



Educación financiera y su incidencia en el comportamiento crediticio de los socios: caso Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras

Financial education and its incidence in the credit behavior of the partners: Case of Community Development Foundation without Borders

Luis Miguel Álvarez-Paccha
Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador
luis.m.alvarez@unl.edu.ec
 <https://orcid.org/0000-0002-4706-4226>

Johanna Maribel Ochoa-Herrera
Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador
johanna.ochoa@unl.edu.ec
 <https://orcid.org/0000-0003-2530-7108>

Jorge Baltazar Vallejo-Ramírez
Instituto Superior Universitario Bolivariano, Loja, Ecuador
j.vallejo@tbolivariano.edu.ec
 <https://orcid.org/0000-0003-0354-5375>

Recepción: 16/07/2022 | Aceptación: 20/10/2022 | Publicación: 31/10/2022

Cómo citar (APA, séptima edición):

Álvarez-Paccha, L. M., Ochoa-Herrera, J. M., y Vallejo-Ramírez, J. B. (2022). Educación financiera y su incidencia en el comportamiento crediticio de los socios: caso Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras. *INNOVA Research Journal*, 7(3.1), 64-78.
<https://doi.org/10.33890/innova.v7.n3.1.2022.2111>

Resumen

El desarrollo global acelerado demanda una sociedad evolutiva que se expanda a igual o mayor ritmo. Es por ello, que los aspectos económicos y financieros necesitan un estudio pormenorizado, y con ello, se garantiza la correcta administración del dinero que deriva al bienestar económico de las poblaciones. Bajo esta premisa, con la presente investigación se pretende conocer la incidencia que tiene la educación financiera sobre la toma de decisiones crediticias en el grupo de estudio que son los socios de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras, DECOF, quienes cuentan

con operaciones crediticias vigentes al año 2021. Educación financiera, nivel de endeudamiento, manejo de las finanzas personales y morosidad son las variables seleccionadas para el estudio, y se sustenta en el análisis de correlación Chi-cuadrado de Pearson apoyado del coeficiente V de Cramer, para así, demostrar la asociatividad de las variables y grado de correlación. La información se recolectó a través de la aplicación de una encuesta a un total de 230 socios, que fue la muestra estimada. Los hallazgos principales indican una incidencia fuerte entre las variables seleccionadas. Así mismo, se dedujo que la educación financiera y el nivel de endeudamiento tienen una correlación moderada, no obstante, la correlación entre educación financiera y morosidad fue muy débil. Finalmente, se agrega que 3 de las 4 correlaciones tuvieron significancia estadística suficiente para deducir que entre los pares de variables correlacionadas sí existe asociatividad de acuerdo con la prueba Chi-cuadrado de Pearson.

Palabras claves: educación financiera; finanzas personales; endeudamiento; conocimiento financiero; morosidad.

Abstract

Accelerated global development demands an evolving society that expands at the same or greater pace. For this reason, economic and financial aspects need a detailed study, and with this, the correct administration of money that derives to the economic welfare of the populations is guaranteed. Under this premise, this research aims to determine the impact of financial education on credit decision making in the study group, which are the members of the Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras, DECOF, who have credit operations in force as of 2021. Financial education, level of indebtedness, management of personal finances and delinquency are the variables selected for the study and are based on Pearson's Chi-square correlation analysis supported by Cramer's V coefficient, in order to demonstrate the associativity of the variables and degree of correlation. The information was collected through the application of a survey to a total of 230 members, which was the estimated sample. The main findings show a strong incidence among the selected variables. Likewise, it was deduced that financial education and the level of indebtedness have a moderate correlation; however, the correlation between financial education and delinquency was very weak. Finally, it is added that 3 of the 4 correlations had sufficient statistical significance to deduce that there is associativity between the pairs of correlated variables according to Pearson's Chi-square test.

Keywords: financial education; personal finance; indebtedness; financial literacy; delinquency.

Introducción

Lersel, (2011) entiende por educación financiera al proceso en que las personas comprenden mejor los productos financieros y adquieren un mayor conocimiento de los riesgos financieros y las oportunidades del mercado, y esto conlleva, a que se adopten mejores decisiones económicas basadas en una adecuada información. También, el manejo prudente de las finanzas a nivel personal beneficia a la sociedad en conjunto, puesto que, reduce los riesgos de la exclusión financiera y alienta a los sujetos a planificar y ahorrar y de ahí que permite evitar el sobreendeudamiento. Además, que logra una buena salud económica para las entidades del sector financiero reduciendo la morosidad a límites menores.

Al mismo tiempo, se vuelve un tema indispensable para la toma de decisiones acertadas. puesto que, ayudan a mejorar sus habilidades y conocimientos sobre el manejo adecuado de su

dinero, por cuanto, que permite reconocer los gastos innecesarios y mejorar su administración. Por tal motivo, es procedente que las personas tomen conciencia sobre la importancia de capacitarse en mejores planes de educación financiera.

Según el Banco Mundial (2017), casi la totalidad de los países ha desarrollado programas y estrategias en función de una adecuada educación financiera; sin embargo, muchas de ellas no cumplen con el objetivo, puesto que, se enfocan en educar a los consumidores, pero se olvidan del desarrollo de capacidades y habilidades financieras. En Ecuador, los resultados de algunas encuestas demostraron que solo un 53% de familias elaboran presupuestos, el 70% conoce sobre ahorro, y menos del 60% tiene conocimiento sobre la deuda (Arregui et al., 2020).

