

UNIVERSIDAD HISPANOAMERICANA

**ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS CON ÉNFASIS EN
BANCA Y FINANZAS**

Tesis para optar por el grado académico de Licenciatura

**ESTRATEGIAS PARA EL MANEJO DE LAS
FINANZAS PERSONALES EN CLIENTES CON
CRÉDITOS EN DÓLARES A PARTIR DE LA
VARIACIÓN CAMBIARIA EN EL PRIMER SEMESTRE
DEL 2019.**

Estudiante: JÉSSICA PAOLA QUESADA MARÍN

Tutor: José Valerio Sosa

2019

TABLA DE CONTENIDO

DECLARACIÓN JURADA	vii
CARTA DE APROBACIÓN DEL TUTOR	viii
CARTA DE APROBACIÓN DEL LECTOR	ix
CARTA DE APROBACIÓN DEL FILÓLOGO	x
DEDICATORIA.....	xii
AGRADECIMIENTO.....	xiii
RESUMEN	xiv
CAPÍTULO I	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1.1 Antecedentes internacionales y nacionales	2
1.1.2 Delimitación del problema.....	8
1.1.3 Justificación	9
1.2 PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN.....	10
1.3 OBJETIVOS	11
1.3.1 Objetivo general.....	11
1.3.2 Objetivos específicos	11
CAPÍTULO II	12
MARCO TEÓRICO.....	12
2.1 CONTEXTO HISTÓRICO.....	13
2.1.1 Reseña histórica de la comunidad	14
2.2 CONTEXTO TEÓRICO – CONCEPTUAL.....	19
2.2.1 El tipo de cambio: Factor A.	19
2.2.1.1 Teorías acerca del tipo de cambio:.....	20
2.2.2 Las finanzas personales: Factor B.....	20
2.2.2.1 Teorías acerca de las finanzas personales	21
2.2.3 Banco Central de Costa Rica (BCCR)	21
2.2.4 Política cambiaria.....	23
2.2.5 Banco.....	24
2.2.6 Crédito	24

2.2.7 Cliente.....	25
2.2.8 Exposición cambiaria	26
2.2.9 Educación financiera.....	28
2.3 HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN	29
2.4 CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA HIPÓTESIS	30
CAPÍTULO III	31
MARCO METODOLÓGICO	31
3.3 DIMENSIÓN O ALCANCE TEMPORAL DE LA INVESTIGACIÓN	34
3.4 CONDICIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	35
3.5 NATURALEZA DE LA INVESTIGACIÓN	36
3.6 CARÁCTER DE LA INVESTIGACIÓN	37
3.7 SUJETOS Y FUENTES DE INFORMACIÓN	39
3.7.1 Sujetos de información.....	39
3.7.2 Fuentes de información.....	39
3.8 SELECCIÓN DEL MUESTREO.....	41
3.8.1 La población	41
3.8.2 La muestra	41
3.8.3 Criterios de inclusión y exclusión	43
3.9 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA RECOLECTAR LA INFORMACIÓN..	44
3.9.1 La observación	44
3.9.2 Los cuestionarios	44
3.10 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES	45
CAPÍTULO IV	46
RESULTADOS	46
CAPITULO V	65
DISCUSIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS	65
5.1 Interpretación de los resultados	66
CAPÍTULO VI	70
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	70
6.1 CONCLUSIONES.....	71
6.1.1 Conclusión principal	71
6.1.2 Conclusiones específicas.....	73
6.2 LIMITACIONES	77
6.3 RECOMENDACIONES	78

6.4 PROPUESTA	81
GLOSARIO.....	90
REFERENCIAS.....	92
ANEXOS	99
ANEXO 1	100

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Criterios de inclusión y de exclusión</i>	43
Tabla 2	48
Tabla 3	49
Tabla 4	50
Tabla 5	52
Tabla 6	53
Tabla 7	54
Tabla 8	55
Tabla 9	56
Tabla 10	57
Tabla 11	58
Tabla 12	59
Tabla 13	60
Tabla 14	61
Tabla 15	62
Tabla 16	63
Tabla 17	64
Tabla 18	87
Tabla 19	88

ÍNDICE DE FIGURAS


<i>Figura 1 Género de las personas encuestadas</i>	48
<i>Figura 2 Edad de las personas encuestadas</i>	49
<i>Figura 3 Poseen préstamos en dólares las personas encuestadas</i>	50
<i>Figura 4 Entidad donde obtuvo el préstamo.....</i>	52
<i>Figura 5 Moneda en la que recibe los ingresos.....</i>	53
<i>Figura 6 Monto de dinero en dólares recibido del préstamo.....</i>	54
<i>Figura 7 Utilización del dinero producto del préstamo.....</i>	55
<i>Figura 8 Plazo en años del préstamo</i>	56
<i>Figura 9 Recuerda la tasa inicial del préstamo los entrevistados</i>	57
<i>Figura 10 Incremento en la tasa de interés del préstamo.....</i>	58
<i>Figura 11 Porcentaje del salario que representa la cuota del préstamo</i>	59
<i>Figura 12 Personas dependientes del entrevistado.....</i>	60
<i>Figura 13 Cambio del préstamo de dólares a colones.....</i>	61
<i>Figura 14 ¿Volvería a solicitar un crédito en dólares?</i>	62
<i>Figura 15 ¿Asistiría a un seminario de educación financiera?</i>	63

DECLARACIÓN JURADA

DECLARACIÓN JURADA

Yo Jéssica Paolo Quesado Marín, mayor de edad, portador de la cédula de identidad número 603970269 egresado de la carrera de Administración de negocios con énfasis en banca y finanzas de la Universidad Hispanoamericana, hago constar por medio de éste acto y debidamente apercebido y entendido de las penas y consecuencias con las que se castiga en el Código Penal el delito de perjurio, ante quienes se constituyen en el Tribunal Examinador de mi trabajo de tesis para optar por el título de licenciado, juro solemnemente que mi trabajo de investigación titulado: Estrategias financieras para el manejo de las finanzas personales en clientes con créditos en dólares a partir de la variación cambiario en el primer semestre del 2019, es una obra original que ha respetado todo lo preceptuado por las Leyes Penales, así como la Ley de Derecho de Autor y Derecho Conexos número 6683 del 14 de octubre de 1982 y sus reformas, publicada en la Gaceta número 226 del 25 de noviembre de 1982; incluyendo el numeral 70 de dicha ley que advierte; artículo 70. Es permitido citar a un autor, transcribiendo los pasajes pertinentes siempre que éstos no sean tantos y seguidos, que puedan considerarse como una producción simulada y sustancial, que redunde en perjuicio del autor de la obra original. Asimismo, quedo advertido que la Universidad se reserva el derecho de protocolizar este documento ante Notario Público.

En fe de lo anterior, firmo en la ciudad de San José, a los 03 días del mes de Diciembre del año dos mil 19.


Firma del estudiante
Cédula: 603970269

CARTA DE APROBACIÓN DEL TUTOR

CARTA DEL TUTOR

San José, 16 de diciembre del 2019

Universidad Hispanoamericana

Oficina de Registro

Sede: LLORENTE

Estimado señor:

La estudiante Jéssica Paola Quesada Marín, cédula de identidad número 6-0397-0269, me ha presentado, para efectos de revisión y aprobación, el trabajo de investigación denominado "ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL MANEJO DE LAS FINANZAS PERSONALES EN CLIENTES CON CRÉDITOS EN DÓLARES A PARTIR DE LA VARIACIÓN CAMBIARIA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2019", el cual ha elaborado para optar por el grado académico de Licenciatura en Administración de Negocios con énfasis en Finanzas y Banca.

En mi calidad de tutor, he verificado que se han hecho las correcciones indicadas durante el proceso de tutoría y he evaluado los aspectos relativos a la elaboración del problema, objetivos, justificación; antecedentes, marco teórico, marco metodológico, tabulación, análisis de datos; conclusiones y recomendaciones y propuesta. De los resultados obtenidos por el postulante, se obtiene la siguiente calificación:

	CONTENIDOS A EVALUAR	PUNTAJE	NOTA
a)	ORIGINAL DEL TEMA	10%	10%
b)	CUMPLIMIENTO DE ENTREGA DE AVANCES	20%	20%
c)	COHERENCIA ENTRE LOS OBJETIVOS, LOS INSTRUMENTOS APLICADOS Y LOS RESULTADOS DE LA INVESTIGACION	30%	30%
d)	RELEVANCIA DE LAS CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	20%	20%
e)	CALIDAD, DETALLE DEL MARCO TEORICO	20%	20%
	TOTAL	100%	100%

En virtud de la calificación obtenida, se avala el traslado al proceso de lectura.

Atentamente,

Firma:

José A. Valerio - Sosa

Nombre: José Alberto Valerio - Sosa

Cédula: 1 - 0603 - 0068

Carné: 6477 CPCECR

CARTA DE APROBACIÓN DEL LECTOR

CARTA DE LECTOR

San José, 07 de enero del 2020

**Universidad Hispanoamericana
Sede Llorente
Carrera de Administración**

Estimado señor

El estudiante QUESADA MARIN JESSICA PAOLA, cédula de identidad 6-0397-0269, me ha presentado para efectos de revisión y aprobación, el trabajo de investigación denominado "ESTRATEGIAS FINANCIERAS PARA EL MANEJO DE LAS FINANZAS PERSONALES EN CLIENTES CON CRÉDITOS EN DÓLARES A PARTIR DE LA VARIACIÓN CAMBIARIA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2019.", el cual ha elaborado para obtener su grado de Licenciatura.

He revisado y he hecho las observaciones relativas al contenido analizado, particularmente lo relativo a la coherencia entre el marco teórico y análisis de datos, la consistencia de los datos recopilados y la coherencia entre éstos y las conclusiones; asimismo, la aplicabilidad y originalidad de las recomendaciones, en términos de aporte de la investigación. He verificado que se han hecho las modificaciones correspondientes a las observaciones indicadas.

Por consiguiente, este trabajo cuenta con mi aval para ser presentado en la defensa pública.

Atte.

**ALEXANDER
CORDERO
CESPEDES (FIRMA)**

Firmado digitalmente por
ALEXANDER CORDERO
CESPEDES (FIRMA)
Fecha: 2020.01.07
10:35:26 -06'00'

**MBA. Alexander Cordero Céspedes, lic.
Cédula 1-732-096
Carné 5813**

CARTA DE APROBACIÓN DEL FILÓLOGO

Guápiles, 11 de enero de 2020

Sres.

Comité de Trabajos Finales de Graduación

Universidad Hispanoamericana

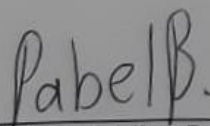
S.D

Estimados señores:

Leí y corregí el Trabajo Final de Graduación denominado "Estrategias financieras para el manejo de las finanzas personales en clientes con créditos en dólares a partir de la variación cambiaria en el primer semestre del 2019", elaborado por la estudiante Jéssica Paola Quesada Marín, para optar por el grado académico de Licenciatura en Administración de Negocios con énfasis en Banca y Finanzas.

Corregí el trabajo en aspectos tales como: construcción de párrafos, vicios del lenguaje que se trasladan a lo escrito, ortografía, puntuación y otros relacionados con el campo filológico, y desde ese punto de vista considero que está listo para ser presentado como Trabajo Final de Graduación, por cuanto cumple con los requisitos establecidos por la Universidad Hispanoamericana.

Suscribe de ustedes cordialmente,



Pabel José Bolívar Porras
Filólogo
Cédula: 7-0170-0718
Carnet Colypro: 67873
Teléfono: 8707-9270
Email: pabelb@gmail.com

UNIVERSIDAD HISPANOAMERICANA
CENTRO DE INFORMACION TECNOLOGICO (CENIT)
CARTA DE AUTORIZACIÓN DE LOS AUTORES PARA LA CONSULTA, LA
REPRODUCCIÓN PARCIAL O TOTAL Y PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA
DE LOS TRABAJOS FINALES DE GRADUACION

San José, 18 Enero 2020

Señores:
Universidad Hispanoamericana
Centro de Información Tecnológico (CENIT)

Estimados Señores:

El suscrito (a) Jessica Paola Quesado Marín con número de identificación 603970269 autor (a) del trabajo de graduación titulado Estrategias financieras para el manejo de las finanzas personales en clientes con créditos en dólares a partir de la variación cambiaria en el primer semestre del 2019. presentado y aprobado en el año 2020 como requisito para optar por el título de Licenciatura en Administración con énfasis en banca y finanzas (S) / NO autorizo al Centro de Información Tecnológico (CENIT) para que con fines académicos, muestre a la comunidad universitaria la producción intelectual contenida en este documento.

De conformidad con lo establecido en la Ley sobre Derechos de Autor y Derechos Conexos N° 6683, Asamblea Legislativa de la República de Costa Rica.

Cordialmente,

Jessica Paola Quesado Marín
Firma y Documento de Identidad

DEDICATORIA

A mi compañero de vida, Ariel, por apoyarme en los momentos más difíciles, y por impulsarme siempre a seguir adelante.

A mis regalos de Dios, Fabricio y mi nueva semillita, por ser los motores de mi vida e inspiración en todo momento.

AGRADECIMIENTO

Primeramente, a Dios, por darme la vida y permitirme finalizar este paso tan importante.

A las personas que de una u otra forma me han ayudado durante todo este proceso, que creyeron en mí y me motivaron a la culminación de este.

A mi tutor, don José Valerio, por su excelente labor y compromiso.

RESUMEN

El objetivo de esta investigación es explorar el impacto de las variaciones en el tipo de cambio de los créditos en dólares en Guápiles, Pococí, Limón, Costa Rica, en el primer semestre del 2019.

Se aplicó un cuestionario con 21 preguntas a 30 deudores con créditos en dólares con ingresos en colones, para obtener información de las variables de interés.

En este sentido, lo que el investigador desea es evaluar el impacto en las finanzas personales y sobre el ingreso personal disponible después de los incrementos en el tipo de cambio.

La investigación incluye 6 capítulos, en los cuales los objetivos específicos son desarrollados.

Los capítulos de la investigación son:

1. Introducción.
2. Marco teórico.
3. Marco metodológico.
4. Resultados.
5. Discusión e interpretación de resultados.
6. Conclusiones, recomendaciones y propuesta.

La enseñanza principal de esta investigación está referida a la forma en la cual las personas deben analizar los préstamos, especialmente cuando se trata de créditos en una moneda distinta de la cual recibe sus ingresos.

The objective of this research is to explore the impact of changes in the exchange rate on the loans in dollars in Guápiles, Pococí, Limón, Costa Rica, first semester 2019.

A questionnaire was applied with 21 questions, for 30 debtors in dollars with income in colones, to obtain information on the variables of interest.

In that sense, what the researcher wants to evaluate is the impact on personal finances and personal disposable income, after increases in the exchange rate.

The research includes 6 chapters, in which the objectives of this are developed.

The chapters of this research are:

1. Introduction.
2. Theoretical framework.
3. Methodological framework.
4. Results.
5. Discussion and interpretation of results
6. Conclusions, recommendations and proposal.

The main teaching of this research is considered to refer to the way in which people should analyze debts, especially when it comes to credit in a currency other than their source of income.

Palabras clave: Crédito, Tipo de cambio, Variación cambiaria, Finanzas personales, Educación financiera.

CAPÍTULO I
INTRODUCCIÓN

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La investigación se lleva a cabo con deudores que cuenten con créditos en dólares en entidades financieras de Costa Rica y que estén siendo afectados por la variabilidad en el tipo de cambio del dólar.

1.1.1 Antecedentes internacionales y nacionales

De acuerdo con Soto (2015), en su obra: “Efectos en la capacidad de pago en las cuotas de la cartera de crédito en dólares del Banco de Costa Rica Sede La Uruca por las fluctuaciones en el tipo de cambio, de noviembre del 2014 a enero del 2015”, se indaga acerca de los efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio en la capacidad de pago de las cuotas de los deudores con créditos en dólares del Banco de Costa Rica, BCR. Con ello se busca la obtención de los datos necesarios para determinar las alternativas de solución para todos aquellos clientes que fueron afectados por los efectos del tipo de cambio, e identificar las causas y consecuencias que dieron origen a las fluctuaciones del mismo.

