglo VII hasta el XII en Europa, el carácter de la sociedad se basaba en la institución social y económica rígida del feudo o estado feudal. Durante este periodo, el comercio y las transacciones desaparecieron virtualmente en la mayor parte de Europa, y los feudos proveían la defensa de los señores y los siervos el costo del aislamiento, la caída en la ignorancia general y el estancamiento económico.

Los desarrollos políticos y la reanudación de las transacciones durante el siglo X estimularon el crecimiento de la población y cambiaron las condiciones económicas que, en el curso de varios siglos, crearon las condiciones para acabar con el feudalismo e instituir el capitalismo. Fue esto lo que marcó el nacimiento del sistema económico de mercados, que fue la base del desarrollo de la teoría económica.

La primera teoría convincente de economía dinámica se publicó a fines del siglo XVIII.
(Clement, 2001, Pag.61)

La principal teoría económica usada es la Keynesiana, donde Keynes, afirmó que “los hombres están dispuestos, por regla general y en promedio, a aumentar su consumo a medida que su ingreso crece, aunque no tanto como el crecimiento de su ingreso”

2.2.3.2. Antecedentes de la teoría financiera

Evolución histórica de las finanzas

En la evolución del concepto de las finanzas, se inició con un interés por explicar descriptivamente las instituciones e instrumentos financieros, con gran énfasis jurídico y contable; posterior fue convirtiéndose en más importante crear modelos que permitieran guiar la toma de decisiones, por lo que comenzó a ser de utilidad poseer un equipo en microeconomía, a la vez que se iba enlazando el avance de los conocimientos financieros con el resto de la economía de las empresas. (Gómez, 1,995)

En la mitad del siglo pasado, estuvo dominada por lo que los estudiosos llamaron “Visión tradicional de las finanzas”, los pioneros de la economía financiera fueron Dewing y Gerstenberg (Gómez & Bazares, 1995).

En 1950 se desarrolló el enfoque moderno de las finanzas, los autores que más destacaron fueron Markowitz, Tobin, Modigliani, Miller, Sharpe, Arrow, Debreu, Hirshleifer, Lintner, Jensen, Fama, Roll, Black, Scholes, Merton y Ross, entre otros (Saavedra & Saavedra, 2007).

2.2.3.3. Otras teorías económicas que sustentan el estudio

Franco Modigliani-premio Nobel de Economía en 1985, junto con sus colaboradores desarrolló un modelo que pretende, entre otras cosas, explicar la aparente contradicción existente entre la teoría del consumo Keynesiana y las evidencias empíricas. El postulado principal sobre el que se basa este modelo es que los consumidores pretenden poseer un nivel constante de calidad de vida a lo largo de su entera existencia. Consecuentemente, dado que solo reciben ingresos durante su vida activa, deben ahorrar en esta porción de sus vidas para mantener el nivel de consumo durante su vida pasiva. (Morettini, 2002)

La teoría Fisheriana del Consumo y la Producción Intemporal, los consumidores mantienen un poder de elección a través del tiempo, donde los problemas del ahorro se formulan en términos de un consumidor racional, que busca maximizar su utilidad durante toda su vida y así tener acceso a un mercado perfecto de capital. De esta manera, si el consumidor tiene un nivel de educación financiera, se preocupa por generar riqueza. (Morettini, 2002)

2.2.4. Análisis Crítico de la teoría económica y financiera

De acuerdo con los conceptos tradicionales, la teoría financiera tiene como objeto básico en una persona o entidad la optimización de sus recursos disponibles. Siendo el dinero uno de los principales recursos que mueve la economía, tanto nacional, familiar o personal y el fin de tenerlo es poder generar rendimientos sobre él. Por otra parte, Keynes, afirmó que "los hombres están dispuestos, por regla general y en promedio, a aumentar su consumo a medida que su ingreso crece, aunque no tanto como el crecimiento de su ingreso".

Articulando estas dos teorías podemos decir que el fin de todo individuo es generar riqueza, pero esto, solamente se obtiene con las mejores prácticas y conocimientos del manejo de las finanzas.

Las finanzas tienen relación con varias ciencias y con diferentes teorías económicas y administrativas, la economía y las finanzas tienen mucho en común. Las finanzas y la economía intentan administrar los recursos escasos y deseos ilimitados. Las necesidades son superiores en ciertos casos, a los recursos disponibles. La economía se dedica al estudio de los procedimientos productivos, de intercambio y al análisis del consumo de bienes (productos y servicios). Las finanzas y la contabilidad son disciplinas afines. La contabilidad aporta información financiera de gran utilidad para ayudar a la toma de decisiones. Por medio de la contabilidad se determina la situación financiera y económica de la empresa. Las finanzas administran los recursos de valor y la contabilidad lleva registros de las operaciones económicas de una empresa (García, 2014)

El alcance de las metodologías lleva al estudio a conceptos tales como: ingresos, gastos, presupuestos, ahorro, inversión, crédito, tasas de interés, endeudamiento, toma de decisiones, finanzas personales, entre otros. Al obtener conocimiento y llevarlo a la práctica comenzamos a tomar decisiones adecuadas ante el endeudamiento.

Las ventajas de contar con herramientas que ayuden a la evaluación y manejo de las finanzas son muchas; mayor control sobre el dinero, evaluación de riesgo de endeudamiento, ahorro, planificación, bienestar económico, inversión y muchas más.

La principal desventaja es el alto costo de la vida, la devaluación de la moneda, la inflación, el aumento a la canasta básica y otros factores del país frente al ingreso, que aumenta en menor porcentaje.

Una forma de contrarrestar estas desventajas es por medio de la educación financiera que ayuda a adquirir conocimientos financieros para poder tomar decisiones adecuadas de cómo distribuir el ingreso, tomando en consideración todos los factores económicos que afectan.

Hoy en día, a nivel mundial las destrezas para realizar un manejo adecuado de las finanzas personales han ido en crecimiento, las personas deben considerar protegerse realizando inversiones a largo plazo para que puedan disponer de ellas al momento que se retiren del mundo laboral, para asegurar la educación de sus hijos etc. Los individuos deben aplicar herramientas financieras para el manejo de su dinero: nivel de endeudamiento, ahorro, gasto, que les permita tomar mejores decisiones financieras. (Garay, 2015)

La educación financiera es un instrumento de gran utilidad, se muestra también como una herramienta útil para promover un adecuado manejo de los recursos financieros de los hogares, para que esto pueda convertirse en un crecimiento en el ahorro. (Gómez, 2009)

2.3. Conceptualización

Ahorro: Es el porcentaje del ingreso que no se destina al gasto y que se reserva para necesidades futuras a través de diversos mecanismos financieros (Trust, 2006)

Costo Anual Total: Concepto expresado en términos porcentuales anuales, que incluye la totalidad de los costos y gastos inherentes a los créditos o préstamos brindados por las instituciones financieras. (CNBS)

Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS): 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. (Banco de Occidente).

Economía: Es el estudio de la manera en que las sociedades utilizan recursos escasos para producir mercancías valiosas y distribuir las entre los distintos individuos (Samuelson, 2010)

Educación Financiera: Proceso a través del cual consumidores e inversionistas mejoran su entendimiento de los conceptos y productos financieros; y mediante información, instrucción y orientación objetiva, desarrollan las habilidades y la confianza para ser conscientes de los riesgos y oportunidades financieras que les permitan tomar decisiones informadas, saber a dónde recurrir por ayuda y tomar otras medidas efectivas para mejorar su bienestar y seguridad. (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico – OECD, por sus siglas en inglés)

Endeudamiento: Uso que se hace de créditos bancarios a través de la adquisición de deuda. (Miguel J. Pavón Bosalú, Diccionario Económico y Financiero)

Finanzas: Conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor (Padilla, 2014)

Finanzas personales: Forma en la que las personas administran su dinero, es decir de qué manera planean, organizan, dirigen y controlan sus recursos para satisfacer sus necesidades con recursos económicos” (Torres, 2005, p. 12)

Gasto: Reconocimiento contable de que el patrimonio neto de la sociedad ha sufrido un decremento como consecuencia de la salida de dinero por la adquisición de un bien o servicio. (Miguel J. Pavón Bosalú, Diccionario Económico y Financiero)

Inclusión Financiera: Proceso de promoción de un acceso asequible, oportuno y adecuado a una amplia gama de productos y servicios financieros regulados y la ampliación de su uso por todos los segmentos de la sociedad, a través de la aplicación de enfoques innovadores o existentes hechos a la medida, incluyendo actividades de sensibilización y de educación financiera, con el fin de promover el bienestar económico y la inclusión económica y social. (Red Internacional de Educación Financiera – INFE, por sus siglas en inglés)

Ingreso: Percepción que se obtiene por el desempeño de una actividad. (Miguel J. Pavón Bosalú, Diccionario Económico y Financiero)

Instituciones Financieras: Bancos privados y públicos, Asociaciones de Ahorro y Préstamo, Sociedades Financieras, Sociedades Emisoras de Tarjetas de Crédito y Organizaciones Privadas de Desarrollo Financieras. (CNBS)

Inversión: es un monto de dinero que se deposita por un plazo definido y sobre el cuál se recibe un rendimiento determinado desde la fecha inicial del depósito, dichos fondos no pueden ser retirados antes de su fecha de vencimiento. (Banco Popular)

Presupuesto: es un listado que se elabora de forma anticipada, de los gastos e ingresos que una persona o empresa tendrá en un periodo de tiempo. El hecho de ver hacia el futuro y determinar

los ingresos y gastos, permite tener en mente un plan de acción para lograr cumplir las metas y objetivos. (Banco Ficohsa)

Tasa de interés: Precio que se paga, expresado en porcentaje, por prestar una suma de dinero por un determinado lapso. (CNBS)

Tasa de interés activa: Es el rendimiento que reciben las instituciones financieras en concepto de interés en contraprestación por el otorgamiento de préstamos por un determinado periodo de tiempo. (CNBS)

Tasa de interés pasiva: Tasa que pagan las instituciones financieras en concepto de interés en contraprestación por la recepción de depósitos y otras obligaciones por un determinado periodo de tiempo. (CNBS)

Sobreendeudamiento: se entiende aquella situación en la que los ingresos de la unidad familiar son insuficientes para hacer frente a las deudas. (Banco Popular)

2.4. Marco Legal

2.4.1. Endeudamiento

El tema sobre el endeudamiento ha sido de sumo interés para la CNBS, es por esto que considerando el nivel de deudas adquiridas por las personas naturales en toda la República a través de tarjetas de crédito con instituciones financieras y otros financiamientos contratados con casas comerciales, tiendas por departamento, distribuidoras de vehículos, prestamistas no bancarios y otros acreedores, con altos costos financieros provocan una reducción de las disponibilidades de

efectivo por parte de las familias, incidiendo en el aumento de los índices de pobreza del país. (CNBS, 2013)

Es por tal razón que el Congreso Nacional mediante Decreto Legislativo N° 34-2013 aprobó la **Ley del programa opcional para la consolidación de deudas del trabajador hondureño**, publicada en el Diario Oficial la Gaceta N° 33,091, el 5 de abril de 2013, al cual tiene por objeto brindar una solución real a la problemática que genera el alto endeudamiento de la población hondureña, ocasionado por el financiamiento o extra financiamiento con instituciones emisoras de tarjetas de crédito y otros financiamientos contratados con las sociedades mercantiles no reguladas. (CNBS, 2013)

En el año 2016, en base a un análisis técnico de la CNBS, por medio de la Central de Información Crediticia (CIC), se concluyó que los usuarios financieros con un nivel de ingresos nominales iguales o inferiores a dos (2) salarios mínimos, correspondiente al valor más alto de las ramas de actividad económica vigente para el año 2016, presentan un alto nivel de endeudamiento, de hasta cinco (5) veces sus ingresos, lo que representan adversamente en sus finanzas personales y familiares.(CNBS, 2017)

Por tal razón, se aprobaron mecanismos temporales de alivio en apoyo a los deudores de las instituciones supervisadas, según Resolución GES N° 014/09-01-2017 en fecha 9 de enero de 2017.

2.4.2. Educación Financiera

En resolución N° 223/23-01-2010. La Comisión Nacional de Bancos y Seguros como ente regulador de todo el sistema financiero hondureño. Aprobó las “Normas para el Fortalecimiento de la Transparencia, la Cultura Financiera y Atención al Usuario Financiero en las Instituciones

Supervisadas”, las cuales tienen por objeto establecer lineamientos generales para que las instituciones supervisadas, implementen en su organización, políticas, procedimientos y metodologías de transparencia financiera, promoción de la cultura financiera, atención eficiente y eficaz de las reclamaciones o consultas que los usuarios requieran. (CNBS, 2010)

La CNBS, como ente preocupado por el usuario financiero y responsable de supervisar que las instituciones financieras brinden educación financiera a sus clientes, deja establecido en la Resolución 1768/12-11-2012 Art. 4 (Derechos de los Usuarios Financieros), los siguientes numerales claves sobre la importancia de la Educación Financiera en la toma de decisiones:

Numeral 9. Reciban de las instituciones supervisadas información sobre la forma de cálculo de tasa de interés nominal y efectiva, comisiones u otros conceptos de cualquier servicio o producto pactado, así como el costo anual total (CAT) del crédito.

Numeral 10. A tener acceso a información clara y de fácil identificación sobre las tasas de interés, comisiones u otros conceptos de la totalidad de los servicios o productos financieros ofrecidos por medio de la página web de las instituciones supervisadas y de forma comparativa en la página web de la CNBS, que facilite a los usuarios la toma de decisiones.

Numeral 28. Reciban educación financiera por parte de las instituciones supervisadas y de la CNBS, que les permita mejorar su entendimiento sobre servicios y productos financieros, así como desarrollar sus habilidades para tomar decisiones informadas. Dicha educación deberá abarcar a los potenciales usuarios. (CNBS, 2012)

En el Art. 7 (Obligaciones de las Instituciones Supervisadas), Numeral 9. Las Instituciones Supervisadas deberán desarrollar e implementar programas y campañas de educación financiera sobre los diferentes productos y servicios que prestan, que permiten difundir en forma objetiva las obligaciones y derechos de los usuarios financieros, las condiciones y características de los

servicios y productos que prestan, así como los diferentes mecanismos y procedimientos para la protección de los derechos de éstos. (CNBS, 2012)

La creación de esta normativa es de gran utilidad para los usuarios financieros, la CNBS obliga al sistema financiero a la creación de programas sobre cultura financiera, lo cual beneficia a los usuarios financieros para utilizar herramientas adecuada sobre los recursos financieros disponible y ayuda a que reciban un trato adecuada y respetuoso.