El presente estudio tiene como finalidad determinar la incidencia de la educación financiera en el comportamiento crediticio. Para ello, toma como evidencia a un grupo de los socios de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras, DECOF, con operaciones crediticias activas al año 2021. Por ello, se ha considerado a las variables educación financiera vs. nivel de endeudamiento, manejo de las finanzas personales y morosidad como variables asociadas al comportamiento crediticio. En este contexto, se intenta deducir si realmente el desconocimiento de términos y herramientas financieras afecta de forma real en las decisiones crediticias.

Riveros-Cardozo y Becker, (2020) define a las finanzas personales como el manejo de los ingresos que las personas obtienen por sus esfuerzos físicos e intelectuales, o por inversión de capital, para solventar su estancia y desenvolvimiento en la sociedad actual. Las finanzas personales es un mecanismo de desarrollo personal como familiar. Por ello, cuando las familias administran de manera adecuada su dinero mejoran sus condiciones de vida. No obstante, cuando las personas no conocen sobre finanzas, estas pueden sufrir pérdidas. Estas pérdidas según Yogasnumurti et al., (Yogasnumurti et al., 2021) indica que, “un deterioro de las condiciones económicas e inflación o por el desarrollo de un sistema económico que tiende a ser derrochador porque la gente es cada vez más consuntiva” (p. 649).

La educación financiera ayuda a controlar de manera eficiente los recursos (Ardila Leiva y Medina Vergara, 2019) Por ello, los conocimientos y habilidades en educación financiera permiten a la sociedad mejorar su estabilidad económica y financiera a través del manejo adecuado de sus recursos. De manera similar Ochoa y Bernal, (2018) mencionan que, la educación financiera es un conjunto de conocimientos, hábitos y actitudes que, si se los pone en práctica a diario en las decisiones económicas que se toman, mejoran las finanzas personales, la economía y la calidad de vida de las personas.

En la actualidad, los cambios tecnológicos influyen significativamente en el mundo financiero, lo que ha revolucionado la forma de realizar pagos, decidir sobre inversiones financieras y la búsqueda de asesoramiento financiero. En este contexto, es importante entender qué tan financieramente informados están las personas y en qué medida su conocimiento de las finanzas afecta su toma de decisiones financieras (Lusardi, 2019).

Desde otro enfoque, la educación financiera incide significativamente en la toma de decisiones de la población, lo que coadyuva eficientemente en la administración de sus recursos,

dotándolos de habilidades y capacidades cognitivas que respondan a posibles problemas financieros que se desprenden de su diario vivir. Por consiguiente, López, (2016) también considera que tener una sociedad con altos niveles de educación financiera beneficia a la economía, permitiendo que todos participen del cambio a través de la toma de decisiones colectivas encaminadas a los objetivos de política económica y social que formulan los gobiernos en la búsqueda del desarrollo.

Así mismo, la falta de educación financiera es un problema que afecta a la sociedad, sin importar su edad o el nivel socioeconómico Salazar (2021). Lo que consecuentemente, conlleva a tomar decisiones erróneas que afectan su bienestar financiero y económico y, así también, la falta de decisiones correctivas oportunas, pueden llevar a corregir los problemas sociales derivados; como puede ser, la salud, el estado anímico, el rompimiento familiar, etc.

Según las más recientes encuestas presentadas por el (Banco de Desarrollo de América Latina, 2021) indica que, al 2020 el 75% de los ecuatorianos consideran que sus ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos; asimismo, en caso de perder su principal fuente de ingresos, el 17% de los ecuatorianos afirman que cubrirían sus gastos sin pedir dinero prestado una semana o más y solo el 11% señala que cubre sus gastos para menos de una semana.

Entre el 2016 y el 2017, el Banco Central del Ecuador (BCE) realizó una encuesta sobre inclusión financiera a escala nacional, demostrando que, la mayor parte de la población no recibió charlas o material sobre educación financiera (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2019), evidenciando que los ecuatorianos carecen de conocimientos financieros, y a su vez, un manejo inadecuado de sus finanzas personales.

Palacio y Pineda, 2019, acotan que la sociedad ecuatoriana desconoce términos financieros tan básicos como el ahorro, la inversión, sobreendeudamiento y el uso de productos y servicios financieros. Un estudio realizado por Meza, (2021) determinó que “las características individuales, las condiciones de ubicación geográfica del hogar influyen en la percepción de tener alto o bajo nivel de conocimiento financiero y que en Ecuador su población presenta un bajo nivel de conocimiento financiero” (p. 37).

Además, que se evidencia la falta de conocimientos financieros en la sociedad, lo que ocasiona serios problemas a su salud financiera, por ello, se debe considerar que a través de la educación financiera se da un paso para lograr la inclusión financiera. Por medio de las capacitaciones la sociedad mejora su bienestar económico financiero, dado que tienen mayor conocimiento de los productos y servicios financieros existentes (Salazar, 2021). De esta manera, evitan tomar decisiones equivocadas y perder oportunidades de inversión y financiamiento.

