

UNIVERSIDAD AGRARIA DEL ECUADOR

FACULTAD DE ECONOMÍA AGRÍCOLA

CARRERA DE ECONOMÍA

TRABAJO DE TITULACIÓN COMO REQUISITO PREVIO PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE ECONOMISTA

EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO POR TARJETAS DE CRÉDITO DE JÓVENES UNIVERSITARIOS EN GUAYAQUIL

AUTOR:

MORÁN CHAVARREA GABRIELA LEONOR

TUTOR:

ECON. GARCÍA BALDA FAUSTO, MSC.

GUAYAQUIL, ECUADOR

2026

UNIVERSIDAD AGRARIA DEL ECUADOR

FACULTAD DE ECONOMÍA AGRÍCOLA

CARRERA DE ECONOMÍA

APROBACIÓN DEL TUTOR

El suscrito, docente de la Universidad Agraria del Ecuador, en mi calidad de Tutor, certifico que el presente trabajo de titulación: **"EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO POR TARJETAS DE CRÉDITO DE JÓVENES UNIVERSITARIOS EN GUAYAQUIL"**, realizado por la estudiante **MORÁN CHAVARREA GABRIELA LEONOR**; con cédula de ciudadanía **0921774790** de la carrera de **ECONOMÍA**, Unidad Académica Campus "Dr. Jacobo Bucaram Ortiz" - Guayaquil, ha sido orientado y revisado durante su ejecución; y cumple con los requisitos técnicos y legales exigidos por la Universidad Agraria del Ecuador; por lo tanto, se aprueba la presentación del mismo.

Atentamente,

Econ. García Balda Fausto, MSc

Guayaquil, 6 de octubre del 2026.

UNIVERSIDAD AGRARIA DEL ECUADOR

FACULTAD DE ECONOMÍA AGRÍCOLA

CARRERA DE ECONOMÍA

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN

Los abajo firmantes, docentes designados por el H. Consejo Directivo como miembros del Tribunal de Sustentación, aprobamos la defensa del trabajo de titulación: **"EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO POR TARJETAS DE CRÉDITO DE JÓVENES UNIVERSITARIOS EN GUAYAQUIL",** realizado por la estudiante **MORÁN CHAVARREA GABRIELA LEONOR**, el mismo que cumple con los requisitos exigidos por la Universidad Agraria del Ecuador.

Atentamente,

Eco. Martínez Murillo Carlos, MSc.
PRESIDENTE

Econ. Tenelanda Mora Darlyn, MSc.
EXAMINADOR PRINCIPAL

Econ. Alvarado Ortiz Marjorie, MSc.
EXAMINADOR PRINCIPAL

Guayaquil, 6 de octubre del 2026.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de titulación, en primer lugar, a Dios, por ser mi guía, darme fortaleza, sabiduría y permitirme alcanzar esta importante meta. A mis padres, por su amor incondicional, sus enseñanzas, sacrificios y apoyo constante a lo largo de mi vida. Gracias por creer siempre en mí e impulsarme a seguir adelante. A mis hijos, quienes son mi mayor inspiración y la razón que me motiva a superarme cada día. Este logro también es para ustedes. A mi esposo, por su amor, paciencia, comprensión y apoyo incondicional durante este proceso. Gracias por acompañarme en cada desafío y por alentarme a no rendirme. Con profundo cariño, dedico este logro a todos ustedes, porque forman parte fundamental de este sueño hecho realidad.

AGRADECIMIENTO

Expreso mi más sincero agradecimiento a Dios por haberme brindado salud, fuerza y sabiduría para culminar con éxito este trabajo.

Agradezco especialmente a mi tutor de tesis, el Economista Fausto García, por su valiosa orientación, dedicación y apoyo durante el desarrollo de esta investigación. Asimismo, a la Universidad y a todos los docentes que formaron parte de mi proceso académico. Finalmente agradezco a mi familia especialmente a mis padres, hijos y esposo por su constante apoyo, comprensión para que pueda lograr esta importante meta académica.

Autorización de Autoría Intelectual

YO, **MORÁN CHAVARREA GABRIELA LEONOR**, en calidad de autor del trabajo de titulación **"EDUCACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN EL ENDEUDAMIENTO POR TARJETAS DE CRÉDITO DE JÓVENES UNIVERSITARIOS EN GUAYAQUIL"** para optar el título de **ECONOMISTA**, por la presente autorizo a la **UNIVERSIDAD AGRARIA DEL ECUADOR**, hacer uso de todos los contenidos que me pertenecen o parte de los que contienen esta obra, con fines estrictamente académicos o de investigación.

Los derechos que como autora me correspondan, con excepción de la presente autorización, seguirán vigentes a mi favor, de conformidad con lo establecido en los artículos 5, 6, 8; 19 y demás pertinentes de la Ley de Propiedad Intelectual y su Reglamento.

Guayaquil, 6 de octubre del 2026

Gabriela Morán.

MORÁN CHAVARREA GABRIELA LEONOR

C.C. 0921774790

RESUMEN

La presente investigación determina la relación entre la educación financiera y el endeudamiento por tarjeta de crédito en los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador (UAE), en la ciudad de Guayaquil. Ante el creciente acceso de los jóvenes al crédito, el estudio analiza la asociación entre la educación financiera y las condiciones de endeudamiento. La fundamentación teórica integra aportes de la educación financiera, las finanzas conductuales y la teoría del ciclo de vida del consumo, los cuales permiten comprender los componentes cognitivos y sociales vinculados con dichas decisiones. La investigación adoptó un enfoque cuantitativo, un alcance descriptivo-correlacional y un diseño no experimental de corte transversal. La información se recopiló mediante una encuesta estructurada aplicada a una muestra de 290 estudiantes y se analizó mediante estadística descriptiva y pruebas de asociación para variables categóricas. Los resultados evidenciaron brechas en conocimientos, comportamientos y bienestar financiero percibido, además de prácticas de riesgo relacionadas con el uso elevado del crédito, el desconocimiento de las tasas de interés y el pago habitual del monto mínimo. Sin embargo, el análisis inferencial no evidenció una asociación estadísticamente significativa entre las variables. Se concluye que el endeudamiento de los jóvenes es multicausal y que la educación financiera constituye un elemento relevante, aunque no exclusivo, por lo que debe complementarse con acciones institucionales de capacitación, prevención y orientación sobre el uso responsable del crédito.

***Palabras Claves**: Educación Financiera, Endeudamiento, Tarjetas De Crédito, Estudiantes Universitarios, Comportamiento Financiero.*

ABSTRACT

This study examines the relationship between financial education and credit card indebtedness among students at Universidad Agraria del Ecuador (UAE) in Guayaquil. Given young people's increasing access to credit, the study analyzes the association between financial education and indebtedness conditions. The theoretical framework integrates financial education, behavioral finance, and the life-cycle theory of consumption to explain the cognitive and social components linked to these decisions. The study adopted a quantitative, descriptive-correlational approach and a non-experimental, cross-sectional design. Data were collected through a structured survey administered to 290 students and analyzed using descriptive statistics and association tests for categorical variables. The results revealed gaps in financial knowledge, behavior, and perceived financial well-being, together with risky practices related to high credit use, limited knowledge of interest rates, and habitual minimum payments. However, the inferential analysis did not show a statistically significant association between the variables. It is concluded that youth indebtedness is multicausal and that financial education is relevant, although not sufficient by itself; therefore, it should be complemented by institutional training, prevention, and guidance on responsible credit use.

Keywords: *Financial Education, Debt, Credit Cards, University Students, Financial Behavior.*

ÍNDICE GENERAL

1. INTRODUCCIÓN 1
1.1 Antecedentes del Problema 1
1.2 Planteamiento y Formulación del Problema 2
1.3 Justificación de la Investigación 3
1.4 Delimitación de la Investigación 3
1.5 Objetivos 4
1.6 Hipótesis o Idea a Defender 4
1.7 Aporte Teórico y Práctico 4
2. MARCO TEÓRICO **..... 6**
2.1 Estado del Arte 6
2.2 Bases Científicas y Teóricas de la Temática 10
2.3 Marco Legal 18
3. ASPECTOS METODOLÓGICOS **..... 22**
3.1 Métodos 22
3.2 Variables 23
3.3 Población y Muestra 25
3.4 Técnicas de Recolección de Datos 27
3.5 Estadística Descriptiva e Inferencial 28
3.6 Cronograma de Actividades 30
4. RESULTADOS 31
5. DISCUSIÓN 70
6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 73
6.1 Conclusiones 73
6.2 Recomendaciones 73
BIBLIOGRAFÍA 75
APÉNDICE 1

INDICE DE APÉNDICE

Apéndice 1 Operacionalización de la Variable Independiente: Educación Financiera..... 1

1. INTRODUCCIÓN

1.1 Antecedentes del Problema

A lo largo de los últimos años, la educación financiera ha adquirido mayor relevancia debido al incremento del endeudamiento personal y a las dificultades relacionadas con la administración del dinero. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), la educación financiera comprende conocimientos y habilidades que permiten utilizar los recursos de manera adecuada y tomar decisiones informadas. Sin embargo, una parte de la población, especialmente los jóvenes, todavía presenta limitaciones para gestionar sus finanzas personales.

En Ecuador, la alfabetización financiera continúa siendo un desafío entre jóvenes y adultos. Mena (2022), mediante un estudio realizado con 420 jóvenes ecuatorianos, determinó que la alfabetización financiera es un constructo multidimensional compuesto por conocimientos, actitudes y comportamientos financieros. Asimismo, identificó que ciertos factores sociodemográficos, como el nivel de ingresos, el nivel educativo y la actividad laboral de los padres, influyen significativamente en los niveles de alfabetización financiera alcanzados.

Asimismo, Bastidas et al., (2025) encontraron que los estudiantes ecuatorianos con un mayor nivel educativo presentaron niveles más altos de alfabetización financiera. Este resultado sugiere que la formación académica influye significativamente en el desarrollo de competencias financieras

Por otra parte, en cuanto al endeudamiento, un informe de mayo de 2025 reveló que los ecuatorianos enfrentan un promedio de hasta ocho deudas simultáneas, lo que apunta directamente a una falta de planificación y educación financiera en la población general (El Diario, 2025). Así mismo, un artículo del diario El Comercio planteó que la educación financiera y el endeudamiento deben de tratarse como prioridades en Ecuador, mencionando que “nueve de cada diez ecuatorianos nunca recibió formación de este tema”. (El Comercio, 2024).

En el ámbito universitario, en la ciudad de Guayaquil, un estudio titulado “Perfilamiento por conglomerados del conocimiento y hábitos financieros en estudiantes universitarios de Guayaquil” identificó cuatro perfiles distintos entre estudiantes: disciplinados sin deudas, endeudados y usuarios de crédito, no planificados sin deudas, y dependientes de familiares. Este trabajo evidenció una baja alfabetización financiera y señaló que el perfil “endeudado y usuarios de

crédito” representa aproximadamente el 26,47% de la muestra, lo que refuerza la necesidad de intervenir en este grupo (Izaguirre y Rangel Luzuriaga, 2025).

Según datos del Banco Central del Ecuador, más del 60% de los jóvenes entre 18 y 25 años reconoce no llevar control de sus gastos ni contar con conocimientos básicos sobre finanzas personales. A nivel local, estudios de universidades de Guayaquil muestran que gran parte de los estudiantes recurren al endeudamiento para cubrir gastos relacionados con estudios, transporte, alimentación o consumo tecnológico. Esto refleja una débil formación financiera y una escasa cultura del ahorro. (Banco Central del Ecuador, 2023).

Desde el año 2020, el problema por la pandemia del COVID-19 afectó a la economía y, en consecuencia, muchos jóvenes empezaron a recurrir a los créditos rápidos o préstamos informales. En el período 2023-2025, si bien se ha impulsado una mayor digitalización de los servicios financieros, estos no siempre se utilizan de manera responsable. Por ello, es vital que analicemos la educación financiera y su influencia en el endeudamiento de los jóvenes para entender cómo estos conocimientos contribuyen a mejorar la situación económica del futuro profesional.

1.2 Planteamiento y Formulación del Problema

1.2.1 Planteamiento del Problema

En Guayaquil, una de las ciudades con mayor actividad económica del Ecuador, el acceso al crédito ha aumentado en los últimos años. En este contexto, los jóvenes universitarios pueden presentar una mayor exposición al endeudamiento debido a las facilidades de acceso a las tarjetas de crédito y a las condiciones asociadas con su utilización. Por ello, el presente estudio se centra en el endeudamiento derivado del uso de este medio de pago entre los estudiantes universitarios.

Sin embargo, muchos de ellos no poseen conocimientos suficientes sobre educación financiera, lo que dificulta la toma de decisiones responsables en cuanto al uso del dinero, el ahorro y la inversión. La falta de conocimiento no es el único problema que enfrentamos, sino también la falta de programas para la educación financiera de las universidades.

En el contexto de la Universidad Agraria del Ecuador, se reconoce la necesidad de fortalecer la formación financiera de los estudiantes para favorecer el desarrollo de conocimientos y habilidades relacionados con el ahorro, la

planificación y el uso responsable del crédito. Esta necesidad adquiere relevancia debido a que los jóvenes universitarios se desenvuelven en un entorno económico cambiante, caracterizado por un mayor acceso a productos crediticios y por diversos estímulos de consumo.

1.2.2 Formulación del Problema

¿Cuál es la relación entre el nivel de educación financiera y el endeudamiento por tarjetas de crédito de los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador en Guayaquil?

1.3 Justificación de la Investigación

La presente investigación es de gran relevancia porque aborda un problema social y económico que afecta a una parte importante de la población juvenil universitaria. Conocer la relación entre la educación financiera y el endeudamiento permitirá comprender cómo se comportan estas variables en el contexto universitario, sin asumir una influencia directa entre ellas. De esta manera, los resultados aportarán evidencia empírica sobre los hábitos financieros, el uso de tarjetas de crédito y los factores de riesgo presentes en los estudiantes. Los resultados que se obtengan serán de mucha ayuda para la Universidad Agraria del Ecuador en lo que respecta a fomentar programas relacionados al tema en sus diferentes instancias.

Desde un enfoque social, los resultados de esta investigación podrán ayudar a reducir los niveles de morosidad y estrés financiero de los jóvenes ahorradores, así como a fomentar el ahorro y la planificación.

Por último, en el ámbito académico, la investigación será evidencia empírica local de una problemática poco estudiada en Guayaquil. Así, puede servir de insumo para promover la creación de planes y programas que fortalezcan la educación financiera de los jóvenes guayaquileños. Por lo tanto, la educación financiera contribuye a formar ciudadanos más conscientes con sus recursos económicos.

1.4 Delimitación de la Investigación

La presente investigación se delimitó espacialmente en la Universidad Agraria del Ecuador, ubicada en Guayaquil, y temporalmente al periodo de recolección de datos de campo del año 2025. La población estuvo constituida por

estudiantes matriculados en la Facultad de Economía Agrícola, con edades entre 18 y 30 años. La muestra final incluyó 290 estudiantes: 176 declararon poseer tarjeta de crédito y 114 indicaron no poseerla. La educación financiera se describió en la muestra completa; las variables relacionadas con uso y endeudamiento por tarjeta, así como el contraste inferencial, se analizaron únicamente en los 176 tarjetahabientes. Por el diseño no experimental y transversal, el término “influencia” del título se interpreta en sentido estadístico como relación o asociación entre variables y no como se asocia conlidad.

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo General

Analizar la relación entre la educación financiera y el endeudamiento por tarjetas de crédito en los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador en Guayaquil.

1.5.2 Objetivos Específicos

- Diagnosticar el nivel de educación financiera de los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.
- Identificar las principales condiciones y prácticas asociadas con el endeudamiento por tarjetas de crédito en los estudiantes universitarios.
- Determinar la relación entre educación financiera y el endeudamiento por tarjetas de crédito en los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

1.6 Hipótesis o Idea a Defender

Existe relación entre el nivel de educación financiera y el nivel de endeudamiento por tarjetas de crédito de los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador en Guayaquil.

1.7 Aporte Teórico y Práctico

El aporte teórico radica en fortalecer el análisis sobre la relación entre educación financiera y endeudamiento juvenil desde un enfoque descriptivo-correlacional, considerando que el endeudamiento por tarjetas de crédito puede responder a factores económicos, conductuales y contextuales.

En el plano práctico, los resultados permitirán proponer estrategias educativas y herramientas de orientación financiera enfocadas en presupuesto,

ahorro, uso responsable del cupo, conocimiento de tasas de interés y prevención del pago mínimo recurrente en los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

2. MARCO TEÓRICO

El presente capítulo realiza el marco de referencia correspondiente para la investigación titulada “Educación financiera y su relación con el endeudamiento por tarjetas de crédito en jóvenes universitarios de Guayaquil”. El Estado del Arte se refiere a unas investigaciones recientes que guardan relación con el tema; Bases Científicas y Teóricas que son teorías y conceptos y el Marco Legal el que presenta a la normativa relacionada en el caso ecuatoriano.

2.1 Estado del Arte

El estado del arte comprende una revisión sistemática de las investigaciones científicas recientes relacionadas con la educación financiera y el endeudamiento juvenil por tarjetas de crédito. Esta sección presenta los hallazgos más relevantes que contribuyen a la comprensión del problema planteado.

2.1.1 Investigaciones internacionales sobre educación financiera y endeudamiento juvenil

Cornejo et al. (2017) en su estudio sobre endeudamiento y educación financiera del adulto joven en Chile, encontraron que el 54.5% de los encuestados declaró tener deudas con bancos o casas comerciales. El endeudamiento promedio entre quienes percibían ingresos tenía deudas y conocían su monto, fue 12 veces el ingreso mensual. Además, el 51.5% registró un bajo conocimiento financiero, y el 69.7% mostró una educación financiera de nivel medio.

Murillo Félix et al. (2021) analizaron la influencia de la educación financiera en las decisiones de endeudamiento relacionadas con el uso de tarjetas de crédito en los habitantes de Navojoa, Sonora. Mediante la aplicación de un cuestionario a 661 participantes, los autores evaluaron la educación financiera, el endeudamiento y el uso y conocimiento de las tarjetas de crédito. Los resultados evidenciaron niveles medios de educación financiera y endeudamiento, así como un nivel medio-alto de uso y conocimiento de este producto financiero. Asimismo, se identificó una relación entre la educación financiera, el endeudamiento y el conocimiento sobre las tarjetas de crédito, lo que resalta la importancia de disponer de información financiera para tomar decisiones adecuadas.

Hernández y Flores (2022) analizaron el comportamiento financiero de jóvenes universitarios en seis entidades federativas de México desde la perspectiva financiera-conductual. El estudio identificó que el comportamiento financiero es una

vertiente relativamente nueva de las finanzas, basada en el supuesto de irracionalidad en la toma de decisiones. Los hallazgos mostraron que la correlación entre el comportamiento y la educación financiera posee el valor más alto (0.747), mientras que los factores psicológicos poseen menor asociación con la variable dependiente, cumpliendo la hipótesis del alto impacto que representa la educación financiera en la construcción del comportamiento financiero.

López Torres et al. (2022) publicaron en la Revista Venezolana de Gerencia una investigación cuyo objetivo fue determinar la relación entre el endeudamiento y la educación financiera en estudiantes universitarios. Se encuestaron 181 estudiantes con una edad promedio de 21 años, utilizando el coeficiente de correlación Spearman Rho, obteniendo un valor de 0.181. Los resultados permitieron inferir que el endeudamiento es una alternativa bien valorada por los estudiantes, quienes muy probablemente tengan una deuda contraída.

Lin et al. (2023) citados en una revisión sistemática publicada en PMC, revelaron que la gestión deficiente de la deuda es común entre estudiantes universitarios, y que pocos comprenden los límites de crédito, la acumulación de intereses y las obligaciones de pago. Esta investigación destacó el interés creciente en la línea de investigación sobre bienestar financiero, impulsado por la denominada "crisis de deuda estudiantil", y cómo factores como los comportamientos financieros, características individuales, relaciones familiares y procesos de socialización formal influyen en este fenómeno.

López Torres et al. (2024) analizaron el efecto de la educación financiera, el valor del dinero y el materialismo sobre el endeudamiento de estudiantes universitarios de Baja California, México. La investigación tuvo un enfoque cuantitativo, un diseño transversal y un muestreo no probabilístico. La muestra estuvo conformada por 333 estudiantes y las relaciones entre las variables se examinaron mediante modelos de mínimos cuadrados parciales.

Los resultados mostraron que cinco de las seis relaciones planteadas fueron estadísticamente significativas. La educación financiera y el valor atribuido al dinero presentaron efectos positivos sobre el endeudamiento. Sin embargo, la capacidad explicativa del modelo fue limitada, pues explicó el 23,8 % de la variación del endeudamiento y el 14,7 % de la variación del valor del dinero. Estos hallazgos

indican que las decisiones de compra a crédito de los universitarios están condicionadas por diversos factores financieros y conductuales.

La UOC (2025) señaló que la generación Z ha alcanzado niveles elevados de endeudamiento mediante tarjetas de crédito. De acuerdo con la publicación institucional, la insuficiente formación financiera puede dificultar la planificación de objetivos económicos, el ahorro y el control de los gastos. En este sentido, Ruiz-Dotras, profesora de la UOC citada en dicha publicación, sostuvo que la ausencia de un plan financiero y de hábitos de ahorro puede favorecer la realización de gastos innecesarios.

2.1.2 Investigaciones en el contexto latinoamericano y ecuatoriano

La Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI) (2023) de México reveló que 3 de cada 10 mexicanos con algún crédito mencionan tener atrasos en los pagos, de los cuales el 28.6% tienen entre 18 y 29 años. Esta información muestra la vulnerabilidad financiera del segmento joven en el uso de crédito.