2.4.3. Programas de Educación Financiera

El 2 de abril de 2014, mediante Resolución N° 495/02-04-2014, la CNBS aprobó las Normas para la Certificación y Registro de Organizaciones que Desarrollen Programas de Educación Financiera, las cuales tienen por objeto establecer los requisitos mínimos que deberán ser observados por las organizaciones contratadas por las instituciones supervisadas, interesadas en obtener la certificación de la CNBS para desarrollar programas de educación financiera, tanto para su registro y funcionamiento. (CNBS,2015).

Estas normas son complementarias a las “Normas para el fortalecimiento de la transparencia, cultura financiera y atención al usuario financiero en las instituciones supervisadas” con la finalidad de fortalecer los programas de educación financiera que por ley exige la CNBS a las instituciones supervisadas. Con la creación de estas normativas se busca crear conciencia en la población hondureña para que utilicen de forma adecuada sus recursos financieros y conozcan cuáles son sus derecho y obligaciones como usuarios financieros. Las organizaciones Certificadas en educación financieras están obligadas a presentar un informe detallado a las instituciones financieros sobre las actividades que realizaran sobre educación financiera.

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

Introducción

La Educación Financiera ha venido tomando fuerte importancia en la actualidad, mientras que el nivel de endeudamiento en la población asalariada de Tegucigalpa cada día es más alto, por tal razón en el siguiente capítulo se muestra la forma en que se articularon las teorías que sustentan la investigación de acuerdo con la metodología aplicada. Ambas teorías se aplicaron mediante preguntas para evaluar el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento que maneja la población asalariada de Tegucigalpa, para determinar que un factor importante para reducir los altos niveles de endeudamiento es la adquisición de conocimientos financieros, uso de herramientas de control como el presupuesto, disminución de gasto, incentivar el ahorro e inversión, logrando que los individuos tengan control de sus recursos y la economía se mantenga en movimiento. Se utilizó la misma metodología para la teoría financiera y la económica debido a la relación tan cercana que tienen ambas teorías.

3.1. Congruencia de la metodología

Tabla 2. Congruencia de la metodología

Formulación del problema	¿Cómo puede contribuir la educación financiera a la reducción del nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa?		
Objetivo General	Evaluar la relación existente entre el grado de educación financieras y el nivel de endeudamiento que posee la población asalariada de Tegucigalpa para proporcionarles herramientas de control financiero que ayude al uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento		
Preguntas de Investigación	¿Cuál es la relación existente entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa?	¿Cuáles son las buenas prácticas en materia de educación financiera que la población asalariada de Tegucigalpa debe considerar al momento de tomar decisiones de endeudamiento?	¿Cuál es el plan de acción, que promueva la educación financiera y ayude a la población asalariada de Tegucigalpa a reducir su nivel de endeudamiento que debe implementar la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahiba) y el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (Consucoop)?

Continuación de la tabla 2. Congruencia de la metodología

<p>Objetivos específicos</p>	<p>Determinar si existe relación entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento que posee la población asalariada de Tegucigalpa.</p>	<p>Analizar si la población asalariada de Tegucigalpa hace uso de buenas prácticas en materia de educación financiera al momento de tomar decisiones de endeudamiento.</p>	<p>Diseñar un plan de acción, que sirva de guía para promover la educación financiera y ayude a la población asalariada de Tegucigalpa a reducir sus niveles de endeudamiento el cual debe ser implementado por la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahiba) y el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (Consucoop).</p>
<p>Conclusiones</p>	<p>De acuerdo a la prueba estadística Chi cuadrada calculada por medio de SPSS, se logró determinar que si existe una relación estadística entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento ya que $P < 0.05$. Así mismo de los resultados obtenidos, el 35.25% de la población asalariada de Tegucigalpa posee un grado bajo de educación financiera con un endeudamiento medio y un 40% tienen un alto endeudamiento con un grado de educación financiera medio, por lo cual se concluyó que la relación entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento es inversa, ya que al aumentar el grado de educación financiera, disminuye el nivel de endeudamiento, el 84% de la población encuestada posee un alto nivel de endeudamiento.</p>	<p>Según los resultados obtenidos el 59.75% de la población encuestada no maneja un presupuesto, el 56.25% no lleva una planificación sobre su dinero, el 79% no mantiene un ahorro a largo plazo, por lo que se concluyó que la población asalariada de Tegucigalpa no hace uso de buenas prácticas en materia de educación financiera.</p>	<p>De la población encuestada el 44.75% tiene interés en recibir asesoramiento por redes sociales y un 40.75% por medio de boletines, por lo cual se diseñó un plan de acción el cual está segmentado en tres necesidades identificadas para incrementar el grado de educación financiera, hacer uso de buenas prácticas en la toma de decisiones e incentivar la cultura de ahorro e inversión</p>
<p>Recomendaciones</p>	<p>Promover la educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa con el objetivo de aumentar el grado de educación financiera de estos y así disminuir su nivel de endeudamiento a través de la toma de decisiones adecuadas.</p>	<p>Facilitar el uso de buenas prácticas como la planeación financiera y el presupuesto a través de capacitaciones para que la población asalariada de Tegucigalpa tome decisiones adecuadas de endeudamiento, para así impulsar la cultura hacia el ahorro y la inversión</p>	<p>Ejecutar el plan de acción diseñado en la investigación para promover la educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa, a través de diferentes actividades y acciones concretas que deben ser implementadas y así contribuir a reducir el nivel de endeudamiento en la población.</p>

3.2. Operacionalización de las variables

Las variables de la investigación fueron: Grado de educación financiera y nivel de endeudamiento.

Tabla 3. Operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Dimensión	Indicador
Grado de Educación Financiera	Grado de conocimiento que tiene un individuo, en conceptos financieros, cálculos numéricos, que le ayudan a tomar las mejores decisiones de endeudamiento.	Conocimiento y uso de productos financieros	¿Realiza un comparativo entre los bancos sobre las tasas de interés, antes de tomar la decisión de adquirir una deuda?
			¿Adquiere una deuda sin importar su tasa de interés cuando necesita con prontitud el efectivo?
		Uso de herramientas de control financiero	¿Planifica el uso de su dinero, llevando un registro de sus ingresos, gastos, deudas y ahorro?
			¿Maneja sus finanzas en base a un presupuesto?
		Hábitos de ahorro	¿Destina algún porcentaje mensual al ahorro fijo, sin realizar retiros posteriormente, al menos durante un año?
			¿Qué porcentaje de su ingreso destina al ahorro mensual?
Nivel de Endeudamiento	Nivel de deudas que tiene un individuo, donde comúnmente sus gastos son mayores que sus ingresos.	Cantidad de deuda y capacidad de pago	¿Posee tarjetas de crédito?
			¿Acostumbra usted a realizar el pago mínimo que indica el estado de cuenta de sus tarjetas?
			¿Posee préstamos con alguna institución financiera? (Bancos, cooperativas, financieras u otras)
			¿Posee crédito en alguna institución comercial?
			¿Cree que saldrá de sus deudas en los próximos 12 meses?

3.3. Teoría económica y financiera aplicada a través de la educación financiera

3.3.1. Tipo y nivel de Investigación

De acuerdo a su naturaleza, el estudio fue cuantitativo, se realizó una investigación de tipo no experimental transversal, con un alcance correlacional, se buscó establecer la relación del nivel de endeudamiento y el grado de educación financiera de la población asalariada de Tegucigalpa. La investigación fue transversal porque se recopilan datos en un momento único (Sampieri, 2014)

3.3.2. Descripción del ámbito de la investigación

La investigación se realizó en la población económicamente activa de Tegucigalpa (PEA) específicamente en el segmento de los asalariados.

3.3.3. Población y muestra

3.3.3.1 Población

Tegucigalpa es la capital de Honduras, cuenta con una población aproximada de 1,261,903 personas, la Población Económicamente Activa (PEA) es de 577,446 personas, de las cuales 313,631 son asalariadas. (INE, 2017) (Ver anexo 2). La edad que se tomó de la población asalariada fue de 25 años en adelante, debido que ha esta edad las personas ya pueden optar a algún tipo de crédito, según criterio de los investigadores.

3.3.3.2 Muestra

La investigación se limitó a estudiar la población asalariada de Tegucigalpa, la cual asciende a 313,631 según datos del INE, por lo que se utilizó la fórmula de la muestra probabilística para población finita, dando como resultado el siguiente:

La muestra se encontró bajo la siguiente fórmula, considerando un universo finito:

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

Donde:

n= Tamaño de la muestra

Z= Nivel de confianza

p= Probabilidad a favor

q= Probabilidad en contra

N= Tamaño total de la población

e= Error de muestreo aceptado por el investigador, normalmente este oscila entre $\pm 5\%$ y $\pm 10\%$.

Para esta investigación se utilizó un valor de 5%

Sustituyendo los valores obtenemos la siguiente muestra:

n=

Z= 1.96

p= 50%= 0.50

q= 50%= 0.50

N= 313,631

e= 5%= 0.05

$$n = \frac{(1.96)^2 * 0.50 * 0.50 * 313,631}{e(0.05)^2 (313,631 - 1) + (1.96)^2 * 0.50 * 0.50}$$

$$n = \frac{301,211.21}{784.07} \quad n = 384.16$$

La muestra en la investigación fue de 384, de las cuales se logró más de la muestra esperada, siendo en total 400 encuestas aplicadas.

3.3.4. Técnicas e instrumentos para la recolección de datos

La información se recolectó por medio de:

Fuentes primarias: se obtuvieron por medio de la aplicación de encuesta a la población asalariada de Tegucigalpa.

Fuentes secundarias: fueron obtenidas de libros, artículos de revista, tesis, páginas web de instituciones bancarias, estadísticas, e investigaciones sobre el tema investigado.

3.3.4.1 Encuesta

La principal técnica utilizada en la investigación fue la encuesta con preguntas cerradas. La cual fueron aplicadas por los investigadores a empleados de empresas públicas y privadas en la ciudad de Tegucigalpa para medir y alcanzar los objetivos de la investigación.

Las encuestas se aplicaron en físico y en línea por medio del formulario de google, para lograr las 384 encuestas según la muestra determinada. En la investigación se utilizó estas dos vías ya que se decidió enviar vía redes sociales y correo electrónico la encuesta para que las personas

las completaran debido a que no se podía aplicar la encuesta en físico por factor tiempo y económico.

3.3.4.2 Cuestionario

Se utilizó como instrumento el cuestionario, el cual fue una elaboración propia de los investigadores, se elaboraron 32 preguntas cerradas dicotómicas, específicas para medir las variables de estudio y cuatro preguntas politómicas para conocer si la población asalariada de Tegucigalpa tiene conocimientos sobre conceptos financieros importantes. Ver Anexo 1.

3.3.5. Plan de recolección y procesamiento de datos

Tabla 4. Recolección de datos

Persona que aplicó encuesta	29-may-19	30-may-19	31-may-19	1-jun-19	3-jun-19	Total encuestas aplicadas
Teresa Lisbeth Delgadillo	60	16	13	9	3	101
Xochil Betzabe Ruiz	51	15	18	10	8	102
En línea (Formulario Google)	100	43	48	6	0	197
Encuestas aplicadas por día	211	74	79	25	11	400
Total Encuestas aplicadas	400					

La tabla detalla el número de encuestas aplicadas por día del veintinueve de mayo al tres de junio del dos mil diecinueve, sien el primer día en donde se logró aplicar la encuesta a un poco más del 50% de la muestra.

3.3.5.1. Método de recolección de datos

Se aplicó un total de 400 encuestas a empleados de diferentes secretarías del sector público y empleados de varias empresas privadas de la ciudad de Tegucigalpa. Las encuestas fueron aplicadas del 29 de mayo al 3 de junio de 2019; se aplicaron 203 encuestas de manera presencial en instituciones privadas y públicas, en línea por medio de formularios google se aplicaron 197 encuestas a la población, que por tiempo y factor económico no se pudo llegar en físico. Ver tabla 4.

3.3.5.2. Procesamiento de datos

Los resultados de la encuesta se tabularon en Excel 2016, se creó un archivo con toda la data que se subió al programa estadístico SPSS, para procesarlos y realizar los análisis de los resultados por medio de tablas de frecuencias y gráficos.

3.3.5.3. Relación de las variables de estudio

Para establecer una relación entre las variables estudiadas, del instrumento aplicado se seleccionaron preguntas para medir el nivel de endeudamiento y el grado de educación financiera. Cada respuesta obtenida se codificó y se efectuó una sumatoria de los resultados de cada una de las categorías por medio de SPSS Statistic. Se establecieron tres niveles por categoría (Alto, medio y bajo).

Dentro de la categoría Grado de Educación Financiera se consideraron 17 preguntas, dentro de las cuales se consideraron preguntas sobre el manejo de presupuestos, ahorro y otros. También se incluyeron 4 preguntas para evaluar el conocimiento financiero.

La sumatoria de las respuestas dan como máximo en nivel de educación financiera 18 puntos, divididos en 3 para considerar los intervalos, quedando de la siguiente forma:

Tabla 5. Puntuación nivel de educación financiera

Nivel bajo de Educación Financiera	0-6 ptos.
Nivel medio de Educación Financiera	7-11 ptos.
Nivel alto de Educación Financiera	12-18 ptos.

Dentro de la categoría Nivel de Endeudamiento se consideraron 12 preguntas, las cuales fueron preguntas sobre la cantidad de tarjetas de crédito, préstamos y crédito comercial que mantiene la población asalariada de Tegucigalpa con instituciones financieras y comerciales del país, otras como rangos de pagos de deudas, y otros.

La sumatoria de las respuestas dan como máximo en nivel de endeudamiento 24 puntos, divididos en 3 para considerar los intervalos, quedando de la siguiente forma:

Tabla 6. Puntuación nivel de endeudamiento

Nivel bajo de Endeudamiento	1-8 ptos.
Nivel medio de Endeudamiento	9-16 ptos.
Nivel alto de Endeudamiento	17-24ptos.