Bajo este contexto, se pretende demostrar estadísticamente la correlación entre educación financiera, manejo de las finanzas personales, nivel de endeudamiento y morosidad aplicado a los socios de la fundación DECOF. Así mismo, investigaciones previas han demostrado que:

Meneses y Quispe (2018) en su artículo “Educación financiera y nivel de endeudamiento de los colaboradores de la Universidad Autónoma de Ica, 2018” determinaron mediante el coeficiente de correlación de Spearman que la variable educación financiera tiene relación

con el nivel de endeudamiento. Asimismo, Barros, (2017) en su artículo “Falta de educación financiera y endeudamiento de los clientes bancarios de la provincia del Guayas” afirmó que la falta de educación financiera influye en el sobreendeudamiento de los clientes bancarios de la provincia del Guayas debido a que no tienen los conocimientos para administrar y controlar sus recursos de manera responsable.

Ochoa y Bernal (2018) en su artículo “La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de “Mi Banco” en México” determinaron que los clientes tienen bajos niveles de educación financiera por lo que se endeudan más, ya que adquieren crédito de alto costo, elevando el riesgo de incumplimiento de pago.

De igual forma, Rodríguez, (2018) en su estudio titulado “Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018” determinó que la educación financiera tiene incidencia en el nivel de endeudamiento de los hogares, ya que por medio de la educación financiera se adquieren conocimientos necesarios que ayuda a mejorar la comprensión de productos financieros, conceptos y riesgos, así como, a desarrollar las habilidades y confianza para volverse más conscientes de los riesgos financieros y la toma de decisiones.

La educación financiera es útil para fundamentar la toma de decisiones personales, ayudan a mitigar posibles riesgos asociados al mundo financiero, como el sobreendeudamiento, la morosidad, malas decisiones de inversión o de financiamiento, carencias del hábito de ahorro, entre otros. Por otra parte, la educación financiera permite a la sociedad tener un mejor control de sus finanzas personales y ayuda a tomar decisiones adecuadas.

Para Tejeda et al., (2021) indica que, “la falta de conocimientos financieros genera un blanco fácil para los problemas financieros y los individuos tienden a un consumismo desmedido, no planificar metas financieras, no generar un presupuesto, no recurrir al ahorro formal o incluso no ahorrar” (p. 311). Los conocimientos sobre finanzas ayudan a las personas a fijar objetivos y concentrar recursos para cumplirlos, lo que consecuentemente, limita el consumo desmedido e inclusive les impulsa a buscar mecanismos o medios de inversión y financiamiento asociados a su situación económica financiera.

También, este tema aporta como un pilar fundamental para el desarrollo de la sociedad actual, las enseñanzas y saberes que se imparten posibilita al individuo desenvolverse de mejor manera y tomar decisiones asertivas. Yogasnumurti y Irawati (Yogasnumurti et al., 2021) defienden que, “cuanto más una persona recibe educación, el conocimiento financiero de esa persona también aumentará. Esto es causado por personas educadas que elegirán varias herramientas financieras que les faciliten realizar transacciones o inversiones” (p. 655). Por lo tanto, “la educación financiera debe estar orientada a las personas para que sean capaces de utilizar instrumentos y productos financieros y puedan tomar decisiones financieras apropiadas” (Suryadi y Elfarosa, 2019).

Pipa y Sinti, (2021), en su estudio “Educación financiera y finanzas personales de los trabajadores de la dirección de Red de Salud Alto Amazonas, Yurimaguas – 2021” determinaron

a través de la prueba estadística de Rho Spearman un coeficiente 0,782 de correlación positiva alta. Esto significa que cuanto más educación tengan las personas sobre el dinero, mejor será la administración de sus finanzas, por ello, la educación financiera está asociada a las finanzas personales.

Por otra parte, Ramos y Servan, (2021), en su estudio “Las finanzas personales y la educación financiera de los ahorristas de una entidad bancaria de Lima, 2021” concluyeron que, sí existe relación entre finanzas personales y educación financiera de los ahorristas de la entidad bancaria en Lima, con significancia de 0,000 menor a 0,05. El coeficiente de correlación estimado fue de 0,910 lo que se interpreta como una relación positiva perfecta.

La educación financiera brinda a la sociedad conocimientos y habilidades que les permita mejorar la administración de sus recursos, de ahí que el comportamiento crediticio puede verse influenciado por dichos conocimientos, tal es el caso, que la morosidad o el incumplimiento de pagos puede mejorar o no, de acuerdo, a cuanto conoce la sociedad sobre el mundo financiero. Bajo esta premisa:

Quispe (2017) en su investigación “La educación financiera y su influencia en la morosidad en CMAC Piura agencia Lima en el 2017” determinó mediante la prueba de Pearson, una correlación de 0,879, muy alta, entre educación financiera y morosidad, por lo que, concluyeron que ambas variables están influenciadas. Es decir, que la educación financiera sí influye en el comportamiento de la morosidad.