El reporte ABC de las Tarjetas de Crédito de Asobanca (2023)mostró que entre enero y junio de 2023, el 43% de las operaciones con tarjeta de crédito en Ecuador correspondió a pagos a plazos con intereses, mientras que el 42% de las operaciones se paga como crédito rotativo, es decir, cuando el cliente solo paga el mínimo o un poco más del mínimo de su cuota cada mes. Del total de nuevos clientes de tarjetas de crédito, el 55% de los usuarios que acceden por primera vez son jóvenes menores de 25 años.

En Ecuador, Defensa Deudores reportó en 2024 que tres de cada diez personas con crédito tienen una calificación mala o pésima en el buró de crédito. Según César coronel Garcés, gerente de la organización, se observa un problema crítico de sobreendeudamiento juvenil, donde jóvenes de 23 años ya tienen tres tarjetas de crédito, dos cuentas bancarias y chequera, sin una educación financiera adecuada que les permita manejar responsablemente estos productos, quedando prisioneros del endeudamiento a temprana edad.

Equifax Ecuador (2024) Reveló que más de 500 mil jóvenes ecuatorianos, cuya edad se encuentra entre los 22 y 32 años, dispone de tarjeta de crédito, reveló. Casi el 60% de ellos prefieren diferir sus compras en plazos menores a 12 meses. El crédito diferido tiene ya una mayor participación que el corriente, lo que refleja que las personas están alargando más los plazos de cubrir sus obligaciones. Se

está viendo que las orientaciones son hacia vestimenta, educación y otros, por ello, el experto aconsejó que se debe tener educación financiera.

La Red de Instituciones Financieras de Desarrollo (RFD) 2024, dio a conocer un estudio en el que se evidenció la variación del comportamiento de endeudamiento de los ecuatorianos. Entre enero de 2019 y abril de 2023, el sistema crediticio formal incorporó a casi un millón de nuevos clientes, en especial, mujeres, jóvenes y personas con ingresos más bajos. Se observó un incremento de un 13% a un 32% en el uso de crédito para pagar alimentos durante más de 6 meses entre 2015 y 2023. Esto podría ser resultado de un mal manejo de dinero o falta de educación financiera (Bonilla et al., 2024).

2.1.3 Tendencias emergentes: Fintech y Buy Now Pay Later

En el contexto mexicano, Rodríguez(2025) examinó el acceso de los jóvenes a productos crediticios ofrecidos por plataformas digitales, entre ellos las tarjetas de Plata y Fondeadora. La autora señaló que la facilidad de acceso a estos productos, junto con las limitaciones en educación financiera, puede incrementar el riesgo de sobreendeudamiento en la población juvenil mexicana. No obstante, debido a las particularidades económicas y regulatorias de cada país, estos hallazgos constituyen un antecedente internacional y no deben trasladarse directamente al contexto ecuatoriano.

Por otra parte, el Foro Económico Mundial (2024) advirtió que las redes sociales facilitan el acceso de inversionistas jóvenes y principiantes a contenidos financieros. Sin embargo, la calidad de la información difundida por los denominados influencers puede ser inconsistente, superficial y susceptible a la desinformación o al fraude. Por esta razón, el contenido financiero disponible en estas plataformas debe analizarse de manera crítica y no considerarse un sustituto del asesoramiento profesional.

El modelo Buy Now, Pay Later (BNPL), denominado “compra ahora, paga después”, ha experimentado un crecimiento significativo a escala mundial. En 2024, el mercado global fue valorado en USD 235 mil millones y se proyectó una tasa de crecimiento anual compuesta del 21,2 % para el periodo 2025-2034. Estas estimaciones muestran la expansión de una modalidad de financiamiento que permite dividir el valor de una compra en cuotas aplazadas.

En México, el BNPL registró un crecimiento del 31 % durante 2023, según datos comunicados por Aplazo. La empresa también indicó que los millennials y

centennials concentraron el 38 % y el 31 % de los usuarios de esta modalidad, respectivamente. Estos datos corresponden al mercado mexicano y se presentan como un antecedente internacional, por lo que no deben interpretarse como evidencia directa del comportamiento de los consumidores ecuatorianos.

Por otra parte, la Universitat Oberta de Catalunya señaló que la falta de educación financiera, el consumo impulsivo y la fragmentación de los pagos digitales pueden dificultar la percepción y el control del gasto entre los jóvenes. Aunque determinadas modalidades de pago aplazado permiten distribuir el importe de una compra en cuotas, la acumulación de obligaciones puede incrementar el riesgo de sobreendeudamiento cuando no existe una adecuada planificación financiera.

2.2 Bases Científicas y Teóricas de la Temática

En esta sección se darán a conocer los principales conceptos, teorías y marcos referenciales que sustentan la investigación. Se organizan de acuerdo con la lógica de los objetivos específicos planteados. Primero, educación financiera. Luego, endeudamiento y tarjetas de crédito. Por último, factores conductuales que intervienen en las decisiones financieras de los jóvenes.

2.2.1 Educación financiera: conceptualización y dimensiones

2.2.1.1 Definición de educación financiera. Lusardi y Mitchell **(2014)** La capacidad de los individuos para entender y utilizar su conocimiento, utilizar conceptos financieros básicos para sus tomas de decisión económica. Otra definición complementaria, da cuenta de que la alfabetización financiera es “la habilidad para usar el conocimiento y las destrezas para manejar los recursos financieros de manera efectiva para un bienestar financiero de por vida”. **(Knoll y Houts, 2012)**

Blanco et al. (2024) destacan que los determinantes sociales del conocimiento financiero, el comportamiento y el bienestar son necesarios para abordar las disparidades raciales/étnicas y de género en las finanzas. Por ello, algunos autores destacan la transición del término alfabetización financiera hacia términos más inclusivos como capacidad financiera (Xiao y Porto, 2022) o

bienestar financiero, que incluyen las habilidades para aplicar el conocimiento en la vida cotidiana.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE, 2005) define la educación financiera como el proceso mediante el cual los consumidores e inversionistas mejoran su comprensión de los conceptos y productos financieros y, a través de información, instrucción y/o asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y la confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber dónde acudir en busca de ayuda y emprender otras acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero.

2.2.1.2 Componentes de la educación financiera. La educación financiera incluye el saber, el saber hacer, el saber estar y el saber vivir. De acuerdo con Atkinson y Messy **(2012)** la medición de la literatura financiera consiste en 3 componentes que son el conocimiento, el comportamiento y el bienestar financiero.

El conocimiento financiero comprende el entendimiento de conceptos básicos como las tasas de interés simple y compuesto, la inflación, la diversificación del riesgo y los mecanismos de ahorro y crédito. Rodríguez et al. (Rodríguez et al., 2025) analizaron las variables relacionadas con la alfabetización financiera de estudiantes universitarios. Los autores reconocieron la importancia de evaluar conocimientos vinculados con la administración del dinero, el gasto, el crédito, el ahorro y la inversión, debido a su influencia en las decisiones financieras de los estudiantes. En este sentido, el aprendizaje temprano y progresivo de conceptos financieros básicos contribuye al desarrollo de capacidades para planificar, ahorrar, invertir y tomar decisiones informadas a largo plazo.

Las acciones que realizan las personas para gestionar sus recursos son conocidas como comportamiento financiero. Esto incluye hacer un presupuesto, ahorrar, controlar los gastos y usar el crédito de manera responsable. Según Phung (2022) la elaboración de presupuestos es un modo de mejorar la gestión que se realiza con el dinero. Sin embargo, a nivel mundial, los estudiantes son los que menos se han interesado en ello. Esto indica la necesidad de intervenir en educación financiera en universidades.

El bienestar financiero percibido comprende la valoración subjetiva que los individuos realizan sobre su situación financiera personal: su satisfacción con la gestión del dinero, su capacidad para hacer frente a imprevistos y su percepción de

seguridad económica a futuro. Esta dimensión refleja el resultado final de aplicar conocimientos y comportamientos financieros adecuados, y constituye un indicador clave del impacto de la educación financiera en la vida de los estudiantes.

2.2.1.3 Importancia de la educación financiera en jóvenes. La educación financiera en jóvenes universitarios adquiere especial relevancia considerando que esta etapa marca el inicio de la autonomía económica y la toma de decisiones financieras independientes. El Consejo Nacional de Educadores Financieros (NFEC) establece que las lecciones clave que un programa de alfabetización financiera para jóvenes debe cubrir incluyen: presupuesto, crédito y deuda, ahorro, psicología financiera, desarrollo de habilidades, ingresos, gestión de riesgos, inversión y planificación a largo plazo.

El Departamento del Tesoro de Estados Unidos indica que los individuos que reciben educación en finanzas personales tienen mayores tasas de ahorro, realizan mayores contribuciones a sus cuentas de retiro y tienen un patrimonio neto más alto. Los estados de Georgia, Idaho y Texas, que implementaron educación financiera obligatoria desde el año 2000, registraron mejoras significativas en las puntuaciones crediticias de los estudiantes participantes, según la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera.

2.2.2 Endeudamiento y tarjetas de crédito

2.2.2.1 Conceptualización del endeudamiento. El endeudamiento se define como la acción de adquirir deudas; así como también, el conjunto de deudas que tiene contraído un deudor con un tercero. El sobreendeudamiento ya no es sólo un problema privativo de las personas individuales. Se ha convertido en un problema social. Así lo manifestaban Hämmig y Herzig en **(2022)**, en su libro sobre el tema. Por eso hay personas cuyos ingresos no son suficientes para hacer frente a los costes que tienen, sus necesidades y/o su estilo de vida. Lo que los lleva a recurrir a un financiamiento con intereses, comisiones y gastos.

El sobreendeudamiento ocurre cuando las obligaciones de deuda superan la capacidad de pago del individuo, generando un desequilibrio financiero que puede derivar en morosidad, impago y consecuencias legales. Gutiérrez et al. (2016) presentaron un modelo explicativo del sobreendeudamiento que incluye

entre sus causas la propensión al endeudamiento, la baja alfabetización financiera y el crecimiento de la pobreza en la sociedad.

2.2.2.2 Tarjetas de crédito: características y funcionamiento. Las tarjetas de crédito son instrumentos financieros que habilitan a los usuarios a poder llevar a cabo compras y disponer de efectivo hasta un determinado límite de forma mensual con la obligación de devolver lo utilizado más los intereses en un plazo determinado. Conforme al Código de Derechos del Usuario Financiero del Ecuador, las tarjetas de crédito son uno de los primeros canales donde el usuario puede acceder al financiamiento formal. Por lo tanto, se convierte en un importante instrumento de inclusión.

Existen distintas modalidades para el pago de las compras con tarjetas de crédito. Está el pago corriente que hacemos cuando el usuario cancela el monto total en la fecha establecida para el pago. También se encuentra el pago diferido, que no es más que el pago en cuotas mensuales, donde podemos o no generar intereses. Y, el crédito rotativo o el pago mínimo, donde el cliente decide cancelas solo el mínimo de la tarjeta y el resto se queda pagando intereses. Según un estudio de Equifax Ecuador (2024), el sistema financiero ecuatoriano registró alrededor de 3 millones de tarjetahabientes activos, los cuales poseen en promedio dos tarjetas de crédito, evidenciando una amplia penetración de este instrumento financiero entre la población.

2.2.2.3 Riesgos asociados al uso de tarjetas de crédito. El uso inadecuado de las tarjetas de crédito provoca múltiples problemas para los usuarios. El abono del mínimo provoca sobreendeudamiento, pues las cuotas se suman como una ‘bola de nieves’ debido a los intereses cobrados. El 42% de operaciones que se dan en Ecuador con tarjeta de crédito se paga como crédito rotativo, lo que evidencia un comportamiento riesgoso que puede llevar a un sobreendeudamiento Asobanca y Aval **(2023)**.

Las personas con menores ingresos, que a menudo carecen de verificabilidad en sus ingresos, se ven limitadas en garantías e historial crediticio, por lo que generalmente deben optar por condiciones de financiamiento menos favorables, como plazos más cortos y/o mayores tasas de interés, lo que incrementa la probabilidad de caer en morosidad (Jaume et al., 2022). En Ecuador,

la tasa de morosidad de créditos de consumo alcanzó el 5.07% en noviembre de 2025, tras un 2024 de recesión económica.

2.2.3 Teorías del comportamiento financiero

2.2.3.1 Teoría del Ciclo de Vida de Modigliani. La Teoría del Ciclo de Vida, formulada por Franco Modigliani en los años 50 (Premio Nobel de Economía 1985), es uno de los modelos teóricos clave para analizar el comportamiento del consumo, el ahorro y la deuda a lo largo de la vida de los individuos. De acuerdo con esta teoría, los individuos planifican el consumo y el comportamiento de ahorro sobre un ciclo vital con el fin de conseguir un nivel constante en el consumo.

Según la teoría del ciclo de vida de Modigliani, las decisiones de consumo, ahorro y endeudamiento varían de acuerdo con la etapa en la que se encuentran las personas. Durante la juventud, los ingresos suelen ser bajos, por lo que puede recurrirse al endeudamiento ante la expectativa de obtener mayores ingresos en el futuro. En la etapa laboral activa, el incremento de los ingresos permite amortizar las deudas adquiridas y destinar parte de los recursos al ahorro para la jubilación. Esta teoría permite comprender por qué los estudiantes universitarios, al encontrarse en una etapa inicial del ciclo de vida, pueden presentar una mayor propensión al endeudamiento.

Sin embargo, la aplicación de esta teoría al comportamiento real de los jóvenes presenta limitaciones. Como señalan Deaton (2005) y otros investigadores, existen pocos resultados que permitan verificar plenamente el cumplimiento de los supuestos del modelo del ciclo de vida, particularmente en lo que respecta al comportamiento racional y la capacidad de planificación a largo plazo de los individuos jóvenes.

2.2.3.2 Finanzas conductuales. Las finanzas conductuales surgen como un campo de estudio que cuestiona el supuesto de racionalidad perfecta de la economía clásica. Pérez et al. **(2019)** expusieron que los procesos mentales y la información del entorno intervienen en el comportamiento humano y, por ende, en la toma de decisiones financieras. El actuar del ser humano está caracterizado por un proceso de reconstrucción de marcos de percepción de la realidad que pueden tener como resultado un comportamiento irracional.

Entre los sesgos cognitivos más relevantes para el endeudamiento juvenil se encuentran: el sesgo del presente, que lleva a sobrevalorar las recompensas inmediatas frente a las futuras; el optimismo excesivo sobre la capacidad de pago

futura; la falta de autocontrol en el consumo; y la influencia de factores emocionales en las decisiones de compra. Thaler (2018) demostró que la selección no obedece en todos los casos a la racionalidad, pues también se siguen variables psicológicas basadas en el pensamiento y la razón.

2.2.3.3 Teoría de las actitudes hacia el endeudamiento. Los tipos de actitudes que pueden tener las personas hacia el endeudamiento son de dos tipos: hedonismo y austeridad. La actitud hedonista es la de consumir ya que eso es lo que se prefiere que implica aceptar el endeudarse. En contraposición, la actitud austera busca el ahorro y la planificación, evitando así el endeudamiento.

El consumidor actual vive en un mundo consumista y materialista, en donde, según Páramo (2019), confiere gran valor a las cosas. Estas a su vez, les brindan satisfacción y éxito. Consecuentemente busca la felicidad a través de la compra de bienes, aunque incurriendo en deudas. Esta tendencia materialista se observa sobre todo en los jóvenes, que son influenciados por las redes sociales y la publicidad.

2.2.4 Inclusión financiera y contexto ecuatoriano

2.2.4.1 Concepto de inclusión financiera. El Banco Mundial define la Inclusión Financiera como el acceso que tienen las personas y empresas a productos y servicios financieros útiles y asequibles que satisfagan sus necesidades (transacciones, pagos, ahorros, crédito y seguros) entregados de manera responsable y sostenible. Su relevancia radica en su capacidad de reducir la pobreza y mejorar la distribución de ingresos entre la población **(Burgess y Pande, 2005)**.

Grifoni et al. (2020) establece que un mayor acceso a productos y servicios financieros se ha convertido en un elemento central para el desarrollo económico. La educación financiera es un componente clave de la inclusión financiera, ya que además de facilitar el uso efectivo de productos financieros, ayuda a las personas a desarrollar habilidades para seleccionar los productos más apropiados para sus

necesidades y las empodera para ejercer sus derechos y responsabilidades como consumidores financieros.

2.2.4.2 Situación de la inclusión financiera en Ecuador. De acuerdo con el Global Findex del Banco Mundial del año 2021, acceso a crédito formal en una entidad financiera solamente tienen 2 de cada 10 personas mayores de 15 años en Ecuador. El Informe Estadístico de Inclusión Financiera del Banco Central del Ecuador **(2023)** muestra que, si bien la inclusión financiera ha crecido significativamente (de 64.9% a 71.2% en tenencia de productos financieros activos desde 2021 a 2022), existe todavía grandes oportunidades para lograr mejores niveles, en particular, en las reducciones de brechas entre distintos grupos poblacionales.

La estrategia nacional de inclusión financiera de ecuador aprobada en el 2023 establece objetivos en relación con el acceso e infraestructura de pagos, oferta de productos y servicios financieros digitales, financiamiento a las pymes e infraestructura de crédito. Los hallazgos indican que existe una amplia oferta de productos y servicios financieros; sin embargo, el acceso y uso son todavía un problema para la población, sobre todo para mujeres, jóvenes y personas que viven en el campo.

2.2.5 Factores determinantes del endeudamiento juvenil

2.2.5.1 Factores socioeconómicos. Los sociodemográficos influyen en la capacidad de entendimiento de los consumidores sobre productos financieros. De acuerdo con estadísticas de Woodall **(2024)** hay una fuerte relación entre la alfabetización financiera y el nivel de ingresos: solo el 28% de los norteamericanos que ganan menos de $25,000 por año son financieramente alfabetizados. La deudocracia genera una relación entre la organización de las sociedades y el acceso a crédito, donde los deudores son personas más pobres y estas características adoptan en el caso de América Latina donde, por ejemplo, es más probable que las personas de menores ingresos acudan al crédito a cubrir necesidades básicas**.**

En Ecuador, la mayoría de la deuda se concentra en la clase media; esto significa que el perfil más recurrente del deudor corresponde a personas entre 30 y 55 años, trabajadores bajo relación de dependencia y pequeños emprendedores. Sin embargo, existe hoy en día una tendencia preocupante: el endeudamiento de jóvenes que acceden prematuramente al sistema de crédito sin las armas

necesarias. Según el informe de Defensa Deudores Ecuador (2024) siete de cada diez personas en Ecuador están desempleadas o subempleadas, lo que ha llevado a muchas familias a utilizar el crédito como forma de pago para sus consumos de hogar.

2.2.5.2 Factores tecnológicos y digitalización financiera. Las Fintech (Instituciones de Tecnología Financiera), creadas en México mediante la Ley Fintech de 2018 y con desarrollos similares en Ecuador, ofrecen opciones de crédito rápido y accesible, como las tarjetas NU, Fondeadora o similares. Si bien estas alternativas facilitan la inclusión financiera, la facilidad de aprobación "me aprobaron la tarjeta en menos de 10 minutos sin pedir ningún documento" combinada con la falta de educación financiera, contribuye al sobreendeudamiento juvenil.

La pandemia ayudó a acelerar la transformación digital de la banca. Asimismo, la pandemia ayudó a promover el micro financiamiento, pagos digitales o la inserción financiera de mujeres, jóvenes y pobres (IDB y WEF, 2022). Sin embargo, esta nueva accesibilidad también ha planteado nuevos riesgos. Según Ruiz-Dotras de la UOC, este cambio de lo físico a lo digital ha hecho que la percepción del gasto disminuya, lo que dificulta controlar el gasto total.

2.2.5.3 Factores psicológicos y conductuales. La toma de decisiones de endeudamiento se ve influenciada por factores psicológicos. Los estudios de las actitudes hacia el consumo y la deuda presentan dimensiones que incluyen: racionalidad, impulsividad, compulsividad, hedonismo y austeridad. Un estudio del Instituto Nacional de la Juventud de Chile (INJUV) encontró que el 30,1% de los jóvenes encuestados declaró que su endeudamiento era excesivo o alto, siendo este porcentaje mayor entre las mujeres (32,2%) y los jóvenes de 18 a 19 años (39,2%)**. (Instituto Nacional de la Juventud , 2017)**

El endeudamiento no solo tiene consecuencias económicas, sino también para la salud física y mental. Soler, de la UOC, explica el "estrés financiero" y la "fórmula matemática de la ansiedad" que desencadenan las deudas entre jóvenes: se trata del cociente entre la percepción de la amenaza y la percepción de recursos

para hacerle frente. Cuanto mayor sea la amenaza percibida y menor sea la percepción de los recursos propios, más alto será el nivel de ansiedad.

2.3 Marco Legal

El marco legal que sustenta esta investigación está constituido por la normativa nacional e internacional vigente que rige en materia de consumidores financieros, regulación del crédito y promoción de la educación financiera en Ecuador.

2.3.1 Constitución de la República del Ecuador

El artículo 372 de la Constitución de la República del Ecuador (2008) establece que cada ente que forme parte del Sistema Financiero Nacional tendrá una defensora o defensor del cliente que será completamente independiente de la entidad responsable de su designación de acuerdo con la ley. La protección de los derechos de los usuarios del sistema financiero se encuentra garantizada en 1992.

Además, el artículo 283 de la Constitución prohíbe a la nación el monopolio del uso del sistema económico. Asimismo, establece que el sistema económico es social, solidario y que el ser humano es sujeto y fin. De acuerdo con la ley de orden público las actividades de carácter financiero deberán servir a la orientación y fortalecimiento del desarrollo de la nación.

2.3.2 Código Orgánico Monetario y Financiero

El Código Orgánico Monetario y Financiero regula las actividades financieras en Ecuador. El artículo 147 establece que es responsabilidad del Estado facilitar el acceso a las actividades financieras y fomentar su democratización, mediante la formulación de políticas y regulaciones, velando también por los derechos de los usuarios y/o clientes del sistema financiero nacional.