En el anexo 13, podemos ver la codificación que se le dió a cada una de las respuestas para realizar la sumatoria y crear los intervalos para las categorías.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS

4.1. Método de medición aplicado

4.1.1. Justificación

La investigación fue de alcance correlacional porque se buscó conocer la relación entre el grado de educación financiera y nivel de endeudamiento, así como conocer si la población asalariada de Tegucigalpa hace uso de buenas prácticas en materia financiera, y así poder optimizar por medio de capacitaciones la educación financiera y ayude a contrarrestar el alto nivel de endeudamiento.

4.1.2. Aplicación

Se elaboró un cuestionario con 32 preguntas cerradas dicotómicas para medir el grado de educación financiera y endeudamiento y así evaluar la relación entre ambas variables, se aplicó una encuesta a empleados del sector público y privado de la ciudad de Tegucigalpa, dentro del cuestionario se incluyeron cuatro preguntas politómicas para conocer si la población asalariada de Tegucigalpa tiene conocimientos sobre conceptos financieros importantes. Ver Anexo 1.

4.1.3. Resultados

A continuación, se presentan los resultados con mayor relevancia, obtenidos de las 400 encuestas aplicadas a la población a salariada de Tegucigalpa en el sector público y privado (Ver anexo 5)

1. ¿Posee tarjetas de crédito?

■ Si
■ No

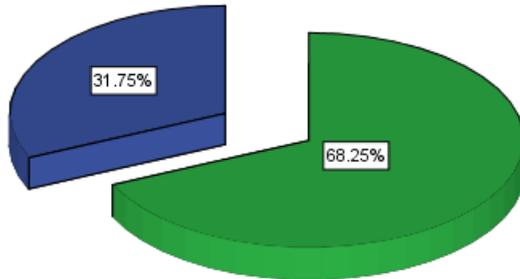


Figura 10. Población asalariada de Tegucigalpa que posee tarjetas de crédito

El 68.25% de la población encuestada adquiere deuda a través de una tarjeta de crédito. El poseer una tarjeta de crédito automáticamente se incluye dentro del buró de crédito como una deuda adquirida. Más del 50% de la población encuestada utiliza el dinero plástico, el cual puede ser usado como medio de crédito, pago o fondo para cubrir emergencias.

2. Del límite de crédito de todas sus tarjetas de crédito ¿Que rango de porcentaje tiene endeudado?

■ 1% a 20%
■ 21% a 40%
■ 41% a 60%
■ 61% a 80%
■ 81% a 100%

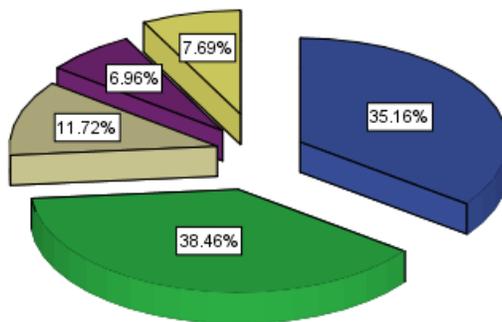


Figura 11. Porcentaje de endeudamiento en los límites de crédito de los tarjetahabientes

El 64.83% de la población encuestada tiene endeudado entre un 20% hasta el 100% del límite de su tarjeta. Las tarjetas de crédito por ser una línea de crédito, genera que las personas realicen compras por emoción o para cubrir imprevistos, sin antes hacer un análisis de su capacidad de pago. Al caer en esta situación las personas no tienen efectivo para cancelar sus gastos al mes siguiente, llevando saldos atrasados y pagando solamente el mínimo de la tarjeta.

3. ¿Acostumbra a realizar el pago mínimo que indica el estado de cuenta de sus tarjetas?

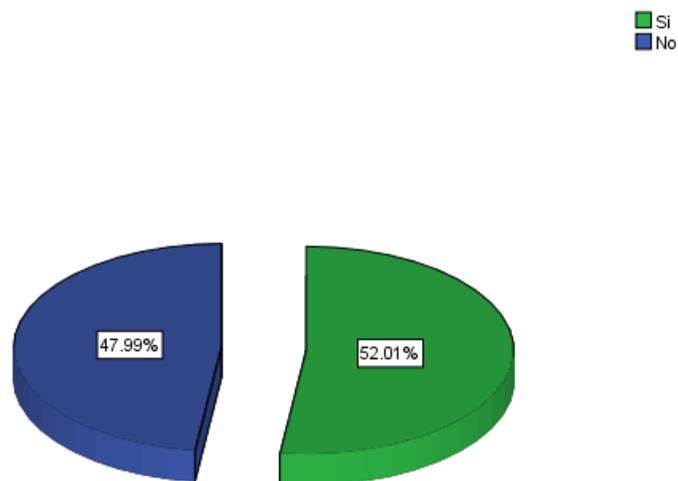


Figura 12. Tarjetahabientes que pagan solamente el mínimo de sus tarjetas

El 52.01% de la población encuestada paga solamente el mínimo de sus tarjetas. Comprobando con esto el porcentaje dado en la gráfica anterior, donde arriba del 50% de la población tiene endeudado con cierto porcentaje el límite de su tarjeta. Según los resultados obtenidos indican que la población encuestada se está financiando por medio de la tarjeta de crédito, lo que provoca que no salgan de su deuda en el corto plazo.

4. ¿Posee préstamos en instituciones financieras?

■ Si
■ No

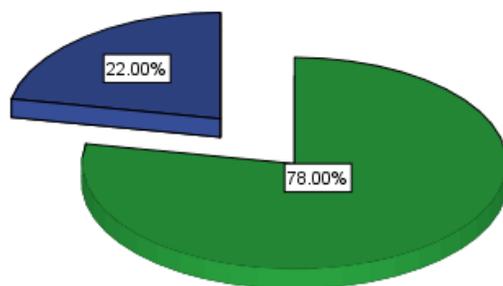


Figura 13. Población asalariada de Tegucigalpa que mantiene préstamos en instituciones financiera

El 78% de la población encuestada mantiene préstamos en instituciones financieras, adquiriendo con esto más deuda, adicional a las tarjetas de crédito que ya poseen. Las personas recurren a los préstamos por lo general para consolidar deudas lo que ocasiona que tarden mucho más tiempo en cancelar dichas deudas.

5. ¿Qué tipo de préstamo maneja con instituciones financieras?

Tabla 7. Destino de préstamos

Resultado	Porcentaje
Consumo	35.26%
Consumo y estudio	0.64%
Consumo, estudio y vehículo	0.32%
Consumo y vehículo	1.92%
Vivienda	15.71%
Vivienda y consumo	7.05%
Vivienda y estudio	0.64%
Vivienda, estudio y vehículo	0.32%
Vivienda y vehículo	1.28%

Continuación de la tabla 7. Destino de préstamos

Resultado	Porcentaje
Vivienda y consolidación de deudas	7.69%
Vivienda, consumo y vehículo	0.64%
Estudio	1.92%
Vehículo	7.05%
Salud	0.64%
Consolidación de deudas	18.59%
Negocio	0.32%
Total	100%

El 35.26% de la población encuestada destina los préstamos para consumo, adicional a esto mantienen préstamos para estudio, compra de vehículo y otros. Otro porcentaje importante es que el 18.59% de la población encuestada a destinado los préstamos para consolidar deudas, mostrando con esto la problemática actual de los trabajadores, razones que lleva al Gobierno a aprobar leyes de alivio de deuda.

6. ¿Cree que saldrá de sus deudas en los próximo 12 meses?

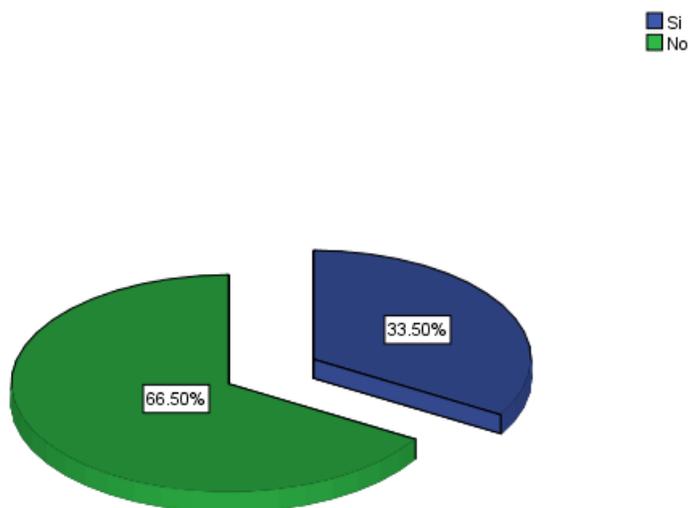


Figura 14. Endeudamiento a corto y largo plazo de la población asalariada de Tegucigalpa

El 66.50% de la población encuestada no cree salir de sus deudas a corto plazo, por lo que necesitan asesoramiento para planificar mejor sus finanzas y no caer en refinanciamientos o adquirir nuevos créditos sin antes presupuestarlos al corto y largo plazo.

7. ¿Lee el contrato al momento de adquirir una deuda?

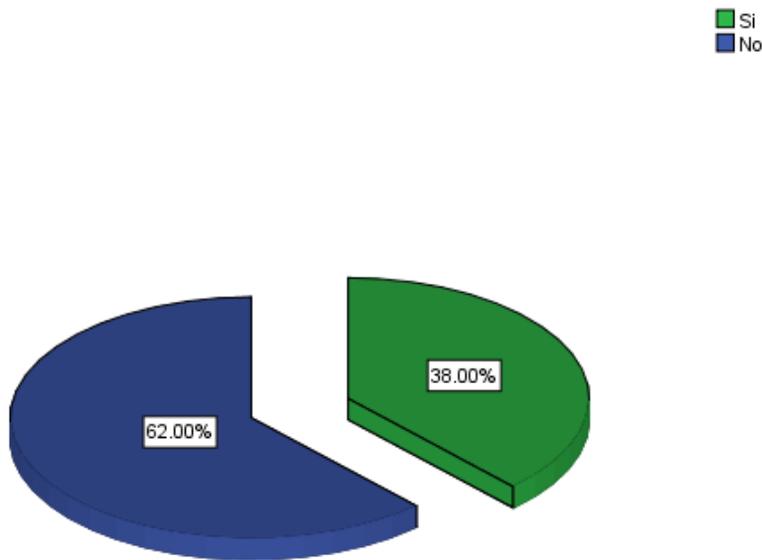


Figura 15. Conocimiento de generalidades financieras al momento de adquirir una deuda

El 62% de la población encuestada indicaron que no leen el contrato al momento de adquirir una deuda. De acuerdo a los resultados obtenidos se observa que la población asalariada de Tegucigalpa no muestra interés en leer las cláusulas del contrato cuando adquieren una deuda, siendo este un documento de gran importancia debido a que este incluye la firma de los usuarios financieros y en caso de incumplimiento a las cláusulas del contrato, la institución financiera puede proceder a exigir el cumplimiento de este, hasta por la vía legal.

8. ¿Adquiere una deuda sin importar su tasa de interés, cuando necesita con prontitud efectivo?

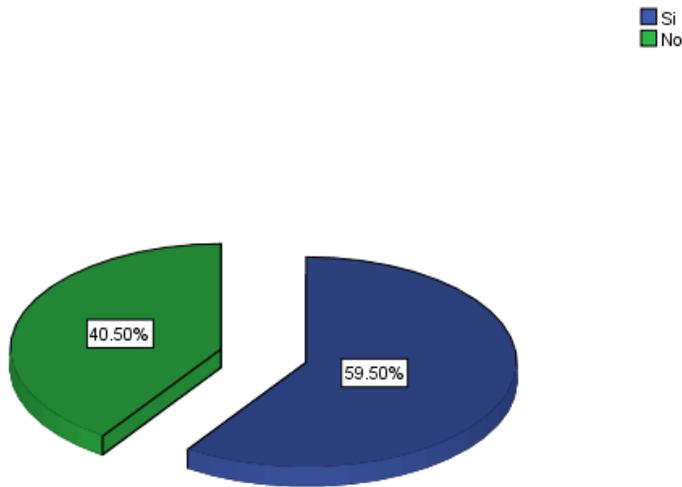


Figura 16. Toma de decisiones adecuadas al momento de adquirir un préstamo

El 59.50% de la población encuestada adquiere deudas sin el debido análisis en relación a tasas de interés, tomando decisiones inadecuadas que incrementan el monto a pagar y por ende afectando su disponibilidad, ya que entre más alta es la tasa de interés mayor es el pago por intereses.

9. ¿Maneja sus finanzas en base a un presupuesto?



Figura 17. Uso de herramientas de control de la población asalariada de Tegucigalpa

El 59.75% de la población encuestada no hace uso de herramientas de control como ser el presupuesto. El presupuesto es la herramienta más importante en materia de educación financiera, ya que este permite llevar control de los ingresos, gastos y destinar dinero para el ahorro.

10. ¿Qué porcentaje de su ingreso destina al ahorro mensual?

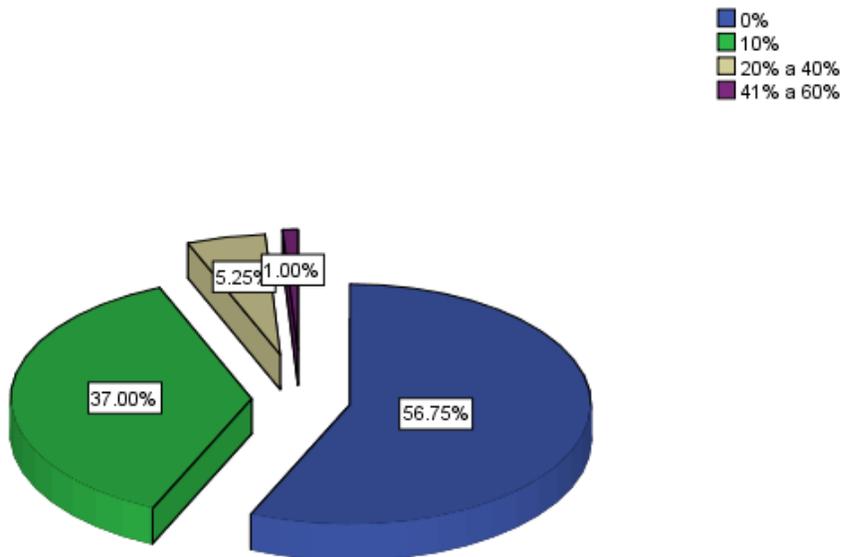


Figura 18. Porcentaje de ingresos que destina la población asalariada de Tegucigalpa

El 56.75% de la población encuestada no destina absolutamente nada de sus ingresos para el ahorro. El 37% solamente ahorra el 10%, esto se debe que ahora el sistema financiero regulado del país condiciona a cada individuo al momento de solicitar un préstamo que ahorre de forma obligatoria durante el plazo del préstamo. El 6.25% restante ahorra más del 10%.