Por otra parte, Castillo (2017) en su estudio “Educación financiera y su incidencia en la morosidad del sector informal en las entidades financieras de Huánuco – 2017” afirmó que la educación financiera de los vendedores del mercado modelo de Huánuco sí tiene relación con la morosidad de las entidades financieras, corroborado con la prueba de Rho Spearman donde se demostró que las dos variables tienen un nivel de correlación débil -0,22. Esto sugiere que cuando existe mayor educación financiera en la sociedad el incumplimiento de pagos tiende a disminuir, o viceversa.

Asimismo, Cruz y Hilario, (2020) en su investigación “Educación financiera y morosidad en los comerciantes del centro comercial “El Paraíso” año 2019” dedujeron que existe alta correlación significativa inversa entre la educación financiera y la morosidad, determinado con correlación de Pearson, por ello, concluyeron que “el conocimiento financiero, habilidad y actitud financieras de los comerciantes del centro comercial, tendrá una respuesta negativa en la morosidad” (p. 95).

La EF sin duda, es una herramienta que permitiría a la sociedad tener un mejor control de sus recursos financieros, tal es el caso, que Morales y Rivera, (2021) en su investigación “Variables de comportamiento de los clientes pymes y consumo que podrían ser predictores de morosidad” concluyeron que:

Los consumidores tienden a gastar, principalmente, en tarjetas de crédito, sin tope, a pesar de tener un ingreso limitado, debido a un factor emocional psicológico como es la gratificación instantánea (ilusión de ingresos) y la cultura del materialismo (compras

compulsivas y/o impulsivas). Esto lleva al sobre endeudamiento, y a su vez, a la falta de pago. Un mitigador de este comportamiento es la educación financiera para obtener habilidades de administración del dinero. (p. 29).

En este caso, se rescata a las tarjetas de crédito como variable a priori del endeudamiento, dicho de otro modo, las aseveraciones del autor, se determina que el endeudamiento desenfrenado conlleva a la morosidad, por lo que, la educación financiera se convierte en entorno de aprendizaje que acuñaría a mitigar dicho comportamiento.

Desde otra perspectiva, conviene evaluar la correlación entre el endeudamiento y la morosidad. Para Vivas (2018), en su estudio “Endeudamiento y morosidad de los clientes MYPES de la caja Trujillo 2007-2010” concluyeron que, el endeudamiento financiero influye en la morosidad. Es decir, el nivel de endeudamiento y morosidad están relacionados, dado que si se incrementa las deudas sin contar con una buena capacidad de pago se incurriría en el incumplimiento crediticio.

Finalmente, (Surco y Benavente, 2021) en su estudio “El sobreendeudamiento y la morosidad de los prestatarios de la CMAC Tacna S.A. agencia Juliaca de la provincia de San Román en el año 2020” concluyeron que, “existe la relación con el endeudamiento y la morosidad, con un coeficiente de correlación Rho Spearman $Rho=0,679$ (sig.=0,000) lo que señala que existe una correlación positiva moderada, es decir que, a mayor endeudamiento, mayor será la morosidad en los prestatarios” (p. 65). Bajo esta óptica, se infiere que a medida que los prestatarios incrementan sus niveles de deuda, la morosidad se incrementa.

Con estos antecedentes, el presente estudio intenta demostrar si la educación financiera incide en las decisiones de finanzas personales relacionadas con el crédito, tomando en cuenta que el grupo de estudio es parte de la inclusión microfinanciera. Esta entidad nace en el año 2004, es una institución de derecho privado legalizada como fundación sin fines de lucro que dio inicio como una iniciativa de un grupo de jóvenes profesionales de la ciudad de Loja, Ecuador. Ellos decidieron formar esta fundación de desarrollo para apoyar a sectores populares, principalmente, a organizaciones de mujeres. Alejandro Macas Alarcón, director de DECOF, indicó que, en primera instancia la labor se cumplió con procesos de capacitación en temas como valores y relaciones humanas. También, se adentraron en los procesos productivos, como, por ejemplo, la elaboración de mermeladas, yogures, crianza de animales, etc. (DECOF, 2021)

Metodología

La presente investigación contempla el estudio económico a un grupo de la población beneficiaria de créditos en una institución microfinanciera de la ciudad de Loja. Los socios fueron seleccionados a través de una muestra estadística correspondiente a 230 personas. A través del uso de la encuesta se instrumentó un cuestionario de 20 preguntas diseñadas en función al desarrollo de la relación con las variables de estudio como son: educación financiera, morosidad, sobreendeudamiento, manejo de finanzas personales, permitiendo dar solución al objetivo planteado.

Así mismo, según lo mencionado por Hernández (2018) la presente investigación se plantea como un enfoque de tipo cuantitativo por cuanto la problemática confluye al objetivo y pregunta de investigación, y, además, se formula una hipótesis a comprobarse mediante la relación de variables que se consideran vinculables a la educación financiera. Adicionalmente, se analiza mediante frecuencias relativas los resultados determinados con la encuesta de cada una de las variables seleccionadas para aplicar las relaciones. Con la ayuda de la correlación, buscando estimar la relación entre las variables: educación financiera, nivel de endeudamiento, la morosidad y manejo de las finanzas personales mediante la prueba de hipótesis con Chi-cuadrado de Pearson con énfasis en el p-value, donde H_0 representa la no asociación de las variables mientras que H_1 sugiere asociatividad en las variables, y se midió la fuerza de correlación con V de Cramer, y además, corresponde a una investigación de campo; dado que, se aplicó a los socios de la Fundación DECOF con operaciones crediticias vigentes al 2021.