El artículo 152 establece los derechos de las personas usuarios del sistema financiero, incluyendo el derecho a elegir con plena libertad productos y servicios financieros, a recibir información completa, veraz, adecuada, clara y oportuna sobre sus derechos y obligaciones, y a no ser presionados, coaccionados o inducidos en la contratación de servicios.

2.3.3 Ley Orgánica de Defensa del Consumidor

- La Ley Orgánica de Defensa del Consumidor (Ley No. 2000-21), (2000) está enfocado en las relaciones entre proveedores y consumidores. Tiene como finalidad promover el conocimiento y proteger los derechos de los

consumidores, procurando la equidad y la seguridad jurídica en las relaciones entre las partes.

- El artículo 4 de la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor reconoce, entre otros derechos fundamentales, el acceso a información adecuada, veraz, clara, oportuna y completa sobre los bienes y servicios ofrecidos en el mercado, así como la educación del consumidor orientada al consumo responsable. También establece la protección frente a la publicidad engañosa o abusiva y el derecho a la reparación e indemnización por los daños derivados de bienes o servicios deficientes. Estas disposiciones resultan relevantes para la protección de los usuarios de productos financieros y para la promoción de decisiones responsables relacionadas con el crédito.
- El artículo 47 se refiere a los sistemas de crédito y establece las obligaciones que tienen que cumplir los proveedores de crédito en relación a la información que deben entregar al consumidor. El artículo 49 establece diversas reglas relacionadas al cobrador de crédito, prohíbe el uso de prácticas abusivas que atenten contra la dignidad y privacidad de la persona deudora.

2.3.4 Ley Orgánica para Defender los Derechos de los Clientes del Sistema Financiero Nacional

La Ley Orgánica para Defender los Derechos de los Clientes del Sistema Financiero Nacional y Evitar Cobros Indebidos y Servicios No Solicitados (2022) reformó varios artículos del Código Orgánico Monetario y Financiero para fortalecer la protección del consumidor financiero.

El artículo 152.1 establece la irrenunciabilidad de los derechos de los usuarios y clientes del sistema financiero nacional, en relación con la protección de datos, recibir información veraz, derecho de petición y demás derechos conexos sobre servicios financieros. El artículo 155.1 establece el derecho a la protección, disponiendo que los usuarios y/o clientes del sistema financiero nacional tendrán derecho a requerir la adopción de medidas eficaces que garanticen la seguridad de las operaciones financieras.

El artículo 158 establece que cada entidad integrante de un sistema financiero nacional tendrá un Defensor del Cliente. Este es independiente de la

entidad e idónea para proteger los derechos y legítimos intereses de los clientes y usuarios.

2.3.5 Código de Derechos del Usuario Financiero

El Código de Derechos del Usuario Financiero, que emite la Superintendencia de Bancos, contiene los principios y reglas relacionados con el ejercicio y la protección de los derechos del usuario del sistema financiero. El inciso uno establece que las actividades de carácter financiero son de orden público y que están sujetas a principios de sanas prácticas del gobierno corporativo de las instituciones financieras.

El artículo 14 establece el derecho de los usuarios a recibir protección y a demandar la adopción de medidas efectivas que garanticen la seguridad de las operaciones financieras. Entre estos derechos se incluyen: protección ante cláusulas prohibidas, protección de datos personales, protección cuando las instituciones empleen métodos de cobranza extrajudicial que atenten contra su privacidad y dignidad, y el derecho a formar y participar en asociaciones para la defensa de los derechos del usuario.

Especialmente relevante para esta investigación es el derecho establecido en el literal b) del Código: "Recibir de las entidades controladas, de acuerdo con la normativa vigente, programas de educación financiera que fomenten la creación y desarrollo de capacidades financieras, el conocimiento de productos y servicios financieros, la formación de comportamientos, hábitos y actitudes financieras, derechos y obligaciones; con la finalidad de que el consumidor financiero pueda administrar responsablemente sus recursos, tomar decisiones informadas y conocer sus derechos; para promover así la inclusión financiera."

2.3.6 Normativa y recomendaciones internacionales

A nivel internacional, la OCDE ha establecido los Principios de Alto Nivel sobre Estrategias Nacionales de Educación Financiera, respaldados por los líderes del G20. Estos principios señalan que las evaluaciones iniciales son clave antes de la formulación de estrategias nacionales, permitiendo una mejor definición de objetivos, prioridades y metas a corto y largo plazo.

El Banco Mundial (2022) establece que los países más avanzados en materia de inclusión financiera son aquellos que han conseguido crear un contexto regulatorio y normativo propicio, que permita la competencia de las instituciones bancarias, además de innovación y ampliación de productos y servicios financieros

para toda la población, acompañado de regulaciones y medidas de protección al cliente.

Ecuador ha contado con el apoyo de CAF para llevar a cabo encuestas de capacidades financieras que sirvieron para el diseño de la Estrategia Nacional de Educación Financiera, aprobada en 2023. Esta estrategia adopta recomendaciones de estándares internacionales para el fortalecimiento de los niveles de alfabetización financiera de la población ecuatoriana, con un foco en grupos vulnerables como jóvenes, mujeres o personas de zonas rurales.

3. ASPECTOS METODOLÓGICOS

En el presente capítulo se presenta la metodología utilizada en la elaboración de la investigación titulada “Educación financiera y su relación con el endeudamiento por tarjetas de crédito en jóvenes universitarios de Guayaquil”. Se precisan los métodos, modalidad y tipo de investigación, las variables de estudio, la población y muestra, las técnicas de recolección de datos, los procedimientos estadísticos y el cronograma de actividades.

3.1 Métodos

La presente investigación empleó el método hipotético-deductivo, el cual partió de la formulación de una hipótesis basada en el marco teórico revisado, para posteriormente contrastarla con la realidad empírica mediante la recolección y análisis de datos. Este método permitió identificar si existe asociación estadística entre el nivel de educación financiera y el endeudamiento por tarjetas de crédito, sin asumir relaciones causales debido al diseño no experimental y transversal del estudio.

Adicionalmente, se aplicó el método analítico-sintético, el cual permitió descomponer el fenómeno estudiado en sus componentes: conocimientos financieros, comportamientos financieros, actitudes hacia el endeudamiento y uso de tarjetas de crédito. Estos componentes se analizaron individualmente y, posteriormente, se integraron para alcanzar una comprensión global del problema investigado.

El método estadístico se utilizó para procesar, analizar e interpretar los datos cuantitativos obtenidos a través de la encuesta. A través de este método se establecieron frecuencias, porcentajes, medidas descriptivas y pruebas de asociación entre variables categóricas.

3.1.1 Modalidad y Tipo de Investigación

Enfoque de la investigación

La investigación que es cuantitativa implica la recogida de datos numéricos para comprobar hipótesis con apoyo en la medida y el análisis estadístico. Mediante este procedimiento fue posible medir el nivel de educación financiera de los jóvenes universitarios y analizar su relación estadística con el endeudamiento por tarjetas de crédito. Utilizando instrumentos estandarizados los cuales garantizan la objetividad y replicabilidad del estudio.

Tipo de investigación

Según su alcance, la investigación es de tipo descriptivo-correlacional:

- Descriptiva: Porque busca especificar las características y perfiles del nivel de educación financiera y los patrones de endeudamiento de los jóvenes universitarios guayaquileños, describiendo tendencias, comportamientos y actitudes de este grupo poblacional.
- Correlacional: Porque tiene como propósito conocer la relación o grado de asociación que existe entre las variables educación financiera y endeudamiento por tarjetas de crédito en el contexto estudiado.

Diseño de investigación

El diseño es no experimental de corte transversal. Es no experimental porque no se manipulan deliberadamente las variables; se observan los fenómenos tal como se dan en su contexto natural para posteriormente analizarlos. Es transversal porque la recolección de datos se realiza en un único momento temporal, con el propósito de describir las variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

Modalidad de investigación

La modalidad es de campo, ya que la recolección de datos se realiza directamente de los sujetos investigados (estudiantes universitarios) en su entorno natural (instituciones de educación superior de Guayaquil), sin manipular o controlar variable alguna. Esta modalidad permite obtener información primaria de primera mano sobre el fenómeno estudiado.

3.2 Variables

Las variables constituyen los elementos centrales de la investigación y representan características susceptibles de medición que permiten contrastar la hipótesis de asociación planteada.

3.2.1 Variable Independiente: Educación Financiera

La educación financiera es el proceso por el cual los individuos mejoran su conocimiento de los conceptos y productos financieros, así como, mediante la información y la instrucción, desarrollan las habilidades y la confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas y emprender acciones efectivas para mejorar su bienestar financiero (OCDE, 2005).

La educación financiera puede considerarse como la comprensión de los productos y conceptos financieros y el uso de este conocimiento. Asumiendo que todo el mundo tiene algo de conocimiento. En este estudio, la educación financiera se analizó a partir de tres dimensiones: conocimientos financieros, comportamientos financieros y bienestar financiero percibido, de acuerdo con la estructura del cuestionario aplicado. Se analiza a través de un cuestionario estructurado con una escala tipo Likert.

3.2.2 Variable Dependiente: Endeudamiento por Tarjetas de Crédito

Definición conceptual: El endeudamiento por tarjetas de crédito se refiere al conjunto de obligaciones financieras contraídas mediante el uso de tarjetas de crédito, incluyendo el saldo pendiente, las modalidades de pago utilizadas y la capacidad de cumplimiento de las obligaciones adquiridas.

Definición operacional: El endeudamiento por tarjetas de crédito se mide considerando: tenencia de tarjetas de crédito, número de tarjetas, nivel de utilización del cupo disponible, modalidad de pago predominante (corriente, diferido, rotativo/mínimo), frecuencia de atrasos en pagos, y percepción del nivel de endeudamiento. Se evalúa mediante preguntas específicas en el cuestionario.

3.2.3 Operacionalización de las Variables

La variable educación financiera se midió mediante diez ítems del cuestionario, distribuidos en tres dimensiones: conocimientos financieros, comportamientos financieros y bienestar financiero percibido. La dimensión de conocimientos se evaluó mediante los ítems 6 al 8; la de comportamientos, mediante los ítems 9 al 12; y la de bienestar financiero percibido, mediante los ítems 13 al 15. Cada respuesta se codificó de 1 a 5. El puntaje observado se transformó a una escala de 0 a 100 mediante la expresión: [(puntaje observado - puntaje mínimo teórico) / (puntaje máximo teórico - puntaje mínimo teórico)] × 100. Para describir el resultado y construir la tabla de asociación, la escala se dividió en tres intervalos teóricos de igual amplitud: bajo, de 0 a 33,33; medio, de 33,34 a 66,66; y alto, de 66,67 a 100. Los puntos de corte se establecieron antes de interpretar las frecuencias y no dependen de la distribución obtenida en la muestra.

La variable endeudamiento por tarjetas de crédito se describió mediante trece preguntas sobre tenencia, número y antigüedad de las tarjetas, tipo y finalidad de uso, porcentaje del cupo utilizado, monto de deuda, relación deuda-ingreso, percepción del nivel de endeudamiento, modalidad de pago, frecuencia

del pago mínimo, atrasos y conocimiento de tasas de interés. Los resultados de cada indicador se presentan de manera individual en las tablas descriptivas. Para el contraste inferencial, el nivel de endeudamiento se obtuvo a partir de la calificación declarada en el ítem 23: las respuestas 1 y 2 se agruparon como nivel bajo, la respuesta 3 como nivel medio y las respuestas 4 y 5 como nivel alto. Este análisis comprendió únicamente a los 176 estudiantes que declararon poseer tarjeta, por lo que las respuestas “No aplica” quedaron excluidas de la tabla de contingencia.

Tabla 1

Operacionalización de la Variable Dependiente: Endeudamiento por Tarjetas de Crédito

Dimensión	Indicadores	Ítems	Escala	Técnica/Instrumento
Uso de tarjetas de crédito	Tenencia de tarjeta; número de tarjetas activas; antigüedad de uso; tipo de tarjeta utilizada; uso principal de la tarjeta.	16-20	Nominal / Ordinal	Encuesta / Cuestionario estructurado
Nivel de endeudamiento	Porcentaje del cupo utilizado; monto aproximado de deuda; relación deuda-ingreso; percepción del nivel de endeudamiento.	21-24	Ordinal / Escala Likert	Encuesta / Cuestionario estructurado
Comportamiento de pago y conocimiento de condiciones crediticias	Modalidad de pago; frecuencia de pago mínimo; historial de atrasos; conocimiento de tasas de interés aplicables al saldo rotativo.	25-28	Nominal / Ordinal	Encuesta / Cuestionario estructurado

Elaborado por: La Autora, 2026

3.3 Población y Muestra

3.3.1 Población

La población de estudio estuvo constituida por estudiantes de pregrado matriculados en la Facultad de Economía Agrícola de la Universidad Agraria del Ecuador, con edades comprendidas entre 18 y 30 años. La investigación consideró tanto a estudiantes que poseen tarjeta de crédito como a quienes no la poseen,

con el propósito de analizar el nivel de educación financiera de la muestra total y examinar el endeudamiento específicamente en el grupo de tarjetahabientes.

3.3.2 Muestra

El tamaño de la muestra se determinó mediante la fórmula estadística para poblaciones finitas:

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

Donde: Z = 1.96 (nivel de confianza 95%), p = 0.5, q = 0.5 (máxima variabilidad), N = 1,200 (población total de estudiantes de la Facultad de Economía Agrícola), E = 0.05 (margen de error 5%).

Desarrollo:

$$n = \frac{(1.96)^2 * (0.5) * (0.5) * 1200}{(0.05)^2 * (1203) + (1.96)^2 * (0.5) * (0.5)} = \frac{1152.48}{3.9679} = 290\ estudiantes$$

La muestra final estuvo conformada por 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador. De este total, 176 estudiantes declararon poseer una tarjeta de crédito y 114 indicaron no poseerla, lo que permitió diferenciar el análisis descriptivo general del análisis específico sobre el endeudamiento por tarjeta de crédito. Se empleó un muestreo no probabilístico por conveniencia, mediante el cual se seleccionó a los participantes en función de su accesibilidad y disposición voluntaria. En consecuencia, los resultados obtenidos describen el comportamiento financiero de los estudiantes encuestados durante el periodo de ejecución del estudio, sin que puedan generalizarse estadísticamente a toda la población estudiantil de la institución.

3.3.3 Tipo de muestreo

Se empleó un muestreo no probabilístico por conveniencia, seleccionando a los participantes según su accesibilidad y disposición voluntaria para participar en el estudio. Esta técnica se justificó por la dificultad de acceder a un marco

muestral completo de estudiantes universitarios con y sin tarjeta de crédito, así como por las condiciones propias de la recolección de datos en campo.

Para mantener la coherencia metodológica, se consideraron únicamente estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador, pertenecientes a la Facultad de Economía Agrícola, con edades entre 18 y 30 años. Esta selección permitió analizar el nivel de educación financiera de la muestra total y examinar el endeudamiento específicamente en el grupo de estudiantes que manifestó poseer tarjeta de crédito.

3.4 Técnicas de Recolección de Datos

3.4.1 Técnica: Encuesta

El instrumento utilizado para la recolección de información fue una encuesta. Se considera que una encuesta es un procedimiento de investigación que recaba información de un grupo significativo de personas con respecto a un problema, para posteriormente analizar dicha información mediante procedimientos estadísticos. Esta metodología tiene validez en la investigación por lo siguiente.

Se puede recoger información sobre una muestra amplia y de forma estandarizada.

Facilita la medición de las variables de estudio.

Permite realizar un análisis estadístico de las relaciones entre variables.

Asegura que los participantes se mantengan en el anonimato y den respuestas sinceras sobre dinero.

3.4.2 Instrumento: Cuestionario estructurado

El instrumento utilizado para la recolección de datos fue un cuestionario estructurado, diseñado para este estudio a partir de referentes sobre alfabetización financiera y adaptado al contexto universitario ecuatoriano. El cuestionario permitió medir datos sociodemográficos, educación financiera y endeudamiento por tarjetas de crédito mediante preguntas cerradas, escalas ordinales y escala tipo Likert.

El cuestionario se compone de las siguientes secciones.

Sección I - Datos sociodemográficos (5 ítems): edad, género, año de carrera, situación laboral e ingreso mensual aproximado.

Sección II - Educación financiera (10 ítems): conocimientos financieros, comportamientos y bienestar financieros percibido, medidos mediante escala tipo Likert de cinco puntos: 1 = Totalmente en desacuerdo, 2 = En desacuerdo, 3 = Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 = De acuerdo y 5 = Totalmente de acuerdo.

Sección III - Endeudamiento por tarjetas de crédito (13 ítems): tenencia y uso de tarjetas, nivel de endeudamiento, relación deuda-ingreso, modalidad de pago, frecuencia de pago mínimo, atrasos y conocimiento de tasas de interés.

Validez del instrumento

La validez del instrumento se estableció mediante la validez de contenido. Para ello, el cuestionario fue sometido al juicio de tres expertos vinculados con las áreas de finanzas, educación financiera y metodología de la investigación. Los especialistas evaluaron la pertinencia, claridad y coherencia de cada ítem en relación con los objetivos y las variables del estudio. Con base en las observaciones formuladas durante este proceso, se realizaron los ajustes correspondientes al cuestionario antes de su aplicación.

3.3.3 Procedimiento de aplicación

El cuestionario se aplicó de forma digital mediante Google Forms, lo que facilitó el acceso de los estudiantes, garantizó el anonimato de las respuestas y permitió la sistematización de los datos. El enlace fue difundido a estudiantes de la Facultad de Economía Agrícola de la Universidad Agraria del Ecuador, mediante canales digitales y coordinación académica. Antes de responder, los participantes aceptaron un consentimiento informado en el que se explicaron los objetivos de la investigación, el carácter voluntario de la participación y la confidencialidad de la información proporcionada.

3.5 Estadística Descriptiva e Inferencial

3.5.1 Estadística descriptiva

Para el análisis descriptivo de los datos se utilizaron las siguientes medidas y técnicas:

- Tablas de frecuencia y porcentajes: Para describir las características sociodemográficas de la muestra y las respuestas a cada ítem del cuestionario.
- La media, la mediana y la moda son medidas de tendencia central que permiten caracterizar el nivel de educación financiera y el grado de endeudamiento.

- Medidas que permiten determinar si las respuestas son homogéneas o heterogéneas, como la desviación estándar y la varianza.
- Se requiere la creación de gráficos estadísticos como gráficos de barras, histogramas y gráficos circulares.

3.5.2 Estadística inferencial

Para contrastar las hipótesis y determinar la relación entre las variables se emplearon las siguientes técnicas:

Análisis correlacional:

- Prueba Chi-cuadrado (χ^2): Para el análisis de la asociación de variables categóricas, como nivel de educación financiera, usando categorías alto, medio, bajo y modalidad de pago predominante.

Análisis de relación entre variable:

Para contrastar la hipótesis se utilizó la prueba Chi-cuadrado de Pearson sobre la tabla de contingencia integrada por los niveles bajo, medio y alto de ambas variables, con un nivel de significancia de $\alpha = 0{,}05$. Debido a que cuatro de las nueve celdas presentaron frecuencias esperadas inferiores a cinco, el resultado se verificó mediante la prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton con estimación Monte Carlo para tablas de 3 × 3. Como medida complementaria de la magnitud de la asociación se calculó la V de Cramer. La decisión estadística se sustentó en la coincidencia de ambas pruebas y no únicamente en el Chi-cuadrado asintótico.

3.5.3 Software de análisis

Microsoft Excel se utilizó para depurar y organizar la base, calcular frecuencias y porcentajes y elaborar las tablas y figuras. El contraste Chi-cuadrado se calculó a partir de la tabla de contingencia. Para verificar el resultado ante la presencia de frecuencias esperadas reducidas se efectuó, mediante un procedimiento estadístico reproducible, la prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton con estimación Monte Carlo de 200 000 réplicas y semilla 20261013; además, se calculó la V de Cramer. Estas comprobaciones produjeron los valores informados en el apartado de resultados.

Las herramientas utilizadas permitieron mantener trazabilidad entre la base de respuestas, las distribuciones descriptivas y la tabla de contingencia. El procesamiento se limitó a describir las variables y evaluar su asociación; no se estimaron efectos se asocia conles ni modelos predictivos, en coherencia con el alcance descriptivo-correlacional y el diseño transversal del estudio.

3.6 Cronograma de Actividades

A continuación, se presenta el cronograma de actividades para el desarrollo de la investigación, distribuido en un periodo de 16 semanas:

Tabla 2

Cronograma de actividades

Actividades	Nov. 2025	Dic. 2025	Ene. 2026	Feb. 2026	Mar. 2026	Abr. 2026	May. 2026	Jun. 2026
Revisión bibliográfica	X	X						
Elaboración del Capítulo I	X	X						
Elaboración del Capítulo II		X	X					
Diseño y validación del instrumento			X	X				
Aplicación de encuestas				X	X			
Tabulación y procesamiento de datos					X			
Análisis de resultados					X	X		
Elaboración de discusión						X		
Elaboración de conclusiones y recomendaciones						X	X	
Redacción del informe final						X	X	
Correcciones del tutor							X	
Entrega y sustentación								X

Elaborado por: La Autora, 2026

4. RESULTADOS

Nivel de educación financiera de los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Para dar cumplimiento al primer objetivo específico, se procedió a diagnosticar el nivel de educación financiera de la muestra, desglosando el análisis en la dimensión de conocimientos financieros, la cual evalúa la comprensión de conceptos fundamentales para la toma de decisiones económicas.

Tabla 3

Distribución de frecuencias sobre comprensión del cálculo de intereses en tarjetas de crédito.