Concluye que la mayor parte de los clientes del BCR no tenían el conocimiento necesario para adquirir un crédito en dólares, porque no consideraban los riesgos y ventajas de no ser generadores de la misma moneda, y la principal razón por lo que

los deudores optan por créditos en dólares es porque la tasa de interés ofrecida era más baja en comparación con uno en colones.

Esta investigación muestra la poca asesoría que proporcionan los ejecutivos de cuenta bancarios a sus respectivos clientes sobre las implicaciones de optar por un crédito en dólares, no les dan información sobre la posible fluctuación del tipo de cambio y la incapacidad de pago que eso pueda representar.

La investigación de Ocampo (2016), denominada “Propuesta de una estrategia de cobertura de tipo de cambio para una empresa del sector agroindustrial de Costa Rica”, explora una empresa del sector agroindustrial, específicamente de banano, e identifica las herramientas que utilizan para asumir las posibles pérdidas por las variaciones del tipo de cambio del dólar. A su vez, analiza el riesgo al que se expone la entidad debido a las constantes fluctuaciones del tipo de cambio en las partidas de cuentas por pagar.

Se determina que el instrumento financiero más viable corresponde a la opción de contratar forwards, ya que no representa un gasto excesivo y logra proveer una cobertura ante bruscas fluctuaciones en el tipo de cambio en Costa Rica y que puedan afectar las finanzas de la compañía.

En cuanto a la investigación de Calderón (2018), titulada “Efecto de riesgo cambiario en los estados financieros proyectados de Calderón Villarevia Ingenieros Constructores S.A. (CAVICSA) período 2018”, se determina el efecto de riesgo cambiario en los estados financieros proyectados de la empresa CAVICSA ubicada en la provincia de San José durante el año 2018.

Se determinó según los estados financieros de la empresa CAVICSA desde el año 2014, que siempre ha habido fluctuaciones en el tipo de cambio, sin que represente afectación a la empresa, ya que esta trata de mantener un balance entre financiamiento en colones que es la moneda local y la captación de ganancias en dólares por la construcción de condominios o proyectos residenciales principalmente. Cuentan con acuerdos de compra y venta para mitigar los cambios bruscos que se pueda presentar en un lapso determinado.

El proyecto de tesis de Maina (2010) llamado “Effect of financial literacy on personal financial management practices: a case study of employees in finance and banking institutions”, se llevó acabo con empleados de instituciones financieras que cotizaban en la Bolsa de Valores de Nairobi, ya que se percibían como capacitados en finanzas en virtud de su capacitación y por la naturaleza de su trabajo, también se estudió a un grupo de instituciones no financieras.

El estudio determinó, mediante aplicación de cuestionarios, que no hay diferencia significativa entre los que tienen conocimientos o educación académica sobre finanzas y los que no a la hora de tomar decisiones de ahorro o inversión. Se deja en evidencia que la educación financiera debe fortalecerse, ya que el manejo de estas estrategias ayuda a sobrellevar crisis que periódicamente podrían presentarse.

En Colombia, Bojacá, Sandoval y Garrido (2016) realizaron una investigación llamada “Riesgo cambiario: mecanismos de cobertura y recomendaciones financieras, caso Caminantes, Viajes y Turismo”, cuyo objetivo fue hallar una estrategia de cobertura más eficiente y que se ajustara a la estructura empresarial de la agencia

para la mitigación del riesgo cambiario y la posible reducción de las pérdidas ocasionadas por este, tomando en cuenta el contexto económico de Colombia.

Con base en los resultados y la revisión teórica, se determinó que la mejor opción ante un panorama muy volátil y de alta incertidumbre económica serían los forwards, ya que los beneficios que podría traer superan los costos.

En el entorno internacional también se cuenta con estudios del tema de las finanzas personales, el artículo de investigación de Montoya, Ruiz, Sierra y Bermúdez (2016), llamado: “El manejo del dinero: Finanzas personales de los Universitarios”, evalúa el conocimiento de los estudiantes universitarios de la Institución Universitaria Escolme en Medellín, Colombia, sobre planificación financiera y manejo de las finanzas personales durante el periodo de mayo y junio del año 2016.

Con esa investigación se determinó que existen malos hábitos de ahorro en los estudiantes, lo que conlleva a la disminución de la calidad de vida y capacidad de afrontar gastos inesperados.

La investigación de Mubarak (2011), denominada “A study of personal financial planning among young adults”, el objetivo de este estudio es determinar el nivel de comprensión sobre educación financiera y la importancia de la planificación entre los adultos jóvenes. Los elementos a evaluar fueron la planificación financiera, gestión del ahorro, gestión del crédito, la planificación de los seguros, de inversiones y de la jubilación.

Se concluyó, con base en los resultados de los cuestionarios aplicados, que los adultos jóvenes dan mayor importancia a la planificación de la jubilación, la comprensión de la educación financiera es baja y que los ingresos mensuales es la

influencia secundaria para determinar el grado de importancia en la planificación financiera.

La investigación de finanzas personales de Bolzan (2014) llamada “Finanças pessoais: um estudo com alunos do curso de ciências contábeis de uma ies privada de Santa Maria – RS”, la población de estudio fueron estudiantes del curso de Ciencias Contables en su mayoría mujeres cuyas edades oscilan entre los 18 y 25 años, solteras sin hijos y de religión católica. Se indicaron con estos indicadores las nuevas tendencias sociales de la actualidad, donde la mujer busca su espacio e independencia.

Como resultado de la investigación se concluye que a pesar de que los estudiantes no tienen conocimiento específico de cómo debe ser el manejo de las finanzas personales, sí están conscientes de sus ingresos y gastos, realizan ahorros, pero elaboran documentación o registros de estos, no estructuran un presupuesto para revisar sus metas de ahorro.

El artículo de investigación de Carangui, Garbay y Valencia (2017) llamado “Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras” trabaja con la Población Económicamente Activa (PEA) de la ciudad de Macas, Ecuador durante el año 2016. Estableció que la toma de decisiones financieras de los individuos es influenciada por los factores externos que los rodean, es necesaria la alfabetización financiera; esto contribuye a la toma de decisiones de los individuos, su desarrollo financiero personal y como efecto multiplicador el alcance financiero familiar y la economía de sus localidades.

En Nicaragua, Blandón y Raudez (2017) realizaron una investigación llamada “Impacto socioeconómico del manejo de las finanzas personales de la población de la Trinidad- Estelí, en el segundo semestre del año 2017”. Su objetivo fue describir el impacto socioeconómico del manejo de las finanzas personales y el nivel de educación al respecto, ya que, a mayor conocimiento de la administración de los ingresos, habrá mayor bienestar personal y familiar.

Concluye que, con la implementación de herramientas necesarias para lograr el buen manejo de las finanzas personales mediante la educación financiera, elaboración de metas financieras, el ahorro, la inversión y elaboración de presupuestos, les permite la estabilidad financiera a los habitantes de Estelí.

1.1.2 Delimitación del problema

La investigación considera a personas que cuentan con créditos en dólares en cualquier entidad del sistema financiero de Costa Rica durante el primer semestre del año 2019, en el distrito de Guápiles, cantón de Pococí, provincia de Limón, para determinar el efecto en sus finanzas personales por la variación del tipo de cambio.

En ese sentido, al contar Costa Rica con una economía abierta dependiente de la interacción internacional, parece evidente que el tipo de cambio del colón con respecto al dólar tiene una alta probabilidad de presentar variaciones, lo que además puede impulsar el tipo de cambio al alza, debido al efecto de la inflación.

1.1.3 Justificación

La presente investigación se justifica desde la relevancia social (Hernández et al., 2014), ya que los deudores cuyos préstamos se encuentren en dólares y tengan ingresos en colones, es de esperar que se vean afectados por la variabilidad del tipo de cambio, esto debido a los incrementos, y con ello les comprometen el presupuesto personal y familiar.

La determinación de estrategias o herramientas de finanzas personales podrán ser adoptadas por dichos deudores; la investigación busca enumerar aportes que les permitan identificar coberturas ante este tipo de riesgo. Con base en lo anterior, también supone una implicación práctica en el sentido que ayudará a resolver un problema real.

Por otro lado, se considera que este estudio también tiene utilidad metodológica, ya que aporta instrumentos de análisis para entender mejor la problemática relacionado con los deudores que tienen ingresos en moneda local, pero a la vez tienen obligaciones denominadas en dólares.

1.2 PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN

¿Cómo afecta la variación del tipo de cambio a las personas que cuentan con créditos en dólares, Guápiles, durante el primer semestre del 2019?

1.3 OBJETIVOS

Los objetivos de la investigación “Especifican lo que se pretende conocer como resultado de la investigación y deben expresarse con claridad, pues son las guías del estudio. Comienzan con un verbo que conduzcan a la acción” (Hernández, 2018, p.43).

1.3.1 Objetivo general

Desarrollar estrategias financieras para el manejo de las finanzas personales en clientes con créditos en dólares que están siendo afectados por la variabilidad del tipo de cambio, Guápiles, 2019.

1.3.2 Objetivos específicos

- 1. Identificar clientes con créditos en dólares para valorar el impacto de la variación del tipo de cambio en sus obligaciones, Guápiles, 2019.**
- 2. Calcular el impacto del alza del dólar en las finanzas personales de los clientes que cuenten con préstamos en dólares, para medir la afectación.**
- 3. Definir estrategias que ayuden a las finanzas personales de los que cuenten con créditos en dólares, ante eventuales variaciones al alza del tipo de cambio del colón con respecto dólar, para prevenir el deterioro de su situación.**
- 4. Formular propuesta.**

CAPÍTULO II
MARCO TEÓRICO

2.1 CONTEXTO HISTÓRICO

En el año 2018 en Costa Rica se da el cambio de gobierno de Luis Guillermo Solís al de Carlos Alvarado, ambos pertenecientes al Partido Acción Ciudadana (PAC) y se prioriza la aprobación de la reforma fiscal debido a la crisis económica que está afrontando el país, se utilizan Letras del Tesoro después de varias décadas, se produce una agudización del problema de deuda pública, la inflación tiende al alza y las calificaciones de riesgo a la baja.

Esto lleva a que el sector económico y comercial nacional e internacional experimente más altos niveles de incertidumbre de la estabilidad financiera del país, algunas empresas cierran sus operaciones, se trasladan a otros países o prefieren no hacer inversiones hasta que el proyecto fiscal sea aprobado.

La incertidumbre financiera por la que pasa la República de Costa Rica incide en el tipo de cambio, además de la posición que toma el jerarca del Banco Central de Costa Rica al respecto. El cambio de presidencia de dicho banco se dio en agosto del 2018, y el nuevo jerarca del BCCR, Rodrigo Cubero, opta porque el tipo de cambio sea más volátil, con pocas intenciones de intervención del mercado y prefiriendo que el precio del dólar sea determinado por la oferta y demanda en el mercado.

2.1.1 Reseña histórica de la comunidad

Según Jiménez y Mena (2016), Cristóbal Colón descubrió el país en el año 1502; desembarcó en la actual provincia de Limón, por la Isla Uvita y al ver las bellezas de la costa fue que denominó al país como Costa Rica.

La provincia de Limón cuenta con una extensión de 9 188 kilómetros cuadrados, está a una distancia de 160 kilómetros de la provincia de San José que es la capital del país. El clima es cálido y húmedo, con una temperatura promedio de 30 grados centígrados. Está dividida en 6 cantones:

1. Limón
2. Pococí
3. Siquirres
4. Talamanca
5. Matina
6. Guácimo

El cantón de Pococí

Según la información suministrada por la Municipalidad de Pococí en su sitio web, el cantón de Pococí conforma parte de la provincia de Limón, establecido este último mediante la Ley No. 44 del 25 de julio de 1892. Fue creado en la primera administración de don Ricardo Jiménez Oreamuno, el 19 de setiembre de 1911, mediante la Ley No. 12, y se le otorgó el título de Villa a la población de Guápiles, cabecera del cantón. Posteriormente, el 31 de julio de 1966, en el gobierno de don José Joaquín Trejos Fernández se promulgó la Ley No. 3714 que le confirió a la villa la categoría de ciudad.

El 13 de octubre de 1911 se llevó a cabo la primera sesión del Concejo de Pococí, integrado por los regidores propietarios señores: Juan Montero, Luis Espinach, José Quirós Fonseca y José Francisco Martí. El jefe político fue don Viriato Espinach Navarro.

El nombre del cantón probablemente se le asignó en recuerdo de la provincia indígena de Pococí, que según don Carlos Gagini en su obra los aborígenes de Costa Rica, era de considerable extensión y población, situada entre las provincias Tariaca y Suerre; la cual estaba constituida por nueve poblados de indígenas.

Guápiles, el punto en el Atlántico que dio origen al cantón Pococí (nombre indígena), se llama así por dos ríos guapes que corren a los lados de la población. Los primeros detalles de este lugar los tenemos a finales del siglo anterior, gracias a la construcción del ferrocarril que tuvo en las cercanías de Guápiles (en Carrillo), su punto terminal durante unos años. De aquí viajeros y carga seguían hacia el Valle Central por medio de una carretera empedrada que se construyó en el año 1882,

durante el último año del gobierno de don Tomás Guardia Gutiérrez. Tanto Guápiles como otros puntos a lo largo de la vía comenzaron a desarrollarse gracias al cultivo del banano, emprendido por Minor C. Keith, contratista del ferrocarril, con el objeto de que hubiese productos para movilizar por la citada vía férrea.

Cuando se estableció el ferrocarril, Guápiles era en realidad una finca llamada San Salvador. Conforme aumentó la población que trabajaba en las bananeras, así fue creciendo el pueblo, pero luego llegó al decaimiento por las pestes que azotaban las plantaciones de la fruta y Guápiles vio mermado su movimiento.

Comenzaron a formarse fincas particulares en la región; la población de Cartago fue inmigrando y se asentaron muchos colonos provenientes de Coronado, Moravia, y otros lugares, los cuales en ocasiones aprovechaban la vieja carretera a Carrillo para moverse.

Sin embargo, este trayecto ha sido siempre muy difícil por ser zona montañosa, llena de pasos difíciles, con terrenos muy deleznable por las constantes lluvias en la zona Atlántica. Años más tarde se abandonó por completo la llamada carretera a Carrillo, y la línea ferrocarrilera fue por muchos años la única vía de comunicación con el resto del país. Luego llegó la aviación y a partir de la década de 1970 de nuevo se volvió al cultivo del banano, lo que abrió nuevas perspectivas a la economía regional.

Actualmente Pococí tiene un gran movimiento en todos los órdenes y Guápiles, la ciudad cabecera, es la más activa de la zona. Existen almacenes de todo tipo, tiendas, hoteles, restaurantes; el templo católico actualmente remodelado sin perder el diseño original, que evoca dos manos unidas en oración. Fue consagrado el 30 de junio de 2011 y será una fecha especial, porque se celebrará cada año. En este acto

transcendental de fe, fueron depositadas en el altar, las reliquias de Santa Rosa de Lima. La Iglesia Católica cumplió 102 años. La plaza de deportes, Escuela Líder Central emblemática en la educación y centenaria, se unen los demás centros educativos, escuelas, colegios, centro de investigación agrícola en Los Diamantes, así como otras facilidades y servicios. Dos carreteras unen a Guápiles con Siquirres, hacia el sur; y con Puerto Viejo, Sarapiquí en el norte. Con la construcción de la ruta nacional 32, la autopista Braulio Carrillo, ha dado un gran dinamismo a esta zona.

Al norte del cantón se encuentra el Parque Nacional Tortuguero, uno de los sitios turísticos más visitados de Costa Rica, famoso mundialmente por su belleza escénica, su biodiversidad y por la presencia de las tortugas marinas que llegan cada año y lo convierten así en el sitio de desove más importante del Caribe.