11. ¿Le gustaría recibir asesoramiento en educación financiera, para mejorar el manejo de sus finanzas personales?

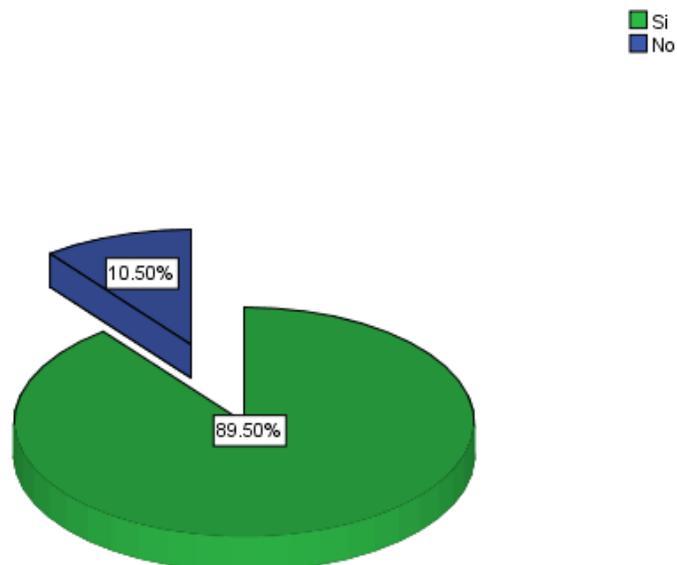


Figura 19. Interés de la población asalariada de Tegucigalpa en recibir asesoría en educación financiera

El 89.50% de la población encuestada se encuentra interesada en recibir asesoramiento en educación financiera, la mayoría siente la necesidad de adquirir este tipo de asesoramiento ya que con ella se adquieren los conocimientos básicos para mejorar la toma de decisiones de endeudamiento y ayuda mediante la planificación financiera personal a reducir los niveles de endeudamiento.

12. ¿Cuál es el medio de su preferencia por el cual le gustaría recibir asesoramiento en educación financiera?

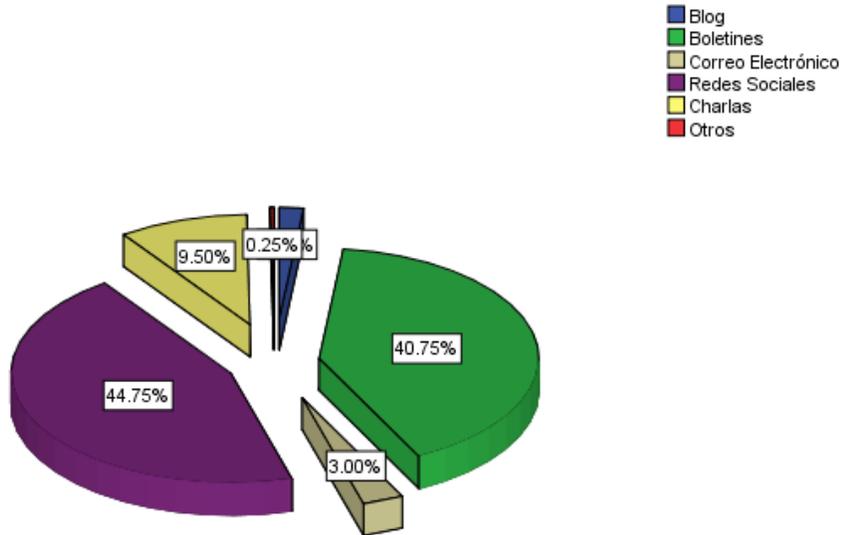


Figura 20. Medios de interés de la población asalariada de Tegucigalpa para recibir educación financiera

El 44.75% de la población encuestada le gustaría recibir asesoramiento en educación financiera por medio de redes sociales y un 40.75% por medio de boletines. La CNBS ha hecho su esfuerzo por buscar los medios para proporcionar educación financiera, pero no han logrado llegar a toda la población por los canales utilizados. Actualmente el interés de las personas es que la información les llegue a través de los medios electrónicos.

4.2. Análisis de los resultados

A continuación, se detalla el análisis de las categorías donde se incluyeron todas las preguntas que miden el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa, con el fin de conocer la relación que existe entre las variables de estudio. Ver anexo 6.

Relación del Grado de educación Financiera y Nivel de endeudamiento

Nivel de educación financiera

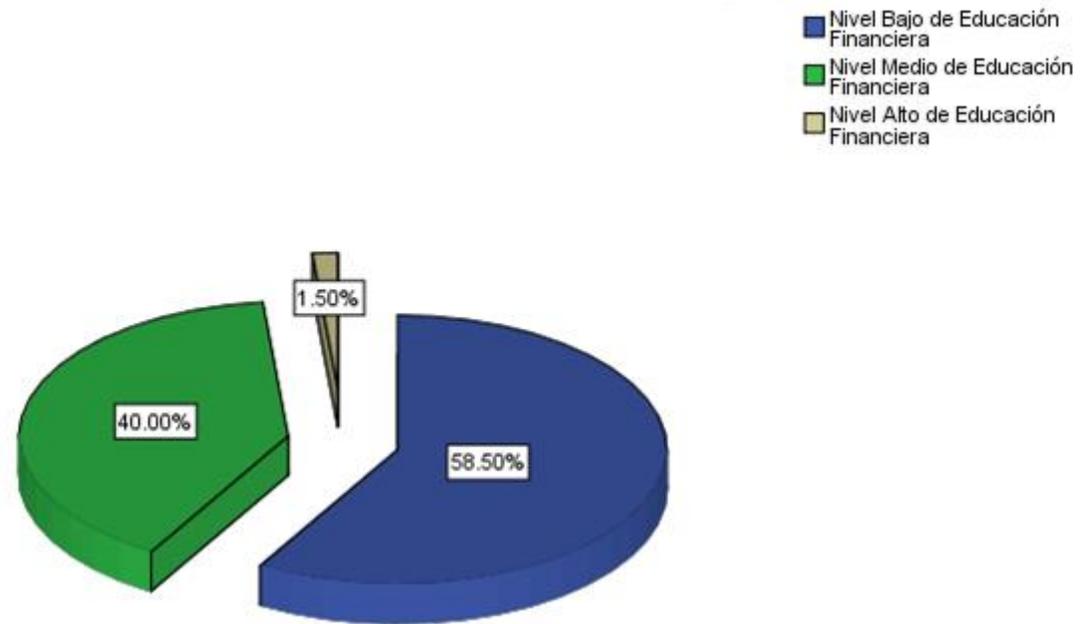


Figura 21. Nivel de educación financiera

El 58.50% de la población encuestada presenta un bajo nivel en educación financiera, demostrando con esto que no toman en cuenta los conocimientos básicos en educación financiera, no utilizan herramientas de control como el presupuesto mensual o el control de ingresos y gastos para el manejo adecuado del dinero. Un 40% de la población encuestada tiene un nivel de educación financiera a nivel medio, con los resultados podemos concluir que el 98.50% de la población encuestada tiene un nivel de educación financiera entre medio y bajo. Siendo solamente un 1.50% de las personas encuestadas que manejan un nivel de educación financiera alto.

Nivel de endeudamiento

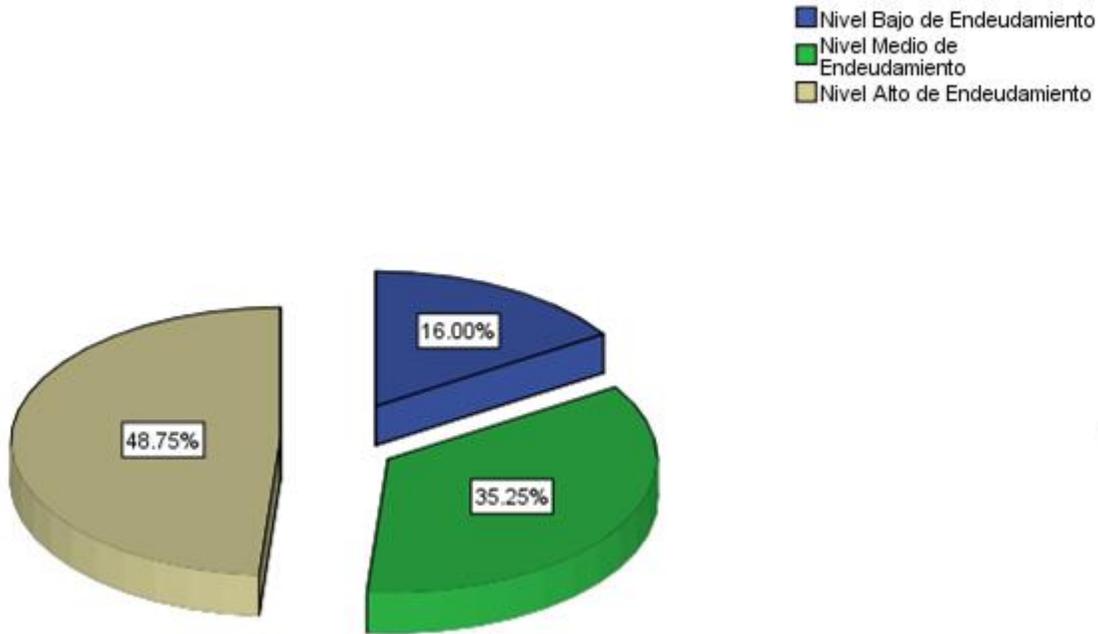


Figura 22. Nivel de endeudamiento

El 48.75% de la población encuestada se encuentra en un nivel alto de endeudamiento, el 35.25% un nivel medio de endeudamiento y un 16% con un nivel bajo de endeudamiento. Es decir que el 84% de la población se encuentra en un nivel de endeudamiento entre medio y alto. Obteniendo con esto una asociación en cuanto a la problemática actual del país, donde el gobierno busca leyes de alivio de deuda por los altos niveles de endeudamiento de los trabajadores.

Tabla 8. Relación entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento

NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA (agrupado)*NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (agrupado) tabulación cruzada

Recuento

		NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (agrupado)			Total
		Bajo	Medio	Alto	
NIVEL DE EDUCACIÓN FINANCIERA (agrupado)	Bajo	64	141	29	234
	Medio	0	0	160	160
	Alto	0	0	6	6
Total		64	141	195	400

El 84% de la población asalariada de Tegucigalpa posee un alto nivel de endeudamiento con un grado medio y bajo de educación financiera. Los que muestran un alto grado de educación financiera, tienen un bajo nivel de endeudamiento.

Con un nivel de educación baja, se encuentra una frecuencia de 29 individuos, se puede decir que la población asalariada de Tegucigalpa cuenta con un grado de educación financiera bajo y medio, es decir que no hacen uso de buenas prácticas en esta materia, lo que provoca que lleguen a altos niveles de endeudamiento. El nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa se ve influido por la educación financiera, su relación es inversa debido a que a un nivel alto de endeudamiento el grado de educación financieras es bajo o medio.

De acuerdo a la prueba estadística Chi cuadrada calculada por medio de SPSS, se logró determinar que si existe una relación estadística entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento ya que $p < 0.05$.

Chi-Square Tests

	Value	df	Asymptotic Significance (2- sided)
Pearson Chi-Square	298.313 ^a	4	.000
Likelihood Ratio	378.915	4	.000
Linear-by-Linear Association	224.499	1	.000
N of Valid Cases	400		

a. 3 cells (33.3%) have expected count less than 5. The minimum expected count is .96.

Los resultados de la encuesta comprueban la relación inversa que existe entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa. Por tal razón es de suma importancia que las personas sean capacitadas para que tomen decisiones

adecuadas de endeudamiento, reduzcan su endeudamiento y planifiquen mensualmente la forma en como distribuyen sus ingresos, incentivando el ahorro y la inversión.

De acuerdo a los resultados obtenidos, se determinó que la educación financiera influye en la toma de decisiones de la siguiente manera:

Ayuda a realizar comparaciones sobre tasas de interés entre las diferentes instituciones financieras antes de adquirir un crédito.

Contribuye a disminuir el nivel de endeudamiento y por lo tanto mejora las finanzas personales.

Incentiva el ahorro y la inversión.

Mejora la toma de decisiones de una forma más oportuna y efectiva.

4.3. Diseño de plan de acción en educación financiera

De acuerdo a la investigación realizada, se conoció que la población asalariada de Tegucigalpa posee un nivel medio y bajo en educación financiera, y en vista de la relación encontrada con el nivel de endeudamiento de las personas, se diseñó el siguiente plan de acción, el cual debe ser implementado por la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahiba) y el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (Consucoop) con el fin de llevarlo a cabo por medio de los programas de educación financiera y bajo la supervisión Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS).

4.3.1. Contenido del plan de acción

Se identificaron las siguientes necesidades para el diseño del plan de acción:

Aumentar el nivel de educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa.

Hacer uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento en la población asalariada de Tegucigalpa.

Impulsar la cultura de ahorro e inversión en la población asalariada de Tegucigalpa.

Para cada una de las necesidades identificadas se formuló un objetivo general y específico. Para alcanzar estos objetivos se detallan una serie de actividades desglosadas en acciones concretas para cada una de ellas.

A continuación, se presenta los objetivos generales y específicos de cada necesidad identificada.

Tabla 9. Como aumentar el nivel de educación financiera

Necesidad 1	Aumentar el nivel de educación financiera
Objetivo General	Promover la educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa
Objetivo Específico	Proporcionar información clara y precisa a la población asalariada de Tegucigalpa en materia de educación financiera.