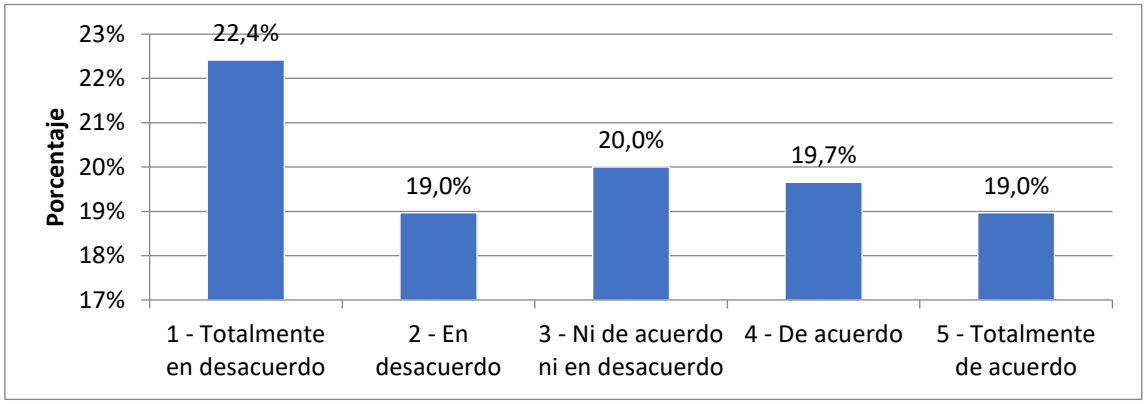
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	65	22,41%
En desacuerdo	55	18,97%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	58	20,00%
De acuerdo	57	19,66%
Totalmente de acuerdo	55	18,97%
Total	290	100,00%

***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 1

Distribución porcentual de respuestas sobre comprensión del cálculo de intereses en tarjetas de crédito.



***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Se identificaron desigualdades en las respuestas que presentan ligeras concentraciones en los extremos de la escala de medición. Este patrón evidenció una fuerte polarización, en el dominio del concepto, siendo que una gran proporción del estudiantado no logra entender el mecanismo de capitalización. El sujeto no es consciente del coste financiero real que su operación implica debido a esta brecha cognitiva. Se desarrolla en un marco de asimetría informativa respecto a los emisores.

Desde un enfoque en economía del comportamiento, esta falta de entendimiento técnico genera sesgos como el que se subestime el efecto del interés compuesto sobre el saldo de la deuda en un horizonte intermedio. Debido a que no cuenta con las herramientas que le permitan separar una cuota en capital e interés, el estudiante no puede comparar los productos de crédito ni negociar su mejor condición. Lo que se traduce en que acepta tasas de interés efectivo anual que perjudican su restricción presupuestaria futura.

El diagnóstico confirma que no existe el conocimiento suficiente en este indicador específico para tomar una decisión óptima. La alta proporción de respuestas neutras o negativas confirma que la formación financiera recibida no se traduce en una competencia práctica que le permita al joven universitario contar con las herramientas necesarias para evaluar críticamente las propuestas de financiamiento que recibe del sistema financiero.

Tabla 4

Distribución de frecuencias sobre comprensión del concepto de inflación y su impacto en el poder adquisitivo

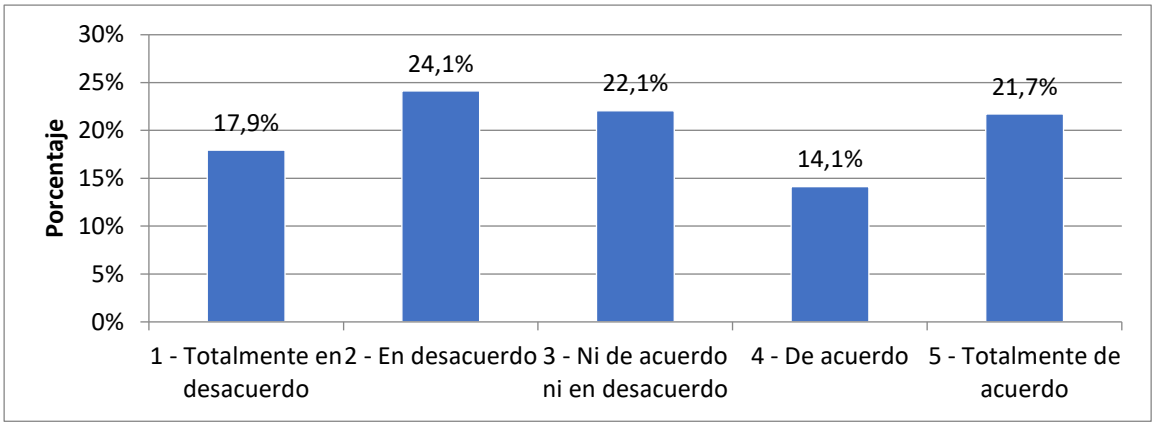
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	52	17,93%
En desacuerdo	70	24,14%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	64	22,07%
De acuerdo	41	14,14%
Totalmente de acuerdo	63	21,72%
Total	290	100,00%

***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 2

Distribución porcentual de respuestas sobre comprensión del concepto de inflación.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

El examen de esta variable reveló que la categoría modal fue el desacuerdo, donde una proporción significativa se situó en la categoría central de la incertidumbre. Este descubrimiento ha mostrado que el conocimiento de conceptos macroeconómicos abstractos es significativamente más difícil para la muestra que el de mecanismos microfinancieras básicos. La dificultad de volcar teóricamente el problema de la inflación con la pérdida del poder adquisitivo sugiere que hay un desfase entre la formación general y la implementación en la administración del patrimonio.

Se da lugar a una fuerte implicación económica. Una persona que no entiende que el dinero pierde su valor real a través del tiempo tiende a distorsionar su planificación Inter temporal. En el caso concreto del crédito de consumo esto se nota en la falsa idea de que financiar una compra a largo plazo es más barato no nominal, sin dimensionar que las tasas de interés de las tarjetas de crédito en el Ecuador se fijan por encima de la inflación esperada. Es decir, el costo final de las compras financiadas mediante tarjeta de crédito tiende a incrementarse progresivamente debido a la aplicación de tasas de interés superiores a la inflación esperada.

Por lo tanto, se determinó que esta dimensión cognitiva presenta vacíos estructurales. La incapacidad para procesar variables macroeconómicas básicas

limita la capacidad del estudiante para proyectar el impacto de sus decisiones de gasto en el largo plazo, perpetuando ciclos de endeudamiento donde el valor real de la deuda termina superando ampliamente el beneficio obtenido del bien o servicio adquirido.

Tabla 5

Distribución de frecuencias sobre capacidad de cálculo del costo total en compras a plazos

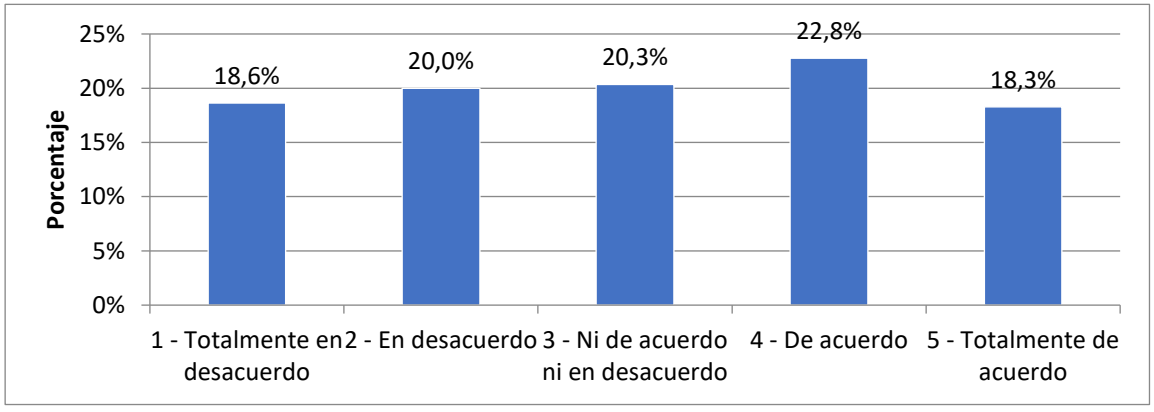
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	54	18,62%
En desacuerdo	58	20,00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	59	20,34%
De acuerdo	66	22,76%
Totalmente de acuerdo	53	18,28%
Total	290	100,00%

***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 3

Distribución porcentual de respuestas sobre capacidad de cálculo del costo total en compras a plazos.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

En este indicador se observó una distribución más equilibrada, aunque en las categorías de acuerdo hay ligera mayoría. A pesar de esto, las respuestas negativas y neutras representaron más de la mitad de la muestra. Algunos

estudiantes poseen confianza en su capacidad para el cálculo financiero práctico. Sin embargo, la mayor parte no lo tiene del todo claro o tampoco sabe cómo calcular la obligación diferida en cuestión.

La tarjeta de crédito es un medio que se ofrece como gestión de liquidez, pero que se puede convertir en una trampa de endeudamiento que no permite proyectar el costo total de financiamiento. Al no conocer su monto final a desembolsar, el estudiante pierde el control sobre su flujo de caja futuro y se hace susceptible a las estrategias de marketing de las entidades financieras, que resaltan la “cuota mensual baja”, a la vez que ocultan el costo financiero total agregado. La acumulación de saldos rotativos se ve fuertemente influenciado por la forma en que el usuario percibe una falta de transparencia.

De acuerdo con el objetivo, la falta de habilidades matemático-financieras aplicables se considera una debilidad importante del perfil del encuestado. Esa desventaja perfora la evaluación racional de las circunstancias del crédito. De allí que la falta de educación financiera no es sólo un tema teórico, sino un limitante operativo que pesa sobre el sobreendeudamiento juvenil.

Dimensión de comportamientos financieros

Para evaluar las prácticas y hábitos de gestión de recursos, se analizaron los ítems 9 al 12 del instrumento, los cuales miden la elaboración de presupuestos, el ahorro sistemático, el cumplimiento de obligaciones y la comparación de alternativas antes del consumo.

Tabla 6

Elaboración de un presupuesto mensual para controlar ingresos y gastos

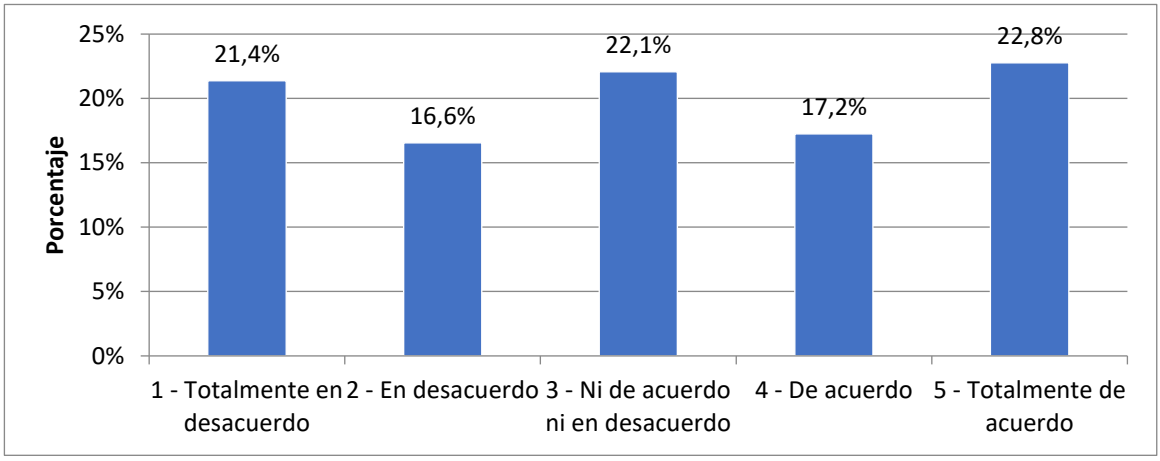
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Totalmente en desacuerdo	62	21,38%
2 - En desacuerdo	48	16,55%
3 - Ni de acuerdo ni en desacuerdo	64	22,07%
4 - De acuerdo	50	17,24%
5 - Totalmente de acuerdo	66	22,76%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 4

Distribución porcentual de respuestas sobre la elaboración de un presupuesto mensual.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

La revisión de esta variable dio un resultado heterogéneo, donde se presenta una pequeña acumulación en los extremos de la escala. Se observó que el 37.93% de los estudiantes manifestó no realizar presupuestos mensuales, lo cual evidenció una brecha en la gestión preventiva de recursos. Más de un tercio de la población no contaba con un instrumento básico de planificación financiera, lo que los hacía estar expuestos a desviaciones de gasto no proyectadas y a una ineficiente anticipación de déficits de liquidez.

La posición modal del sujeto estuvo en “Totalmente de acuerdo” (22.76 %), seguida de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” (22.07 %). Esta dispersión sugirió que, si bien hay un segmento que dice presupuestar, hay una proporción similar que opera en la incertidumbre sobre la consistencia o rigor de dicha práctica. Desde el enfoque de las finanzas comportamiento, la falta de presupuesto sistematicidad, es a se asocia con del sesgo del presente, que represente que el consumo inmediato tenga prioridad sobre la asignación racional de recursos futuros, lo cual permite el consumo de la tarjeta de crédito como un mecanismo de salvataje ante déficits evitables.

Los resultados de la encuesta evidenciaron que la falta de planificación presupuestaria dificulta el control de los ingresos y gastos de los estudiantes. En

este contexto, quienes no elaboran un presupuesto pueden presentar mayores dificultades para identificar oportunamente si sus gastos exceden su capacidad de pago, situación que podría favorecer la acumulación de saldos rotativos en sus tarjetas de crédito.

Tabla 7

Ahorro sistemático de una parte de los ingresos

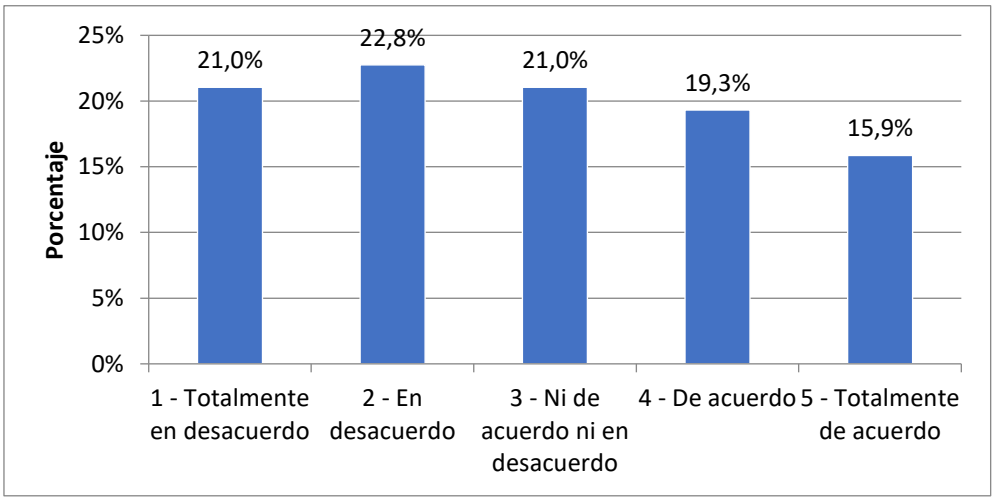
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Totalmente en desacuerdo	61	21,03%
2 - En desacuerdo	66	22,76%
3 - Ni de acuerdo ni en desacuerdo	61	21,03%
4 - De acuerdo	56	19,31%
5 - Totalmente de acuerdo	46	15,86%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador**.**

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 5

Distribución porcentual de respuestas sobre el ahorro sistemático de ingresos.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador. ***Elaborado por:*** La Autora, 2026.

La distribución de respuestas para esta variable disminuyó en las categorías más positivas, aunque la tensión se concentró en las respuestas negativas. Se evidenció que el 43.79 % de los encuestados negó realizar ahorros de forma

sistemática, lo que confirma que no es una práctica común en este estrato de la población construir un colchón de liquidez. Este porcentaje fue el más alto de respuesta negativa de todos los indicadores de comportamiento financiero estudiados hasta ahora.

La categoría modal fue “En desacuerdo” (22,76%) y se distribuyeron de forma plana “Totalmente en desacuerdo” y “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” (21,03% cada una). Este patrón mostró una fuerte fragmentación en la acumulación de riqueza, de tal modo que la mayoría de la muestra no ha hecho del ahorro una práctica habitual. La baja en las categorías positivas (19,31% “De acuerdo y 15,86% “Totalmente de acuerdo”) indicó que solo una pequeña porción mantiene sostenidamente la práctica a lo largo del tiempo.

Esta dinámica se explica, en gran medida, por los presupuestos que se tienen a nivel universitario. Suelen destinarse, en todo caso, a consumo corriente. Lo que ocurre es que, la teoría del ciclo de vida postula que, a pesar de tener bajos niveles de ingresos, la formación de hábitos de ahorro resulta vital para suavizar el consumo ante choques exógenos. La ausencia de este hábito llevó al estudiante a necesitar instrumentación de deuda de corto plazo para atender emergencias, aunque una necesidad temporal se convertiría en un pasivo de largo plazo, ya que los intereses se capitalizarían.

Tabla 8

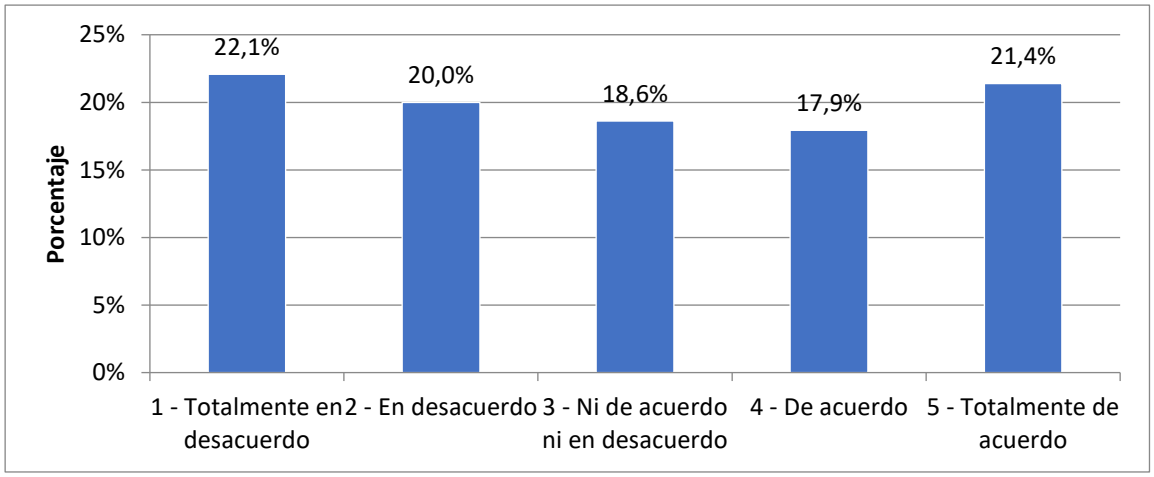
Pago de obligaciones financieras en la fecha establecida

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Totalmente en desacuerdo	64	22,07%
2 - En desacuerdo	58	20,00%
3 - Ni de acuerdo ni en desacuerdo	54	18,62%
4 - De acuerdo	52	17,93%
5 - Totalmente de acuerdo	62	21,38%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador. ***Elaborado por:*** La Autora, 2026.

Figura 6

Distribución porcentual de respuestas sobre el pago puntual de obligaciones financieras



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Hubo una distribución polarizada en esta variable, con concentraciones muy similares en los extremos. El 42,07% de la muestra presentó dificultades o incumplimientos de pago, lo que generó un riesgo directo en la generación de intereses moratorios y deterioro de la calificación crediticia. La cifra indicó que casi el 50% de los alumnos o funcionan al límite de su capacidad de pago o priorizan otras deudas, corriendo el riesgo de endeudarse.

La categoría modal fue “totalmente en desacuerdo” (22,07%), seguida de “totalmente de acuerdo” (21,38%). Esta dualidad sugirió que existen dos subgrupos diferenciados: un segmento que paga a tiempo y otro que incumple en sus pagos de forma reiterada. La presencia notable de respuestas neutres (18,62%) sugiere la existencia de un tercer grupo que opera con inconsistencias en sus resultados, lo que indica que a veces cumplen y otras veces no, además de que sería una gestión que no es sistemática.

Las consecuencias económicas asociadas al incumplimiento de las obligaciones crediticias pueden incluir cargos por mora y afectaciones en el historial crediticio, lo que podría limitar el acceso futuro a financiamiento en condiciones favorables. No obstante, los resultados de la encuesta no permiten determinar si los estudiantes recurren a nuevos flujos de efectivo o líneas de

crédito para pagar deudas anteriores, debido a que esta conducta no fue evaluada directamente en el instrumento.

Tabla 9

Comparación de precios y condiciones antes de realizar compras importantes

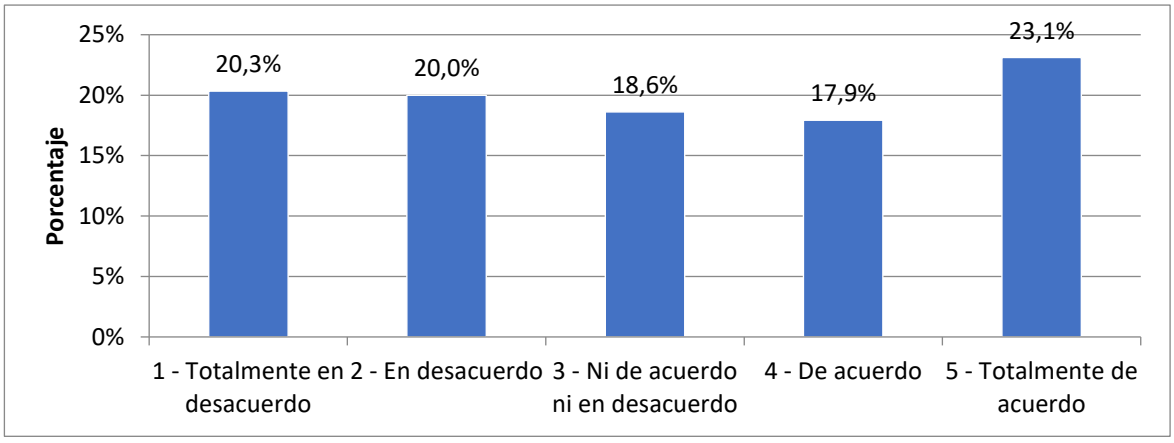
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Totalmente en desacuerdo	59	20,34%
2 - En desacuerdo	58	20,00%
3 - Ni de acuerdo ni en desacuerdo	54	18,62%
4 - De acuerdo	52	17,93%
5 - Totalmente de acuerdo	67	23,10%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 7

Distribución porcentual de respuestas sobre la comparación de precios y condiciones.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

El análisis de esta variable mostró una leve tendencia positiva, con el modal "Totalmente de acuerdo" (23,10%). De acuerdo con las respuestas negativas consolidadas, el 40,34% de los estudiantes admitió no comparar precios y condiciones antes de comprar cosas importantes. Esta actitud mostró que la

persona puede que tome decisiones impulsivas o que acepte la primera oferta que reciba sin pensar en el costo de la misma o los términos financieros.