El cantón está comunicado con Limón, capital de la provincia, y con el centro del país a través de la carretera Braulio Carrillo (ruta 32). Además, la ruta 4 le brinda conexión con la región Huetar Norte.

A su vez, sigue un distrito muy importante como es Cariari, que posee un gran potencial económico.

Pococí tiene un desarrollo económico que se basa fundamentalmente en la ganadería y la agricultura. Los principales productos que se cultivan en el cantón son el banano, café, piñas, maíz, frijol, miel y frutas, así como innumerables atractivos turísticos, como playas, canales y montañas.

Reseña Histórica. Municipalidad de Pococí. Recuperado de

Municipalidad de Pococí. Reseña Histórica. Recuperado de <http://munipococi.go.cr/index.php/mn-conozcanos/mn-micanton/mn-historiacanton>

Cultura

La Casa de Cultura de Pococí está ubicada en la antigua Estación del Ferrocarril de Guápiles frente a la Iglesia Católica. Alberga desde el 2009 a la Oficina Regional de Cultura en Limón, Dirección de Cultura.

Su objetivo es el de trabajar en la organización, gestión y promoción de las manifestaciones culturales del cantón de Pococí, ofreciendo a la comunidad un espacio físico y simbólico, apto para el desarrollo de capacitaciones artístico-culturales, realización de conciertos, exposiciones, presentaciones escénicas y otros espectáculos lúdicos. Gracias al impulso mancomunado de varias organizaciones e instituciones, en los últimos años este equipamiento se ha convertido en un espacio vivo, motor de desarrollo humano mediante el estímulo al aprendizaje, el intercambio y la convivencia cultural.

El distrito de Guápiles es uno de los más desarrollados de la zona. En el Atlántico es el más similar a San José, es donde se encuentran la mayoría de las universidades privadas.

Sicultura. Infraestructura. Casa de Cultura de Pococí. Recuperado de

Sicultura. Infraestructura. Recuperado de

<https://si.cultura.cr/infraestructura/casa-de-cultura-de-pococi.html/>

2.2 CONTEXTO TEÓRICO – CONCEPTUAL

2.2.1 El tipo de cambio: Factor A.

Referente a este aspecto:

Frederic S. Mishkin (2014) lo define como:

El número de unidades de una moneda que se intercambian por una unidad de otra moneda. El tipo de cambio, al ser el precio de una moneda respecto a otra, se podrá expresar de dos formas diferentes según se tome como referencia la unidad monetaria de un país o la del otro.

Existen dos tipos de transacciones del tipo de cambio. Las predominantes, llamadas transacciones spot, implican el intercambio inmediato (dos días) de depósitos bancarios. Las transacciones a futuro involucran el intercambio de depósitos bancarios en cierta fecha futura específica.

El tipo de cambio spot es el diseñado para la transacción spot, en oposición al tipo de cambio a futuro. Cuando una moneda aumenta su valor, experimenta apreciación; cuando disminuye su valor y vale menos que los dólares estadounidenses, experimenta depreciación. (p. 423)

En Costa Rica a finales del año 2014 se determinó migrar el tipo de cambio del colón con respecto al dólar a un sistema de bandas cambiarias conocido como sistema de tipo de cambio flexible.

2.2.1.1 Teorías acerca del tipo de cambio:

Siguiendo a Daniels (2018), “el tipo de cambio es el precio de una moneda, específicamente, el número de unidades de una moneda que son necesarias para comprar la unidad de otra moneda. Este número puede modificarse todos los días” (p. 238).

De acuerdo con Mochón (2012), el tipo de cambio se define como aquel que “expresa el precio en unidades monetarias nacionales de una unidad de una moneda extranjera” (p. 257).

2.2.2 Las finanzas personales: Factor B

Con respecto a las finanzas, de acuerdo con la aceptación general y lo que se indica en el diccionario, tienen que ver con la hacienda, el caudal y los negocios y con el conjunto de actividades mercantiles relacionadas con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa; y como el grupo de mercados o instituciones financieras de ámbito nacional o internacional. De acuerdo con García, consiste en el “conjunto de actividades que, a través de la toma de decisiones, mueven, controlan, utilizan y administran dinero y otros recursos de valor” (2014, p. 1).

De acuerdo con Ortega (2018), lo define así:

Las finanzas es la disciplina que, mediante el auxilio de otras tales como la contabilidad, el derecho y la economía, trata de optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa, de tal suerte que, sin comprometer su libre administración y desarrollo futuros, obtenga un beneficio

máximo y equilibrado para los dueños o socios, los trabajadores y la sociedad (p. 5).

2.2.2.1 Teorías acerca de las finanzas personales

Las finanzas personales tienen que ver con la aplicación de las finanzas y sus principios a una persona o a una familia en su deseo de realizar sus actividades con la mejor distribución del dinero para ello.

De acuerdo con Lawrence y Chad (2016), “el término finanzas puede definirse como el arte y la ciencia de administrar el dinero. En el nivel personal, las finanzas tienen que ver con las decisiones que toman los individuos sobre cómo gastar sus ingresos, qué proporción de los mismos ahorrar y cómo invertir sus ahorros.” (p. 4)

2.2.3 Banco Central de Costa Rica (BCCR)

En 1948 se decretó la nacionalización de la banca privada que comprendía la recepción de depósitos del público y dada la necesidad de dotar al sistema bancario nacional de una integración orgánica adecuada, ya que tanto la actividad económica como bancaria del país se intensificaba. El 28 de enero de 1950 se promulgó la Ley 1130 que estableció el Banco Central de Costa Rica con características definidas y propias, que le permitieron actuar como órgano central de la economía del país. El 23 de abril de 1953 fue promulgada la Ley 1552, denominada Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la cual fue sustituida por la Ley 7558 del 3 de noviembre de 1995. El Artículo 3 de la Ley 7558 define las funciones esenciales del BCCR:

a) El mantenimiento del valor externo y de la conversión de la moneda nacional.

b) La custodia y la administración de las reservas monetarias internacionales de la Nación.

c) La definición y el manejo de la política monetaria y cambiaria.

d) La gestión como consejero y banco-cajero del Estado.

e) La promoción de condiciones favorables al robustecimiento, la liquidez, la solvencia y el buen funcionamiento del Sistema Financiero Nacional.

f) La emisión de billetes y monedas, de acuerdo con las necesidades reales de la economía nacional.

g) La determinación de políticas generales de crédito y la vigilancia y coordinación del Sistema Financiero Nacional.

h) La custodia de los encajes legales de los intermediarios financieros.

i) El establecimiento, la operación y la vigilancia de sistemas de compensación.

j) El establecimiento de las regulaciones para la creación, el funcionamiento y el control de las entidades financieras.

k) La colaboración con los organismos de carácter económico del país, para el mejor logro de sus fines.

l) El desempeño de cualesquiera otras funciones que, de acuerdo con su condición esencial de Banco Central, le correspondan.

Sobre BCCR. Banco Central de Costa Rica. Recuperado de:

Banco Central de Costa Rica. Sobre BCCR. Recuperado de <https://www.bccr.fi.cr/seccion-sobre-bccr/rese%C3%B1a-hist%C3%B3rica>

2.2.4 Política cambiaria

El Banco Central de Costa Rica es el encargado de la política monetaria del país, la cual define como:

“La política cambiaria forma parte de la política económica y comprende el conjunto de acciones que toma el Banco Central en procura de que el comportamiento del tipo de cambio sea congruente con las condiciones que priven en el mercado cambiario costarricense y la evolución de las variables que determinan este macroprecio en el largo plazo (Banco Central de Costa Rica, 2019).”

A partir del año 2015 la Junta Directiva del BCCR, en el artículo 5 de la sesión 5677-2015 del 30 de enero del 2015, dispuso la migración a un régimen de banda cambiaria a uno de flotación administrada, como parte de la transición hacia un esquema monetario de metas de inflación que requiere una mayor flexibilidad cambiaria.

Bajo el esquema de flotación administrada el tipo de cambio es determinado por el mercado, pero el Banco Central se reserva la posibilidad de realizar operaciones de intervención en el mercado de divisas para moderar fluctuaciones importantes en el tipo de cambio y prevenir desvíos de éste con respecto al que sería congruente con el comportamiento de las variables que explican su tendencia de mediano y largo plazo (Banco Central de Costa Rica, 2019).

Política Cambiaria. Banco Central de Costa Rica. Recuperado de:

Banco Central de Costa Rica. Política Cambiaria. Recuperado de <https://www.bccr.fi.cr/seccion-politica-cambiaria/pol%C3%ADtica-cambiaria>

2.2.5 Banco

El concepto de banco definido por Escoto (2011), indica el “Establecimiento público de crédito, descuento, emisión, hipotecario, industrial, etcétera. El término universal de banca comercial se entenderá toda institución que se dedique al negocio de recibir dinero en depósito y captación en cuenta corriente y darlo a su vez en préstamo” (p.31).

En Costa Rica comúnmente se describe como banco comercial al ente público o privado que cuente con autorización para ejercer las actividades bancarias, con recursos propios o ajenos.

2.2.6 Crédito

De acuerdo con este concepto, Escoto (2011) lo define como “aquella operación por medio de la cual una institución financiera (el prestamista) se compromete a prestar una suma de dinero a un prestatario por un plazo definido, para recibir a cambio el capital más un interés por el costo del dinero en ese tiempo” (p. 77).

En otras palabras, se entiende por crédito toda operación que implique una prestación de dinero presente contra una prestación futura.

En el artículo 70 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional menciona lo siguiente con relación a la concesión del crédito por parte de los bancos comerciales:

“Todos los créditos que concedan los bancos comerciales deberán ser pagados por los prestatarios en la fecha de su vencimiento, sin perjuicio de que el pago pueda efectuarse, total o parcialmente, con anterioridad a esa fecha. En este caso, según la

índole de la operación, los Bancos deberán devolver los intereses cobrados por anticipado y no devengados a la fecha.

La cancelación o amortización deberá adaptarse a la naturaleza de la inversión y a la capacidad de pago de los deudores.

El pago del principal y de los intereses de cualquier crédito concedido por los bancos comerciales podrá pactarse por cuotas periódicas, pagaderas en plazos no mayores de un año. Los bancos comerciales quedan facultados para establecer tasas de intereses variables y ajustables periódicamente en todos sus departamentos, conformes con las políticas del Banco Central de Costa Rica.

Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica N. 7558. Asamblea Legislativa, República de Costa Rica (1995). Recuperado de:

Asamblea Legislativa, República de Costa Rica (1995). Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica N. 7558. Recuperado de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=40928

2.2.7 Cliente

De acuerdo con Ariza (2014), cliente se puede definir como: “la persona, entidad o empresa que, de forma habitual o esporádica, adquiere un bien, servicio o marca” (p. 162).

En este caso el consumidor y el usuario pueden coincidir o no con la figura de cliente, ya que el consumidor es el cliente usuario final, mientras que el usuario es aquella persona o empresa que recibe la prestación de un servicio.

2.2.8 Exposición cambiaria

En el acuerdo SUGEF 1-05, Reglamento para la calificación de deudores, menciona lo siguiente en relación con la exposición cambiaria o también conocido como riesgo cambiario:

“Es la posibilidad de pérdidas económicas por el incumplimiento por parte del deudor, de las condiciones pactadas, debido a variaciones en el tipo de cambio que incidan en su capacidad de pago. El incumplimiento de pago puede presentarse al otorgar créditos en moneda diferente al tipo de moneda en que el deudor genera sus ingresos netos y flujos de caja significativos.”

Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de los deudores. Superintendencia General de Entidades Financieras Costa Rica. 2019. Recuperado de:

Superintendencia General de Entidades Financieras Costa Rica. 2019. Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de los deudores. Recuperado de [https://www.sugef.fi.cr/normativa/normativa_consulta/historico_normativa_consulta/normativa_vigente/SUGEF%201-05%20\(v55%20del%2001%20de%20agosto%202019\).pdf](https://www.sugef.fi.cr/normativa/normativa_consulta/historico_normativa_consulta/normativa_vigente/SUGEF%201-05%20(v55%20del%2001%20de%20agosto%202019).pdf)

En el acuerdo SUGEF 23-17, reglamento sobre la administración del riesgo de mercado, de tasas de interés y de tipo de cambio, menciona lo siguiente con relación al riesgo cambiario:

“Posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de variaciones en el tipo de cambio. Está compuesto por los riesgos de conversión, de posición en moneda extranjera y de transacciones.

i) Riesgo de conversión o contable: Es la exposición a variaciones en el tipo de cambio que asume una entidad cuando mantiene activos y/o pasivos en monedas diferentes a la moneda funcional.

j) Riesgo de posición en moneda extranjera: Es la exposición que asume una entidad al mantener posiciones en monedas diferentes a la moneda utilizada para presentar los estados financieros.

k) Riesgo de transacciones: Es la exposición que asume una entidad de que el tipo de cambio varíe de forma desfavorable cuándo se va a realizar una transacción (presente o futura) que implique una conversión entre divisas.”

Reglamento sobre la administración del riesgo de mercado, de tasas de interés y de tipo de cambio (Acuerdo SUGEF 23-17). Sistema Costarricense de Información Jurídica. 2017. Recuperado de:

Sistema Costarricense de Información Jurídica. 2017. Reglamento sobre la administración del riesgo de mercado, de tasas de interés y de tipo de cambio (Acuerdo SUGEF 23-17). Recuperado de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=84380&nValor3=108857¶m2=1&strTipM=TC&IResultado=1&strSim=simp

2.2.9 Educación financiera

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) define la educación financiera como el proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico.

2.3 HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN

“A mayor educación financiera, una menor afectación en las finanzas personales debido a la exposición de préstamos en dólares”

2.4 CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Hipótesis	Conceptos	Variables	Indicadores
<p>A mayor educación financiera</p> <p>Menor afectación en las finanzas personales debido a la exposición de préstamos en dólares</p>	<p>Educación financiera</p> <p>Afectación de las finanzas personales</p>	<p>Educación financiera</p> <p>Afectación de las finanzas personales</p>	<p>Nivel educativo.</p> <p>Créditos para inversión.</p> <p>Ratio: Créditos/Salario Neto</p> <p>Ingreso disponible</p>

CAPÍTULO III
MARCO METODOLÓGICO

El marco metodológico se refiere a la explicación de los mecanismos que se consideran en el análisis de esta problemática, pues toda investigación debe de ser clasificada de acuerdo con varios criterios metodológicos:

- Finalidad.
- Marco.
- Dimensión o alcance temporal.
- Por condición.
- Naturaleza.
- Por el carácter.

3.1 FINALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

En una investigación existen dos finalidades: la teórica y la aplicada. A continuación, las definiciones para cada una de ellas, según Cegarra (2011):

- **Investigación teórica:** también conocida como investigación fundamental o básica comprende cualquier tipo que consista en una investigación original cuya finalidad sea el progreso del conocimiento científico, sin tener objetivos comerciales específicos, pudiéndose situar en dominios que interesen actual o potencialmente (p.42).
- **Investigación aplicada:** comprende el conjunto de actividades que tienen por finalidad el descubrir o aplicar conocimientos científicos nuevos, que puedan realizarse en productos o procesos nuevos utilizables. (p.42)

De acuerdo con la teoría anteriormente mencionada, la finalidad de esta investigación es teórica porque se parte del análisis de situación para realizar una

propuesta que es básicamente una serie de recomendaciones para las personas que tienen créditos en dólares o piensan contratarlos.

3.2 MARCO DE LA INVESTIGACIÓN

Hay tres tipos de marco: mega, macro y micro, el marco en estudio varía de acuerdo al tamaño o amplitud de la investigación. A continuación, se presentan las correspondientes definiciones.

Según nos indica Vallejos (2017): “una investigación es mega, cuando realiza un estudio nacional sobre condiciones socioeconómicas y para ello se aplica un censo en todo el país”, que macro se “refiere al estudio que se realiza en una parte o fragmento de lo mega”, que la amplitud de la investigación es micro cuando “una parte, un elemento, un subtema o un micro espacio, sobre el cual o donde el investigador hará su investigación”.