Tabla 10. Uso de buenas prácticas en la toma de decisiones de endeudamiento

Necesidad 2	Hacer uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento.
Objetivo General	Recomendar a la población asalariada de Tegucigalpa el uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento.
Objetivo específico	Facilitar a la población asalariada de Tegucigalpa herramientas de control financiero como el presupuesto, siendo una de las mejores prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento.

Tabla 11. Como impulsar una cultura de ahorro e inversión

Necesidad 3	Impulsar una cultura de ahorro e inversión
Objetivo General	Impulsar una cultura de ahorro e inversión en la población asalariada de Tegucigalpa.
Objetivo específico	Proporcionar a la población asalariada de Tegucigalpa información necesaria que les ayude a adquirir una cultura de ahorro e inversión.

4.3.2. Estructura del plan de acción

El plan de acción se estructura de forma ordenada para el cumplimiento de los objetivos generales a través del establecimiento de los objetivos específicos, la planificación de cada una de las actividades. La realización de las acciones concretas va de acuerdo a cada una de las necesidades detectadas, así como las acciones que se deben realizar a nivel general del plan de acción.

A continuación, la estructura:

Promover la educación financiera

Objetivo general: Incrementar el nivel de educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa.

Objetivo específico: Proporcionar información clara y precisa a la población asalariada de Tegucigalpa en materia de educación financiera.

Meta: Mejorar el nivel de educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa.

Actividades: Ofrecer capacitación sobre conceptos importantes en materia de educación financiera, así como la creación de grupos focales para debatir la importancia de la educación

financiera y facilitar boletines con información clara, precisa y concisa de los conceptos de mayor relevancia en educación financiera a través de las redes sociales.

Acciones por realizar:

Desarrollar un temario sobre conceptos importantes de educación financiera.

Realizar grupos focales, foros y talleres.

Crear una cuenta en redes sociales para distribuir boletines informativos con conceptos importantes de forma resumida sobre educación financiera, debido a que se conoce que a la población asalariada de Tegucigalpa le gustaría recibir información por medio de las redes sociales a través de boletines.

Capacitar a colaboradores específicos del sistema financiero del país para que transmitan la información tanto a los clientes internos (colaboradores de la institución) y externos (población en general).

Brindar información necesaria al usuario financiero por medio del personal de servicio al cliente en cuanto a educación financiera se refiere al momento que este solicita el crédito.

Hacer uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento

Objetivo General: Recomendar a la población asalariada de Tegucigalpa el uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento.

Objetivo específico: Facilitar a la población asalariada de Tegucigalpa herramientas de control financiero como la planeación financiera y el presupuesto como buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento.

Actividades: Desarrollo de capacitación sobre la planeación financiera, pasos de la planeación, análisis de la importancia del presupuesto, guía para elaborar un presupuesto para llevar un mejor control sobre las finanzas personales en la población asalariada de Tegucigalpa.

Acciones por realizar:

Describir el proceso la planeación financiera y su importancia.

Realizar grupos focales y charlas en donde se dé a conocer y se genere un debate sobre la importancia de manejar herramientas financieras

Elaborar un presupuesto que sirva de guía a la población asalariada de Tegucigalpa.

Crear una aplicación para ser descargada en el celular donde la población asalariada de Tegucigalpa pueda llevar un control de sus ingresos y gastos, la cual será de mucha utilidad ya que actualmente se vive en un mundo en donde la tecnología se ha convertido en una necesidad.

Realizar un ejercicio práctico de presupuesto personal.

Impulsar una cultura de ahorro e inversión

Objetivo General: Promover una cultura de ahorro e inversión en la población asalariada de Tegucigalpa.

Objetivo específico: Proporcionar a la población asalariada de Tegucigalpa información necesaria que les ayude a adquirir una cultura de ahorro e inversión.

Meta: Conseguir que la población asalariada de Tegucigalpa tenga una cultura de ahorro e inversión.

Actividades: Enseñar conceptos sobre el dinero y la forma adecuada de administrarlo, así como mostrar la importancia de ahorrar para hacerle frente a emergencias sin necesidad de endeudarse, facilitar las ventajas y las diferentes formas de invertir el dinero.

Acciones por realizar:

Desarrollar un temario sobre el dinero y como se debe utilizar de forma adecuada, así como la importancia de invertir el dinero para que genere una rentabilidad.

Dar a conocer las diferentes formas de ahorro.

Crear conciencia de la importancia del ahorro mediante ejemplos prácticos y reales.

Formar equipos de trabajo en donde la población asalariada de Tegucigalpa elaborare un plan de ahorro y de inversión a nivel personal y grupal.

Acciones a nivel general que deberán ser realizadas por la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahiba) y el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (Consucoop) para lograr los objetivos del plan de acción:

Contratar un profesional con experiencia en el área de finanzas, el cual deberá poseer capacidad de análisis, comunicación, innovador para integrar prácticas y conocimiento financiero.

Contratar una secretaria, quien deberá poseer capacidad de comunicación, proactiva, responsable, puntual y ordenada para que realice una agenda de trabajo al profesional que se contrate en finanzas, con el propósito de abarcar a todas las instituciones financieras de Tegucigalpa para brindar las capacitaciones.

Contratar un profesional en marketing que se encargue de manejar las cuentas en redes sociales, el cual deberá poseer capacidad de comunicación, pensamiento crítico y analítico, liderazgo, creativo e innovador.

Realizar una vez al mes actividades de educación financiera en lugar de realizarla anual.

Capacitar a colaboradores específicos de las instituciones financieras sobre temas de educación financiera, cultura, ahorro y herramientas financieras para que retroalimente al resto de colaboradores de servicio al cliente para que estos transfieran la información a los usuarios financieros en general.

Crear de una cuenta en redes sociales para que a través de este medio se le brinde a la población asalariada de Tegucigalpa boletines con información sobre educación financiera, ahorro, inversión y herramientas financieras.

Convocar a las instituciones bajo su régimen a que participen en las actividades de educación financiera a través de sus colaboradores contribuyendo con ello a la responsabilidad social.

Recursos necesarios

Folletos de guía para las personas a capacitar.

Espacio físico en donde se realizará las actividades de educación financiera a través de juegos educativos.

Material audiovisual (Computadora, data show, impresora, papel).

Recursos financieros (Estos deberán ser adquiridos solicitando aportaciones a las instituciones supervisadas).

Recurso humano (Personal para llevar a cabo el plan de acción y solicitar a las instituciones financieras apoyo por medio de sus colaboradores).

Bocadillos para cada capacitación, así como botellones de agua.

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) deberá realizar las siguientes acciones de supervisión para velar por el cumplimiento de las “Normas para el fortalecimiento de la transparencia, la cultura financiera y atención al usuario financiero en las instituciones supervisadas” específicamente en el artículo 7 (Obligaciones de las instituciones supervisadas), artículo 17 (Capacitaciones al personal):

Realizar visitas mensuales, si es necesario hasta dos visitas al mes en las instituciones supervisadas para verificar el cumplimiento de los programas y campañas de educación financiera.

Aplicar una encuesta a los usuarios financieros de las diferentes instituciones supervisadas con el fin de determinar qué porcentaje de los usuarios financieros están recibiendo una educación financiera adecuada.

Desarrollar capacitaciones con información clara, precisa y concisa al personal de áreas específicas de las instituciones financieras en materia de educación financiera para que estos la transmitan al personal restante y a los usuarios financieros.

Crear una página en las redes sociales en donde las instituciones supervisadas puedan comunicar sobre las actividades que realizarán sobre educación financiera y endeudamiento.

Verificar que las instituciones supervisadas estén capacitando a los usuarios financieros sobre los diversos productos financieros que tienen a su disposición.

Realizar una vez al mes la semana de educación financiera con diversos juegos para brindar la información adecuada y entendible sobre educación financiera.

4.4. Implementación de cambios

4.4.1. Cronograma del plan de acción

Tabla 12. Cronograma de aplicación plan de acción

Necesidad	Actividad	Tiempo en meses					
		1	2	3	4	5	6
Aumentar el nivel de educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa.	Ofrecer capacitación sobre conceptos importantes en materia de educación financiera, así como la creación de grupos focales para debatir la importancia de la educación financiera y facilitar boletines con información clara, precisa y concisa de los conceptos de mayor relevancia en educación financiera a través de las redes sociales.						
Hacer uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento en la población asalariada de Tegucigalpa.	Desarrollo de capacitación sobre planeación financiera, pasos de la planeación, análisis de la importancia del presupuesto, guía para elaborar un presupuesto para llevar un mejor control sobre las finanzas personales en la población asalariada de Tegucigalpa.						
Impulsar la cultura de ahorro e inversión en la población asalariada de Tegucigalpa.	Enseñar conceptos sobre el dinero y la forma adecuada de administrarlo, así como mostrar la importancia de ahorrar para hacerle frente a emergencias sin necesidad de endeudarse, facilitar las ventajas y las diferentes formas de invertir el dinero.						

El cronograma de las actividades está diseñado para ser realizado en seis meses, cada necesidad identificada tendrá un tiempo estimado de dos meses. El plan de acción puede ser nuevamente implementado unos seis meses más, al final del término de un año se deberá realizar la comparación semestral de los resultados del plan de acción.

4.4.2. Detalle de cambio y responsables de su ejecución

Tabla 13. Cuadro detalle de cambios y responsables de la necesidad 1

Necesidad	Actividad general	Temas propuestos a desarrollar	Reponsable de la ejecución
Aumentar el nivel de educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa.	Ofrecer capacitación sobre conceptos importantes en materia de educación financiera.	Definición e importancia de la educación financiera	Ahiba, Consucoop y CNBS
		Ingreso, gasto e inversión	
		Tasas de interés	
		Aspectos importantes a considerar antes de adquirir un crédito	
		Importancia de conocer el contenido de un contrato de	

Se detallan los temas propuestos para la capacitación sobre educación financiera la, en el cual los responsables de su ejecución son la Ahiba, Consucoop y la CNBS.

Tabla 14. Cuadro detalle de cambios y responsables de la necesidad 2

Necesidad	Actividad general	Temas propuestos a desarrollar	Reponsable de la ejecución
Hacer uso de buenas prácticas al momento de tomar decisiones de endeudamiento en la población asalariada de Tegucigalpa.	Desarrollo de capacitación sobre el uso de las buenas practicas al momento de tomar decisiones de endeudamiento.	Planeación financiera	Ahiba, Consucoop y CNBS
		Características y pasos de la planeación	
		Definición de presupuesto	
		Pasos para elaborar un presupuesto	
		Ventajas del presupuesto	
		Caso practico	
		Deuda	
		Prestamo	
		Tarjeta de crédito	

En la tabla se expresa y se propone los temas a considerar para brindar la capacitación de buenas prácticas que debe considerar la población asalariada de Tegucigalpa en la toma de decisiones de endeudamiento.

Tabla 15. Cuadro detalle de cambios y responsables de la necesidad 3

Necesidad	Actividad general	Temas propuestos a desarrollar	Reponsable de la ejecución
Impulsar la cultura de ahorro e inversión en la población asalariada de Tegucigalpa.	Ofrecer capacitacion sobre el uso del dinero, el ahorro e inversión	Uso del dinero	Ahiba, Conucoop y CNBS
		Ahorro	
		Importancia del ahorro	
		Consejos para ahorrar	
		Inversion	

Se detalla los temas propuestos para la capacitación sobre la cultura de ahorro e inversión.

4.4.3. Presupuesto para la implementación del plan de acción

Tabla 16. Presupuesto anual

Presupuesto anual estimado

Detalle gasto	Total estimado
Gasto de personal	L648,000.00
Gasto papeleria y otros	L744,600.00
Gasto equipo electronico	L94,070.00
Total presupuesto anual	L1,486,670.00

Detalle del gasto:

Tabla 17. Gastos equipo electrónico

Gastos equipo electrónico

Detalle	Unidades	Costo unitario estimado	Total
Computadora portatil	3	11,495.00	L34,485.00
Parlantes	2	10,000.00	L20,000.00
Impresora	2	9,995.00	L19,990.00
Microfonos inalambricos	3	2,000.00	L6,000.00
Data show	1	13,595.00	L13,595.00
Total Costo estimado anual			L94,070.00

Tabla 18. Gastos de papelería y otros

Gastos equipo electrónico

Detalle	Unidades	Costo unitario estimado	Total
Computadora portatil	3	11,495.00	L34,485.00
Parlantes	2	10,000.00	L20,000.00
Impresora	2	9,995.00	L19,990.00
Microfonos inalambricos	3	2,000.00	L6,000.00
Data show	1	13,595.00	L13,595.00
Total Costo estimado anual			L94,070.00

Tabla 19. Gastos de personal

Gastos de personal

Detalle	Tiempo en meses											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Profesional en finanzas	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00	22,000.00
Secretaria	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
Profesional en marketing	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00
Total	L54,000.00	L54,000.00	L54,000.00									
Total gasto anual										L648,000.00		

CAPITULO V. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

1. De acuerdo a la prueba estadística Chi cuadrada calculada por medio de SPSS, se logró determinar que si existe una relación estadística entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento ya que $p < 0.05$. La relación entre el grado de educación financiera y el nivel de endeudamiento es inversa, ya que, al aumentar el grado de educación financiera, disminuye el nivel de endeudamiento, el 84% de la población encuestada posee un alto nivel de endeudamiento. La población asalariada de Tegucigalpa al conocer las tasas de interés, los costos que genera adquirir una deuda, planificar como distribuirán su ingreso mensual y la realización de comparativos entre instituciones financieras tomarán decisiones adecuadas de endeudamiento lo cual ayudará a reducir su nivel de endeudamiento y pagar menos intereses.

2. Según los resultados obtenidos el 59.75% de la población encuestada no maneja un presupuesto, el 56.25% no lleva una planificación sobre su dinero, el 79% no mantiene un ahorro a largo plazo, por lo que se concluyó que la población asalariada de Tegucigalpa no hace uso de buenas prácticas, esto genera que no tomen decisiones adecuadas de endeudamiento, por esta razón adquieren un alto nivel de endeudamiento, lo que provoca que haya una falta de cultura hacia el ahorro y la inversión, siendo estas herramientas de control financiero importantes al momento de adquirir cualquier tipo de deuda.