La cercanía que presentaron los resultados obtenidos en las categorías negativas (40,34%) y positivas (41,03%) evidenció polarización en los hábitos de consumo de la muestra. Una parte afirma que realiza un análisis previo para no desembolsar dinero, mientras el grupo más importante, con pasividad informativa, acepta condiciones estándar sin pedir otro mejor. La gran proporción de respuestas neutras (18,62%) sugiere que hay un segundo grupo que se compara, aunque no de forma sistemática.

En un mercado donde hay una asimetría, tanto de información como de tasas de interés, entre los distintos emisores, la no realización de la diligencia debida aumentó en forma exponencial la posibilidad de tomar pasivos en condiciones adversas. El costo del dinero que asumen los estudiantes que no comparan tasas efectivas anuales, comisiones por manejo de cuenta o costos de diferimiento, subsidia involuntariamente la rentabilidad de las instituciones financieras.

Dimensión del bienestar financiero.

Para terminar de realizar el diagnóstico del nivel de educación financiera, se incluye la evaluación de la percepción subjetiva de los estudiantes sobre su situación y competencias financieras mediante los ítems 13-15 del instrumento. Esta dimensión es clave, porque revela la percepción que tiene de sí mismo, dentro de su capacidad para gestionar recursos, que influyeron en comportamiento financiero.

Tabla 10

Percepción de tranquilidad respecto a la situación financiera actual

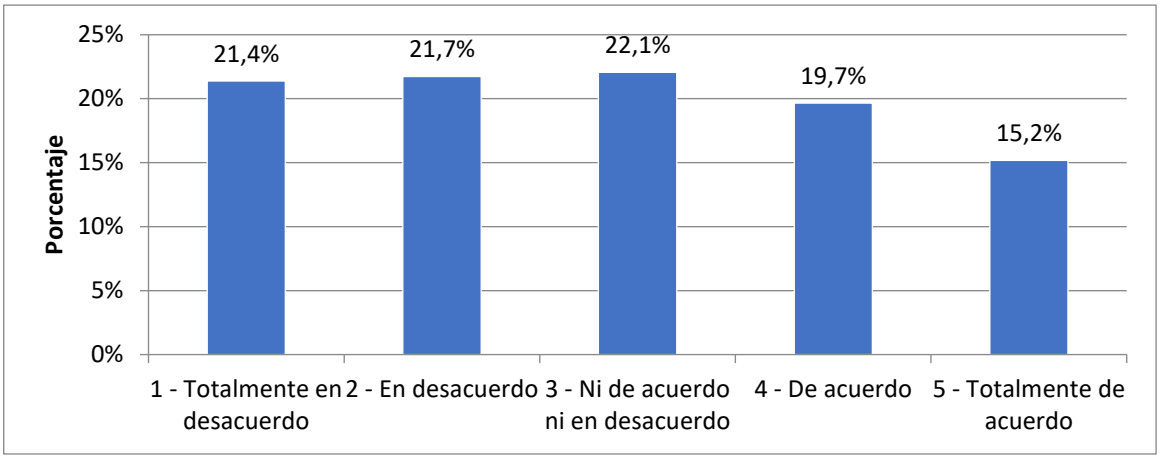
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Totalmente en desacuerdo	62	21,38%
2 - En desacuerdo	63	21,72%
3 - Ni de acuerdo ni en desacuerdo	64	22,07%
4 - De acuerdo	57	19,66%
5 - Totalmente de acuerdo	44	15,17%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 8

Distribución porcentual de respuestas sobre la percepción de tranquilidad respecto a la situación financiera actual.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

El estudio de esta variable muestra una tendencia decreciente hacia categorías positivas, donde hay una fuerte concentración en los extremos negativos y neutros de la escala. El 43,10% de los estudiantes no se encuentran tranquilos respecto a su situación. Esto revela que la muestra presenta un elevado nivel de estrés financiero subjetivo. El porcentaje más alto de respuestas negativas correspondiendo a uno de los indicadores de bienestar financiero.

La opción que más se repitió fue la de “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” (22,07%) y el resto de las opciones se distribuyeron casi en pares con una excepción, en donde “En desacuerdo” tuvo el 21,72% y “Totalmente en desacuerdo” tuvo el 21,38%. Este patrón mostró que una buena parte de la población no tenía claro en qué nivel de ingresos se encontraba. Lo que indicaría una falta de estabilidad. La tendencia negativa que registraron las categorías positivas (19,66% en “De acuerdo” y 15,17% en “Totalmente de acuerdo”) muestra que solo un 34% percibes tranquilidad financiera, lo que indica que solo una minoría reducida se siente tranquila respecto a sus posibilidades económicas.

Los resultados sobre la percepción de tranquilidad financiera coincidieron con las dificultades identificadas en las prácticas de presupuesto y ahorro de los estudiantes encuestados. En conjunto, estos hallazgos evidenciaron que una parte de la muestra presentó limitaciones tanto en la gestión de sus recursos como en la

percepción de su situación financiera. No obstante, los datos obtenidos no permitieron establecer relaciones se asocia conles ni determinar consecuencias psicológicas, académicas o económicas derivadas de estas condiciones.

Tabla 11

Percepción de conocimiento suficiente para tomar decisiones financieras acertadas

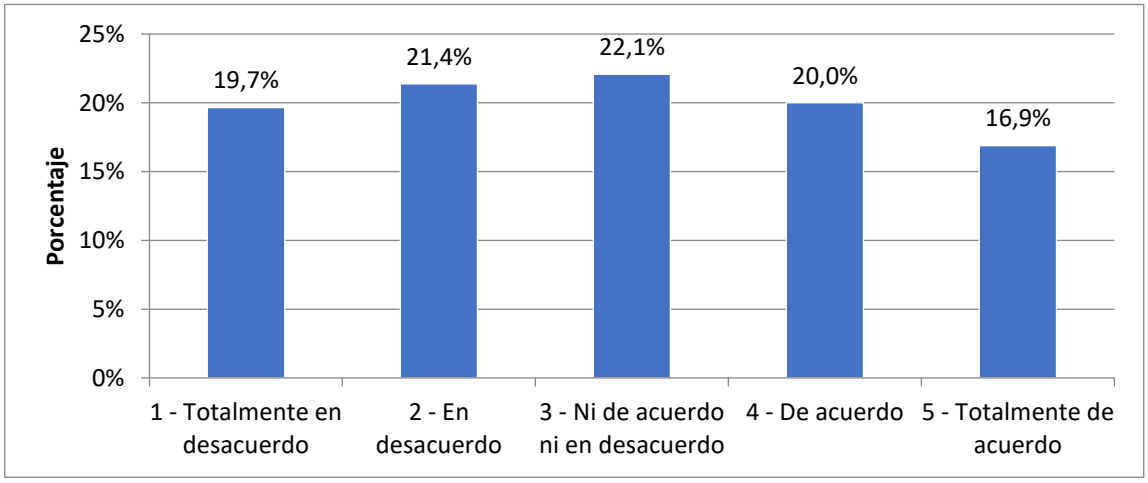
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Totalmente en desacuerdo	57	19,66%
2 - En desacuerdo	62	21,38%
3 - Ni de acuerdo ni en desacuerdo	64	22,07%
4 - De acuerdo	58	20,00%
5 - Totalmente de acuerdo	49	16,90%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 9

Distribución porcentual de respuestas sobre la percepción de conocimiento suficiente para tomar decisiones financieras acertadas



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Se encontró una notable ambivalencia cognitiva presente en la muestra por lo que respecta a la autopercepción de competencias financieras. El 41,04% de

estudiantes reconoció no poseer los conocimientos necesarios para tomar decisiones financieras correctas. En cambio, el 36,90% sí que dispone de este conocimiento. La cercanía de estos porcentajes (diferencia que apenas llega a 4,14 puntos) evidenció una polarización en los estudiantes de la muestra. Se observa que por un lado hay una población con confianza en sus habilidades y por otro un grupo con deficiencias formativas severas.

La opción modal fue “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” (22,07%). Esto sugiere que una proporción relevante de la población estaba en la incertidumbre respecto a su propio nivel de competencia financiera. Esta autopercepción de carencia formativa validó el supuesto de que la educación financiera recibida hasta la fecha ha sido parca o empírica, por lo que un amplio sector no tiene confianza para participar del complejo mercado actual de productos crediticios.

Los resultados evidenciaron que una proporción relevante de los estudiantes presentó dudas sobre sus conocimientos para tomar decisiones financieras acertadas. Este hallazgo reflejó una limitada percepción de autoeficacia financiera en parte de la muestra, lo cual podría dificultar la evaluación de alternativas crediticias. Sin embargo, los datos obtenidos no permitieron determinar las decisiones o conductas específicas adoptadas por los participantes ante esta percepción.

Tabla 12

Percepción de preparación para gestionar finanzas de forma independiente

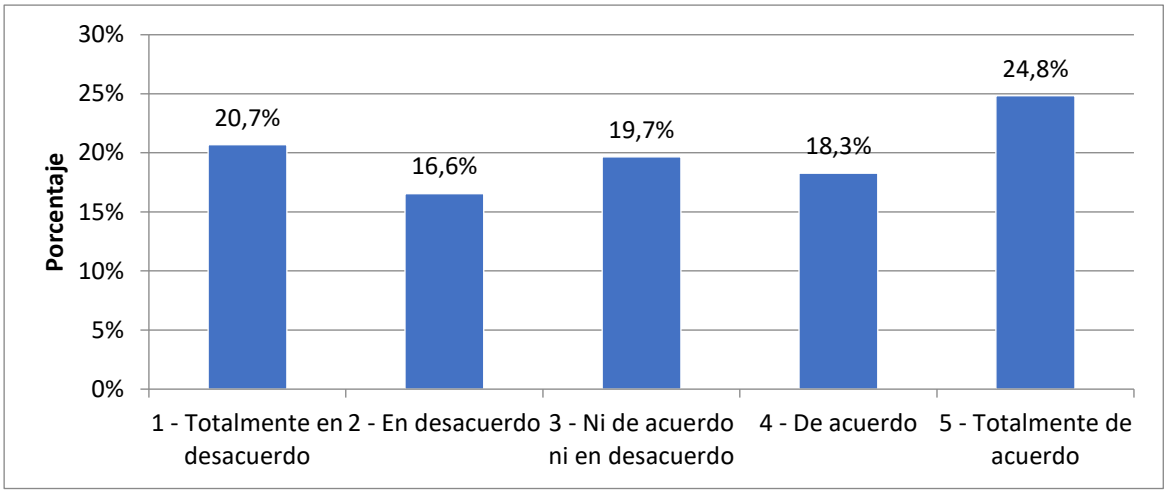
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Totalmente en desacuerdo	60	20,69%
2 - En desacuerdo	48	16,55%
3 - Ni de acuerdo ni en desacuerdo	57	19,66%
4 - De acuerdo	53	18,28%
5 - Totalmente de acuerdo	72	24,83%
Total	290	100,00%

***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 10

Distribución porcentual de respuestas sobre la percepción de preparación para gestionar finanzas de forma independiente.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

El análisis de esta variable mostró que hay una ligera tendencia positiva. Asimismo, la severidad modal fue “Totalmente de acuerdo” (24,83%). No obstante, al sumar las respuestas negativas, se estableció que el 37.24% de los estudiantes no se siente en condiciones de manejar sus finanzas de forma autónoma. Más de un tercio de la población manifiesta que las competencias que poseen no son suficientes para lograr una autonomía financiera.

La alta proporción (19,66%) de las respuestas neutras lo que sugiere que hay un grupo adicional que no se siente seguro sobre su capacidad para poder manejarlas, lo que puede implicar en la dependencia o postergación decisión sobre las cuestiones financieras. La situación evidenció la existencia de dos grupos interpretativos, uno que asegura estar preparado y cuyo planteamiento finaliza con la toma de decisiones, y otro que afirma no contar con la formación necesaria.

Por tanto, se considera que esta baja percepción de autoeficacia constituye un grave obstáculo para su transición a la vida profesional una vez acabada la carrera.

La concurrencia de este sentimiento de falta de preparación con otros hábitos de consumo presentados en las anteriores dimensiones dejó entrever que

sin una intervención educativa formal y estructurada, los egresados se encontrarán en un alto riesgo de sobreendeudamiento en los primeros momentos de su incorporación a la vida laboral, lo que generará nuevos ciclos de vulnerabilidad que afectarán negativamente su estabilidad patrimonial a largo plazo.

Principales condiciones asociadas con el endeudamiento por tarjetas de crédito en los estudiantes universitarios.

Para identificar los principales condiciones y prácticas asociadas con el nivel de endeudamiento por tarjetas de crédito, se analizaron los ítems 16 al 20 del instrumento, los cuales miden la tenencia, antigüedad, tipo de tarjeta y uso principal del instrumento crediticio.

Tenencia de tarjetas de crédito

Tabla 13

Distribución de frecuencias sobre la tenencia actual de tarjetas de crédito

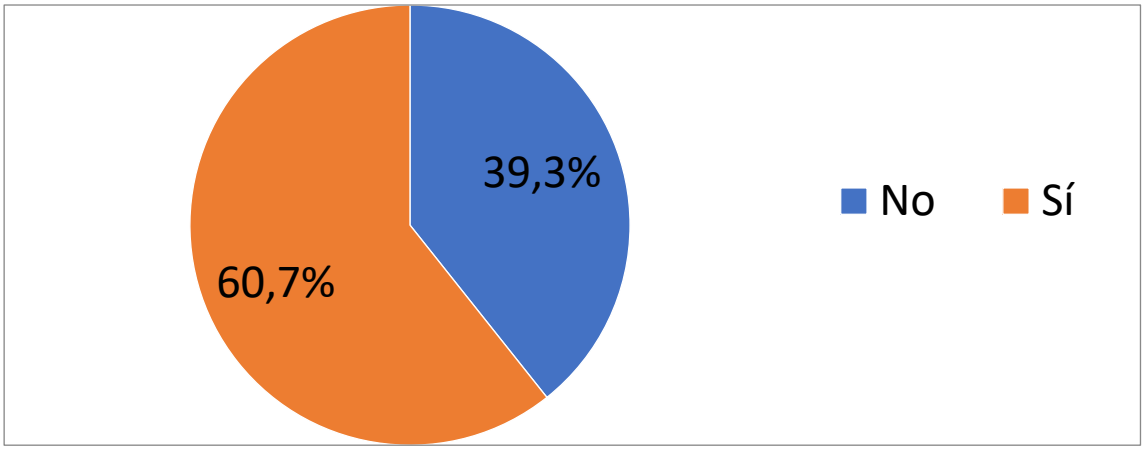
Opción	Frecuencia	Porcentaje
No	114	39,31%
Sí	176	60,69%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 11

Distribución porcentual de respuestas sobre la tenencia actual de tarjetas de crédito.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador. .

Elaborado por: La Autora, 2026

Los resultados mostraron que el 60,69 % de los estudiantes encuestados manifestó poseer al menos una tarjeta de crédito, mientras que el 39,31 % indicó

no disponer de este producto financiero. Este hallazgo evidenció una presencia considerable de tarjetas de crédito en la muestra estudiada y permitió identificar un grupo de 176 estudiantes expuesto a obligaciones financieras derivadas de su utilización. Sin embargo, la encuesta no comparó la tarjeta de crédito con otras fuentes de financiamiento, por lo que no fue posible determinar si constituyó el principal mecanismo de crédito entre los participantes.

Esta cifra fue consistente con los reportes sectoriales de Equifax Ecuador (2024) que señalan la rápida incorporación al sistema crediticio formal de personas jóvenes de menos de 32 años. La facilidad de aceptación y marketing específico para estudiantes universitarios ha convertido a la tarjeta de crédito en un bien de consumo masivo, sin considerar la capacidad de pago del usuario final.

La implicancia de este hallazgo para el propósito de la investigación fue importante, ya que al confirmarse que más de seis de cada diez estudiantes cuentan con tarjeta de crédito, se ratificó que el universo de análisis del endeudamiento es lo suficientemente amplio como para establecer patrones. La gran tenencia también sugirió que la educación financiera debe priorizar a esos clientes, dado que la exposición al riesgo de sobreendeudamiento se da en proporción al acceso al instrumento crediticio.

Número de tarjetas de crédito activas

Tabla 14

Distribución de frecuencias sobre el número de tarjetas de crédito activas poseídas

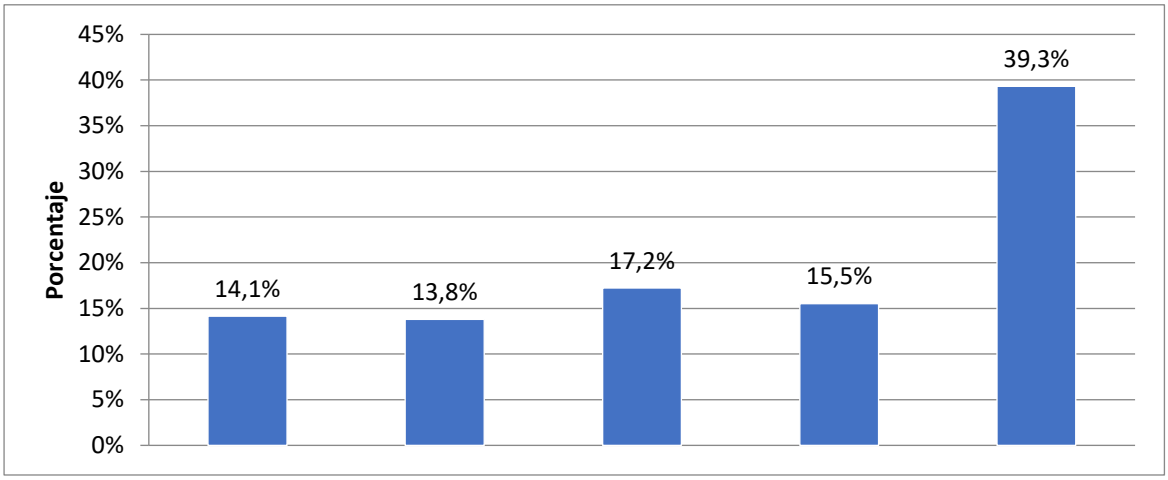
Número de tarjetas de crédito activas	Frecuencia	Porcentaje
1 tarjeta	41	14,14%
2 tarjetas	40	13,79%
3 tarjetas	50	17,24%
4 o más tarjetas	45	15,52%
No posee tarjeta de crédito	114	39,31%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 12

Distribución porcentual de respuestas sobre el número de tarjetas de crédito activas.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Al excluir a los estudiantes que manifestaron no poseer tarjetas de crédito (39,31 %), se observó una distribución relativamente heterogénea entre los tarjetahabientes. La categoría con mayor frecuencia correspondió a quienes poseen tres tarjetas de crédito activas (17,24 %), seguida por aquellos que mantienen cuatro o más tarjetas (15,52 %) y una tarjeta (14,14 %). Estos resultados evidencian una presencia importante de instrumentos de crédito dentro de la población estudiada.

Asimismo, se identificó que una proporción considerable de estudiantes mantiene más de una tarjeta de crédito activa. En conjunto, las categorías de dos, tres y cuatro o más tarjetas representan el 46,55 % de la muestra total y el 76,70 % de los estudiantes que poseen tarjetas de crédito. Este comportamiento refleja una utilización frecuente de productos crediticios entre los encuestados.

Por otra parte, el 15,52 % de los estudiantes reportó poseer cuatro o más tarjetas de crédito activas. Aunque esta categoría no constituye la de mayor frecuencia, representa un grupo significativo dentro de la muestra. El manejo simultáneo de varios instrumentos de crédito puede incrementar la complejidad en el control de pagos, fechas de vencimiento, tasas de interés y saldos pendientes, por lo que requiere una adecuada planificación financiera.

En general, los resultados muestran que una parte importante de los estudiantes utiliza múltiples tarjetas de crédito, lo que resalta la importancia de fortalecer los conocimientos y habilidades relacionados con la administración responsable del crédito y la gestión de las finanzas personales.