Con base en los criterios anteriores, es posible indicar que esta investigación tiene un marco micro, ya que el análisis se centra en una parte de los deudores actuales, específicamente aquellos que tienen créditos en dólares en el distrito de Guápiles, cantón de Pococí.

3.3 DIMENSIÓN O ALCANCE TEMPORAL DE LA INVESTIGACIÓN

Existen dos tipos de investigaciones para la delimitación o alcance temporal, estas son la transversal y lo longitudinal. A continuación, las definiciones para cada una de ellas según Hernández y Mendoza (2018):

- **Los diseños transversales** recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Estos diseños pueden tener un alcance exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo y abarcar uno o más grupos o subgrupos de personas, objetos o indicadores; así como diferentes comunidades, situaciones o eventos (p.176).
- **Los diseños longitudinales** son estudios que recaban datos en diferentes puntos del tiempo para realizar inferencias acerca de la evolución del problema de investigación o fenómeno, sus causas y sus efectos. Se dividen en tres clases genéricas: diseño de tendencias, diseños de análisis de evolución de grupo (cohorte) y diseños panel (p.180).

La dimensión de la presente investigación es transversal, ya que los datos se recolectan en un solo momento.

3.4 CONDICIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Este se divide en dos tipos: experimentos de laboratorio o de campo. A continuación, las definiciones para cada uno de estos según el planteamiento de Hernández y Mendoza (2018):

- **Experimentos de laboratorio:** Se realizan en condiciones controladas, en las cuales el efecto de las fuentes de invalidación interna es eliminado, así como el de otras posibles variables independientes que no son manipuladas o no interesan. Es decir, en dicho experimento en el que el efecto de todas o casi todas las variables independientes influyentes que no conciernen al problema de investigación se mantiene reducido lo más posible (p.172).
- **Experimentos de campo:** son estudios efectuados en una situación realista en la que el investigador manipula una o más variables independientes en condiciones tan cuidadosamente controladas como lo permite la situación. Es decir, el experimento es efectuado en una situación más real o natural en la que el investigador manipula una o más variables independientes (p.172).

En el caso de esta investigación se considera que se realiza un experimento de campo ya que la información objeto de análisis se recolecta por medio de un instrumento estadístico y a partir de él, se procede a realizar inferencias del problema que se aborda en esta investigación.

3.5 NATURALEZA DE LA INVESTIGACIÓN

Se le conoce también como enfoque de la investigación y existen tres tipos de enfoques: cuantitativa, cualitativa o mixta. A continuación, las definiciones para cada una de ellas según los autores Hernández y Mendoza (2018):

Ruta cuantitativa: es apropiada cuando se quiere estimar las magnitudes u ocurrencia de los fenómenos y probar hipótesis. Representa un conjunto de procesos organizado de manera secuencial para comprobar ciertas suposiciones. Cada fase precede a la siguiente y no se puede eludir pasos, el orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna etapa. Parte de una idea que se delimita y, una vez acotada, se generan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o perspectiva teórica.

De las preguntas se derivan hipótesis y determinan y definen variables; se traza un plan para probar las primeras; se seleccionan casos o unidades para medir en estas las variables en un contexto específico; se analizan y vinculan las mediciones obtenidas y se extrae una serie de conclusiones respecto de la o las hipótesis (p.6).

Ruta cualitativa: se define un rumbo, es decir, el planteamiento del problema, pero no es un camino en línea recta. Las investigaciones cualitativas suelen producir preguntas antes, durante o después de la recolección y análisis de los datos. La acción indagatoria se mueve de manera dinámica entre los hechos y su interpretación, y resulta un proceso más bien “circular en el que la secuencia no siempre es la misma, puede variar en cada estudio. (p.8)

Ruta mixta: esta tercera vía para realizar la investigación entrelaza a las dos anteriores (cuantitativa y cualitativa) y las mezcla, pero es más que la suma de las dos anteriores e implica su interacción y potenciación. Los métodos mixtos o híbridos representan un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implicación la recolección y el análisis de datos tanto cuantitativos como cualitativos, así como su integración y discusión conjunta, para realizar inferencias producto de toda la información recabada y lograr un mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio (p.10).

Esta investigación es mixta, pero su principal orientación es cuantitativa ya que aborda temas relacionados con ingresos, tasas de interés, cuotas, entre otras.

3.6 CARÁCTER DE LA INVESTIGACIÓN

Por el carácter, las investigaciones se clasifican en: exploratorias, descriptivas, analíticas-interpretativa, causales, correlacionales, retrospectivas y prospectivas.

A continuación, las definiciones para cada una de ellas, según Hernández y Mendoza (2018):

Exploratorias: Se llevan a cabo cuando el propósito es examinar un fenómeno o problema de investigación nuevo o poco estudiado, sobre el cual se tienen muchas dudas o no se ha abordado antes. Es decir, cuando la revisión de la literatura reveló que tan solo hay guías no investigadas e ideas vagamente relacionadas con el problema de estudio, o bien, si deseamos indagar sobre temas y áreas desde nuevas perspectivas (p.106).

Descriptivas: Tienen como finalidad especificar propiedades y características de conceptos, fenómenos, variables o hechos en un contexto determinado. En un estudio descriptivo el investigador selecciona una serie de cuestiones y después recaba información sobre cada una de ellas, para así representar lo que se investiga (p. 108).

Correlacionales: Son investigaciones que pretenden asociar conceptos, fenómenos, hechos o variables. Miden las variables y su relación en términos estadísticos. La utilidad principal de los estudios correlacionales es saber cómo se puede comportar un concepto o una variable al conocer el comportamiento de otras variables vinculadas. La investigación correlacional tiene, en alguna medida, un valor explicativo, aunque parcial, ya que el hecho de saber que dos conceptos o variables se relacionan aporta cierta información explicativa (p.109).

Causales o explicativos: Los estudios explicativos van más allá de la descripción de fenómenos, conceptos o variables del establecimiento de relaciones entre estas; están dirigidas a responder por las causas de los eventos y fenómenos de cualquier índole. Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relacionan dos o más variables (p. 110).

El carácter conocido también como alcance predominante en este trabajo es el exploratorio, ya que se investiga acerca de un tema que ha sido poco abordado desde el punto de vista formal, especialmente en la zona Atlántica de Costa Rica.

También se considera descriptiva porque en la investigación detalla características de distintas situaciones derivadas del endeudamiento en dólares.

3.7 SUJETOS Y FUENTES DE INFORMACIÓN

A continuación, las definiciones para cada una de ellas:

3.7.1 Sujetos de información

Los sujetos de esta investigación son personas que tengan créditos en dólares y que sus principales ingresos sean en colones.

3.7.2 Fuentes de información

Las fuentes de información son aquellas que consienten la recolección de los datos que se demanden para la investigación. En relación con lo anterior, Hernández, et al. (2014) definen las fuentes de información como “cualquier objeto, persona, situación o fenómeno, cuyas características permitan brindar datos acerca del objeto de discernimiento o estudio” (p.67). De tal manera que son los datos conseguidos a través de archivos, obras de un autor, periódicos, entre otros.

Fuentes primarias: En todas las áreas de conocimiento, las fuentes primarias más utilizadas para elaborar marcos teóricos son libros, artículos de revistas científicas y ponencias o trabajos presentados en congresos, simposios y eventos similares, entre otras razones porque son las que sistematizan en mayor medida la información. (Hernández y Mendoza, 2018, p.76)

En consecuencia, las fuentes primarias son las personas que acepten responder a las preguntas del cuestionario que se diseñó para efectos de esta investigación. Asimismo, se consideran en este apartado los libros de consulta y artículos científicos y especializados.

Fuentes secundarias: ofrecen información de la investigación, sin embargo, no corresponden a fuentes originales. Estas hacen referencia a esos documentos; son de utilidad para complementar datos y facilitan la consecución de ideas o sobre el tema en estudio.

En esta investigación, las fuentes secundarias son: tesis nacionales e internacionales, artículos de revistas y estudios académicas y sitios en internet de distintas organizaciones gubernamentales.

Fuentes terciarias: es una selección y compilación de fuentes primarias, y secundarias.

3.8 SELECCIÓN DEL MUESTREO

A continuación, las definiciones referentes a la población y a la muestra:

3.8.1 La población: Es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones (Hernández y Mendoza, 2018, p.198).

3.8.2 La muestra: Es un subgrupo de la población o universo de interés, sobre la cual se recolectarán los datos pertinentes, y deberá ser representativa de dicha población (de manera probabilística, para que pueda generalizar los resultados encontrados en la muestra a la población) (Hernández y Mendoza, 2018).

Se estima el tamaño de la muestra a partir de una población finita, utilizando un nivel de confianza de 90% y un error máximo permisible de 10%, los cuales son valores comúnmente utilizados en tesis y artículos científicos relacionados con la disciplina de la Administración de Empresas.

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

Donde:

n = tamaño de muestra.

Z = valor estadístico correspondiente a la distribución normal estándar. Dado que,

para el cálculo del tamaño de muestra el nivel de confianza empleado es 90%,

se utiliza una puntuación de Z = 1,65.

N = tamaño de población del distrito de Guápiles, el cual corresponde a 36.469

personas, según el último censo nacional.

p: proporción de éxito, se asigna un valor de 50 %.

q: proporción de fracaso, corresponde a 50 %, debido a que $q = 1 - p$.

e: error máximo permisible para el estudio. Se considera adecuado tener un margen de error de 0,10 respecto al valor verdadero de la población.

Al aplicar la fórmula anterior, y sustituyendo los respectivos valores, se obtuvo un tamaño de muestra de 68 personas, pero ese número está basado sobre la población total del distrito de Guápiles, por consiguiente se recomienda ajustar esa cantidad de entrevistas de acuerdo con el índice que resulta de la cantidad de Personas Ocupadas (PO) sobre la Población Total (PT) del 2T-2019, es decir, 2.183.195 sobre 5.048.263 que es la población total de Costa Rica, el índice que resultó fue 0,4325 (67 x 43,25%), teniendo como resultado 29 entrevistas las cuales se redondean a 30.

Población total por condición de actividad y tasas

Número de personas y porcentajes por trimestre

	trimestre 3/2017	trimestre 4/2017	trimestre 1/2018	trimestre 2/2018	trimestre 3/2018	trimestre 4/2018	trimestre 1/2019	trimestre 2/2019
Población Total (PT)	4.951.219,0	4.968.414,0	4.981.193,0	4.993.754,0	5.006.453,0	5.022.311,0	5.034.571,0	5.048.263,0
Población Total de 15 años o más	3.842.758,0	3.856.937,0	3.870.882,0	3.882.834,0	3.894.902,0	3.910.428,0	3.922.857,0	3.936.704,0
Fuerza de trabajo (FT)	2.282.526,0	2.200.092,0	2.233.793,0	2.365.177,0	2.380.368,0	2.459.237,0	2.448.045,0	2.478.775,0
Ocupados (PO)	2.068.710,0	1.995.640,0	2.004.711,0	2.160.036,0	2.138.140,0	2.165.323,0	2.171.766,0	2.183.195,0
ⁿ¹ Población que busca trabajo (desocupado)	213.816,0	204.452,0	229.082,0	205.141,0	242.228,0	293.914,0	276.279,0	295.580,0
Con experiencia (cesantes)	184.636,0	176.331,0	192.073,0	174.454,0	209.985,0	246.742,0	232.387,0	256.102,0
Sin experiencia (aspirantes)	29.180,0	28.121,0	37.009,0	30.687,0	32.243,0	47.172,0	43.892,0	39.478,0
Fuera de la PEA (FP)	1.560.232,0	1.656.845,0	1.637.089,0	1.517.657,0	1.514.534,0	1.451.191,0	1.474.812,0	1.457.929,0
Fuera de la Población en edad de trabajar (PET) (menores de 15 años)	1.108.461,0	1.109.477,0	1.110.311,0	1.110.920,0	1.111.551,0	1.111.883,0	1.111.714,0	1.111.559,0
Tasa bruta de participación (FT/PT)	46,1	44,3	44,8	47,4	47,5	49,0	48,6	49,1
Tasa neta de participación (FT/PT 15 años o más)	59,4	57,0	57,7	60,9	61,1	62,9	62,4	63,0
Tasa de ocupación (PO/PT 15 años o más)	53,8	51,7	51,8	55,6	54,9	55,4	55,4	55,5
ⁿ² Tasa de desempleo abierto	9,4	9,3	10,3	8,7	10,2	12,0	11,3	11,9
Tasa de desocupación cesantes	8,1	8,0	8,6	7,4	8,8	10,0	9,5	10,3
Tasa de desocupación aspirantes	1,3	1,3	1,7	1,3	1,4	1,9	1,8	1,6
Tasa de inactividad (FP/PT 15 años o más)	40,6	43,0	42,3	39,1	38,9	37,1	37,6	37,0
Tasa de subempleo	8,9	8,0	7,2	9,0	9,4	9,0	8,6	10,3
Tasa de presión general	15,9	16,0	17,6	16,1	17,8	19,6	19,4	20,9

Fuente: Encuesta Continua de Empleo (ECE) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

Notas:

n1/ Población económicamente activa (PEA) o fuerza de trabajo: es el conjunto de personas de 15 años o más que durante el período de referencia se encontraban ocupadas o desocupadas.

n2/ Con la publicación de las cifras del I trimestre de 2014, el INEC ajustó los factores de expansión desde el 2013 con el propósito de equiparar los resultados con las proyecciones de población realizadas a partir del Censo de Población y Vivienda de 2011. Para mayor información puede consultarse la nota metodológica publicada por el INEC en el enlace.

Enlaces:

[1/ Nota metodológica INEC](#)

3.8.3 Criterios de inclusión y exclusión

Tabla 1
Criterios de inclusión y de exclusión

CRITERIOS DE INCLUSIÓN	CRITERIOS DE EXCLUSIÓN
Personas en edad productiva, en un rango de edad de 20 a 65 años Personas con créditos en dólares	Personas en edad productiva que no tengan préstamos en dólares

Fuente: Elaboración propia, 2019.

3.9 TÉCNICAS E INSTRUMENTOS PARA RECOLECTAR LA INFORMACIÓN

3.9.1 La observación: Este método de recolección de datos consiste en el registro sistemático, válido y confiable de comportamientos y situaciones observables, a través de un conjunto de categorías y subcategorías. (Hernández y Mendoza, 2018, p. 290)

3.9.2 Los cuestionarios: En ciencias sociales, tal vez son los instrumentos más utilizados para recolectar los datos. Un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir (Hernández y Mendoza, 2018, p. 251)

Para el caso de esta investigación se aplicó un cuestionario compuesto por 21 preguntas, a 30 personas.

En esta investigación se hace uso de ambas técnicas, tanto la observación como la aplicación del cuestionario.

3.10 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Objetivo específico	Hipótesis	Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Definición instrumental
<p>Identificar clientes con créditos en dólares y que sus ingresos sean en colones, para valorar el impacto de la variación del tipo de cambio.</p> <p>Calcular el impacto del alza del dólar en las finanzas personales de los clientes que cuenten con préstamos en dólares, para medir la afectación.</p> <p>Definir estrategias que ayuden a las finanzas personales de los que cuenten con créditos en dólares en eventuales variaciones al alza del tipo de cambio del dólar.</p>	<p>A mayor educación financiera</p> <p>Menor afectación en las finanzas personales debido a la exposición de préstamos en dólares</p>	<p>Educación financiera</p> <p>Finanzas personales.</p>	<p>Herramienta a través de la cual los individuos desarrollan los valores, los conocimientos, las competencias y comportamientos necesarios para la toma de decisiones financieras responsables, que requieren la aplicación de conceptos financieros básicos y el entendimiento de los efectos que los cambios en los principales indicadores macroeconómicos generan en su propio nivel de bienestar económico.</p> <p>Obtención y aplicación del dinero por parte de un gobierno, una empresa privada o bien de una persona</p>	<p>Al identificar personas que tengan créditos en dólares e ingresos en colones, se pueden reconocer características que ayuden al proceso de análisis de esta investigación</p> <p>Incrementos en los tipos de cambio afectan las finanzas personales de los deudores de créditos en dólares y que reciben sus ingresos en colones</p>	<p>Cuestionario.</p> <p>Observación. Cuestionario.</p> <p>Observación. Cuestionario.</p>

CAPÍTULO IV
RESULTADOS

En este capítulo se desarrolla la interpretación de resultados para brindar una explicación detallada y comprensible, con respecto a la aplicación del instrumento diseñado para la recopilación de datos.