3. De la población encuestada el 44.75% tiene interés en recibir asesoramiento por redes sociales y un 40.75% por medio de boletines, por lo que se diseñó un plan de acción el cual está segmentado en tres necesidades identificadas para incrementar el grado de educación financiera, hacer uso de buenas prácticas en la toma de decisiones e incentivar la cultura de ahorro e inversión, esto servirá de guía para promover la educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa, por medio de actividades y acciones concretas a través de capacitaciones, creación de cuenta en redes sociales entre otros, con el fin de contribuir a la reducción del nivel de endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa, con esto tomaran decisiones adecuadas de endeudamiento.

5.2. Recomendaciones

1. Promover la educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa con el objetivo de aumentar el grado de educación financiera de estos y así disminuir su nivel de endeudamiento a través de la toma de decisiones adecuadas.

2. Facilitar el uso de buenas prácticas como la planeación financiera y el presupuesto a través de capacitaciones para que la población asalariada de Tegucigalpa tome decisiones adecuadas de endeudamiento, para así impulsar la cultura hacia el ahorro y la inversión.

3. Ejecutar el plan de acción diseñado en la investigación para promover la educación financiera en la población asalariada de Tegucigalpa, a través de diferentes actividades y acciones concretas que deben ser implementadas por la Asociación Hondureña de

Instituciones Bancarias (Ahiba) y el Consejo Nacional Supervisor de Cooperativas (Consucoop),y así contribuir a reducir el nivel de endeudamiento en la población.

REFERENCIAS

Aguilar, X. P. (2013). *“Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas.* Obtenido de: [http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20junio%203%20%202013%20\(1\).pdf](http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/7712/1/Tesis%20ECF%20final%20junio%203%20%202013%20(1).pdf)

Asobancaria (2017). *Experiencias y aprendizajes en la educación financiera.* Obtenido de: <https://www.sabermassermas.com/wp-content/uploads/2016/08/Cartilla-Educacion-Financiera-Asobancaria-Mayo-Sin-lineas-de-Impresion.pdf>

Banco de Occidente. (s.f.). *Educación financiera para nuestros usuarios.* Obtenido de http://www.bancocci.hn/cmsbanco/responsive_filemanager/source/Documentos/educación-financiera/Terminos_sistema_financiero.pdf

Banco Financiera Comercial Hondureña S.A. *Educación Financiera.* Obtenido de: <https://www.ficohsa.com/tus-finanzas/usuario-financiero/honduras/>

Banco Popular. *Educación Financiera.* Obtenido de: <https://bancopopular.hn/portal-de-educacion-financiera/>

BCH (2018). *Informe de estabilidad financiera junio 2018.* Obtenido de: https://www.bch.hn/publicaciones_semestrales.php

Cáceres, T. L. (5 de febrero de 2012). *Aplicación de las TIC`S para el fortalecimiento de la educación y cultura financiera en Honduras.* Innovare revista digital, 34. Obtenido de <https://innovare.unitec.edu/wp-content/uploads/2013/08/Articulo3.pdf>

Case&Fair. *Principios de Macroeconomía.* Cuarta Edición.

Castañeda, A. F. (2010). *Procesamiento de datos y análisis estadístico utilizando SPSS*.
Obtenido de <http://www.pucrs.br/edipucrs/spss.pdf>

Clement (2001). *Economía Enfoque América Latina*.

CNBS. *Compendio de Normas*. Obtenido de: <https://www.cnbs.gob.hn/files/GE/Compendio/2017.htm>

CNBS (2012) *Circulares*. Obtenido de: https://www.cnbs.gob.hn/files/circulares/CNBS2012/C140_2012.pdf

CNBS. (2012). Obtenido de http://www.cnbs.gob.hn/files/circulares/CNBS2012/C140_2012.pdf.

CNBS (2013). *Circulares*. Obtenido de: [https://www.cnbs.gob.hn/files/CIRCULARES/CNBS 2013/C246-2013.pdf](https://www.cnbs.gob.hn/files/CIRCULARES/CNBS%202013/C246-2013.pdf)

CNBS (2014) *Boletín mensual*. Obtenido de: [https://publicaciones.cnbs.gob.hn/boletines/Paginas /Bolet%3%ADn-Mensual-del-Sistema-Financiero-y-Asegurador.aspx](https://publicaciones.cnbs.gob.hn/boletines/Paginas/Bolet%3%ADn-Mensual-del-Sistema-Financiero-y-Asegurador.aspx)

CNBS (2015). *Compendio de Normas*. Obtenido de: <https://www.cnbs.gob.hn/files/GE/Compendio/2015/C025-2015.pdf>

CNBS (2017). *Circular N° 002/2017*. Obtenido de: <https://www.cnbs.gob.hn/files/GE/Compendio/2017/002-2017%20f.pdf>

CNBS (2017) *Reporte de inclusión financiera*. Obtenido de: <https://publicaciones.cnbs.gob.hn/boletines/Boletines%20de%20Inclusin%20Financiera/Reporte%20de%20Inclusi%C3%B3n%20Financiera%202017.pdf>

CNBS (2018). *Boletines de prensa (ENIF)*. Obtenido de: <http://www.cnbs.gob.hn/files/prensa/boletin-prensa-cnbs-15-10-2015-01.pdf>

CNBS (2018) *Noticias semana educación financiera*. Obtenido de :<https://www.cnbs.gob.hn/blog/2018/06/19/un-exito-resulto-la-tercera-semana-de-educacion-financiera-de-la-cnbs-y-entidades-participantes/>

CNBS (2018). *Presentación de los resultados del Mapeo de iniciativas de educación financiera en Honduras*. Obtenido de: <https://www.cnbs.gob.hn/blog/2018/07/11/news-11072018/>

Diaz, T., A. F. (2008). *La economía: su origen, sus motivos y la institucionalización de la enseñanza a nivel internacional, nacional y local, siglos XVII-XX*. Obtenido de https://www.researchgate.net/.../28200742_La_teor%C3%ADa_econ%C3%B3mica_institucional_el_enfoque_de_North_en_el_ambito_de_la_creacion_de_empresas/citation/TE. (2016).

Educación Financiera en Enseñanza Secundaria Obligatoria. Trabajo desarrollado en el marco del convenio establecido entre el Ministerio de Educación, el Banco de España y la Comisión

FMI (2017) *Estudio de deuda de los hogares, el crecimiento y la estabilidad financiera*. Obtenido de: <http://www.radioamerica.hn/deuda-de-los-hogares-fmi/>

García, A. G. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas*.https://www.oecd.org/daf/.../OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf

Gómez Bezares, P. (2005). *Una nota crítica sobre la actual investigación en finanzas*. Dirección de la Empresa, 24, pp.105-120.

Gómez, P. (1995). *Panorama de la Teoría Financiera*. Boletín de estudios económicos, 50(156), pp. 411-448.

INE (2017). *Estadísticas Nacionales*. Obtenido de: <https://www.ine.gob.hn/>

Morettini, 2002. *Principales Teorías Macroeconómicas sobre el Consumo*. Obtenido de; <http://nulan.mdp.edu.ar/1887/1/01486.pdf>

Miguel J. Pavón Bosalú (2012) *Diccionario Económico y Financiero*. Primera Edición.

Morales, A.C (2002) *Respuesta rápida para los financieros*.

Muñiz, L. (2009). *Control Presupuestario: Planificación, elaboración, implementación y seguimiento del presupuesto*. Profit Editorial.

Nacional del Mercado de Valores para la Educación Financiera en la Escuela. Obtenido de: <https://www.oecd.org/finance/financial-education/50236319.pdf>

Padilla (2014). *Introducción a las Finanzas*. Obtenido de: <https://editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074387230.pdf>

Parkin, Michael y Loría, Eduardo. *Microeconomía*. Versión para Latinoamérica. Novena Edición.

Poder Judicial (2013) *Ley programa Alivio de Deuda para la Consolidación de Deudas al Trabajador Hondureño*. Obtenido de: <http://www.poderjudicial.gob.hn/CEDIJ/Leyes/Documents/+Ley%20del%20Programa%20para%20la%20Consolidacion%20de%20Deudas%20Trabajador%20Hondure%C3%B1o%20%282%2C4mb%29.PDF>

Ouliaris. (2011). *¿Qué son los modelos económicos? Cómo tratan de simular la realidad los economistas*. Obtenido de: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/spa/2011/06/pdf/basics.pdf>

Raccanello, Kristiano, Herrera & Guzmán, *Educación e inclusión financiera. Revista Latinoamericana de Estudios Educativos* (México) [en línea] 2014, XLIV (Abril-Junio):

Disponible en: <<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=27031268005>> ISSN 0185-1284

Sampieri, R. H. (2014). *Metodología de la investigación*.

Saavedra, M. L. (2007). *Evolución y aportes de la teoría financiera y un panorama*.

Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/05CA201202.pdf>

Torres (2005) *Las Finanzas Personales*. Obtenido de: https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/11784/LopezGarcia_JuanCarlos_2017.pdf?sequence=2

ANEXOS

Anexo 1. Encuesta aplicada



Maestría en Finanzas
Encuesta sobre Educación Financiera y Endeudamiento
Estudio sobre la importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de
endeudamiento de la población asalariada de Tegucigalpa

A continuación, se le presentan una serie de preguntas, encierre la respuesta que considera según sea su caso:

Agradecemos su sinceridad al contestar, los fines son únicamente académicos.

1- ¿Posee tarjetas de crédito?

- Si
- No

- **Si su respuesta es No, pase a la pregunta 7.**

2- ¿Cuántas tarjetas de crédito maneja?

- Una
- Dos
- Tres
- Cuatro o más

3- Con que bancos maneja sus tarjetas de crédito:

- a) BAC Honduras
- b) Ficohsa
- c) Banco Atlántida
- d) Banco de Occidente
- e) Banrural

- f) Banco Promérica
- g) Banco Lafise
- h) Davivienda
- i) Otros. Especifique: _____

4- Tomando en consideración la suma de los límites de crédito de todas sus tarjetas. ¿Cuál es el límite total de crédito que maneja?

- L. 00.01 a 10,000.00
- L. 10,000.01 a 20,000.00
- L. 20,000.01 a 30,000.00
- L. 30,000.01 a 50,000.00
- L. 50,000.01 o más

5- Del límite de crédito de todas sus tarjetas de crédito ¿Qué rango de porcentaje tiene endeudado?

- 1% a 20%
- 21% a 40%
- 41% a 60%
- 61% a 80%
- 81% a 100%

6- ¿Acostumbra usted a realizar el pago mínimo que indica el estado de cuenta de sus tarjetas?

- a) Si
- b) No

7- ¿Posee préstamos con alguna institución financiera? (Bancos, cooperativas, financieras u otras)

- Si
- No

- **Si su respuesta es No, pase a la pregunta 11.**

8- Cantidad de préstamos que posee:

- Uno
- Dos
- Tres o más

9- ¿Cuál es el valor promedio que paga mensualmente por todas sus cuotas de préstamos?

- L. 0.01 a 5,000.00
- L. 5,000.01 a 10,000.00
- L. 10,000.01 a 15,000.00
- L. 15,000.01 a 20,000.00
- L. 20,000.01 en adelante

10- ¿Qué tipo de préstamo maneja con instituciones financieras?

- Consumo
- Vivienda
- Estudio
- Vehículo
- Otros, especifique: _____

11- ¿Posee crédito en alguna institución comercial? (Diunsa, Curacao, Lady Lee u otros)

- a) Si
- b) No

- Si su respuesta es No, pase a la pregunta 14. Pero si usted contestó NO, en las preguntas 1,7 y 11, aquí termina la encuesta.

12- Cantidad de instituciones donde mantiene crédito comercial:

- a) Uno
- b) Dos
- c) Tres o más

13- ¿Cuál es el valor promedio que paga mensualmente por todas sus cuotas de crédito en el comercio?

- a) L. 0.00 a 5,000.00
- b) L. 5,000.01 a 10,000.00
- c) L. 10,000.01 a 15,000.00
- d) L. 15,000.01 a 20,000.00
- e) L. 20,000.01 en adelante

14- ¿Cuáles son las razones por la cual usted se ha endeudado?

- Solucionar emergencias
- Gastos de educación
- Para aprovechar una oportunidad de negocio
- Salir de vacaciones

- Uso excesivo de la tarjeta de crédito
- Refinanciamiento de préstamos
- Mejoras de vivienda
- Compra de vehículo
- Otros. Especifique: _____

15- Por favor dígame, si usted tiene préstamo de vivienda a 20 años plazo, por lo general este requiere pagos mensuales más altos que un préstamo a un plazo de 25 años, pero el total de intereses pagados durante la vida del préstamo será menor.

- a) Verdadero
- b) Falso
- c) No lo se

16- Si usted deposita Lps 2,000.00 en una cuenta bancaria y el banco le paga un 4% de interés efectivo anual sobre el total depositado cada año, después de 6 años, si no ha retirado nada de dinero, tendrá:

- a) Más de Lps 2,000.00
- b) Exactamente Lps 2,000.00
- c) Menos de Lps 2,000.00
- d) No lo se

17- Suponga que la tasa de interés en su cuenta de ahorros fue del 2% anual y la inflación fue del 2%. Después de 1 año ¿Usted podrá comprar con el dinero de esta cuenta?

- a) Más que hoy
- b) Exactamente lo mismo
- c) Menos que hoy
- d) No lo se

Por favor marque con una X, a las siguientes preguntas en la casilla que considere su respuesta:

Preguntas:	Si	No
¿Cree que saldrá de sus deudas en los próximos 12 meses?		
¿Lee el contrato al adquirir cualquier tipo de deuda?		
¿Realiza un comparativo entre los bancos sobre las tasas de interés, antes de tomar la decisión de adquirir una deuda?		
¿Adquiere una deuda sin importar su tasa de interés cuando necesita con prontitud el efectivo?		
¿Conoce la tasa de interés de sus tarjetas de crédito?		
¿Conoce sobre los costos que genera la adquisición de un préstamo (comisión por desembolso, seguros y otros)?		