Antigüedad en el uso de tarjetas de crédito

Tabla 15

Distribución de frecuencias sobre la antigüedad en el uso de tarjetas de crédito

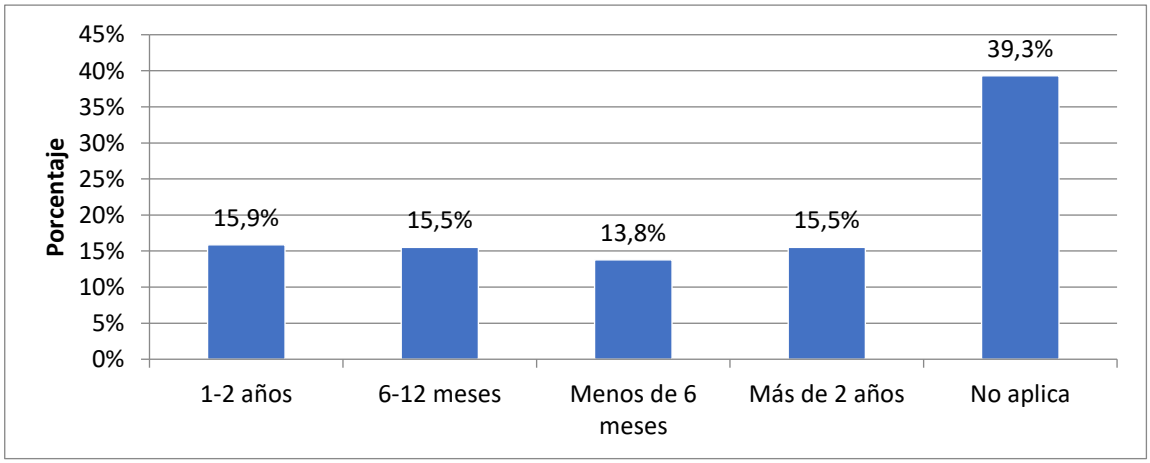
Opción	Frecuencia	Porcentaje
1-2 años	46	15,86%
6-12 meses	45	15,52%
Menos de 6 meses	40	13,79%
Más de 2 años	45	15,52%
No aplica	114	39,31%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 13

Distribución porcentual de respuestas sobre la antigüedad en el uso de tarjetas de crédito.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

La distribución de la antigüedad en el uso de tarjetas de crédito presenció una dispersión casi uniforme entre las cuatro categorías temporales, lo que indicó que la muestra no presenta una concentración en ningún rango en especial. Los participantes señalaron uniformidad en la aparición de las tarjetas de crédito. Ante esto, se ha indicado que dicho acceso se daría en diferentes momentos de su vida universitario, desde sus primeros semestres hasta sus últimos años de carrera. por tanto, no se marca un momento crítico para acceder al sistema crediticio.

Un 13,79% de alumnos con menos de 6 meses de uso de este instrumento podría reflejar una incorporación temprana y acelerada del crédito formal. Estos sujetos se encuentran en la primera fase de su trayectoria crediticia. Por tanto, son inexpertos en el pago de sus deudas. Además, como no tienen experiencia, son propensos a que se les trate con prácticas de cobro intimidadoras. También, se les engaña sobre el verdadero costo financiero. Esto se debe a que no han tenido la experiencia acumulada que genera en el tiempo y el uso de una línea de crédito.

A su vez, los estudiantes de mayor antigüedad (más de 2 años), que corresponden al 15,52%, fueron los que contaban con mayor trayectoria crediticia. Este grupo, si bien tiene experiencia, no necesariamente cuenta con hábitos financieros saludables, pues no por ser antecedentes en el uso del crédito, este se vuelve necesariamente responsable. La falta de educación financiera formal así lo demuestra

Tabla 16

Distribución de frecuencias sobre el tipo de tarjeta de crédito utilizada con mayor frecuencia

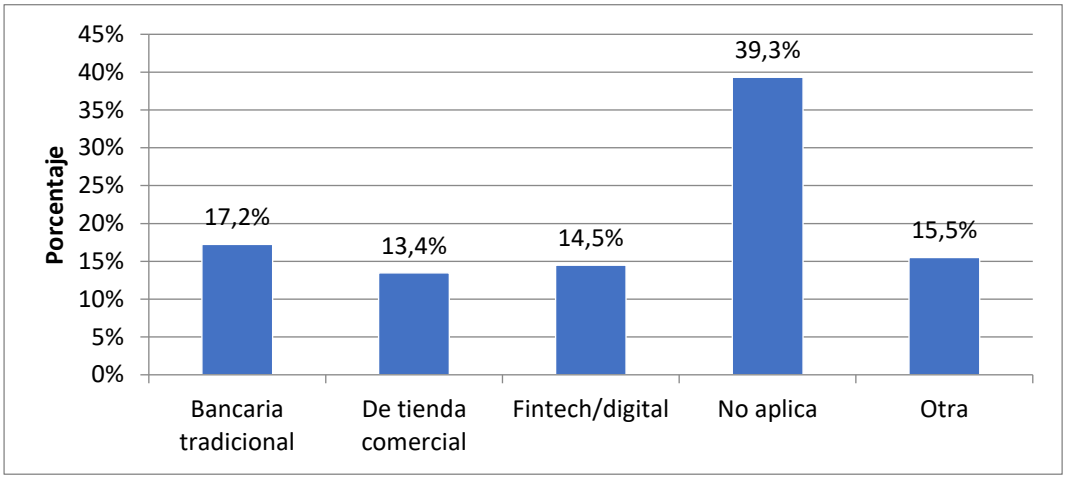
Opción	Frecuencia	Porcentaje
Bancaria tradicional	50	17,24%
De tienda comercial	39	13,45%
Fintech/digital	42	14,48%
No aplica	114	39,31%
Otra	45	15,52%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador**.**

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 14

Distribución porcentual de respuestas sobre el tipo de tarjeta de crédito utilizada con mayor frecuencia.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

El análisis de esta variable evidenció una distribución heterogénea en la preferencia por tipo de tarjeta, con una ligera predominancia de la banca tradicional (17,24%) sobre las alternativas Fintech (14,48%) y de tienda comercial (13,45%). Esta diversidad en la elección del emisor reflejó que los estudiantes no se limitan a un único canal de acceso al crédito, sino que exploran múltiples alternativas según la conveniencia percibida en términos de aprobación, beneficios o accesibilidad.

La presencia significativa de tarjetas Fintech/digitales (14,48%) ha ratificado lo planteado previamente en el marco teórico que da cuenta de la digitalización de los servicios financieros y la llegada de nuevos actores no bancarios en el mercado crediticio juvenil. Estas son plataformas que tienen procesos ágiles de aprobación y un requerimiento mínimo de documentación, las cuales han facilitado el acceso al crédito de estudiantes que, de haber estado en condiciones similares, seguramente no habrían podido calificar con la banca tradicional por no tener ingreso o historial crediticio.

La categoría “Otra” representó el 15,52 % de las respuestas, lo que indica que una parte de los estudiantes seleccionó una alternativa distinta de las opciones

incluidas en el cuestionario. Sin embargo, debido a que el instrumento no solicitó especificar el producto o la entidad financiera correspondiente, no es posible determinar la composición de esta categoría. Por tanto, sus resultados deben interpretarse con cautela y no permiten identificar productos crediticios específicos.

Uso principal de la tarjeta de crédito

Tabla 17

Distribución de frecuencias sobre el uso principal de la tarjeta de crédito

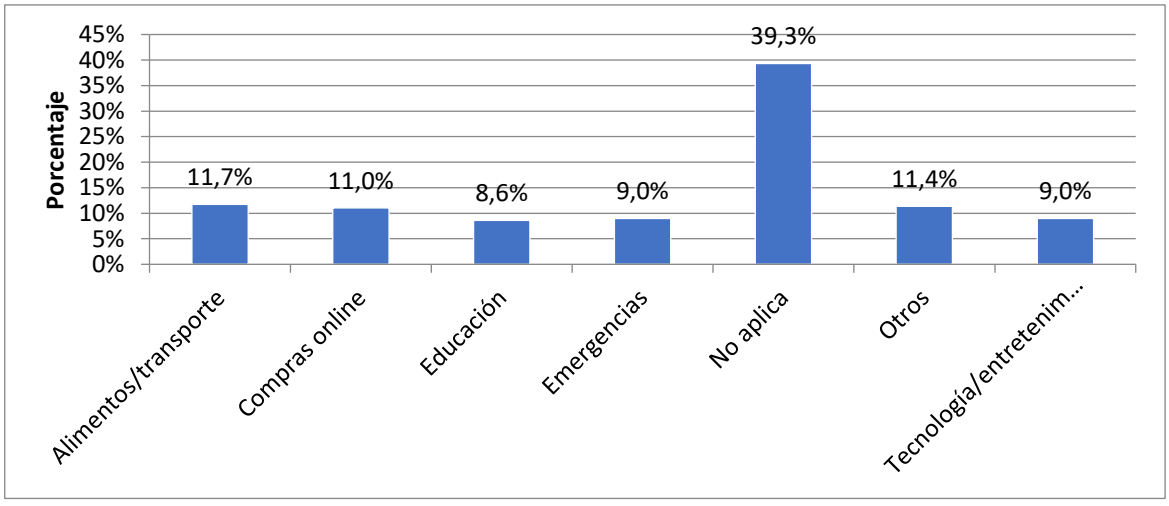
Opción	Frecuencia	Porcentaje
Alimentos/transporte	34	11,72%
Compras online	32	11,03%
Educación	25	8,62%
Emergencias	26	8,97%
No aplica	114	39,31%
Otros	33	11,38%
Tecnología/entretenimiento	26	8,97%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 15

Distribución porcentual de respuestas sobre el uso principal de la tarjeta de crédito.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

La principal utilización de la tarjeta de crédito estuvo repartida casi uniformemente en sus siete categorías, sin que ningún destino sobresaliera sobre los otros. Esta similitud en la utilización de los créditos indica que los alumnos utilizan esta financiación para satisfacer diferentes necesidades. Así, puede que el dinero que destinamos a la subsistencia se gaste en comida o traslados. El de consumo, en tecnología o entretenimiento. Invertir en ser, es por los estudios. Y para lo no deseado, afrontar una emergencia.

La concentración de categorías de consumo corriente (alimentos/transporte, compras online y tecnología/entretenimiento) indica que la tarjeta de crédito no se encuentra siendo utilizada fundamentalmente como un financiamiento de activos productivos o de largo plazo, sino que funciona como un mecanismo de suavización del consumo diario. De acuerdo con la teoría del ciclo de vida de Modigliani, los jóvenes tienen tendencia a endeudarse por que prevén tener mayores ingresos en el futuro (Banco Mediolanum, 2025).

La parte de 8,62 que destina el crédito a educación resulta particularmente relevante, porque demuestra un uso productivo de este instrumento financiero en la acumulación de capital humano. No obstante, la relación de estudiantes que recurre a la tarjeta para tecnología y entretenimiento (8,97%) y para “Otros” (11,38%) señaliza que una porción importante del crédito es utilizada para consumos suntuarios o no esenciales, lo que representa un mayor riesgo a sobre endeudarse por financiar bienes que no generan retorno económico futuro o mejoran la productividad del deudor.

Tabla 18

Porcentaje del cupo disponible utilizado habitualmente

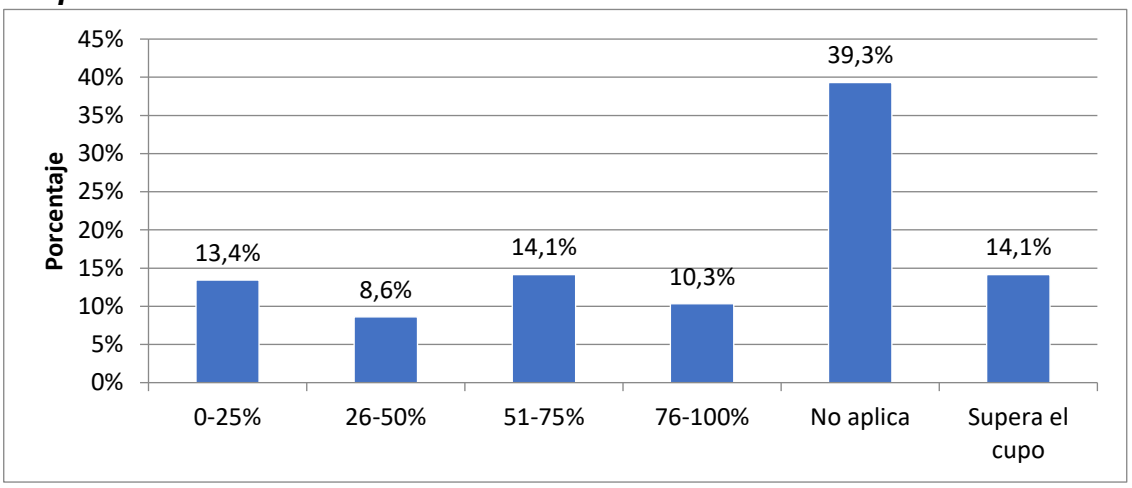
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
0-25%	39	13,45%
26-50%	25	8,62%
51-75%	41	14,14%
76-100%	30	10,34%
No aplica	114	39,31%
Supera el cupo	41	14,14%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 16

Distribución porcentual de respuestas sobre el porcentaje del cupo disponible utilizado habitualmente.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador*.*

Elaborado por: La Autora, 2026

El estudio que se hizo en esta variable dio como resultado la existencia de una distribución polarizada entre los alumnos con tarjeta de crédito. La categoría modal fue “Supera el cupo” (14,14%) y luego “51-75%” (14,14%), lo que indica que un porcentaje importante de los tarjetahabientes opera en el límite o por encima de su capacidad de crédito asignada. Al agrupar los rubros de alta utilización (51-75%, 76-100% y Supera el límite de crédito), se concluyó que el 38,62% de los consultados presenta un grado que afecta gravemente su margen de maniobra.

El hecho de que en los extremos superiores de la escala se concentren las respuestas indica que no se trata de un uso que se limite a una transacción concreta o emergencia, sino que se trata de un instrumento de financiamiento estructural ante un déficit presupuestario recurrente. La identificación de un 14,14% de alumnos que sobrepasan el límite de su crédito autorizado permite inferir prácticas de sobreendeudamiento activo, donde el saldo moroso acumulado ha superado el límite de la entidad, lo que genera cargos por exceso de cupo y tasas punitivas en la cuenta.

El hallazgo, para el objetivo de la investigación fue que, la alta utilización del cupo disponible se constituyó en un factor determinante del nivel de endeudamiento. La utilización del cupo limitado la posibilidad de que el estudiante

acceda a un crédito adicional, en caso de emergencias reales. Además, incrementó el costo financiero total debido a la capitalización de intereses sobre saldos elevados. Por último, disminuyó la posibilidad de disponer del presupuesto necesario para cumplir en las fechas estipuladas. El uso intensificado de esta tarjeta de crédito validó que la tarjeta de crédito actúa como mecanismo de apalancamiento financiero, y sin -un uso responsable- sólo agrava ciclos de deuda.

Tabla 19

Monto aproximado de deuda actual en todas las tarjetas de crédito

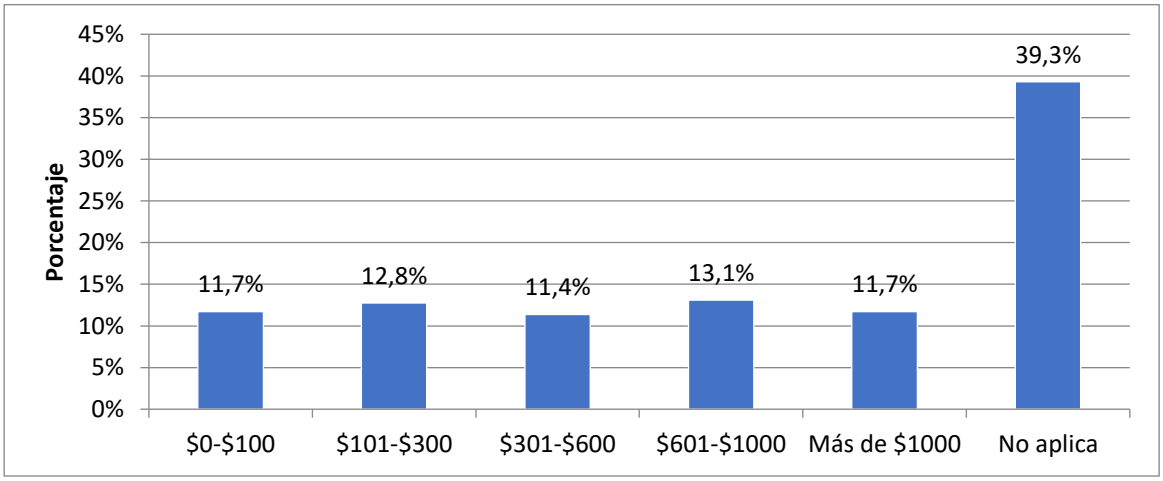
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
$0-$100	34	11,72%
$101-$300	37	12,76%
$301-$600	33	11,38%
$601-$1000	38	13,10%
Más de $1000	34	11,72%
No aplica	114	39,31%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 17

Distribución porcentual de respuestas sobre el monto aproximado de deuda actual.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

La distribución de frecuencias correspondiente a esta variable presentó una homogeneidad atípica entre las cinco categorías de monto. En efecto, estos porcentajes se encontraban muy dispersos, sólo oscilando entre 11,38% y 13,10%. Este patrón que observamos en el plano indica que la deuda no se encuentra concentrada en un rango específico, sino que más bien se distribuye de manera heterogénea en la población de consumidores analizada. Así, se tiene en cuenta que los estudiantes muestran diferentes perfiles de consumo y capacidad de pago.

El 11,72 % de los estudiantes encuestados manifestó mantener una deuda superior a USD 1.000. Este resultado permitió identificar la presencia de obligaciones crediticias de distinta magnitud entre los participantes. Sin embargo, el monto reportado no permitió determinar por sí solo el tiempo de acumulación de la deuda, la modalidad de pago utilizada ni el efecto de los intereses sobre el saldo pendiente. Por tanto, su interpretación se limitó a describir la distribución de los montos de deuda observados en la muestra.

Desde la óptica de la sostenibilidad financiera, la distribución no homogénea de un monto de deuda da cuenta de que el problema del sobreendeudamiento no se restringe a un grupo “determinado” de estudiantes, sino que atraviesa distintas clases de ingresos y consumos. La escasez de foco de atención en las categorías más bajas ($0-$100; $101-$300) apunta a que la mayoría de los tarjetahabientes no logra saldar sus saldos de forma oportuna, tiene saldos pendientes que generan costos financieros que se repiten y que le restan capacidad de ahorro futuro.

Tabla 20

Porcentaje que representan las deudas por tarjetas respecto a los ingresos mensuales

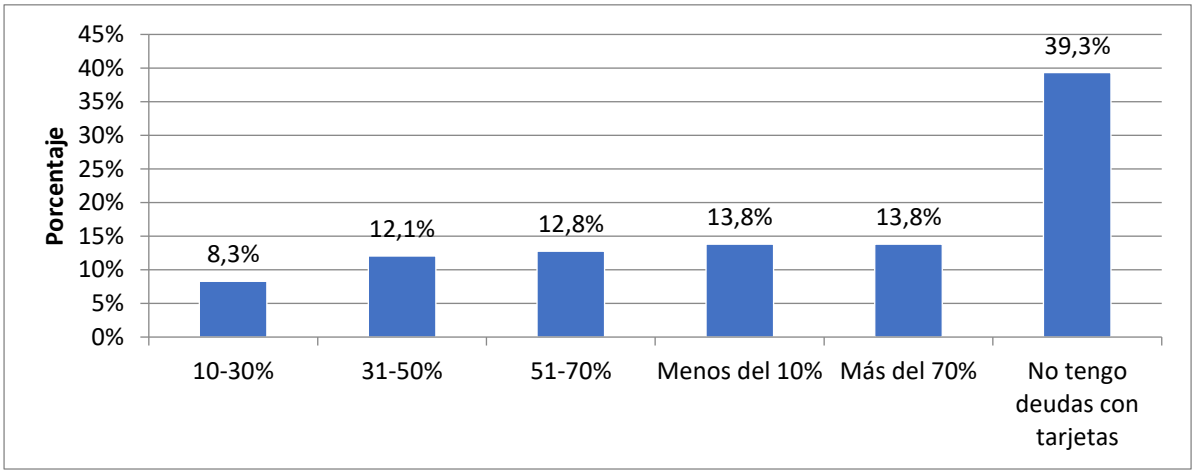
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
10-30%	24	8,28%
31-50%	35	12,07%
51-70%	37	12,76%
Menos del 10%	40	13,79%
Más del 70%	40	13,79%
No tengo deudas con tarjetas	114	39,31%
Total	290	100,00%

***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 18

Porcentaje que representan las deudas por tarjetas respecto a los ingresos mensuales



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

El estudio de esta variable muestra que la dispersión se concentra en los extremos de la escala, es decir, hay más casos que clasificados como bajos (Menos del 10% 13,79%) y más clasificados como serios (Más del 70% 13,79%), lo que indica que hay menos diversidad de opiniones. La bimodalidad sugiere la existencia de dos grupos diferenciados. Uno tiene una relación más favorable de deuda-ingreso que el otro. Mientras que el primero tiene una carga de deuda manejable a sus ingresos, el otro tiene un alto endeudamiento que compromete su capacidad de pago.

Los tres intervalos de fama fueron mencionados y fueron “Más del 70%” con 13,79% que fue el más usado. Lo anterior da cuenta que una proporción importante del alumnado destina más de la mitad de sus ingresos de forma mensual al servicio de la deuda por tarjetas de crédito. Este índice de compromiso de ingresos aumenta en gran medida los umbrales de sostenibilidad financiera recomendados de la literatura, que considera que el 30-40% de las obligaciones de deuda es un monto razonable de los ingresos.

Los estudiantes que destinan más del 70 % de sus ingresos al pago de deudas presentan un margen presupuestario limitado para cubrir necesidades

básicas, afrontar gastos imprevistos y mantener un ahorro preventivo. Esta elevada relación entre deuda e ingresos refleja una mayor presión sobre su capacidad de pago. Sin embargo, los resultados obtenidos no permiten afirmar que los estudiantes recurran a nuevos créditos para mantener su nivel de vida, debido a que esta conducta no fue evaluada directamente. En consecuencia, el porcentaje de ingresos destinado al pago de deudas debe interpretarse como un indicador de vulnerabilidad financiera y no como una se asocia con determinante de morosidad o deterioro del historial crediticio.