Además, el proceso investigativo se enmarca en el método deductivo para generalizar los hallazgos y datos puntuales que se determinaron con las pruebas de hipótesis e interpretación de las fuerzas de correlación. Además, el método estadístico, empleado fundamentalmente para el tratamiento y manipulación de la data.

Resultados y Discusión

Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras, DECOF

La Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras, DECOF, es una institución microfinanciera de derecho privado sin ánimos de lucro que ofrece servicios financieros de crédito y ahorro a la vista para familias y grupos solidarios de bajos recursos del sector rural y urbano marginal de la región sur del país, su finalidad es fomentar la creación de microempresas que contribuyan al desarrollo integral de sus socios.

Por consiguiente, en la Tabla 1, se presenta la información recopilada mediante la aplicación de la encuesta, donde se describe las características socioeconómicas de los socios de la mencionada fundación.

Tabla 1

Características socioeconómicas de la población objeto de estudio

	Género	Estado civil	Instrucción	Edad	Actividad económica				
Masculino	31%	Soltero	12%	Primaria	40%	20 a 30 años	36%	Transporte	2%
Femenino	69%	Unión libre	13%	Secundaria	50%	31 a 40 años	28%	Servicios	5%
		Casado	61%	Tercer nivel	10%	41 a 50 años	21%	Empleado público	6%
		Divorciado	6%			51 a 60 años	13%	Empleado Privado	14%

Género	Estado civil	Instrucción	Edad	Actividad económica
	Viudo	8%	61 años o más	2% Otros
				Agricultura
				Comercio
				16%
				17%
				40%

Fuente: Encuestas clientes Fundación DECOF

El género predominante en la fundación es el femenino, dado que, las mujeres generalmente no cuentan con un trabajo estable y necesitan de financiamiento a través de los microcréditos productivos para ejercer algún tipo de actividad económica. En cuanto al estado civil mayoritariamente son casados/as, razón por la que tienen mayores responsabilidades, además, que tienen gastos mayores que los hombres. En gran parte, su educación es de nivel secundario lo que representa una preparación académica media, que tendría correspondencia con el grupo de atención prioritaria en las microfinanzas. Así mismo, la mayoría son personas jóvenes entre 20 y 30 años, y las actividades económicas predominantes son el comercio y la agricultura.

Tabla 2

Descripción de las variables a correlacionarse

Educación Financiera	Nivel de endeudamiento	Manejo de las Finanzas Personales	Morosidad
No 78,70%	Bajo 33,04%	No Sabe 27,80%	No 47,39%
Si 21,30%	Medio 53,04%	No 57,40%	A veces 37,96%
	Alto 13,92%	Si 14,80%	Si 14,65%

Fuente: Encuestas clientes Fundación DECOF

La Tabla 2, se determina que, el 78,70% de los socios indicaron que la fundación, proveedora de sus productos financieros, no brinda capacitaciones sobre educación financiera pudiendo ser una causal para el bajo nivel de las decisiones acertadas en temas financieros Rivera y Bernal (2018). Esto también se identifica con el endeudamiento que supera la media de lo normal 53,04%. Por otra parte, los socios al no contar con conocimientos y habilidades en educación financiera, estos presentan deficiencias en el manejo de sus finanzas personales, dado que, solo un 14,80% de sus asociados concuerdan en que tienen manejan correctamente sus finanzas. Por último, considerando los niveles de endeudamiento medio-alto, y el poco conocimiento en educación financiera, se evidencia que la morosidad presente en un 52,61% de los socios tanto de forma permanente como ocasional.

En consecuencia, se deduce que la educación financiera es una herramienta clave para el manejo oportuno de las finanzas, dado que, el bajo conocimiento contribuye a que los socios tengan decisiones financieras poco acertadas, ya sea porque no manejan adecuadamente los

recursos o porque toman decisiones de endeudamiento de manera esporádica que en algunos casos resultan estar por encima de la capacidad de pago, lo que consecuentemente induce a los socios a incumplir el pago de sus obligaciones crediticias ocasionando problemas financieros que podrían comprometer su perfil crediticio ante la fundación u otras entidades financieras.

Tabla 3

Resumen de las correlaciones Chi-cuadrado de Pearson y el índice V de Cramer

Variables	Chi-cuadrado de Pearson	V de Cramer	Significancia Asintótica	Recuento Esperado
Educación financiera y nivel de endeudamiento	10,622 ^a	0,215	0,005	a. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 6,82.
Educación financiera y manejo de las finanzas personales	29,125 ^b	0,356	0,000	b. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 7,24.
Educación financiera y morosidad	1,555 ^c	0,082	0,460	c. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 7,67.
Nivel de endeudamiento y morosidad	63,429 ^d	0,371	0,000	d. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 5,01.