Continuación de la encuesta

¿Conoce sobre los costos que genera la adquisición de una tarjeta de crédito (membresía, cobro por rehabilitación, intereses por mora, seguros)?		
¿Cree usted que el Costo Anual Total (CAT) es lo más importante al comparar ofertas de compra pagando con tarjetas de crédito?		
¿Conoce los programas de educación financiera que actualmente los bancos y demás instituciones financieras proporcionan a sus usuarios?		
¿Planifica el uso de su dinero, llevando un registro de sus ingresos, gastos, deudas y ahorro?		
¿Utiliza aplicaciones o herramientas proporcionadas por el sistema financiero del país para el control de su dinero?		
¿Maneja sus finanzas en base a un presupuesto?		
¿Acostumbra a gastar más de lo que gana?		
¿Destina algún porcentaje mensual al ahorro fijo, sin realizar retiros posteriormente, al menos durante un año?		
¿Mantiene ahorros a largo plazo en Fondo de Pensiones para su retiro?		
¿Destina algún porcentaje mensual de ahorro, para cubrir viajes familiares?		
¿Al realizar una compra, lleva con usted una lista definida de lo que necesita comprar y se apega a ella para no gastar más de lo presupuestado?		
¿Le gustaría tener asesoramiento en educación financiera, para mejorar el manejo de sus finanzas personales?		

18- ¿Qué porcentaje de su ingreso destina al ahorro mensual?

- 0%
- 10%
- 20% a 40%
- 41% a 60%
- 61% a 80%
- 81% a 100%

19- ¿Cuál es el medio de su preferencia por el cual le gustaría recibir asesoramiento en educación financiera?

- a) Blog
- b) Boletines
- c) Correo Electrónico
- d) Redes Sociales
- e) Televisión/Radio
- f) Charlas
- g) Otros. Especifique: _____

Rango de edad:

- 25-30 años
- 31-40 años
- 41-50 años
- 51 o más años

Nivel educativo:

- Primaria
- Secundaria
- Pregrado
- Postgrado
- Ninguno

Ingresos mensuales:

- L. 7,000.01 a 10,000.00
- L. 10,000.01 a 20,000.00
- L. 20,000.01 a 30,000.00
- L. 30,000.01 a 40,000.00
- L. 40,000.01 a 50,000.00
- L. 50,000.01 o más

Género:

- Hombre
- Mujer

Sector para el que labora:

- Público
- Privado

¡Muchas gracias!

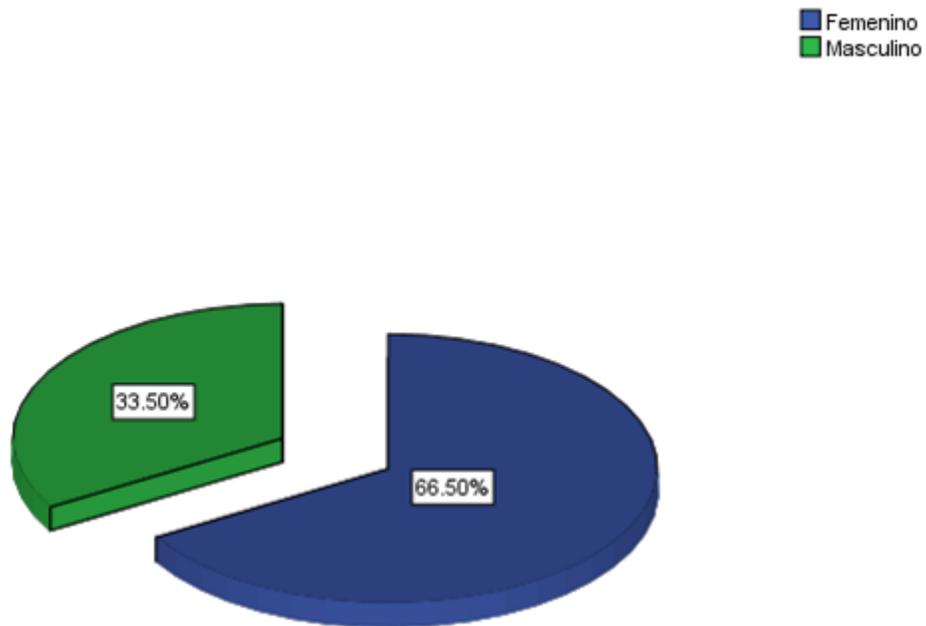
Anexo 2. Población de Tegucigalpa

Cuadro Resumen de Indicadores, según características principales de los hogares y la población
Año 2017

Clasificación	Total Nacional	Total Rural	Urbano			
			Total	Distrito Central	San Pedro Sula	Resto Urbano
Total Viviendas	2,037,114	886,154	1,150,960	291,668	189,177	670,115
Total Hogares	2,060,165	897,784	1,162,381	295,215	189,706	677,460
Población Total	8,859,980	4,045,396	4,814,584	1,261,903	739,038	2,813,643
Hombre	4,229,010	2,009,155	2,219,855	571,972	339,862	1,308,021
Mujer	4,630,970	2,036,242	2,594,729	689,931	399,176	1,505,622
Personas por Hogar	4.3	4.5	4.1	4.3	3.9	4.2
Población edad de Trabajar	6,936,385	3,093,289	3,843,096	1,030,626	604,773	2,207,697
Hombre	3,269,481	1,540,037	1,729,444	453,553	274,455	1,001,437
Mujer	3,666,904	1,553,252	2,113,652	577,074	330,319	1,206,260
Población en edad de 5 a 17 años	2,523,194	1,253,920	1,269,273	297,799	189,685	781,789
Hombre	1,290,031	643,239	646,791	147,739	95,181	403,871
Mujer	1,233,163	610,681	622,482	150,060	94,504	377,918
Trabajo Infantil	382,931	263,933	118,998	19,554	18,177	81,267
Niños	276,586	208,862	67,724	9,131	9,628	48,965
Niñas	106,345	55,071	51,274	10,423	8,549	32,302
Población Económicamente Activa	4,093,474	1,859,967	2,233,507	577,446	369,001	1,287,060
Hombre	2,486,400	1,284,475	1,201,925	298,916	196,477	706,531
Mujer	1,607,074	575,492	1,031,582	278,530	172,523	580,529
Ingreso Per cápita de los Hogares	3,068	1,816	4,038	4,818	4,904	3,460
Pobreza	64.3	69.3	60.4	52.5	47.6	67.4
Pobreza Extrema	40.7	58.8	26.7	20.7	14.1	32.8
Tasa de Participación Total	59.0	60.1	58.1	56.0	61.0	58.3
Tasa de Participación Masculina	76.0	83.4	69.5	65.9	71.6	70.6
Tasa de Participación Femenina	43.8	37.1	48.8	48.3	52.2	48.1
Inactivos	2,861,972	1,246,028	1,615,945	453,837	236,196	925,912
Ocupados	3,819,978	1,769,439	2,050,540	520,798	341,936	1,187,805
Asalariados	1,762,198	620,517	1,141,681	313,631	201,492	626,558
No Asalariados	2,057,780	1,148,921	908,859	207,168	140,444	561,247
Desocupados	273,496	90,529	182,967	56,648	27,065	99,255
Tasa de Desempleo Abierto	6.7	4.9	8.2	9.8	7.3	7.7
Tasa de Subempleo Visible	11.8	12.3	11.4	11.7	9.5	11.8
Tasa de Subempleo Invisible	44.2	44.3	44.1	40.9	41.9	46.1

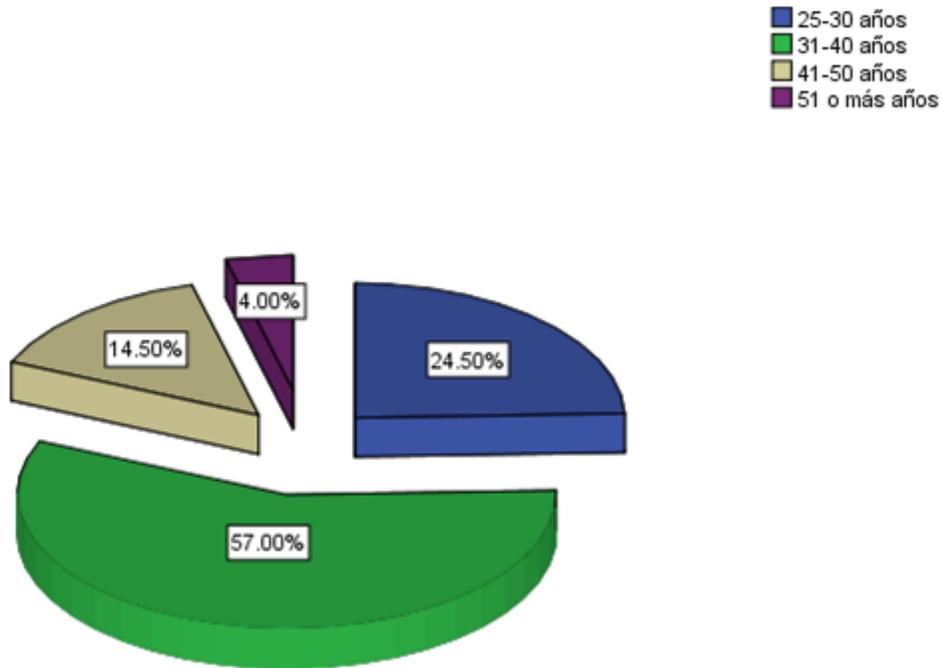
Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE). LV Encuesta Permanente de Hogares de Propósitos Múltiples, Junio 2017.

Anexo 3. Genero



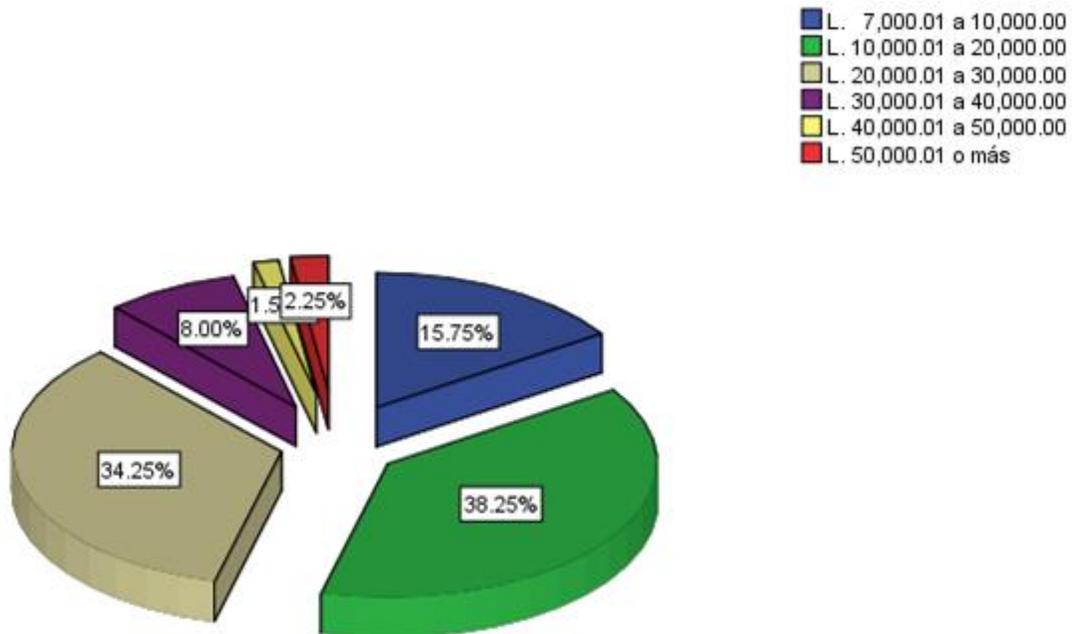
De la población encuestada el 66.50% fueron mujeres y el 33.50% hombres. En su mayoría la población encuestada fueron mujeres.

Anexo 4. Rango de edad



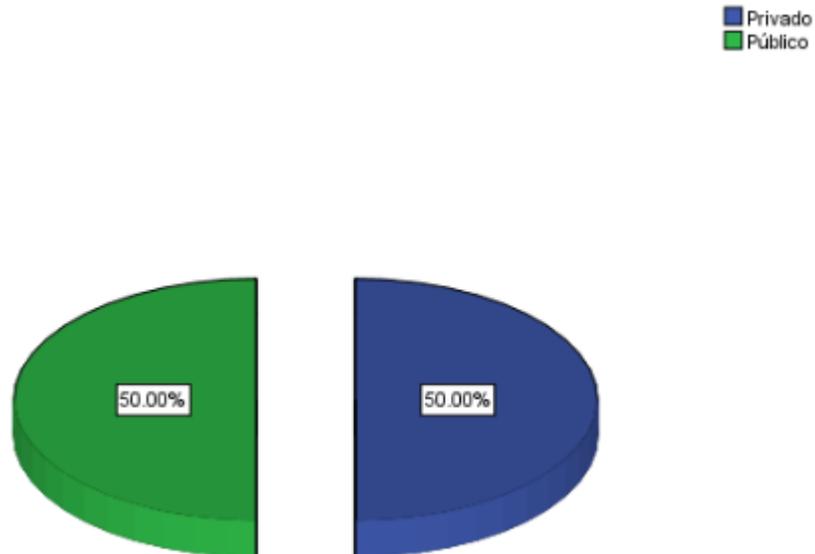
De la población encuestada el 57% se encuentra en un rango de edad de 31 a 40 años, el 24.50% está en un rango de edad de 25 a 30 años, un 14.50% se encuentra en un rango de edad de 41 a 50 años, mientras que solamente un 4% se encuentra en un rango de edad de 51 años en adelante. La población asalariada en un 81.50% se encuentra en un rango de edad de 25 a 40 años.