El orden para la presentación de los resultados se basa en los objetivos específicos de la investigación, presentando primero los resultados del objetivo específico número uno y así continuamente. Los elementos considerados se desprenden de las variables en medición en el estudio que se realiza y las respuestas obtenidas de los elementos muestrales del estudio.

De esta manera la información se ha expresado en tablas y gráficos que facilitarán su mejor comprensión con la ayuda de valores absolutos y relativos.

Tabla 2*Género del entrevistado*

Género	Absoluto	Relativo
Femenino	17	57
Masculino	13	43
Total	30	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

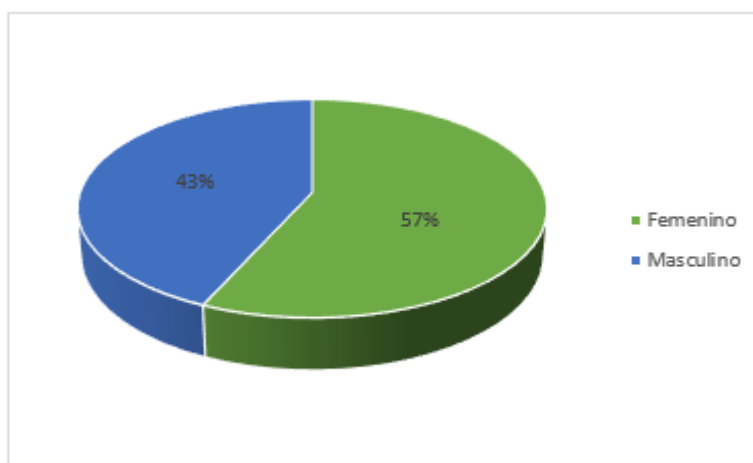


Figura 1. Género de las personas encuestadas. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 2.

En la tabla y figura anteriores, se nota que 57% de los entrevistados son mujeres y 43% hombres.

Tabla 3

Edad de los entrevistados

Edad	Absoluto	Relativo
25-29 años	16	53
30-34 años	10	33
35-39 años	2	7
40-44 años	2	7
Total	30	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

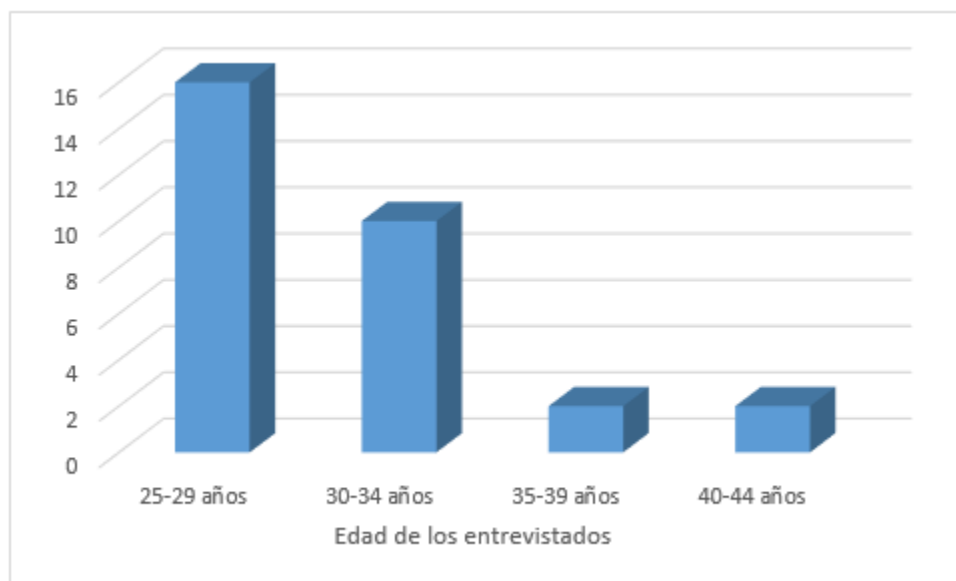


Figura 2. Edad de las personas encuestadas. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 3.

El cuadro y la figura anteriores muestran las edades de los entrevistados indicando que la mayoría ronda entre los 25 a 29 años, lo cual evidencia que son personas que están iniciando su edad productiva, es decir, adultos jóvenes.

Tabla 4*¿Tiene préstamos o deudas en dólares?*

Deudas en dólares	Absoluto	Relativo
Si	26	87
No	4	13
Total	30	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

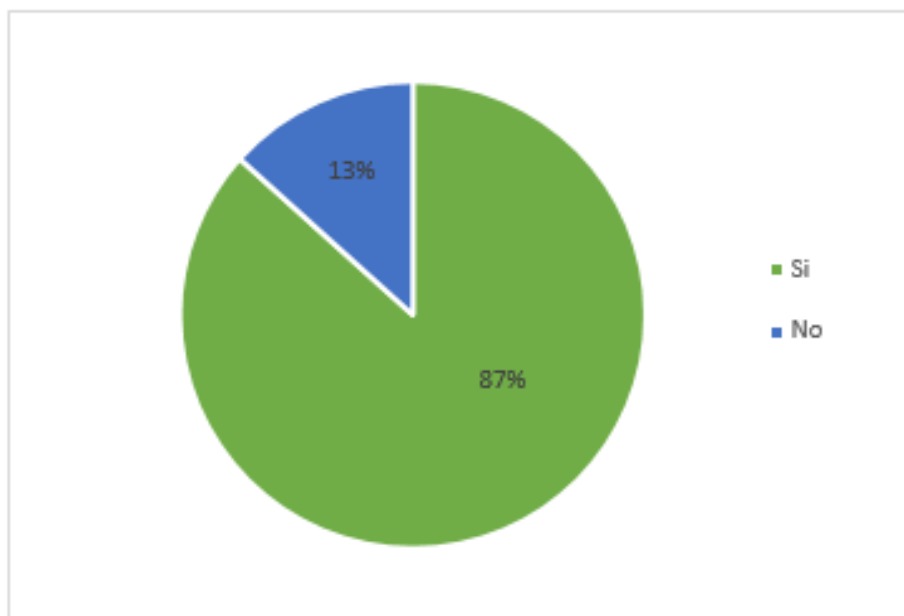


Figura 3. Poseen préstamos en dólares las personas encuestadas. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 4.

La tabla 4 y la figura 3 relevan que 26 personas que equivalen a 87% de los encuestados poseen préstamos en dólares, convirtiéndose estos en los objetos de estudio. Los restantes 4 entrevistados manifestaron que tuvieron préstamos en dólares pero que los cancelaron algún tiempo atrás.

Como se sabe la muestra consiste en 30 personas, cuyo criterio relevante de inclusión consistió en que tuvieran un crédito en dólares o lo hubiesen tenido recientemente, además de que su fuente de ingresos sea en colones. En ese sentido, se aplicaron esos criterios hasta lo que se comentó en la tabla 4, luego de ese la muestra se volvió exclusiva para considerar solo aquellos deudores con créditos actualmente en dólares, esta comprende 26 personas, como se comenta en adelante.

Tabla 5*Entidad con la que obtuvo el préstamo*

Entidad	Absoluto	Relativo
Banca Pública	2	8
Banca Privada	17	65
Financiera	3	12
Cooperativa	2	8
Otra	2	8
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

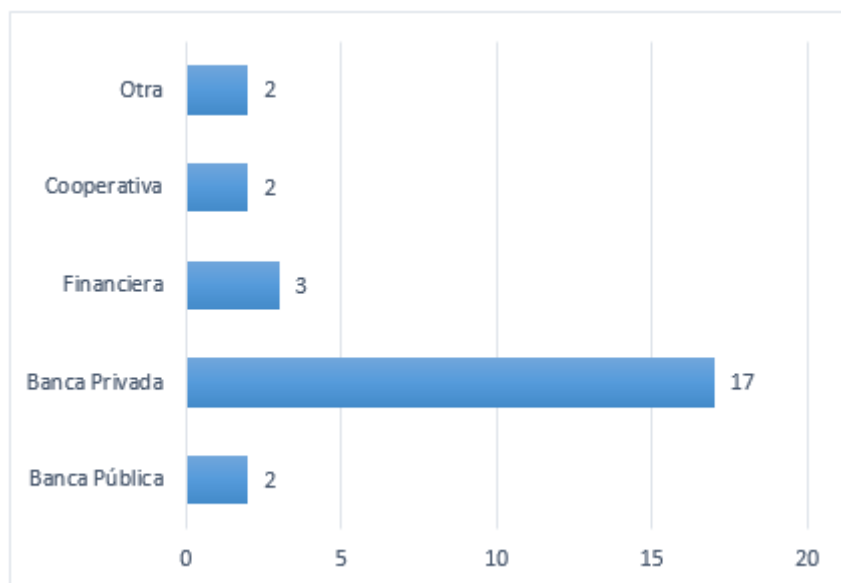


Figura 4. Entidad donde obtuvo el préstamo. Fuente: Datos obtenidos de la Tabla 5.

El cuadro y la figura anteriores indican que las entidades donde los encuestados obtuvieron sus préstamos principalmente, 17 de ellos, es decir un 65%, fueron la banca privada, mientras que 3 de ellos se inclinaron por una financiera, equivalente a 12% y en partes iguales representando un 8%, entre banca pública, cooperativa y otras.

Tabla 6

<i>Moneda en que recibe los ingresos</i>		
Género	Absoluto	Relativo
Colones	22	85
Dólares	4	15
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

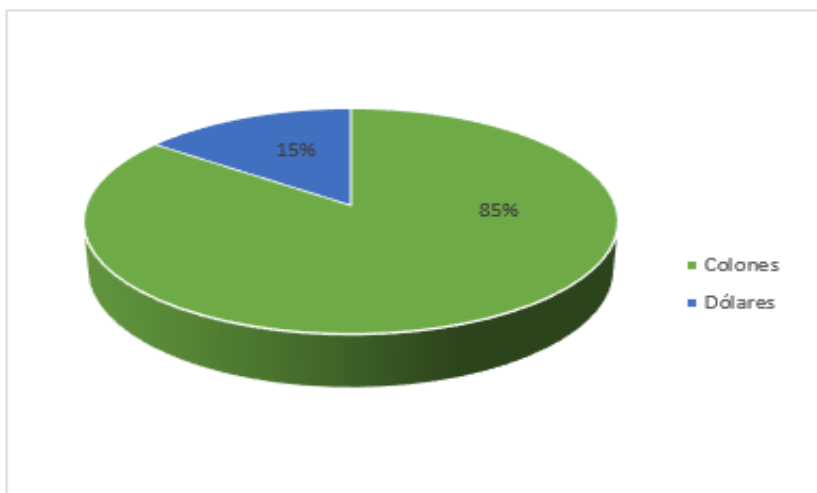


Figura 5. Moneda en la que recibe los ingresos. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 6.

Referente a la tabla 6 y la figura 5, se muestra que 85% de los encuestados que tienen préstamos en dólares reciben sus ingresos en colones, mientras que el restante 15% lo recibe en dólares.

Tabla 7

<i>Monto de dinero en dólares recibido en el préstamo</i>		
Monto \$	Absoluto	Relativo
\$1.000 - \$9.999	9	35
\$10.000 - \$19.999	6	23
\$20.000 - \$29.999	5	19
\$30.000 - \$39.999	3	12
Más	3	12
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

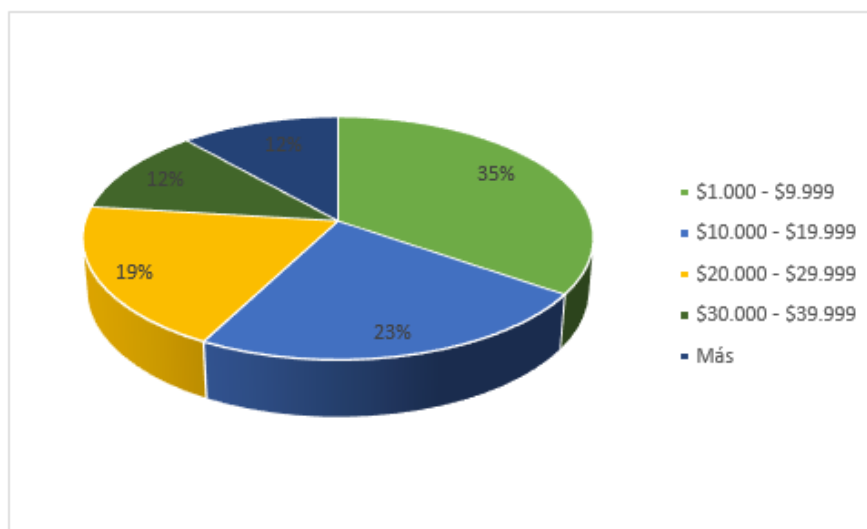


Figura 6. Monto de dinero en dólares recibido del préstamo. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 7.

Del análisis de la información que brindan la tabla y la figura, se desprende que el monto solicitado por el 35% de los encuestados rondó entre los \$1.000 y \$9.999, 23% recibieron créditos en un rango de \$10.000 y \$19.999, 19% se endeudó entre los \$20.000 y \$29.999, 12% solicitó entre \$30.000 y \$39.999 y un 12% solicitó más de \$40.000.

Tabla 8
Utilización del préstamo

Uso del préstamo	Absoluto	Relativo
Inversión	1	4
Compra de Vehículo	16	62
Viaje	3	12
Consumo	1	4
Otro	5	19
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

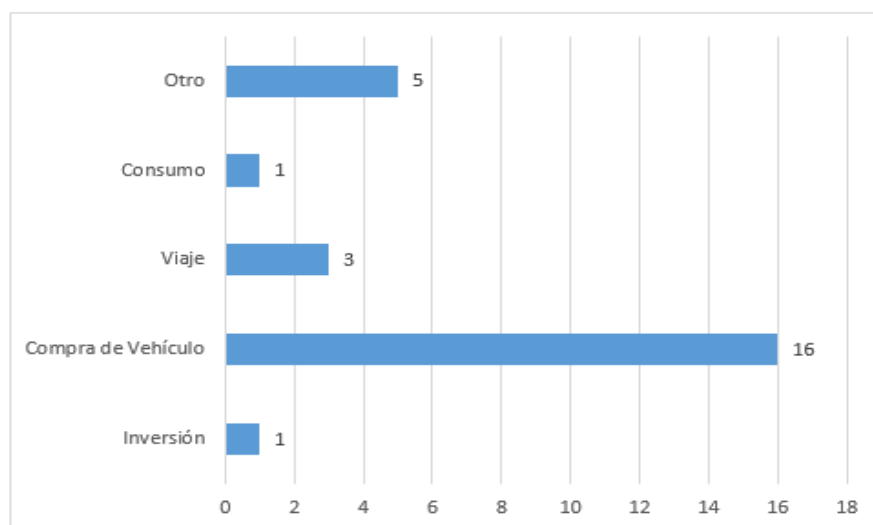


Figura 7. *Utilización del dinero producto del préstamo. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 8.*

En la quinta pregunta del instrumento aplicado a los encuestados, se les consultó en qué utilizó el dinero del crédito a lo que 17 de los consultados respondieron que, para compra de vehículo, siendo esto 62%, un 12% para viajar y un 8% dividido en partes iguales entre consumo e inversión y el restante 19% indica haberlo utilizado para otros propósitos.