Fuente: encuestas clientes Fundación DECOF

Educación financiera y nivel de endeudamiento

La Tabla 3, muestra que, no hay casillas que tengan recuento esperado menor que 5, en consecuencia, el análisis de hipótesis se configura con la prueba del Chi-cuadrado de Pearson. Por ello, se determina un Chi-cuadrado de Pearson de 10,622 y p-value de 0,005, por lo tanto, se acepta H_1 , concluyendo que, la educación financiera incide en el nivel de endeudamiento de los socios de la fundación DECOF. Para determinar el grado de asociatividad de las variables educación financiera y nivel de endeudamiento, se considera el índice V de Cramer de 0,215, lo que conlleva a deducir que, la intensidad de asociatividad entre la educación financiera y el nivel de endeudamiento es moderada.

Se entiende que la falta de educación financiera como lo explica Tejada et al (2021) es un elemento clave que incide en la toma de decisiones financieras. Así pues, lo evidenciamos en el nivel de endeudamiento de los socios de la fundación, para el caso de estudio, se determina que mayor conocimiento en educación financiera y menor nivel endeudamiento. Sobre la base

estadística, se puede deducir que, si la fundación promueve programas de educación a sus socios, podría evitar incurrir en el sobreendeudamiento; o su vez, les permite un manejo eficiente de sus recursos.

Educación financiera y el manejo de las finanzas personales

En lo que respecta a la educación financiera y manejo de las finanzas personales, se evidencia que ninguna casilla tiene recuento esperado menor a 5 y se procede con el análisis de correlación con Chi-cuadrado de Pearson calculado de 29,125 y p-value de 0,000, por ello, se rechaza H_0 y se concluye que la educación financiera tiene relación con el manejo de las finanzas personales de los socios de la fundación DECOF. Por otra parte, la fuerza de correlación V de Cramer de 0,356, sugiere que la correlación entre las variables es fuerte.

Bajo esta interpretación, se rescata que los conocimientos en educación financiera mejoran el manejo de las finanzas personales de los socios, es decir, la educación financiera es un factor influyente en el desenvolvimiento financiero, dado que dota de habilidades y destrezas que fundamenta la toma de decisiones de inversión o financiamiento, de acuerdo con las necesidades personales, apuntando a materializar sus metas planteadas. En este contexto, también lo mencionan Riveros (2020) y Chugá (2019) sobre la importancia de tener un conocimiento de términos y herramientas financieros que son un factor determinante para la toma de decisiones precisas en el desarrollo económico y social de cualquier persona.

Educación financiera y morosidad

Por su parte, la correlación entre las variables educación financiera y morosidad evidenció que no existen casillas con recuento esperado menor a 5, por ello, el análisis de correlación se sustenta con la prueba Chi-cuadrado de Pearson. Se termina aceptando H_0 , con p-value de 0,460 superior al nivel de significancia, por lo tanto, en términos estadísticos no respalda la incidencia de la educación financiera en la morosidad de los socios de la Fundación DECOF. Sin embargo, también se determina que, pese a no existir evidencia estadística de la asociación de las variables, la fuerza de correlación V de Cramer de 0,082, sugiere que las variables tienen asociación muy débil.

Dado que no se pudo demostrar la asociatividad fuerte entre las variables mencionadas anteriormente, se agrega que la educación financiera, pese a encargarse de dotar de conocimientos y habilidades financieras a los socios, esta tiene un comportamiento aleatorio y no influyente en la morosidad, es decir, la actuación de ambas variables es indiferente una a la otra. Por lo tanto, el hecho de que los socios incurran en morosidad podría depender de otros factores como el nivel de endeudamiento o la capacidad de pago, independientemente de sus conocimientos en educación

financiera. O, por el contrario, los socios de la fundación tienen un alto grado de responsabilidad por el cuidado de su imagen financiera.

Nivel de endeudamiento y morosidad

Los resultados que se proyectan con respecto al nivel de endeudamiento y morosidad muestran que, 0 casilla tiene recuento esperado menor que 5, además, refleja un nivel de significancia 0,000, lo que valida H_1 , concluyéndose que la morosidad tiene asociación con el nivel de endeudamiento de los socios de la Fundación DECOF. Adicionalmente, se determina que la fuerza de correlación V de Cramer es de 0,371, lo que permite concluir que la incidencia entre las variables es fuerte.

Es decir, el nivel de endeudamiento tiene relación directa con respecto a la morosidad, por lo que, los socios al presentar mayor nivel de endeudamiento, el riesgo de incumplimiento de crédito tiende a incrementarse, dado que, si no cuentan con buena capacidad de pago o fuentes de ingresos que permitan hacer frente a las operaciones crediticias, presentarían dificultades para solventar sus obligaciones e incurrir en morosidad, lo que podría afectar su historial crediticio y perder oportunidades de financiamiento.

Los hallazgos determinados en la presente investigación, muestran que la educación financiera incide en el nivel de endeudamiento de los socios de la Fundación DECOF, quienes cuentan con operaciones crediticias activas al año 2021 con coeficiente V de Cramer de 0,215, resultados similares a los de Meneses y Quispe (2018) quienes determinaron que existe relación entre educación financiera y nivel de endeudamiento con el coeficiente de correlación Rho de Spearman de 0.909, lo que evidencia alta correlación entre las variables.

Asimismo, Rivera y Bernal (2018), y Barros (2017) determinaron que, la educación financiera está relacionada con el nivel de endeudamiento, lo que sugiere que el nivel de deuda depende de cuánto conocimiento poseen los individuos, por ello, se esperaría un alto nivel de endeudamiento cuando la sociedad no tiene los conocimientos para administrar y controlar sus recursos de manera responsable, corroborando con ello, los resultados determinados en el presente estudio.