Tabla 21

Calificación del nivel actual de endeudamiento

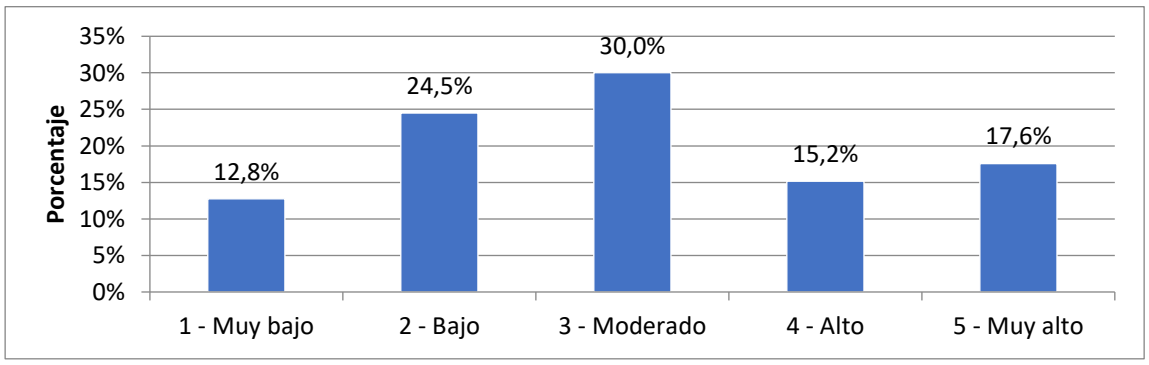
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 - Muy bajo	37	12,76%
2 – Bajo	71	24,48%
3 – Moderado	87	30,00%
4 – Alto	44	15,17%
5 - Muy alto	51	17,59%
Total	290	100,00%

***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 19

***Distribución porcentual de respuestas sobre la calificación del nivel actual de endeudamiento**.*



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador*.*

Elaborado por: La Autora, 2026

La distribución de las respuestas mostró una mayor concentración en las categorías centrales y superiores. La categoría modal fue “Moderado”, con el 30,00 %, seguida de “Bajo”, con el 24,48 %, y “Muy alto”, con el 17,59 %. Al agrupar las categorías “Alto” y “Muy alto”, se obtuvo que el 32,76 % de las respuestas reflejó una percepción elevada de endeudamiento. Estos resultados correspondieron a las 290 respuestas registradas en el cuestionario; sin embargo, su interpretación requirió considerar que 114 estudiantes manifestaron no poseer tarjeta de crédito. Por esta razón, los porcentajes describieron la distribución general de las respuestas, pero no permitieron atribuir un nivel de endeudamiento por tarjetas exclusivamente al grupo de tarjetahabientes.

El 30,00% que se posicionó en la categoría de “Moderado” indican que una parte significativa de la muestra opera en la zona de duda con respecto a su situación económica ya que no perciben a su deuda como crítica, pero tampoco la consideran del todo manejable. Esta percepción intermedia puede funcionar como mecanismo para normalizar el endeudamiento, donde el estudiante acepta niveles de deuda que, mirando desde la óptica técnica, serían impagables pero que, desde el plano subjetivo, son considerados dentro de lo normal.

La percepción subjetiva (32,76% en Alto/Muy alto) y los indicadores objetivos (38,62% que utilizan más del 51% del cupo, 26,55% que destinan más del 51% de sus ingresos a deuda) evidencian una subestimación del riesgo financiero por parte de los estudiantes. Esta brecha entre la realidad objetiva y la percepción subjetiva es muy relevante ya que los encuestados no se perciben en una situación de endeudamiento grave. Esto hace que no realicen actos de contracción como recortar gastos, buscar ingresos extras o renegociar deudas.

Comportamiento de pago y gestión de obligaciones crediticias

Para completar la identificación de las condiciones y prácticas asociadas con el endeudamiento, se analizaron los ítems 25 al 28 del instrumento, relacionados con la modalidad de pago predominante, la frecuencia del pago mínimo, el historial de atrasos y el conocimiento de las tasas de interés aplicables al saldo rotativo.

Tabla 22

Modalidad de pago utilizada con mayor frecuencia

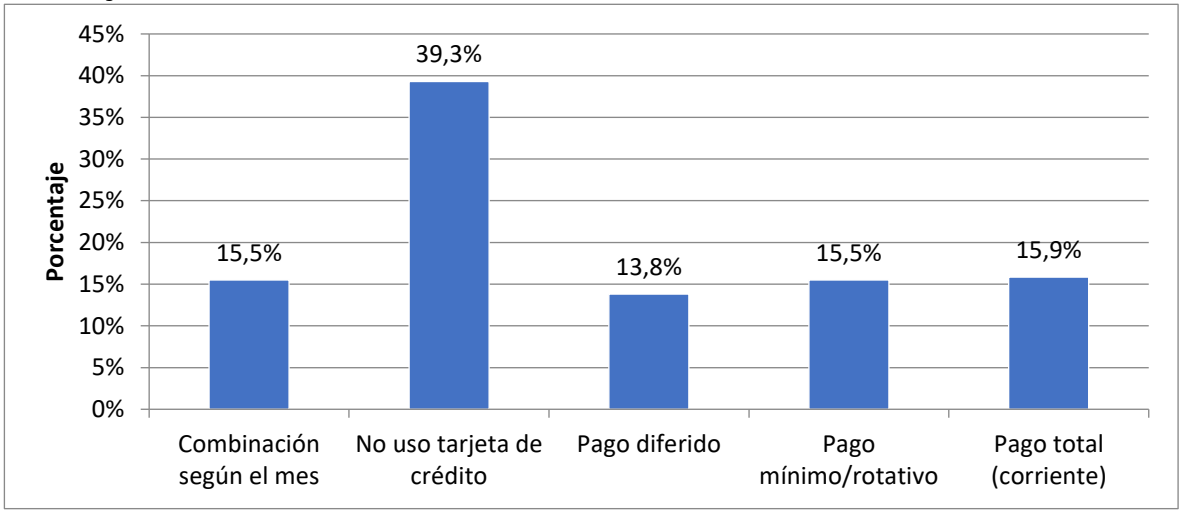
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Combinación según el mes	45	15,52%
No uso tarjeta de crédito	114	39,31%
Pago diferido	40	13,79%
Pago mínimo/rotativo	45	15,52%
Pago total (corriente)	46	15,86%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 20

Distribución porcentual de respuestas sobre la modalidad de pago utilizada con mayor frecuencia.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

La investigación de esta variable nos dice que entre los estudiantes que tienen tarjeta de crédito (excluyendo el 39,31% que no la utiliza) no existe una modalidad de pago predominante, más bien un reparto heterogéneo entre las cuatro que hay. Se vio que el 15,86% de la muestra elige pagar el total corriente, lo cual es considerado la conducta más responsable, en tanto que no genera intereses. Sin embargo, esta cifra resultó casi igual al 15,52% que se utiliza para el pago mínimo rotativo.

La existencia de un 15,52% que alterna las modalidades por mes, refleja una gestión intermitente donde el estudiante paga el total de su deuda o el mínimo, dependiendo de la liquidez disponible. La conducta descrita, que resulta adaptable, se traduce en la ausencia de un presupuesto rígido y una atención variable al costo financiero. Además, el 13,79% que hace uso del pago diferido indicó que una parte de los estudiantes están utilizando la tarjeta como un mecanismo de financiamiento programado.

Este hallazgo permitió observar la coexistencia de distintas modalidades de pago entre los estudiantes. Los resultados sugieren que el endeudamiento no se relaciona únicamente con la tenencia de una tarjeta de crédito, sino también con las prácticas adoptadas para cumplir las obligaciones adquiridas. En este sentido, el pago mínimo y la combinación de modalidades de pago pueden representar factores de riesgo para la acumulación de saldos pendientes. Sin embargo, debido al diseño no experimental y correlacional de la investigación, estos resultados no permiten establecer relaciones se asocia conles ni afirmar que el comportamiento de pago determina el sobreendeudamiento juvenil.

Tabla 23

Frecuencia con la que se paga solo el mínimo de la tarjeta de crédito

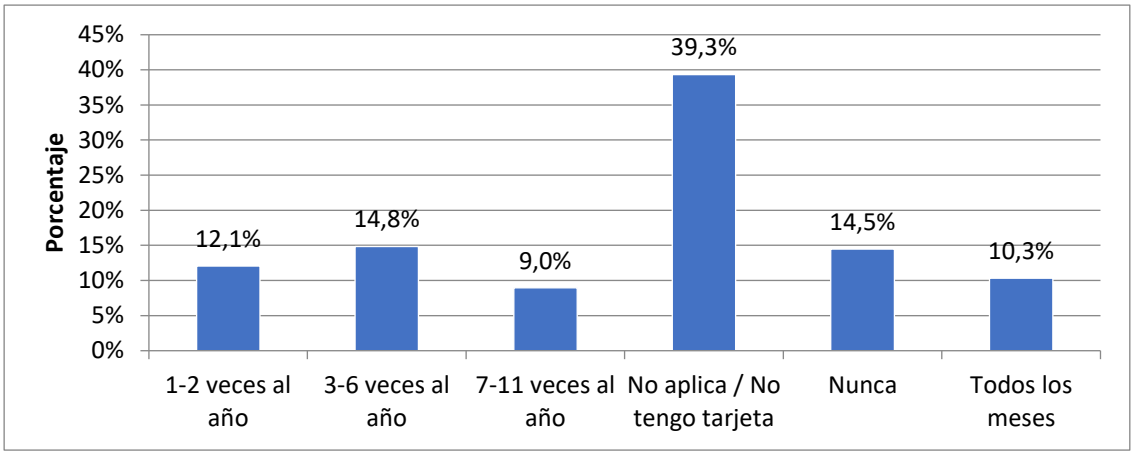
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1-2 veces al año	35	12,07%
3-6 veces al año	43	14,83%
7-11 veces al año	26	8,97%
No aplica / No tengo tarjeta	114	39,31%
Nunca	42	14,48%
Todos los meses	30	10,34%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 21

Distribución porcentual de respuestas sobre la frecuencia con la que se paga solo el mínimo de la tarjeta de crédito.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Los resultados evidencian que el pago mínimo no constituye una práctica aislada entre los estudiantes que poseen tarjeta de crédito. Al agrupar las categorías de mayor frecuencia, correspondientes a “7-11 veces al año” y “Todos los meses”, se identificó que el 19,31 % de la muestra total y el 31,82 % de los tarjetahabientes presentan un uso recurrente de esta modalidad. Este comportamiento refleja una dependencia parcial del crédito rotativo, debido a que una proporción importante de estudiantes no logra cancelar el saldo total de sus tarjetas de manera regular, lo que puede incrementar la acumulación de intereses y prolongar el endeudamiento.

La categoría con mayor frecuencia entre las opciones de pago mínimo fue “3-6 veces al año”, seguida de “1-2 veces al año”. Este comportamiento muestra que, además de los casos recurrentes, existe un grupo de estudiantes que recurre al pago mínimo de manera intermitente, posiblemente en periodos de menor liquidez. Aunque no se trate de una práctica mensual en todos los casos, el uso ocasional del pago mínimo también puede generar costos financieros adicionales cuando el saldo pendiente no se cancela oportunamente.

En este sentido, el pago mínimo representa un factor de riesgo dentro del endeudamiento por tarjetas de crédito, debido a que puede prolongar el tiempo de

pago y aumentar la acumulación de intereses. Por ello, este resultado refuerza la necesidad de fortalecer la educación financiera práctica, especialmente en temas relacionados con saldo rotativo, costo del crédito y planificación del pago total de las obligaciones.

Tabla 24

Historial de atrasos en el pago de tarjetas de crédito en los últimos 12 meses

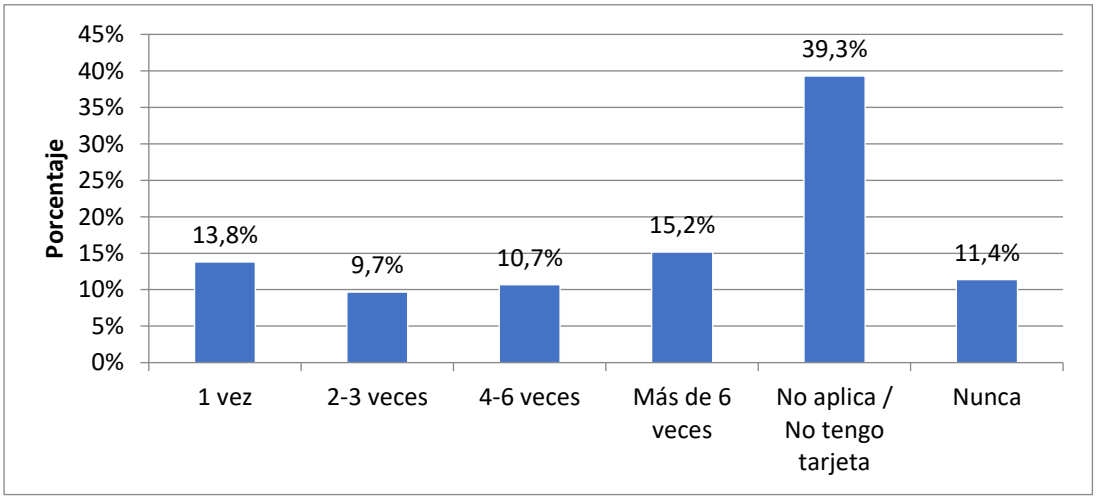
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1 vez	40	13,79%
2-3 veces	28	9,66%
4-6 veces	31	10,69%
Más de 6 veces	44	15,17%
No aplica / No tengo tarjeta	114	39,31%
Nunca	33	11,38%
Total	290	100,00%

***Fuente**:* Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 22

Distribución porcentual de respuestas sobre el historial de atrasos en el pago de tarjetas de crédito.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Los resultados muestran que el 49,31 % de la muestra total reportó al menos un atraso en el pago de tarjetas de crédito durante los últimos 12 meses. Al considerar únicamente a los estudiantes que poseen tarjeta de crédito, esta proporción representa el 81,25 % de los tarjetahabientes, lo que evidencia una alta presencia de incumplimientos dentro del grupo expuesto directamente al uso de este instrumento financiero. Este hallazgo permite interpretar los atrasos como un factor de riesgo relevante dentro del endeudamiento estudiantil, debido a que la mora recurrente puede generar intereses adicionales, deterioro del historial crediticio y mayor presión sobre la capacidad de pago.

La categoría con mayor frecuencia fue “Más de 6 veces”, seguida de “1 vez”, lo que evidencia la presencia de dos situaciones distintas: estudiantes con atrasos esporádicos y estudiantes con atrasos recurrentes. Este comportamiento resulta relevante porque la mora, aun cuando se presente de forma ocasional, puede generar cargos adicionales y afectar el historial crediticio del usuario.

En conjunto, los atrasos en el pago constituyen uno de los factores de riesgo más importantes dentro del análisis del endeudamiento por tarjetas de crédito. La recurrencia de estos incumplimientos puede incrementar la presión financiera del estudiante, limitar su acceso futuro a mejores condiciones crediticias y profundizar situaciones de vulnerabilidad económica.

Tabla 25

Conocimiento de las tasas de interés aplicables al saldo rotativo

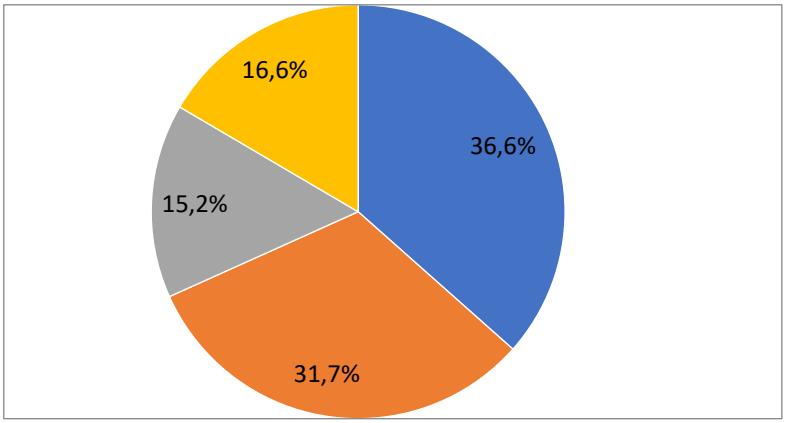
Categoría	Frecuencia	Porcentaje
No tengo idea	106	36,55%
No, pero sé que son altas	92	31,72%
Sí, aproximadamente	44	15,17%
Sí, exactamente	48	16,55%
Total	290	100,00%

Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a 290 estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

Figura 23

Distribución porcentual de respuestas sobre el conocimiento de las tasas de interés aplicables al saldo rotativo.



Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

El análisis de esta variable mostró un nivel considerable de desconocimiento sobre las tasas de interés aplicables al saldo rotativo. Del total de los 290 estudiantes encuestados, incluidos quienes manifestaron no poseer tarjeta de crédito, el 36,55 % indicó desconocer dichas tasas, mientras que el 31,72 % señaló que sabía que eran elevadas, pero no conocía su valor con precisión. En conjunto, el 68,27 % de la muestra presentó desconocimiento o conocimiento impreciso sobre este componente del costo financiero. Debido a que el ítem evaluó conocimientos generales, los resultados describieron el grado de comprensión de toda la muestra y no exclusivamente la experiencia de los estudiantes que poseían tarjeta de crédito.

La categoría modal fue “No tengo idea”, lo que refleja una limitación relevante para la toma de decisiones financieras. Cuando los estudiantes desconocen la tasa de interés aplicada a sus tarjetas, tienen menos elementos para comparar alternativas, evaluar la conveniencia del pago mínimo o anticipar el costo total de mantener saldos pendientes.

Este resultado permite identificar el conocimiento de tasas de interés como un factor de riesgo asociado al endeudamiento. La falta de información sobre el costo real del crédito puede favorecer decisiones poco planificadas y aumentar la probabilidad de acumulación de intereses, especialmente cuando se combina con pago mínimo, atrasos o uso elevado del cupo disponible.

Relación entre educación financiera y el endeudamiento por tarjetas de crédito en los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Para contrastar la asociación entre el nivel de educación financiera y el nivel de endeudamiento por tarjetas de crédito, se utilizó la tabulación cruzada de ambas variables, clasificadas como baja, media y alta conforme a los intervalos definidos en la metodología. El análisis se efectuó con los 176 estudiantes que declararon poseer tarjeta de crédito. Se calculó el Chi-cuadrado de Pearson y, al identificarse frecuencias esperadas inferiores a cinco en cuatro de las nueve celdas, se verificó el resultado mediante la prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton con estimación Monte Carlo.

El procesamiento inferencial arrojó un Chi-cuadrado de Pearson de 3,97, con 4 grados de libertad y un valor p de 0,410. La prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton con estimación Monte Carlo produjo un valor p de 0,411, consistente con el resultado anterior. La V de Cramer fue 0,106, correspondiente a una asociación débil. En consecuencia, con $\alpha = 0,05$, no se rechazó la hipótesis nula de independencia y no se obtuvo evidencia estadísticamente significativa para afirmar una asociación entre los niveles de educación financiera y endeudamiento en los 176 estudiantes con tarjeta de crédito.

En términos prácticos, la hipótesis de investigación no se confirmó estadísticamente. La ausencia de significancia no demuestra que la educación financiera sea irrelevante ni prueba que las variables sean idénticas o independientes en toda la población; indica que, con esta muestra, estos instrumentos y la categorización aplicada, la evidencia fue insuficiente para establecer una asociación al nivel del 5 %. Los hallazgos descriptivos sobre conocimientos, hábitos y uso del crédito se interpretan como características observadas, sin atribuirles efectos se asocia conles sobre el endeudamiento.

Tabla 26

Tabulación cruzada entre nivel de educación financiera y nivel de endeudamiento en estudiantes con tarjeta de crédito.

Nivel de educación financiera	Endeudamiento bajo	Endeudamiento medio	Endeudamiento alto	Total
Bajo	2 / 3,10	32 / 33,02	5 / 2,88	39
Medio	11 / 9,47	100 / 100,74	8 / 8,79	119
Alto	1 / 1,43	17 / 15,24	0 / 1,33	18
Total	14	149	13	176

Nota. Los valores se presentan como frecuencia observada / frecuencia esperada. El análisis considera únicamente a los estudiantes que declararon poseer tarjeta de crédito. Fuente: Datos obtenidos de la encuesta aplicada a estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador.

Elaborado por: La Autora, 2026

La Tabla 26 muestra que la mayor concentración de casos se ubicó en el nivel medio de educación financiera y endeudamiento medio, con 100 estudiantes observados frente a 100,74 esperados. Esta cercanía entre las frecuencias observadas y esperadas explica que la prueba Chi-cuadrado no haya evidenciado una asociación estadísticamente significativa entre las variables. En términos generales, los resultados sugieren que el nivel de educación financiera no se relacionó de forma directa y significativa con el nivel de endeudamiento por tarjetas de crédito en la muestra de tarjetahabientes.

En el grupo con educación financiera baja se observaron 32 estudiantes con endeudamiento medio y 5 con endeudamiento alto. Aunque este último valor supera la frecuencia esperada, la diferencia no fue suficiente para modificar el resultado global de la prueba. De igual forma, en el grupo con educación financiera alta no se registraron casos de endeudamiento alto, pero el número total de estudiantes en esta categoría fue reducido, por lo que no permite establecer una tendencia estadística sólida.

Este comportamiento sugiere que el endeudamiento por tarjetas de crédito no puede explicarse únicamente por el nivel de educación financiera declarado por los estudiantes. La evidencia descriptiva muestra factores de riesgo relevantes, como el uso elevado del cupo, el pago mínimo, los atrasos y el desconocimiento de tasas; sin embargo, estos factores parecen interactuar con condiciones económicas, hábitos de consumo, acceso al crédito y decisiones conductuales. Por

ello, la ausencia de asociación significativa no contradice la importancia de la educación financiera, sino que muestra que esta no actúa por sí sola como barrera suficiente frente al endeudamiento.