Tabla 9

<i>Plazo en años del préstamo</i>		
Años	Absoluto	Relativo
3 años	3	12
5 años	4	15
6 años	3	12
7 años	9	35
8 años	4	15
Más	3	12
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

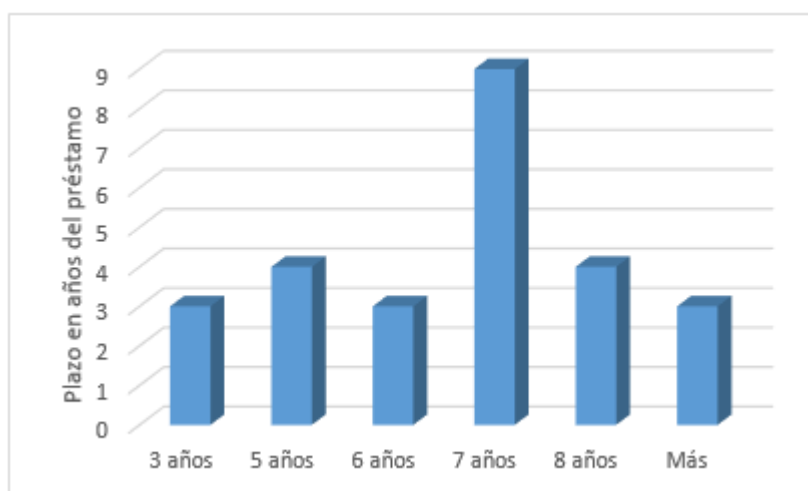


Figura 8. Plazo en años del préstamo. Fuente: Datos obtenidos de la Tabla 9.

En la tabla y figura anteriores se muestra el plazo en años del préstamo adquirido, se identifica que el plazo ofrecido generalmente en las entidades financieras es de 7 años, representado por un 35%, lo cual se considera bueno debido a que es típicamente de largo plazo.

Tabla 10

Recuerda la tasa de interés inicial de su crédito

Tasa de Interés Inicial	Absoluto	Relativo
Si	12	46
No	14	54
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

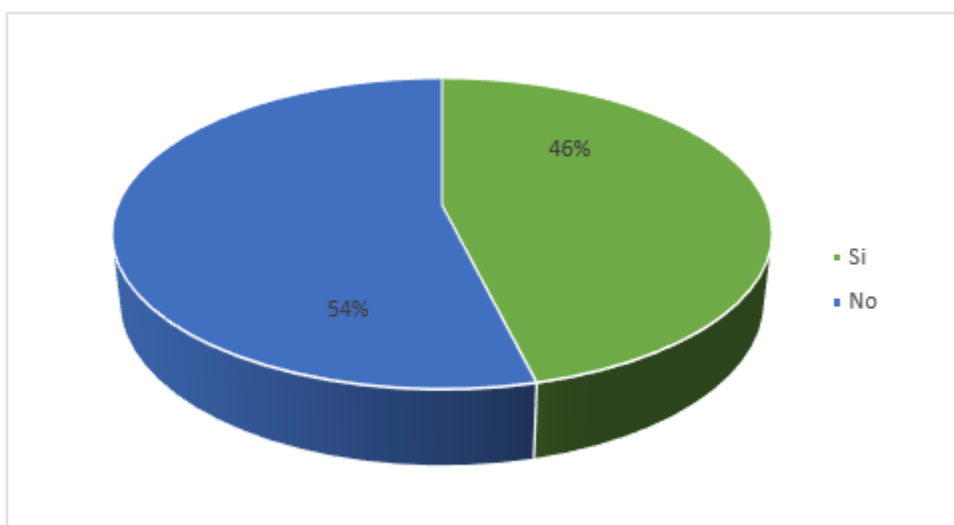


Figura 9. Recuerda la tasa inicial del préstamo los entrevistados. Fuente: Datos obtenidos de la Tabla 10.

Con el cuadro y figura anteriores se evidencia que 46% de los entrevistados dice recordar la tasa de interés inicial del crédito, mientras que el 54% no la recuerda o inclusive desconoce cuál fue.

Tabla 11

Le han subido la tasa de interés de su crédito

Incremento en la Tasa de Interés	Absoluto	Relativo
Si	12	46
No	14	54
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

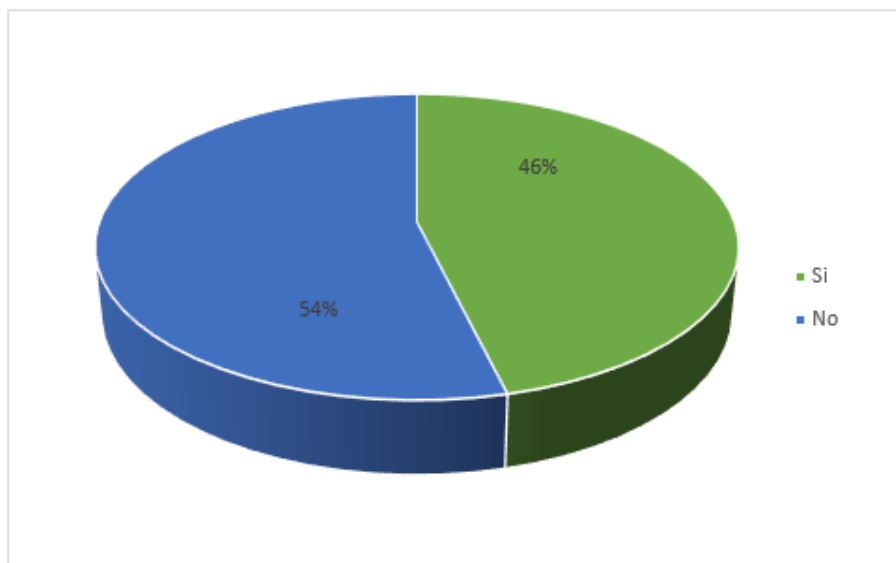


Figura 10. Incremento en la tasa de interés del préstamo. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 11.

La tabla 11 y la figura 10 muestran que a 54% de los entrevistados con préstamos en dólares no le han incrementado la tasa de interés inicial del mismo, mientras que el 46% restante sí se ha visto afectado con el incremento en la tasa de interés.

Tabla 12*¿Cuánto representa de su salario la cuota del crédito?*

Porcentaje	Absoluto	Relativo
10%	5	19
20%	17	65
30%	1	4
Más	3	12
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

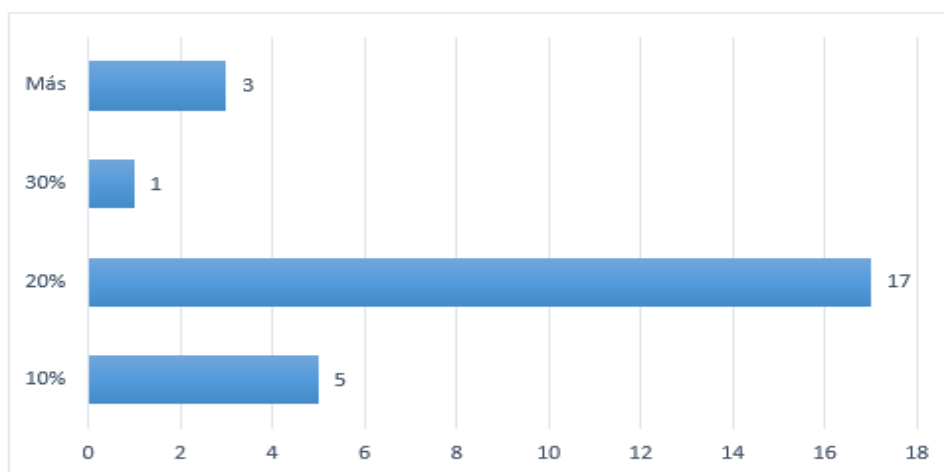


Figura 11. Porcentaje del salario que representa la cuota del préstamo. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 12.

En la décima pregunta del instrumento aplicado a los encuestados, se les consultó cuánto representa del salario neto la cuota del crédito, respondiendo el 65% que la cuota representa un 20% de su salario, para 19% de las personas representa un 10% del salario, a un 12% de ellos la cuota abarca más de un 31% del salario devengado y al restante 4% de los encuestados la cuota representa un 30% del salario.

Tabla 13*Personas que dependen del entrevistado*

Cantidad	Absoluto	Relativo
0	8	31
1	7	27
2	10	38
Más	1	4
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

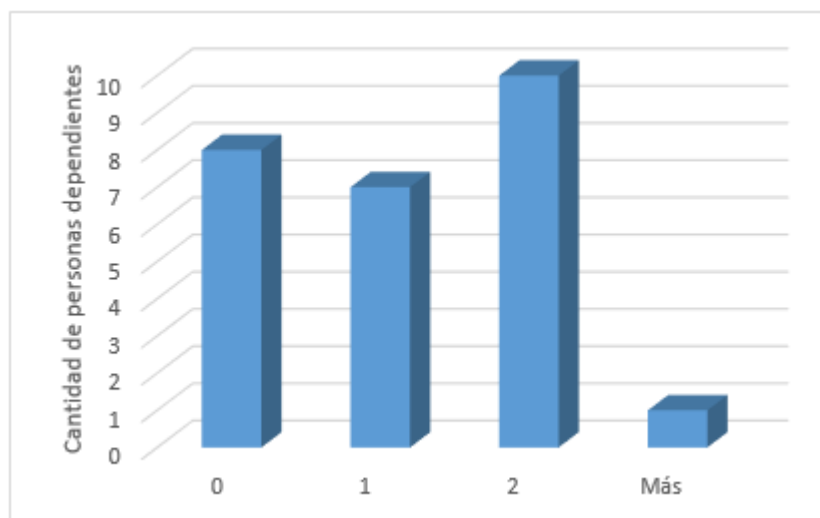


Figura 12. *Personas dependientes del entrevistado. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 13.*

Del análisis de la información que brindan la tabla y la figura anteriores, se desprende que 38% de los encuestados tienen a cargo dos personas, un 31% no tiene personas dependientes de sus ingresos, un 27% tiene a cargo solamente una persona y un 4% tiene a cargo más de dos personas.

Tabla 14*Cambio del crédito de dólares a colones*

Cambio	Absoluto	Relativo
Si	7	27
No	19	73
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

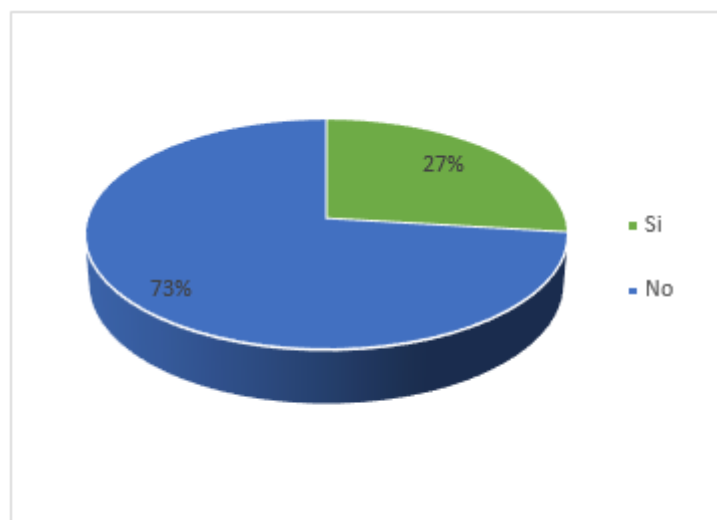


Figura 13. Cambio del préstamo de dólares a colones. Fuente: Datos obtenidos de la tabla 14.

De las personas entrevistadas, un 27% de los que actualmente cuentan con préstamos en dólares indicó que cambiaría su crédito por uno con tasa de interés en colones, mientras que la mayoría representada por un 73% de los encuestados indica que no haría el cambio, ya que se sienten satisfechos.

Tabla 15

<i>¿Volvería a solicitar un crédito en dólares?</i>		
Decisión	Absoluto	Relativo
Si	20	77
No	6	23
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

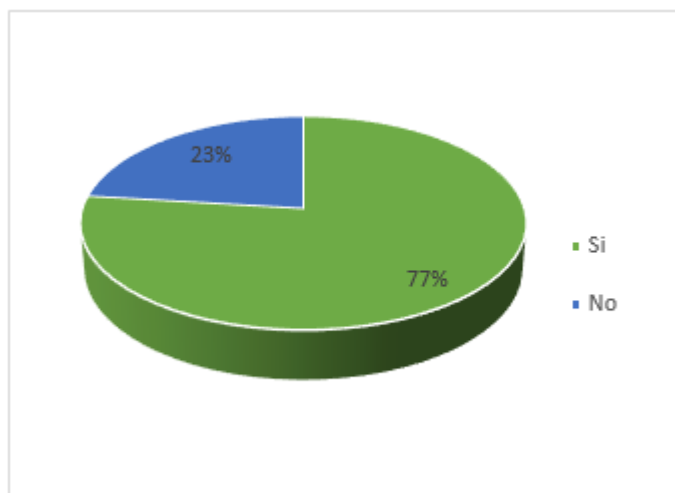


Figura 14. *¿Volvería a solicitar un crédito en dólares?* Fuente: Datos obtenidos de la Tabla 15.

La tabla y figura anteriores indican que el 77% de los clientes con préstamos en dólares afirman que volverían a solicitar un crédito en esa moneda, mientras que el 23% indica que no volvería a solicitar un crédito en dólares.

Tabla 16*¿Asistiría a un seminario de educación financiera?*

Seminario	Absoluto	Relativo
Si	22	85
No	4	15
Total	26	100

Fuente: Elaboración propia. Datos tomados de los resultados de la encuesta aplicada.

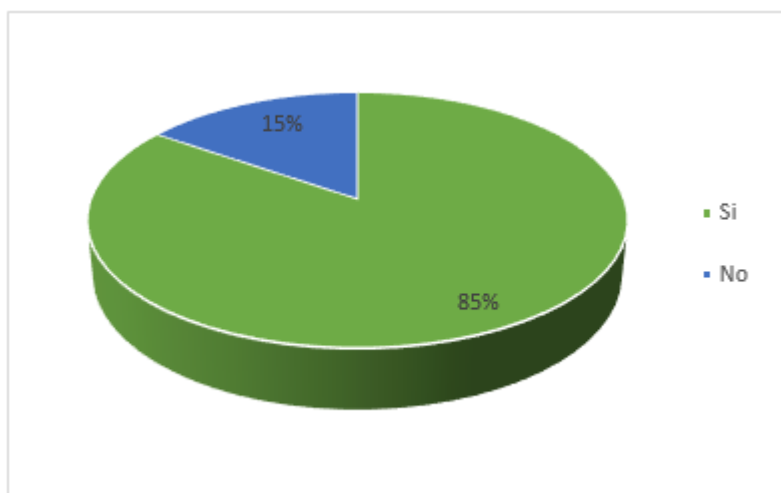


Figura 15. ¿Asistiría a un seminario de educación financiera? Fuente: Datos obtenidos de la tabla 16.

La tabla 16 y la figura 15 muestran que 85% de los encuestados está interesado en asistir a un curso de educación financiera, mientras que un 15% indica que no asistiría recalcando que sería por falta de tiempo, en su mayoría.

Tabla # 17
Variación tipo de cambio e impacto sobre cuota de préstamo
2018 - 2019

TIPO DE CAMBIO	CUOTA \$	FECHAS DE REFERENCIA							
		30/6/2018	7/9/2018	8/11/2018	31/12/2018	6/2/2019	4/4/2019	25/4/2019	30/6/2019
	\$298,80								
TIPO CAMBIO REFERENCIA		¢570,08	¢586,90	¢628,11	¢611,75	¢616,45	¢608,93	¢605,24	¢583,64
CUOTA		¢170.340	¢175.366	¢187.679	¢182.791	¢184.195	¢181.948	¢180.846	¢174.392
VARIACIÓN EN ¢			¢5.026	¢17.339	¢12.451	¢13.855	¢11.608	¢10.506	¢4.052
VARIACIÓN PORCENTUAL			3%	10%	7%	8%	7%	6%	2%

Fuente: Elaboración propia con base en datos del BCCR.

En la tabla 17 se presenta la variación del tipo de cambio y el impacto sobre la cuota de un préstamo por \$298.80, este crédito es a largo plazo, 7 años, y el plazo es consistente con la respuesta más común que brindaron los encuestados como respuesta a la aplicación del instrumento, ver datos de la tabla 9.