Con respecto a la educación financiera y el manejo de las finanzas personales se dedujo que están asociadas. Resultados que guardan relación con los determinados por Pipa y Sinti (2021), quienes afirmaron que existe una relación entre la educación financiera y las finanzas personales. Esto significa que cuanto más educación financiera tengan los colaboradores mejor podrán administrar sus finanzas. Además, estos resultados se complementan con el estudio de Ramos y Servan (2021) quienes determinaron que existe relación directa entre las finanzas personales y la educación financiera.

En cuanto a la educación financiera y la morosidad, se determinó que no existe evidencia estadística que demuestre la incidencia de la educación financiera en la morosidad de los socios de la fundación DECOF. No obstante, Castillo (2017) determinó que la educación financiera si

tiene relación con la morosidad con significancia estadística. Asimismo, Quispe (2017) mediante la prueba de Pearson, afirmó que, la educación financiera sí influye en el comportamiento de la morosidad.

Por otra parte, se determinó la relación entre el nivel de endeudamiento y la morosidad están asociados estadísticamente. Estos resultados se asemejan con los determinados por Vivas (2018) quien demostró que el endeudamiento sí influye en la morosidad crediticia. La relación determinada entre nivel de endeudamiento y morosidad también se refuerza con los hallazgos de Surco y Benavente (2021) y Morales y Rivera (2021). Por ello, el nivel de endeudamiento influye significativamente en la morosidad.

Finalmente, se rescata la importancia de la EF en la sociedad, la cual, permite llevar un control eficiente de sus recursos y mitigar problemas para solventar sus deudas, tomar decisiones inadecuadas y evitar el sobreendeudamiento que conlleva a desaprovechar oportunidades de ahorro y financiamiento. Por ello también, como método de mitigación de riesgos las autoridades de control deberían exigir a este tipo de instituciones dar cumplimiento a lo estipulado en el Código del Usuario Financiero como derecho de los usuarios del sistema financiero el tener acceso a la educación en este ámbito, que condescenderá en comprender a cabalidad sus posibles riesgos y consecuencias de un mal manejo de las herramientas financieras. (Superintendencia de Bancos, 2010)

Conclusiones

La caracterización de las condiciones socioeconómicas de los socios de la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras, DECOF, con operaciones crediticias vigentes al 2021, permitió rescatar que el 69% de sus asociados son mujeres, con predominio del estado civil casado. El 50% son personas que tienen nivel de instrucción secundaria con edades entre 31 y 40 años, donde la actividad económica predominante es el comercio.

Además, se evidenció que dentro de la fundación no se imparte educación financiera para sus asociados, según el 78,70% de socios que consideraron nunca haber recibido alguna. Además, más del 50% de ellos tienen niveles medio de endeudamiento y el 57,40% concuerdan en que no se plantean objetivos para mejorar el manejo de sus finanzas personales, sin embargo, el 47,39% afirman que, no incurren en mora pese al nivel de endeudamiento.

Con la prueba Chi-cuadrado de Pearson y el análisis del coeficiente V de Cramer, se concluye que, la correlación entre educación financiera y finanzas personales es fuerte, en este mismo orden, la correlación entre nivel de endeudamiento y morosidad alude a deducir que el nivel de deuda y la morosidad tienen asociación fuerte. Por otra parte, se ha determinado correlación moderada entre educación financiera y nivel de endeudamiento. Además, se agrega que la correlación muy débil entre educación financiera y morosidad permite inferir que la educación financiera está relacionada a la morosidad, aunque, no se determinó en términos estadísticos la asociatividad de las variables según la prueba Chi-cuadrado de Pearson.

Finalmente, se concluye que, dada las fuerzas de correlación estimada entre los pares de variables correlacionadas, la Fundación de Desarrollo Comunitario sin Fronteras, DECOF, no destina recursos y tiempo en forjar y fortalecer las capacidades y habilidades financieras de sus asociados como eje transversal de crecimiento personal e institucional, tal situación podría mejorar el manejo de las finanzas personales de sus socios, y consecuentemente, mejorar las relaciones sociales y económicas entre la institución y sus asociados.