Desde esta perspectiva, el resultado aporta una lectura más realista del fenómeno estudiado. La educación financiera continúa siendo necesaria para mejorar la toma de decisiones, pero debe complementarse con estrategias prácticas de planificación, control del gasto, prevención del uso recurrente del pago mínimo y orientación sobre tasas de interés. En consecuencia, el endeudamiento juvenil debe entenderse como un fenómeno multise asocia conl, donde el conocimiento financiero es un componente relevante, aunque no exclusivo.

5. DISCUSIÓN

El análisis de los resultados permite contrastar los hallazgos de esta investigación con la literatura revisada y, al mismo tiempo, reconocer particularidades del contexto universitario ecuatoriano. En general, los datos muestran que la educación financiera y el endeudamiento por tarjetas de crédito no pueden entenderse como fenómenos aislados, sino como parte de una dinámica donde intervienen conocimientos, hábitos, ingresos, acceso al crédito y decisiones de consumo.

En cuanto al diagnóstico de educación financiera, los resultados evidencian una brecha cognitivo-conductual en la muestra estudiada. Una proporción importante de estudiantes presentó limitaciones para comprender aspectos como el cálculo de intereses, la inflación y el costo total de una compra financiada. A ello se suman prácticas financieras débiles, como la falta de presupuesto mensual y el bajo hábito de ahorro. Este resultado coincide con Mena (2022) y Bastidas et al. (2025) quienes señalan que la alfabetización financiera es un proceso multidimensional y condicionado por factores sociales, educativos y económicos.

No obstante, el aporte de esta investigación se encuentra en mostrar que la formación académica no garantiza, por sí sola, una gestión financiera responsable. Aunque los estudiantes pertenecen a una facultad vinculada al área económica, los resultados reflejan que el conocimiento teórico no siempre se transforma en hábitos concretos de planificación, ahorro y control del endeudamiento. Esta situación se relaciona con lo planteado por Ruiz et al. (2025), quien advierte que en la generación joven la inmediatez del consumo y la facilidad de los pagos digitales pueden debilitar la disciplina financiera cotidiana.

Respecto a los factores asociados al endeudamiento, los resultados muestran una configuración de vulnerabilidad entre los estudiantes que poseen tarjeta de crédito. El 60,69 % de la muestra cuenta con este instrumento financiero; además, se identificaron casos de uso elevado del cupo, atrasos en los pagos, pago mínimo y desconocimiento de las tasas de interés aplicables al saldo rotativo. Estos resultados guardan relación con las alertas planteadas por Asobanca (2023) y la Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, que han señalado el incremento del crédito de consumo y el uso del crédito rotativo en el contexto ecuatoriano.

Un elemento especialmente relevante es el desconocimiento de las tasas de interés. Esta falta de información limita la capacidad del estudiante para evaluar el costo real del crédito y comparar alternativas antes de endeudarse. Desde la perspectiva de las finanzas conductuales, este comportamiento puede vincularse con el sesgo del presente descrito por Thaler (2018), debido a que el beneficio inmediato de comprar o disponer de liquidez suele pesar más que el costo financiero futuro. Por ello, el sobreendeudamiento no se explica únicamente por falta de educación financiera, sino también por un entorno crediticio que facilita el acceso rápido al consumo.

Al analizar la relación entre educación financiera y endeudamiento, el Chi-cuadrado de Pearson arrojó un valor p de 0,410 y la prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton, un valor p de 0,411. Ambos resultados fueron superiores al nivel de significancia de 0,05. La V de Cramer de 0,106 confirmó que la magnitud de la asociación fue débil. En consecuencia, no se evidenció una asociación estadísticamente significativa entre las variables en la muestra de estudiantes con tarjeta de crédito y la hipótesis de investigación no se confirmó en términos inferenciales.

Este hallazgo contrasta parcialmente con estudios que han reportado asociaciones entre educación financiera y comportamiento crediticio. Sin embargo, en el contexto analizado, el endeudamiento no parece depender únicamente del conocimiento financiero, sino también de restricciones presupuestarias, hábitos de consumo, facilidad de acceso al crédito y factores conductuales. En este sentido, el conocimiento financiero puede considerarse una condición necesaria, pero no suficiente, para prevenir el endeudamiento juvenil.

Estos resultados se articulan con el modelo explicativo del sobreendeudamiento planteado por Gutiérrez et al. (2016), en el cual intervienen factores económicos, sociales y conductuales. Un estudiante puede conocer conceptos básicos de finanzas personales y, aun así, recurrir al pago mínimo de la tarjeta para cubrir gastos de transporte, alimentación o consumo cotidiano cuando sus ingresos son limitados. Por esta razón, las políticas de mitigación del endeudamiento juvenil no deberían limitarse a talleres teóricos, sino incorporar herramientas prácticas de presupuesto, asesoría crediticia y orientación sobre tasas de interés.

Finalmente, los hallazgos sugieren que el endeudamiento por tarjetas de crédito en jóvenes universitarios debe entenderse como un fenómeno multise asocia conl. La educación financiera conserva un papel importante, pero requiere complementarse con hábitos de control del gasto, regulación de la oferta crediticia dirigida a jóvenes, protección al usuario financiero y mejores condiciones socioeconómicas. Esta lectura permite interpretar los resultados de manera más amplia y evita reducir el problema a una relación lineal entre conocimiento financiero y nivel de deuda.

El alcance de los resultados se circunscribe a los estudiantes encuestados de la Facultad de Economía Agrícola de la Universidad Agraria del Ecuador durante 2025. El muestreo no probabilístico, el diseño transversal y el uso de respuestas auto informadas impiden generalizar los porcentajes a todos los universitarios de Guayaquil y establecer relaciones causales. Además, la agrupación de los puntajes en tres niveles facilita la interpretación, pero reduce variación respecto de los valores originales. Estas condiciones no invalidan el estudio; delimitan el alcance de sus conclusiones y justifican interpretar la relación encontrada como débil y no significativa en la muestra analizada.

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

Al evaluar la educación financiera de los estudiantes de la Universidad Agraria del Ecuador, se identificaron diferencias en las respuestas de las dimensiones cognitiva, conductual y de bienestar financiero percibido. Una parte de la muestra manifestó dificultades para comprender el cálculo de intereses, el efecto de la inflación y el costo total de compras financiadas; también se observaron respuestas que reflejan una aplicación no uniforme del presupuesto y del ahorro. Estos hallazgos describen las respuestas obtenidas y no permiten afirmar, por sí solos, que la formación recibida sea la se asocia con de las prácticas financieras observadas.

En cuanto a los factores asociados al endeudamiento por tarjetas de crédito, se determinó que la alta tenencia de este instrumento financiero se combina con prácticas de riesgo como el uso elevado del cupo disponible, la recurrencia del pago mínimo, los atrasos en las obligaciones y el desconocimiento de las tasas de interés aplicables al saldo rotativo. Estos elementos evidencian que el endeudamiento estudiantil no depende únicamente de poseer una tarjeta, sino de la forma en que se administra el crédito y de la capacidad del estudiante para anticipar sus costos financieros.

Al determinar la relación entre educación financiera y endeudamiento por tarjetas de crédito, el análisis inferencial no evidenció una asociación estadísticamente significativa. El Chi-cuadrado de Pearson presentó un valor p de 0,410; la prueba exacta de Fisher-Freeman-Halton, un valor p de 0,411; y la V de Cramer fue 0,106, equivalente a una magnitud débil. Por ello, la hipótesis de investigación no se confirmó. En la muestra analizada, el endeudamiento juvenil no se explicó únicamente por el nivel de educación financiera, sino que coexistió con factores económicos, conductuales y contextuales, entre ellos la disponibilidad de ingresos, el acceso al crédito, el uso del cupo, el pago mínimo y el conocimiento de las tasas de interés.

6.2 Recomendaciones

A partir de las brechas identificadas en educación financiera, se recomienda a la Universidad Agraria del Ecuador implementar un programa transversal de formación en finanzas personales. Este programa podría incluir talleres prácticos orientados al fortalecimiento de conocimientos y habilidades para elaborar

presupuestos, administrar ingresos y gastos, fomentar el ahorro y utilizar responsablemente los productos crediticios.

Para futuras investigaciones, se recomienda ampliar el estudio a otras facultades y universidades del Ecuador, así como incorporar muestras de diferentes contextos socioeconómicos. Esto permitiría comparar los resultados y determinar si las brechas de educación financiera identificadas también se presentan en otros grupos de estudiantes de educación superior

Considerando los factores asociados con el endeudamiento identificados en el estudio, las autoridades universitarias deben coordinar con la Defensoría del Cliente del Sistema Financiero la realización de jornadas de asesoría crediticia orientadas a promover el uso responsable de las tarjetas de crédito, con énfasis en el cálculo de las tasas de interés efectivas y en los riesgos derivados del pago habitual del monto mínimo. Asimismo, se recomienda que futuras investigaciones analicen los efectos de la regulación de la oferta de crédito dirigida a los jóvenes y su relación con la morosidad estudiantil a mediano plazo.

Dado que la relación entre educación financiera y endeudamiento no resultó estadísticamente significativa, se recomienda implementar un enfoque integral de bienestar financiero estudiantil. Este enfoque debería combinar educación financiera práctica, asesoría crediticia, herramientas de presupuesto, orientación sobre tasas de interés y mecanismos de apoyo socioeconómico. Asimismo, se sugiere que futuras investigaciones incorporen variables psicológicas y conductuales, como autocontrol, sesgo del presente, presión de consumo y percepción del riesgo, para comprender con mayor profundidad por qué el conocimiento financiero no siempre se traduce en decisiones crediticias responsables.

BIBLIOGRAFÍA

Xiao, J. J., & Porto, N. (2022). Capacidad financiera y bienestar de los consumidores vulnerables. *Journal of Consumer Affairs, 56*(2), 686-712. https://doi.org/10.1111/joca.12418Identificador de Objeto Digital (DOI)

Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca). (2023). *ABCde las Tarjetas de crédito(Primer Semestre).* Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca), en alianza con Aval Buró. https://www.avalburo.com/wp-content/uploads/2023/11/ABC-I-semestre-2023.pdf

Atkinson, A., & Messy, F. A. (2012). Medición de la alfabetización financiera: Resultados del estudio piloto de la OCDE/Red Internacional de Educación Financiera (INFE). *OECD*. https://doi.org/10.1787/5k9csfs90fr4-en

Banco Central del Ecuador. (septiembre de 2023). *https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/InclusionFinanciera/InfEst_IF_092023.pdf*. Informe Estadístico de Inclusión financiera: https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/InclusionFinanciera/InfEst_IF_092023.pdf

Banco Mundial. (29 de Marzo de 2022). *Grupo Banco Mundial*. GBM: https://www.bancomundial.org/es/topic/financialinclusion/overview

Bastidas-Guerrón, J. L., Cárdenas-Fierro, G. M., Mora-Lucero, A. C., Quinde-Sari, F. R., Sabando-García, A. R., & Moreira-Choez, J. S. (2025). *Frontiers in Education.* https://doi.org/https://doi.org/10.3389/feduc.2025.1596635

Blanco, L., García, C., Gulbins, B., & Gutiérrez, R. (2024). Revisión sistemática de las diferencias raciales/étnicas y de género en el conocimiento financiero en los Estados Unidos. *Revista de Alfabetización Financiera y Bienestar, 2*(2), 91-120. https://doi.org/10.1017/flw.2024.10

Bonilla, R., Monteros , A., & Molina, M. (2024). *LA DEUDA DE LOS ECUATORIANOS, ¿una carga difícil de llevar?* RFD(Red de Instituciones Financieras de Desarrollo). https://www.rfd.org.ec/docs/libros_rfd/una_carga_dificil_de_llevar.pdf

Burgess, R., & Pande, R. (2005). ¿Importan los bancos rurales? Evidencia del experimento de banca social en la India. *Revista Económica*

Estadounidense, 95(3), 780-795. https://doi.org/10.1257/0002828054201242

Constitución de la República del Ecuador. (20 de 10 de 2008). *Defensoria Publica del Ecuador.* Biblioteca digital: http://biblioteca.defensoria.gob.ec/handle/37000/4083

Cornejo-Saavedra, E., Umaña-Hermosilla , B., Guiñez-Cabrera, N., Muñoz-Silva, D., & Mardones-Lagos, C. (2017). Endeudamiento y educación financiera del adulto joven en Chile. *Revista Academia & Negocios, 3*(2), 33-44. https://www.redalyc.org/journal/5608/560863018003/html/

Deaton, A. (2005). Franco Modigliani y la teoría del ciclo de vida del consumo. *Research Program in Development Studies, Princeton University.*, 22. https://doi.org/10.2139/ssrn.686475

Defensa Deudores Ecuador. (2024). *Informe de sobreendeudamiento en Ecuador.* Defensa Deudores Ecuador. https://defensadeudores.ec/publicacion/dos-de-cada-diez-ecuatorianos-en-sobreendeudamiento

El Comercio. (9 de julio de 2024). *El Comercio*. https://www.elcomercio.com/opinion/editorial/endeudamiento-educacion-financiera-prioridad-ecuador/: https://www.elcomercio.com/opinion/editorial/endeudamiento-educacion-financiera-prioridad-ecuador/

El Diario. (8 de Mayo de 2025). *El Diario.ec*. https://www.eldiario.ec/: https://www.eldiario.ec/negocios/ecuatorianos-enfrentan-hasta-ocho-deudas-simultaneas-revela-estudio-financiero-08052025/

Equifax. (2024). *Boletin*. Blog: https://assets.equifax.com/marketing/ecuador/assets/tarjetas_de_credito.pdf

Grifoni, A., Mejía, D., Morais, S., Ortega, S., & Roa, M. (2020). *Estrategias nacionales de inclusión y educación financiera en América Latina y el Caribe: retos de implementación.* OCDE y CAF. https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1605

Gutiérrez Nieto, B., Serrano Cinca, C., & de la Cuesta González, M. (1 de Noviembre de 2016). Un estudio multivariado de las causas y consecuencias del sobreendeudamiento. *Revista Internacional de Estudios del Consumidor, 41*(2), 188-198. https://doi.org/10.1111/ijcs.12324

Hammig, O., & Herzig, J. (2022). Indebtedness as a social and public health problem: A systematic review of the literature (El endeudamiento como problema social y de salud pública: una revisión sistemática de la literatura). *Public Health*, 1-18. https://doi.org/doi.org/10.1371/journal.pone.0275441

Hernández-Rivera, A., & Flores-Lara, S. A. (2022). El comportamiento financiero de los jóvenes universitarios en seis entidades federativas de México: un análisis desde la perspectiva financiera-conductual. *Scielo:Diálogos sobre educación. , 13*(25), 1-22. https://doi.org/10.32870/dse.v0i25.1131

Instituto Nacional de la Juventud . (2017). Jóvenes y Endeudamiento-Educación financiera. *INJUV*. https://www.injuv.gob.cl/sites/default/files/informe_resultados_sondeo_4_vf.pdf

Izaguirre, J., & Rangel Luzuriaga, E. (7 de octubre de 2025). *Espíritu Emprendedor TES*. (E. U. Guayaquil, Editor) https://doi.org/https://doi.org/10.33970/eetes.v9.n4.2025.455

Jaume, D., Heres, D., Téllez de la Vega, E., & Tobal, M. (19 de Agosto de 2022). Uso del crédito, tasas de morosidad y remesas. (B. d. Columbia, Ed.) 65. https://doi.org/10.2139/ssrn.4189160

Knoll, M. A., & Houts, C. R. (2012). Escala de Conocimientos Financieros: Aplicación de la Teoría de Respuesta al Ítem a la Evaluación de la Alfabetización Financiera. *Journal of Consumer Affairs, 46*(3), 381-410. https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2012.01241.x

La Encuesta Nacional sobre Salud Financiera (ENSAFI). (2023). *NOTA TÉCNICA.* INEGI Y CONDUSEF, Mexico. https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/ensafi/2023/doc/ensafi_2023_nota_tecnica.pdf

Ley Orgánica de Defensa del Consumidor. (10 de 7 de 2000). *Gob.ec.* Portal único de trámites ciudadanos: https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2018-09/Documento_Ley-Org%C3%A1nica-Defensa-Consumidor.pdf

Ley Orgánica para Defender los Derechos de los Clientes del Sistema Financiero Nacional. (11 de Febrero de 2022). *Boletín Jurídico.* Fielweb+plus: https://www.fielweb.com/App_Themes/InformacionInteres/R.O.111-2-2022fw.pdf

Lin, C. C., Semelsberger, S., Al Saeed, A., Weiss, J., Navarro, R. A., & Gianakos, A. L. (2023). Percepción de la deuda durante la formación de residentes: una revisión sistemática. *The permanente Journal*. https://doi.org/10.7812/TPP/23.025

López Torres, V. G., Valenzuela Montoya, M. M., & Aguilar Sandoval, K. G. (2022). Endeudamiento y educación financiera en estudiantes universitarios. *Revista Venezolana de Gerencia, 27*(97), 198-211. https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.97.14

López Torres, V. G., Valenzuela Montoya, M. M., & Lizarraga Benítez, R. I. (2024). Educación financiera, materialismo y valor del dinero: su efecto en el endeudamiento de estudiantes universitarios. *RIDE (revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo), 15*(29), 697. https://doi.org/10.23913/ride.v15i29.2015

Lusardi, A., & Mitchell, O. (2014). La importancia económica de la educación financiera: teoría y evidencia. *Revista de Literatura Económica, 52*(1), 5-44. https://doi.org/ 10.1257/jel.52.1.5

Mena C., C. L. (2022). *Alfabetización financiera en jóvenes en Ecuador: modelo de medición y sus factores determinantes.* Guayaquil. SciELO: https://www.scielo.cl/pdf/infotec/v33n1/0718-0764-infotec-33-01-81.pdf

Murillo Félix, C., Acosta Mellado, E. I., & Quintero Navarro, M. A. (2021). Nivel de educación financiera como influencia en la toma de decisiones de endeudamiento en el uso de tarjetas de crédito en Navojoa, Sonora. *Revista de Investigación Académica sin Frontera, 36*. https://doi.org/10.46589/rdiasf.vi36.400

OCDE. (2005). *Recomendación del Consejo sobre Principios y Buenas Prácticas para la Educación y la Sensibilización Financiera.* Instrumentos jurídicos de la OCDE. https://legalinstruments.oecd.org/en/instruments/OECD-LEGAL-0338

Páramo Morales, D. (2019). Materialismo y consumo. *Pensamiento & Gestión*(46). https://doi.org/10.14482/pege.46.1102

Pérez, J. A., Reyna Miranda, M., & Vera Martínez, J. (2019). Construcción de la estructura de capital: un nuevo enfoque para las finanzas conductuales. *Gestión de Inversiones e Innovaciones Financieras , 16*(4), 86-97. https://doi.org/10.21511/imfi.16(4).2019.08

Phung, T. T. (2022). Roles parentales, educación financiera y comportamiento presupuestario: una encuesta realizada durante la pandemia de COVID-19. *Journal of Applied Research in Higher Education, 15*(3), 796-812. https://doi.org/10.1108/JARHE-03-2022-0086

Rodriguez, A. A. (8 de Abril de 2025). *ZonaDocs.* Periodismo en resistencia: https://www.zonadocs.mx/2025/04/08/credito-facil-deudas-dificiles-falta-de-educacion-financiera-genera-endeudamiento-de-jovenes/

Rodríguez, P., Arias , S., Bermeo, M., Valencia, A., Martínez , E., Aurora, E., & Gallegos, A. (2025). Alfabetización financiera entre jóvenes universitarios: avances y perspectivas de futuro. *NIH NLM*. https://doi.org/10.12688/f1000research.159085.3

Ruiz Dotras, E., Lladós-Masllorens, J., & Mitręga-Niestrój, K. (2025). Explorando las diferencias de género en la toma de decisiones sobre educación financiera. *Economía y Sociología, 18*(3), 80-105. https://doi.org/10.14254/2071-789X.2025/18-3/5

Thaler, R. (2018). *Misbehaving: The Making of Behavioral Economics.* Penguin Books. https://doi.org/10.14267/CJSSP.2018.1.11

Woodall, I. (18 de Noviembre de 2024). *Estadísticas de alfabetización financiera: Conociminetos financieros por grupos demográficos clave.* (K. Hodges, Ed.) Moneyzine: https://moneyzine.com/personal-finance/financial-literacy-statistics/

World Economic Forum. (2024). Sistemas Financieros y Monetarios: ¿Son los "finfluencers" el futuro del asesoramiento financiero? *World Economic Forum*. https://es.weforum.org/stories/financial-and-monetary-systems/son-los-finfluencers-el-futuro-del-asesoramiento-financiero/

Zambrana, M. (20 de Febrero de 2025). *Universitat Oberta de Catalunya*. Blog: https://www.uoc.edu/es/news/2025/deudas-ansiedad-redes-sociales-problemas-afronta-generacion-z-tarjetas-credito

APÉNDICE

Apéndice 1 ***Operacionalización de la Variable Independiente: Educación Financiera***

Dimensión	Indicadores	Ítems	Escala	Técnica/ Instrumento	
Conocimientos financieros	Comprensión del cálculo de intereses en tarjetas de crédito; comprensión del concepto de inflación; capacidad para calcular el costo total de una compra a plazos.	6-8	Escala Likert (1-5)	Encuesta Cuestionario estructurado	/
Comportamientos financieros	Elaboración de presupuesto mensual; ahorro sistemático; pago oportuno de obligaciones financieras; comparación de precios y condiciones antes de compras importantes.	9-12	Escala Likert (1-5)	Encuesta Cuestionario estructurado	/
Bienestar financiero percibido	Tranquilidad respecto a la situación financiera actual; percepción de conocimiento suficiente para tomar decisiones financieras; preparación para gestionar finanzas de forma independiente.	13-15	Escala Likert (1-5)	Encuesta Cuestionario estructurado	/

Fuente: Elaboración propia**. Elaborado por:** La Autora, 2026**.**