En este cuadro se puede ver que la cuota al 30-06-2018 a un tipo de cambio de venta de ¢570,08, equivale a ¢170.340 y se valora al tipo de cambio de venta porque se asume que los deudores tienen ingresos en colones, entonces cada vez que realicen el pago de la cuota deben ir a ventanilla a comprar los dólares.

En el análisis se incluyeron varios tipos de cambio de referencia, como se puede ver todos son incrementales, y se puede apreciar fácilmente que, con respecto a la situación inicial al 30-06-2018, en todas las situaciones se presentan incrementos que impactan de manera directa el ingreso personal disponible de los deudores en vista de que para cumplir con el pago de la cuota. Los deudores tienen que sustraer recursos destinados a otras actividades personales o familiares, con el propósito de cumplir con el monto de la cuota con base en el nuevo tipo de cambio, como se ilustra en la tabla anterior.

CAPITULO V

DISCUSIÓN E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

5.1 Interpretación de los resultados

En la actualidad las personas económicamente activas optan por los créditos o préstamos como medios para adquirir sus bienes, ya sean estos muebles o inmuebles, mostrándose como opción más atractiva para financiamiento la banca privada, al presentar mayor facilidad y agilidad para atraer clientes. Esto implica que, al cabo de dos años, las tasas de intereses las incrementan para así ellos asegurar la cobertura de costos que su operación conlleva.

Un ejemplo de costos adicionales que tienen los bancos privados son las reservas requeridas por la normativa, las cuales consisten en mantener permanentemente un saldo de préstamos en el Fondo de Crédito para el Desarrollo de sus captaciones totales a plazo de treinta días o menos, una vez deducido el encaje mínimo legal, y de acuerdo al artículo No. 59, de la Ley No. 1644 , Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional cuando las captaciones sean en moneda nacional y extranjera deberá destinar un 17% y si las captaciones con únicamente en moneda nacional el encaje será de 15%. En caso de incumplimiento el BCCR le aplicará una sanción equivalente a la tasa básica pasiva en colones más cuatro puntos porcentuales, aplicables al monto no depositado por la entidad bancaria.

Lo que se indica en el párrafo anterior tiene una consecuencia para la banca privada, ya que la normativa le priva de prestar una parte de sus recursos porque lo tiene que depositar en el Fondo de Crédito, por lo que deben volverse más ágiles a la hora de conceder créditos. Sin embargo, por las razones mencionadas, también deben compensar el costo adicional producto de los depósitos en el mencionado fondo y esto

es por medio de tasas de interés activas más elevadas con respecto a la banca pública.

Se destaca que el porcentaje de mujeres ocupadas en actividades laborales se ha incrementado, promoviendo esto la movilidad de la economía y reflejando el cambio cultural y social donde la mujer no solamente es ama de casa y cuidadora de sus hijos.

El análisis de la información también reveló que el número de hijos de las familias y estas en general se han visto disminuidas, se determina que cada persona entrevistada, como promedio, tiene a su cargo 1,2 personas, en la mayoría de los casos, siendo sus hijos o pareja.

Esto corresponde a una tendencia global donde los hombres y mujeres tienen como prioridad el éxito profesional y económico, preocupándose más por el bienestar, la salud, seguros de sí mismos y de buen nivel cultural.

Al endeudarse en dólares deben enfrentarse al problema de la exposición cambiaria, el cual es un riesgo sistemático, ajeno al control de las personas. Se identifica que los clientes con préstamos en dólares no tienen conocimiento de los factores que influyen en la variación del tipo de cambio, por lo que las variaciones en este les toman por sorpresa, lo cual se considera inconveniente.

La mayoría de la población entrevistada recibe sus ingresos en colones, lo que hace que se encuentren completamente expuestos en el pago de las cuotas del crédito en dólares cuando se presenten variaciones en el tipo de cambio hacia el alza, ya que sus ingresos siempre serán los mismos. Pero al haber aumentos en el tipo de cambio del dólar, la cuota se encarece y requieren destinar mayores montos en colones para cubrirla.

Siguiendo con el análisis de los resultados de la encuesta, se puede determinar que la mayoría de los casos por las que se optó por un préstamo en dólares fue con el fin de compra de vehículo, ya que era necesario para su trabajo o para contar con comodidad de traslado.

También el análisis de resultados mostró otro resultado sobresaliente y es que algunos de los entrevistados dijeron que se utilizó el dinero del crédito en dólares para cubrir gastos médicos, ya que no los cubrían mediante el seguro social común ni tampoco con sus ahorros.

Asimismo el análisis mostró que entre los efectos inmediatos para la economía personal o familiar por haber adquirido un crédito en dólares, ante un alza en la cuota debido entre otras cosas, al incremento en el tipo de cambio, es una reducción inmediata de la parte del ingreso disponible que se había programado o presupuestado para ocio o recreación, es decir, como primera medida se ve sacrificada la vida personal, la recreación familiar y el ocio, lo cual, a mediano plazo, podría generar repercusiones sociales, estrés, ansiedad y hasta problemas familiares, si estos no comprenden porque deben verse limitados en sus paseos o ratos de esparcimiento, que son necesarios para salir de la rutina diaria, laboral o académica.

De acuerdo con los datos del gráfico No.11 del capítulo anterior, para un 65% de los encuestados la cuota del préstamo representa un 20% del salario neto devengado y el plazo por el cual queda comprometido es generalmente por 7 años y con variaciones al alza también debido a la tasa de interés y adicional a eso, los ya comentados aumentos que se den en el tipo de cambio.

Otra alternativa que las personas que están endeudadas en dólares deben tomar para hacer frente a alzas imprevistas en el tipo de cambio, tiene que ver con la reducción de dinero destinado a estudios o para el ahorro. A pesar de que las razones por las que optaron por crédito en dólares se da porque presentan tasas de interés menores comparadas con las de préstamos en colones, se ven comprometidos para cubrir el pago y eso impacta la liquidez disponible por los cambios bruscos en el tipo de cambio del dólar y que en la mayoría de los casos no previeron.

Es por ello que a pesar de creer tener previsto o planificado su presupuesto familiar para poder optar por un préstamo, se han visto limitados con su liquidez y aceptan necesitar de más información sobre educación financiera y estarían anuentes en participar en un seminario o taller al respecto.

CAPÍTULO VI
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 CONCLUSIONES

En este capítulo se presentan las conclusiones y recomendaciones que se lograron establecer en relación con los datos recolectados durante el desarrollo de la investigación.

6.1.1 Conclusión principal

¿Cómo afecta la variación del tipo de cambio a las personas que cuentan con créditos en dólares, en Guápiles, 2019?

Se concluye que las personas con préstamos en dólares en Guápiles, cuyos ingresos son en colones, han enfrentado en el primer semestre del 2019 una variación hacia el alza en el tipo de cambio del dólar, como se mostró en la tabla 17. Esto se da, entre otras razones, debido a la incertidumbre fiscal y a la política económica que afrontó el país, lo que da paso a incrementos en el tipo de cambio que se pueden considerar como resultado de la interacción de la oferta y la demanda.

Se supone que son movimientos especulativos que se reflejan en el precio de la divisa estadounidense con respecto a la moneda local, teniendo consecuencias en las finanzas personales o familiares, con una reducción en el dinero que se destinaba a actividades como recreación, ocio y esparcimiento, entre otras.

Se concluye también que la afectación por las alzas en el tipo de cambio, obligan a una persona a comprometer más ingresos para el pago de una cuota que varía por cambios imprevistos, lo que se considera que afecta a la dinámica familiar, y repercute en otros sectores, como ya se indicó en cuanto a la parte de los ingresos

que se destinan para poder disfrutar de restaurantes, hoteles, cines, tiendas, entre otras.

En caso de que un problema de este tipo tienda a generalizarse en la economía podría ir representando un problema mayor hasta convertirse en macro, ya que, por ejemplo, al reducirse los períodos de disfrute, esto afecta negativamente a las economías de los sectores involucrados, ya que van presentando estancamientos debido a las disminuciones en la demanda de servicios entre otros.

La hipótesis será posible comprobarla o rechazarla hasta después de que se cumplan las medidas descritas en la propuesta.

6.1.2 Conclusiones específicas

Objetivo específico 1: Identificar clientes con créditos en dólares y que sus ingresos sean en colones, para valorar el impacto de la variación del tipo de cambio en sus obligaciones.

De acuerdo con los resultados que arrojó la aplicación del instrumento, se concluye que las personas que actualmente optan por créditos en dólares se encuentran en el inicio de su edad productiva, por lo general en un rango entre los 25 años y hasta los 44 años, los cuales ven los créditos como medios para lograr sus objetivos y no como salvamentos de emergencias. Sacrifican su esparcimiento, vida social y ocio por optar por préstamos ya sea para adquirir carro, casa, invertir o cubrir gastos médicos, mientras que otros se endeudan para poder ir de viaje al exterior.

No se percibe, por medio de los resultados de la encuesta, que las personas más jóvenes o de mayor edad al rango mencionado en el párrafo anterior, tomen en serio la idea de contratar créditos en dólares, probablemente porque los más jóvenes no dispongan de un empleo con las condiciones de pago para acceder a este tipo de créditos, mientras que los de mayor edad se toman más en serio el hecho de que endeudarse en dólares conlleva una obligación crediticia muy importante, en especial, si sus ingresos los perciben en colones.

Objetivo específico 2: Calcular el impacto del alza del dólar en las finanzas personales de los clientes que cuenten con préstamos en dólares, para medir la afectación.

Se concluye que las personas entrevistadas sí hacían frente al pago de la cuota de su préstamo en dólares a pesar de las alzas que éste presentase, ya que como se ha indicado de previo en esta investigación, lo que sacrifican es su vida social cuando se presenta la eventualidad de que deben pagar más por la cuota del préstamo debido al incremento del tipo de cambio, esto se refiere al dinero destinado al ocio e inclusive lo que se destina para la compra de vestimenta o zapatos. Tal aspecto, de manera inmediata, no representó mayor repercusión para ellos, pero se percibe que si esta situación fuese recurrente; es decir, que, si siguiese sucediendo, entonces sí podían darse problemas familiares por la falta de comprensión o por acumulación de estrés, entre otras razones.

Es por eso por lo que se considera necesario valorar siempre de manera rigurosa el hecho de contratar créditos en dólares como medio de financiamiento, aunque la tasa de interés sea menor que la que se debería pagar si el préstamo fuese en colones. Existe la probabilidad de que sea más factible para los deudores afrontar incrementos en las tasas de interés que aumentos inesperados y bruscos en el tipo de cambio.

Según la mencionada tabla 17, de acuerdo con una cuota nivelada de \$298,80 mensuales, que significaban al 30-06-2018 un monto de ₡170.340 que sirve como cuota de referencia para el análisis, al 08-11-2018 significó ₡187.679, un incremento del 10% con respecto a la cuota de referencia, al 31-12-2018 la cuota significaba

¢182.791 y un incremento del 7%, para el 06-02-2019, la cuota equivalía a ¢184.195, un incremento del 8%, mientras que para el 04-04-2019 la cuota fue de ¢181.948, un incremento del 7% con respecto a la cuota de referencia y, finalmente al 30-06-2019 la cuota significó ¢174.392, un incremento de 2% con respecto a la base. Como se puede comprobar, todas las variaciones fueron al alza, y por encima del incremento salarial promedio del año 2019 que fue de 2,53% para salarios base, por lo que se concluye que impactó negativamente el ingreso disponible de los deudores debido al alza del tipo de cambio.

Objetivo específico 3: Definir estrategias que ayuden a las finanzas personales de los que cuenten con créditos en dólares, ante eventuales variaciones al alza del tipo de cambio del colón con respecto al dólar, para prevenir el deterioro de su situación.

Se concluye la conveniencia de disponer de estrategias personales para aquellos deudores en dólares en que sus ingresos sean en colones, debido a que los incrementos en el tipo de cambio de los últimos tiempos han sido elevados, aunque después de meses el tipo de cambio ha retrocedido.

No obstante, se considera recalcar que, aunque el tipo de cambio haya retrocedido, el alza producida en su momento y mantenida durante muchos meses, en definitiva, afectó a los deudores de créditos en dólares que perciben sus ingresos en moneda local. Por lo tanto, es absolutamente conveniente formular estrategias para mitigar o afrontar los efectos de las alzas del tipo de cambio del colón con respecto al dólar.

6.2 LIMITACIONES

La situación del país, Costa Rica, la cual se manifiesta en problemas económicos e inseguridad, entre otros, hace que las personas se muestren reacias a brindar información de cualquier índole, en especial acerca de aspectos personales y financieros, lo que dificultó la aplicación del instrumento.

6.3 RECOMENDACIONES

Objetivo específico 1

Con respecto al primer objetivo específico se recomienda buscar información de las entidades financieras antes de optar por un préstamo en dólares para hacer un comparativo y elegir la mejor opción de acuerdo con las condiciones que ofrecen para la obtención de préstamos.

Se recomienda también valorar si realmente la persona posee la capacidad de pago para optar por un crédito de esa naturaleza.

Objetivo específico 2

Con respecto a este objetivo se recomienda buscar información sobre educación financiera para poder ordenar sus finanzas personales o familiares, además de asistir a charlas o seminarios para ampliar su conocimiento y evacuar dudas con expertos.

También se considera recomendable preparar y cumplir con un presupuesto mensual, quincenal o en la periodicidad que le favorezca según reciba su salario y ajustarse a este y de este, destinar un porcentaje para ahorro. Valorar la relevancia e importancia que tiene el bien a ser adquirido mediante un crédito.

Tercer objetivo específico

En relación con este objetivo se recomienda indagar sobre los factores que influyen sobre los incrementos en el tipo de cambio del dólar para tener noción, según el acontecer internacional y nacional, si existe la posibilidad de variaciones en el precio de este y de esta manera formular pautas que ayuden a la elaboración de estrategias.

6.4 PROPUESTA

6.4.1 Nombre de la propuesta:

Estrategias que ayuden a las finanzas personales de deudores que cuenten con créditos en dólares, ante eventuales variaciones al alza del tipo de cambio del colón con respecto al dólar.

6.4.2 Ubicación:

Distrito de Guápiles, cantón de Pococí, Provincia de Limón, Costa Rica, 2019.

6.4.3 Objetivo general:

Identificar estrategias que ayuden a las finanzas personales de deudores que cuenten con créditos en dólares, ante eventuales variaciones al alza del tipo de cambio del colón con respecto al dólar, para prevenir deterioro en su situación financiera y económica.

6.4.5 Objetivos específicos:

Preparar diagnóstico FODA.

Formular propuesta de valor estratégico.

Enumerar pautas o políticas.

Elaborar diagrama de Gantt.

Preparar presupuesto.

Formular conclusión.

6.4.5.1 Diagnóstico FODA

PUNTOS FUERTES	PUNTOS DÉBILES
<ul style="list-style-type: none"> ➤ El tipo de cambio ha sido estable durante los últimos años. ➤ BCCR, la entidad rectora de la economía costarricense, dispone de personal experimentado. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Personas se endeudan en dólares teniendo ingresos en colones. ➤ Las tasas de interés son fijas en dólares por un corto período y luego se vuelven variables.

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Proyecto de ley que pretende regular las tasas de interés en dólares y colones. ➤ Posibilidad de educar a la población por medio de las redes sociales. 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Economía abierta que puede verse afectada por cambios bruscos e inesperados. ➤ Posibilidad de recesión mundial que impacte la economía local.

6.4.5.2 Preparar propuesta de valor estratégico

En administración, la propuesta de valor es una estrategia que selecciona y jerarquiza los beneficios específicos de un producto o servicio. La propuesta estratégica es la siguiente:

“Para endeudarse lo más importante es comprender el riesgo de hacerlo y cómo se pueden mitigar sus efectos con mayor facilidad, para así evitar el deterioro de las finanzas personales.”