Referencias Bibliográficas

- Ardila Leiva, D. de J., y Medina Vergara, G. (2019). La falta de educación financiera y su incidencia en la pobreza en los Montes de María. *Revista de Jóvenes Investigadores Ad Valorem*, 2(1), 37–56. <https://bit.ly/3CQ7ga8>
- Arregui, R., Guerrero, R. M., y Ponce, K. (2020). *Inclusión Financiera y Desarrollo. Situación actual, Retos y desafíos de la banca*. Universidad Espíritu Santo - Ecuador. <https://bit.ly/3MPakrC>
- Banco de Desarrollo de América Latina. (7 de mayo de 2021). *¿Cómo están la inclusión y educación financiera en América Latina?* <https://bit.ly/3TE3pnl>
- Barros, W. (2017). Falta de educación financiera y endeudamiento de los clientes bancarios de la provincia del Guayas. *RRAAE*. <https://bit.ly/3TmbpcO>
- Castillo, K. (2017). *Educación financiera y su incidencia en la morosidad del sector informal en las entidades financieras de Huánuco - 2017*. [Tesis de Maestría, Universidad Nacional Hermilio Valdizan] <https://bit.ly/3CQT9I0>
- Cruz, Y., y Hilario, Á. (2020). Educación financiera y morosidad en los comerciantes del Centro Comercial ‘El Paraíso’ año 2019 [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco]. <https://bit.ly/3sgqEIo>
- Lersel, J. van. (2011). *Educación financiera para todos. Estrategias y buenas prácticas de educación financiera en la Unión Europea*. Comité Económico y Social Europeo. <https://bit.ly/3DpBCSB>
- López Vera, J. (2016). La (Des) educación financiera en jóvenes universitarios ecuatorianos. Una aproximación teórica. *Revista Empresarial*, 10(37), 36–41. <https://bit.ly/3gE69Da>
- Lusardi, A. (2019). Financial literacy and the need for financial education: evidence and implications. *Swiss Journal of Economics and Statistics*, 155(1). <https://bit.ly/3TCJa9F>
- Meneses, J., y Quispe, H. (2018). Educación financiera y nivel de endeudamiento de los colaboradores de la Universidad Autónoma de Ica, 2018. *Cultura Viva Amazónica – Revista de Investigación Científica*, 3(3), 48-59. <https://bit.ly/3yYdLGP>
- Meza, A. (2021). Determinantes que impulsan la educación financiera en Ecuador. *Revista Cuestiones Económicas*, 31(3), 1–4. <https://bit.ly/3VWfne4>
- Morales, J., y Rivera, S. (2021). *Variables de comportamiento de los clientes pymes y consumo que podrían ser predictores de morosidad* [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. <https://bit.ly/3z0DnTk>
- Ochoa, E., y Bernal, D. (2018). The importance of financial education in the decision making of indebtedness. Study of a “Mi Banco” branch in Mexico. *Revista Perspectivas*, (41), 117-144. <https://bit.ly/3SwytVf>

- Palacio, G. del C., y Pineda, D. F. (2019). Determinantes de los programas de educación financiera de los bancos privados del Ecuador. Caso Banco de Loja, Ecuador. *Dominio de Las Ciencias*, 5(2), 298. <https://bit.ly/3MN8cRf>
- Pipa, A., y Sinti, E. (2021). *Educación financiera y finanzas personales de los trabajadores de la Dirección de Red de Salud Alto Amazonas, Yurimaguas – 2021* [Tesis para Contador Público, Universidad César Vallejo]. <https://bit.ly/3Tsbv2Y>
- Quispe, D. (2017). *La educación financiera y su influencia en la morosidad en CMAC Piura agencia Lima en el 2017* [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo] <https://bit.ly/3seSXas>
- Ramos, L., y Servan, S. (2021). *Las finanzas personales y la educación financiera de los ahorristas de una entidad bancaria de Lima, 2021* [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo] <https://bit.ly/3Sk7fRu>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (5 de abril de 2019). El 96% de la población no ha recibido educación financiera. *El Comercio*. bit.ly/3O9pzMg
- Riveros, R. A., & Becker, S. E. (2020). Introduction to personal finance. An overview for times of crisis. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 16(2), 235–247. <https://bit.ly/3EY8XFa>
- Rodríguez Montenegro, A. J. (2018). *Incidencia de la educación financiera en el nivel de endeudamiento de los hogares del Barrio Elías Moncada de la ciudad de Estelí en el año 2018* [Tesis de Maestría, Universidad Autónoma de Nicaragua]. <https://bit.ly/3EUHHYe>
- Salazar, M. F. (2021). *Desafíos de la Educación Financiera para enfrentar la informalidad y la exclusión económica y social*. [Tesis para Economista, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. <https://bit.ly/3TCbPvB>
- Superintendencia de Bancos. (2010). *Código del Usuario Financiero*. <https://bit.ly/3MPakrC>
- Surco, M., y Benavente, V. (2021). *El sobreendeudamiento y la morosidad de los prestatarios de la CMAC Tacna S.A. agencia Juliaca de la Provincia de San Román en el año del 2020* [Tesis para Contador Público, Universidad Peruana Unión]. <https://bit.ly/3eODN8x>
- Suryadi, G. I., & Elfarosa, K. (2019). Personal Finance Management Model for Polytechnic Students. *Atlantis Press*. <https://bit.ly/3SB4dbI>
- Tejada, A., García, A., y Martínez, V. (2021). Importancia de las finanzas personales en la salud financiera: Una reflexión teórica. *INFAD Revista de Psicología*, 2, 303–314. <https://bit.ly/3Seyay8>
- Vivas, P. (2018). *"Endeudamiento y Morosidad de los clientes Myper de la caja Trujillo 2007 – 2010"* [Tesis de Maestría, Universidad Nacional de Trujillo]. <https://bit.ly/3sffBiG>
- Yogasnumurti, R. R., Sadalia, I., & Irawati, N. (2021). The effect of financial, attitude, and financial knowledge on the personal finance management of college collage students. *In Proceedings of the 2nd Economics and Business International Conference - EBIC*, 649-657. <https://bit.ly/3yVTckQ>