Anexo 5. Ingresos mensuales



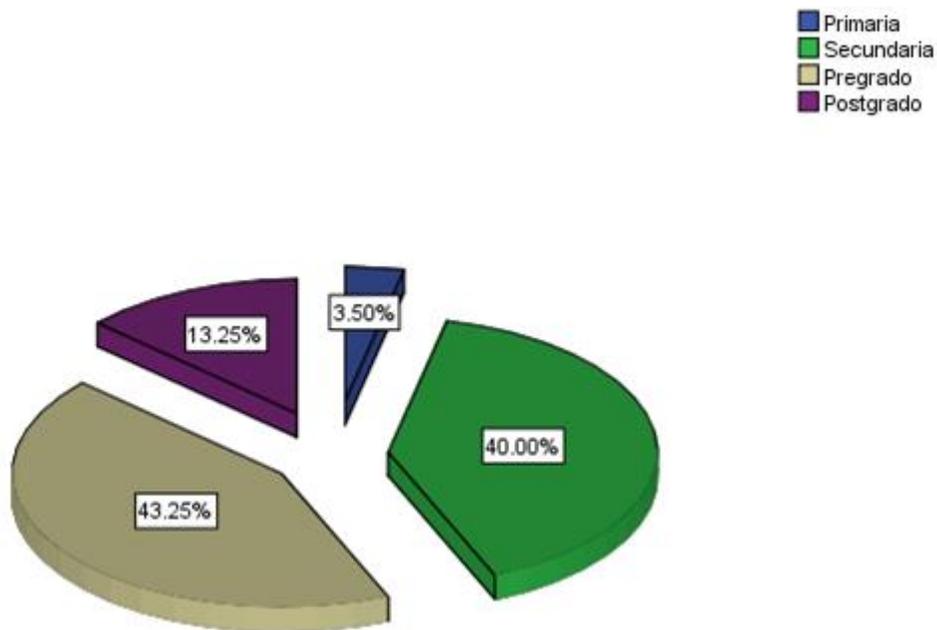
El 38.25% de la población encuestada tiene ingresos en un rango de ingreso de L. 10,000.01 a L. 20,000.00, un 34.25% tiene un rango de ingreso de L. 20,000.01 a L 30,000.00, el 15.75% tiene un rango de ingresos de L. L. 7,000.01 a L. 10,000.00, el 8% tiene ingresos en un rango de L. 30,000.01 a L. 40,000.00. De la población asalaria encuestada en un su rango de ingresos se encuentra entre L. 7,000.00 a 30,000.00.

Anexo 6. Sector en el que labora



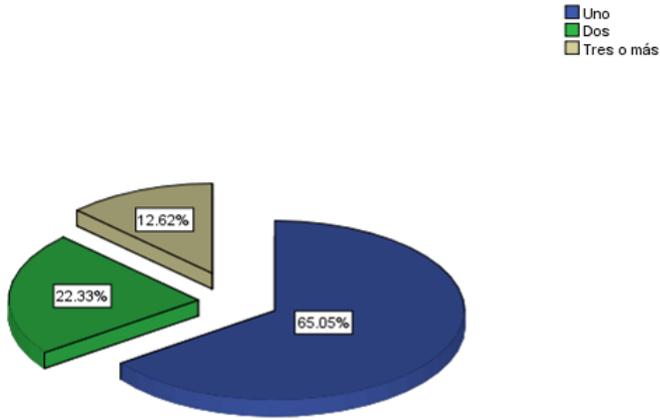
El gráfico muestra que la población encuestada un 50% labora para el sector público y el otro 50% restante labora para el sector privado, es decir se aplicaron 200 encuestas a empleados de empresas privadas y 200 a empleados de empresas públicas.

Anexo 7. Nivel educativo



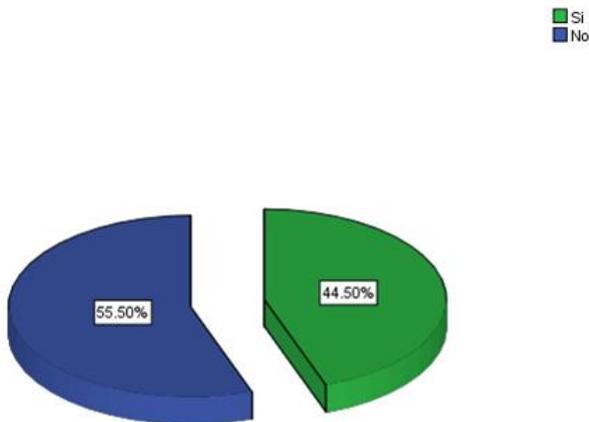
De la población encuestada el 43.25% tiene un grado académico a nivel de pregrado, un 40% posee un nivel académico de secundaria, un 13.25% cuenta con un nivel académico de postgrado y un 3.50% cuenta con un nivel educativo de primaria. En un 83.25% la población encuestada tiene un grado académico de secundaria y pregrado.

Anexo 8. Cantidad de instituciones donde mantiene crédito comercial:



Anexo 9. Manejo de un presupuesto antes de ir de compras

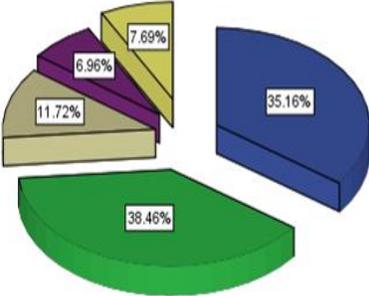
¿Al realizar una compra, lleva con usted una lista definida de lo que necesita comprar y se apega a ella para no gastar más de lo presupuestado?



Anexo 10. Ahorros a largo plazo

¿Mantiene ahorros a largo plazo en fondo de pensiones para su retiro?

- 1% a 20%
- 21% a 40%
- 41% a 60%
- 61% a 80%
- 81% a 100%

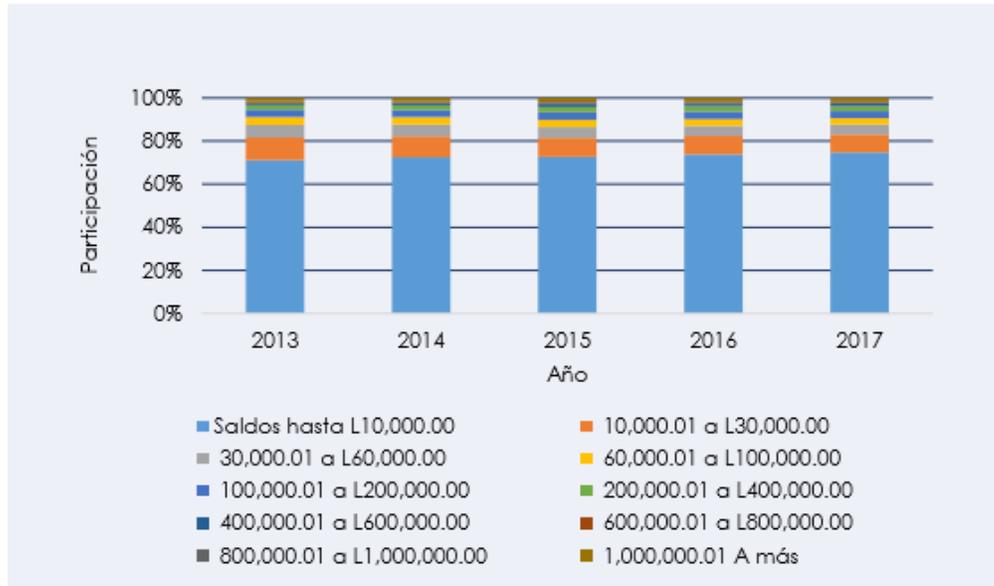


Anexo 11. Certificados de Depósito a Plazo por Escala de Saldos y Género de Bancos Comerciales y Sociedades Financieras - Año 2017

(En Miles de Lempiras)						
Escala	Masculino		Femenino		Total	
	Certificados	Saldo	Certificados	Saldo	Certificados	Saldo
Saldos hasta - 1,000.00	3,643	2,311.9	3,443	2,109.1	7,086	4,421.0
1,000.01 - 2,000.00	2,696	4,540.6	1,802	2,947.7	4,498	7,488.3
2,000.01 - 4,000.00	2,926	9,081.3	2,352	7,286.4	5,278	16,367.7
4,000.01 - 6,000.00	3,054	15,679.9	2,604	13,314.9	5,658	28,994.8
6,000.01 - 8,000.00	2,304	16,044.2	1,263	8,795.6	3,567	24,839.8
8,000.01 - 10,000.00	2,332	22,171.1	1,479	13,863.5	3,811	36,034.6
10,000.01 - 30,000.00	6,185	107,808.8	3,578	67,851.5	9,763	175,660.3
30,000.01 - 60,000.00	2,335	108,212.7	2,845	134,654.0	5,180	242,866.7
60,000.01 - 100,000.00	2,057	179,606.0	3,223	285,427.8	5,280	465,033.8
100,000.01- 200,000.00	3,122	467,336.7	5,284	792,144.8	8,406	1,259,481.5
200,000.01 - 400,000.00	3,378	969,510.2	4,702	1,375,227.0	8,080	2,344,737.2
400,000.01 - 600,000.00	1,911	972,879.4	2,645	1,343,538.3	4,556	2,316,417.7
600,000.01 - 800,000.00	948	676,118.6	1,209	854,951.1	2,157	1,531,069.7
800,000.01 - 1,000,000.00	1,091	1,036,902.0	1,083	1,016,239.1	2,174	2,053,141.1
1,000,000.01 - 3,000,000.00	4,242	7,266,156.5	3,246	5,323,183.8	7,488	12,589,340.3
3,000,000.01 - 5,000,000.00	893	3,569,803.7	510	2,039,789.1	1,403	5,609,592.8
5,000,000.01 - A más	878	9,871,258.2	364	3,243,193.5	1,242	13,114,451.7
Total	43,995	25,295,421.8	41,632	16,524,517.3	85,627	41,819,939.0

Fuente: Reporte inclusión financiera CNBS (2017)

Anexo 12. Comportamiento del Número de Tarjetas de Crédito Emitidas por Bancos Comerciales



Fuente: Reporte inclusión financiera CNBS (2017)

Anexo 13. Codificación de las opciones de respuesta

Categoría	Pregunta	Opciones de respuesta	Codificación
Nivel de Educación Financiera	¿Lee el contrato al adquirir cualquier tipo de deuda?	Si	1
		No	0
	¿Realiza un comparativo entre los bancos sobre las tasas de interés, antes de tomar la decisión de adquirir una deuda?	Si	1
		No	0
	¿Adquiere una deuda sin importar su tasa de interés cuando necesita con prontitud el efectivo?	Si	0
		No	1
	¿Conoce la tasa de interés de sus tarjetas de crédito?	Si	1
		No	0
	¿Conoce sobre los costos que genera la adquisición de un préstamo (comisión por desembolso, seguros y otros)?	Si	1
		No	0
	¿Conoce sobre los costos que genera la adquisición de una tarjeta de crédito (membresía, cobro por rehabilitación, intereses por mora, seguros)?	Si	1
		No	0
	¿Planifica el uso de su dinero, llevando un registro de sus ingresos, gastos, deudas y ahorro?	Si	1
		No	0

¿Maneja sus finanzas en base a un presupuesto?	Si	1
	No	0
¿Destina algún porcentaje mensual al ahorro fijo, sin realizar retiros posteriormente, al menos durante un año?	Si	1
	No	0
¿Al realizar una compra, lleva con usted una lista definida de lo que necesita comprar y se apegas a ella para no gastar más de lo presupuestado?	Si	1
	No	0
¿Mantiene ahorros a largo plazo en Fondo de pensiones para su retiro?	Si	1
	No	0
¿Destina algún porcentaje mensual de ahorro, para cubrir viajes familiares?	Si	1
	No	0
¿Qué porcentaje de su ingreso destina al ahorro mensual?	0%	0
	10%	1
	20% a 40%	1
	41% a 60%	2
	61% a 80%	2
	81% a 100%	2
¿Cree usted que el Costo Anual Total (CAT) es lo más importante al comparar ofertas de compra pagando con tarjetas de crédito?	Si	1
	No	0
Si usted tiene un préstamo de vivienda a 20 años plazo, por lo general este requiere pagos mensuales más altos que un préstamo a un plazo de 25 años, pero el total de intereses pagados durante la vida del préstamo será menor?	Verdadero	1
	Falso	0
	No losé	0
Si usted deposita L. 2,000.00 en una cuenta bancaria y el banco le paga un 4% de interés efectivo anual sobre el total depositado cada año, después de 6 años, si no ha retirado nada de dinero, tendrá:	Más de L. 2,000.00	1
	Exactamente L. 2,000.00	0
	Menos de L. 2,000.00	0
	No losé	0
Suponga que la tasa de interés en su cuenta de ahorros fue del 2% anual y la inflación fue del 2%. Después de 1 año. ¿Usted podrá comprar con el dinero de su cuenta?	Mas que hoy	0
	Exactamente lo mismo	1
	Menos que hoy	0
	No losé	0

Categoría	Pregunta	Opciones de respuesta	Codificación
Nivel de Endeudamiento	¿Posee tarjetas de crédito?	Si	2
		No	1
	¿Cuántas tarjetas de crédito maneja?	Uno	1
		Dos	2
		Tres	2
		Cuatro o más	2
	Tomando en consideración la suma de los límites de crédito de todas sus tarjetas. ¿Cuál es el límite total de crédito que maneja?	L. 0.01 a 10,000.00	1
		L. 10,000.01 a 20,000.00	2
		L. 20,000.01 a 30,000.00	2
		L. 30,000.01 a 50,000.00	2
		L. 50,000.01 o más	2
	Del límite de crédito de todas sus tarjetas de crédito ¿Qué rango de porcentaje tiene endeudado?	1% a 20%	1
		21% a 40%	2
		41% a 60%	2
		61% a 80%	2
		81% a 100%	2
	¿Acostumbra usted a realizar el pago mínimo que indica el estado de cuenta de sus tarjetas?	Si	2
		No	1
	¿Posee préstamos con alguna institución financiera? (Bancos, cooperativas, financieras u otras)	Si	2
		No	1
	Cantidad de préstamos que posee:	Uno	1
		Dos	2
		Tres o más	2
	¿Cuál es el valor promedio que paga mensualmente por todas sus cuotas de préstamos?	L. 0.01 a 5,000.00	1
		L. 5,000.01 a 10,000.00	2
		L. 10,000.01 a 15,000.00	2
		L. 15,000.01 a 20,000.00	2
		L. 20,000.01 en adelante	2
	¿Posee crédito en alguna institución comercial? (Diunsa, Curacao, Lady Lee u otros)	Si	2
		No	1
	Cantidad de instituciones donde mantiene crédito comercial:	Uno	1
		Dos	2
Tres o más		2	
¿Cuál es el valor promedio que paga mensualmente por todas sus cuotas de crédito en el comercio?	L. 0.01 a 5,000.00	1	
	L. 5,000.01 a 10,000.00	2	
	L. 10,000.01 a 15,000.00	2	

		L. 15,000.01 a 20,000.00	2
		L. 20,000.01 en adelante	2
	¿Cree que saldrá de sus deudas en los próximos 12 meses?	Si	1
		No	2