6.4.5.3 Enumerar pautas o políticas

6.4.5.3.1 Que SUGEF obligue a las entidades financieras a advertir a los posibles clientes de créditos en dólares sobre los riesgos y las consecuencias de las variaciones al alza en el tipo de cambio del dólar, en especial para aquellos clientes cuya fuente de ingresos es en colones. Debe quedar evidencia de que se realiza este tipo de acción preventiva.

6.4.5.3.2 Las entidades financieras deben brindar capacitaciones al capital humano de las áreas de crédito de su organización, sobre política cambiaria y variaciones del tipo de cambio, para que ellos a su vez puedan asesorar apropiadamente a los clientes que quieran optar por préstamos en dólares y que sus ingresos sean en colones.

6.4.5.3.3 Como requisito, cuando se apruebe un crédito en dólares, el ejecutivo de crédito debe aplicar un test para medir la educación financiera del cliente, en especial medir su conocimiento en temas de tipo de cambio, factores que influyen en la variación del tipo de cambio, tasas de interés, criterios y repercusiones legales, para aclarar en qué tema es necesario ampliar la inducción.

6.4.5.3.4 Las entidades financieras deben impartir periódicamente seminarios presenciales o virtuales respecto a educación financiera para los clientes con créditos en dólares, para que puedan estar alertas e informados cuando se presenten variaciones en el tipo de cambio del dólar.

6.4.5.3.5 La SUGEF también debe de encargarse de difundir en redes sociales información referente a educación financiera, finanzas personales, tipo de cambio y tasas de interés.

6.4.5.4 Elaborar diagrama de Gantt

A continuación, el cronograma para la implementación de las pautas:

Tabla 18
Diagrama de Gantt

Implementación	Julio				Agosto				Setiembre				Octubre				Noviembre			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
Capacitaciones a colaboradores de crédito.																				
Implementación de test para clientes para medición educación financiera.																				
Seminarios presenciales o virtuales sobre Educación Financiera.																				
Seminarios presenciales o virtuales sobre tipo de cambio.																				
Difusión de información en redes sociales.																				

6.4.5.5 Preparar presupuesto

A continuación, se presenta el presupuesto estimado para la implementación de la propuesta para las entidades financieras:

Tabla 19
Presupuesto

Gastos	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	TOTAL
Contratación de capacitador a empleados	¢500.000	¢500.000	¢500.000	¢500.000	¢500.000	¢2.500.000
Impartir seminarios a clientes	¢250.000	¢250.000	¢250.000	¢250.000	¢250.000	¢1.250.000
Test virtual para clientes	¢2.500	¢2.500	¢2.500	¢2.500	¢2.500	¢12.500
Divulgación de información en redes sociales	¢300.000	¢300.000	¢300.000	¢300.000	¢300.000	¢1.500.000
					Total	¢5.262.500

6.4.5.6 Conclusión

Con la implementación de la propuesta, se concluye que las personas que quieran optar por créditos en dólares, antes deben de contar o adquirir conceptos sobre educación financiera como variaciones en el tipo de cambio. Así, mediante el conocimiento adoptado puedan disponer e implementar estrategias financieras personales cuando deban afrontar alzas en el tipo de cambio y que estas repercutan o comprometan sus ingresos.

GLOSARIO

Banco: ente público o privado que cuenta con autorización para ejercer las actividades bancarias, con recursos propios o ajenos.

BCCR: Banco Central de Costa Rica, es la organización cuyo principal objetivo es controlar la inflación, realiza labores conjuntamente con el Consejo Nacional de Supervisión de Sistema Financiero para cumplir sus objetivos.

Capacidad de pago: situación y capacidad del deudor para generar flujos de efectivo, remuneración del trabajo y retribución de su capital, que le permitan atender las obligaciones financieras en las condiciones pactadas.

Crédito: toda operación que implique una prestación de dinero presente contra una prestación futura.

Cuota de pago: es el pago periódico que se compromete a realizar un deudor a su acreedor con el fin de devolver el financiamiento que éste le otorgó.

Economía: ciencia social que estudia la forma de administrar los recursos disponibles para satisfacer las necesidades humanas.

Endeudamiento: es el conjunto de obligaciones de pago que una persona o empresa tiene contraídas con un tercero, ya sea otra empresa, institución o una persona.

Estrategia financiera: es parte de la gestión estratégica y proceso de planificación de toda empresa o persona, que está relacionada con la obtención de recursos necesarios para financiar las operaciones del negocio que contribuyan con el logro de los objetivos delineados en el plan, a corto, mediano y largo plazo.

Finanzas personales: son la aplicación de las finanzas y sus principios de una persona o familia en su deseo de realizar sus actividades con la mejor distribución del dinero para ello.

Finanzas: corresponde a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros.

Política cambiaria: comprende el conjunto de acciones que toma el BCCR en procura de que el comportamiento del tipo de cambio sea congruente con las condiciones que priven en el mercado cambiario costarricense y la evolución de las variables que determinan este macro espacio en el largo plazo.

Política monetaria: área de la política económica encargada a los bancos centrales, que tiene como propósito influenciar las variables monetarias y financieras para lograr objetivos específicos, que, en el caso costarricense, se circunscriben a una inflación baja y estable.

SUGEF: Es la Superintendencia General de Entidades Financieras el cual es una institución encargada de fiscalizar todas las entidades financieras autorizadas por ella y las cuales se dediquen a la intermediación financiera y tener un control sobre las mismas.

Tipo de cambio: es el precio de la moneda de un país en términos de la moneda de otro país.

REFERENCIAS

Ariza, F.J. & Ariza, J.M. (2014). *Comunicación empresarial y atención al cliente*. Recuperado de <http://ebooks7-24.com.uh.remotexs.xyz/stage.aspx?il=7;&pg=&ed=>

Asamblea Legislativa, República de Costa Rica. (1995). *Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica N. 7558*. Recuperado de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=40928

Banco Central de Costa Rica (BCCR). 2019. Costa Rica. *Sobre BCCR*. Recuperado de <https://www.bccr.fi.cr/seccion-sobre-bccr/rese%C3%B1a-hist%C3%B3rica>

Banco Central de Costa Rica (BCCR). 2019. Costa Rica. *Política Cambiaria*. Recuperado de <https://www.bccr.fi.cr/seccion-politica-cambiaria/pol%C3%ADtica-cambiaria>

Banco Pro Credit Colombia. Colombia. *Educación Financiera*. Recuperado de <https://www.bancoprocredit.com.co/es/acerca-de-nosotros/quienes-somos.html>

Blandón, B., & Raudez, L. (2017). *Impacto socioeconómico del manejo de las finanzas personales de la población de la Trinidad – Estelí, en el segundo semestre del año 2017*. (Tesis para obtener el grado de Licenciatura). Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua, Nicaragua. Recuperada de <http://repositorio.unan.edu.ni/9017/1/18850.pdf>

Bojacá, C., Sandoval, M., & Garrido, W. (2016). *Riesgo cambiario: mecanismos de cobertura y recomendaciones financieras, caso “caminantes, viajes y turismo”*. (Tesis) Universidad de la Salle, Colombia. Recuperado de <http://repository.lasalle.edu.co/handle/10185/20636>

Bolzan, F. (2014). *Finanças pessoais: um estudo com alunos do curso de ciências contábeis de uma ies privada de Santa Maria – RS* (Tesis de maestría). Universidade Federal de Santa Maria, Brasil. Recuperado de <https://docs.google.com/viewerng/viewer?url=http://portaldeperiodicos.unisul.br/index.php/EeN/article/viewFile/1966/1688>

Calderón, M. (2015). *Efectos en la capacidad de pago en las cuotas de la cartera de crédito en dólares del Banco de Costa Rica Sede La Uruca por las fluctuaciones en el tipo de cambio, de noviembre del 2014 a enero del 2015* (Tesina para obtener el grado de bachillerato). Universidad Hispanoamericana, Costa Rica. Recuperada de <http://170.246.100.50.uh.remotexs.xyz/xmlui/bitstream/handle/cenit/3076/ADM-HE%200386.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Calderón, K. (2018). *Efecto de riesgo cambiario en los estados financieros proyectados de Calderón Villarevia ingenieros constructores s.a. (CAVICSA) período 2018*. (Tesis para obtener el grado de Licenciatura). Universidad Hispanoamericana, Costa Rica. Recuperado de

<http://170.246.100.50.uh.remotexs.xyz/xmlui/bitstream/handle/cenit/3036/ADM-HE%200866.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Carangui, P., Garbay, J., & Valencia, B. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. *Revista Killkana Sociales*, 1 (3), 81-88. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6297480.pdf>

Cegarra, J. (2011). *Metodología de la Investigación Científica y Tecnológica*. Recuperado de <https://books.google.co.cr/books?id=XG4KMFNnP4C&pg=PA42&dq=finalidad+de+investigacion+aplicada&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwi0xuD3m4nkAhXKqFkKHSW2DPYQ6AEINTAD#v=onepage&q&f=false>

Daniels, J. (2018). *Negocios internacionales*. Recuperado de <http://ebooks7-24.com.uh.remotexs.xyz/stage.aspx?il=7;&pg=&ed=>

Escoto, R. (2011). *Banca Comercial*. San José, Costa Rica: EUNED.

García, V. (2014). *Introducción a las finanzas*. Recuperado de <https://books.google.co.cr/books?id=XdXhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Las+finanzas+personales+son+la+aplicaci%C3%B3n+de+las+finanzas+y+sus+principios+de+una+persona+o+familia+en+su+deseo+de+realizar+sus+actividades+con+la+m+ejor+distribuci%C3%B3n+del+dinero+para+ello.&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiUuv-Rrt7jAhVO1IkKHW3CA9cQ6AEIKzAB#v=onepage&q&f=true>

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Recuperado de <http://ebooks7-24.com/?il=6443>

Jiménez, A. & Mena, H. (2016). *Análisis de las acciones preventivas realizadas por la Policía Profesional de Migración y la Policía de Fronteras, con el fin de determinar factores de vulnerabilidad que podrían facilitar el traslado de víctimas de trata de personas, en la zona de Sixaola de Limón, durante el año 2014*. (Tesis para obtener el grado de Licenciatura). Universidad Libre de Costa Rica, Costa Rica.

Lawrence, J. & Chad, Z. (2016). *Principios de administración financiera*. Recuperado de <http://ebooks7-24.com.uh.remotexs.xyz/stage.aspx?il=7;&pg=&ed=>

Maina, J. (2010). *Effect of financial literacy on personal financial management practices: a case study employees in finance and baking institution*. (Tesis para obtener el grado de Maestría) University of Nairobi, Kenya. Recuperado de http://erepository.uonbi.ac.ke/bitstream/handle/11295/5721/Maina_Personal%20financial%20management%20practices.pdf?sequence=1

Mishkin, F. (2014). *Moneda, banca y mercados financieros*. Recuperado de <http://ebooks7-24.com/?il=3710>

Mochón, F. (2012). *Economía, principios y aplicaciones*. Recuperado de <http://ebooks7-24.com.uh.remotexs.xyz/stage.aspx?il=7;&pg=&ed=>

Montoya, B., Ruiz, M., Sierra, S., & Bermúdez, J. (2016). El manejo del dinero: Finanzas personales de los Universitarios. *Revista CIES*, 7 (1), 41-54. Recuperado de www.escolme.edu.co/revista/index.php/prueba/article/download/74/71

Mubarak, M. (2011). *A study of personal financial planning among young adults* (Tesis para obtener el grado de Maestría). Universiti Utara Malaysia, Malaysia. Recuperado de <http://etd.uum.edu.my/3090/>

Municipalidad de Pococí. 2019. *Mi Cantón, Historia*. Recuperado de <http://munipococi.go.cr/index.php/mn-conozcanos/mn-micanton/mn-historiacanton>

Ocampo, J. (2016). *Propuesta de una estrategia de cobertura de tipo de cambio para una empresa del sector agroindustrial de Costa Rica* (Tesis para obtener el grado de Maestría). Universidad de Costa Rica, Costa Rica. Recuperado de <http://www.kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/29189/Tesis%20MBA%20Finanzas%20Jose%20Ocampo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. Serie Políticas y Transformación Productiva*. (N. 12). Recuperado de

https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf

Sistema Costarricense de Información Jurídica. 2017. *Reglamento sobre la administración del riesgo de mercado, de tasas de interés y de tipo de cambio (Acuerdo SUGEF 23-17)*. Recuperado de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=84380&nValor3=108857¶m2=1&strTipM=TC&IResultado=1&strSim=simp

Sistema de información Cultural de Costa Rica. 2014. *Casa de Cultura de Pococí*. Recuperado de <https://si.cultura.cr/infraestructura/casa-de-cultura-de-pococi.html/>

Superintendencia General de Entidades Financieras Costa Rica. 2019. *Acuerdo SUGEF 1-05 Reglamento para la calificación de los deudores*. Recuperado de [https://www.sugef.fi.cr/normativa/normativa_consulta/historico_normativa_consulta/normativa_vigente/SUGEF%201-05%20\(v55%20del%2001%20de%20agosto%202019\).pdf](https://www.sugef.fi.cr/normativa/normativa_consulta/historico_normativa_consulta/normativa_vigente/SUGEF%201-05%20(v55%20del%2001%20de%20agosto%202019).pdf)

ANEXOS

ANEXO 1

¡Hola espero que esté bien! Este cuestionario forma parte de una investigación para optar por el grado de Licenciatura en Administración de Negocios con énfasis en Finanzas de la Universidad Hispanoamérica, se le agradece de antemano que responda a las siguientes preguntas:

Datos Preliminares:

El Entrevistador solo observa y marca:

GÉNERO: Masc. ___ Fem. ____ **Pregunta edad:** _____
años

En las preguntas de selección solo marque con una x

1. **¿Tiene préstamos o deudas en dólares?**

Sí___ **No**___ (En caso de responder **No** entonces agradece y termine la entrevista)

2. **El crédito se hizo con una entidad:**

Bancaria: _____ Pública: _____ Privada: _____

Financiera: _____

Cooperativa: _____

Otra: _____ Especifique:

3. **¿Sus ingresos los recibe en colones o en dólares?**

Colones ___ **Dólares** ___

4. **¿Cuánto dinero recibió como producto del préstamo?** (En dólares)

Indique: _____

5. **¿En qué usó ese dinero de su crédito?**

a. Inversión: _____

b. Compra de vehículo: _____

c. Viaje: _____

d. Consumo: _____

e. Otro: especifique

6. **¿Cuál es el plazo del préstamo?**

Indique en años y meses:

7. **¿Recuerda la tasa de interés inicial del crédito?**

Sí: _____ **No** _____ **Cuál fue:** _____ (Escribe el porcentaje si respondió Sí)

8. **¿Le han subido la tasa de interés de su crédito?**

Si: _____ **No** _____ (Si responde **NO** omite la siguiente pregunta).

9. **¿En cuánto?**

Escriba el porcentaje: _____

10. ¿Cuánto representa de su salario neto la cuota del crédito?

a. 10%: _____

b. 20%: _____

c. 30%: _____

d. Más: _____

11. ¿Por qué razón optó por un préstamo en dólares?

12. Con respecto a este crédito, ¿Cuál efecto inmediato considera que tiene sobre la economía familiar? Solamente un efecto:

13. ¿Cuántas personas dependen de usted?

Especifique:

14. ¿Cuál conclusión o enseñanza le deja haber tomado este crédito? Solo una:

15. ¿Cuál medida le recomienda tomar a aquellas personas que enfrentan problemas por haberse endeudado en dólares? Solo una:

16. ¿De qué forma se ve afectado su ingreso, cuando hay alzas en el dólar?

17. ¿Sabe usted cuales factores influyen para que el tipo de cambio del dólar presente variaciones?

18. **¿Qué medidas toma para afrontar alzas del tipo de cambio?**

19. **¿Cambiaría su crédito de dólares por un crédito en colones?**

Si: _____ No _____

Justifique:

20. **¿Volvería a solicitar un crédito en dólares?**

SI: _____ No: _____

21. **¿Le gustaría asistir a un seminario o taller relacionado con educación financiera?**

SI: _____ No: _____