

Resumen

Los paradigmas en los mercados financieros han existido hace mucho tiempo, y eso también lo demuestra la presente investigación, ya que solo un 56% de los encuestados conocía a cerca de mercados financieros, esto esta evidenciado que es por la falta de información en nuestro país; tal y como se muestra en los resultados de las encuestas. Debido a las escasas investigaciones en Ecuador sobre este estudio, la investigación realizada fue de tipo exploratorio y se utilizó el método cuantitativo a través de cuestionarios. Consecuentemente este estudio pretende aportar con información verídica y transparente para romper dichos paradigmas.

Palabras clave: paradigma, compra, venta, bolsa de valores, acciones, inversión

Abstract

The paradigms in financial markets have existed for a long time, and this is also demonstrated by the present investigation, since only 56% of respondents knew about financial markets, this is evidenced by the lack of information in our country; as shown in the results of the surveys. Due to the scarce research in Ecuador on this study, the research was exploratory and the quantitative method was used through questionnaires. Consequently, this study aims to provide true and transparent information to break these paradigms.

Key words: paradigm, purchase, sale, stock exchange, shares, investment

Introducción

El concepto de paradigma se utiliza comúnmente como sinónimo de “ejemplo” o para hacer referencia en caso de algo que se toma como “modelo”.

Hoy en día estamos nos encontramos ante una crisis financiera, para comprender lo que está sucediendo necesitamos un nuevo paradigma. El paradigma existente, es decir, la creencia en que los mercados financieros tienden al equilibrio, es tanto falso como engañoso. Nuestros actuales problemas pueden atribuirse en gran parte al hecho de que el sistema financiero internacional ha evolucionado dentro de ese paradigma.

El nuevo paradigma no se limita a los mercados financieros. Busca la relación entre pensamiento y realidad, ya que los participantes en el mercado no pueden basar sus decisiones exclusivamente en su conocimiento, y de que sus percepciones sesgadas influyen no sólo en los precios de mercado, sino también en los fundamentos que esos precios supuestamente reflejan.

Como decía George Soros *“Llegué a la conclusión de que el pensamiento de los participantes tiene una función dual. Por un lado, los participantes intentan entender su situación. Podríamos llamar a esto la función cognitiva. Por otro, los participantes intentan cambiar la situación. Podríamos llamar a esto la función participativa o manipulativa. Ambas funciones actúan en direcciones opuestas y, bajo ciertas circunstancias, pueden interferir una con otra.”*

Ahora bien, podemos decir que un Mercado Financiero es mecanismo o sistema en el cual se compran y venden cualquier activo financiero. Estos pueden funcionar sin contacto físico, a través de teléfono, fax, ordenador. También hay mercados financieros que, si tienen contacto físico, como los corros de la bolsa.

Su finalidad es poner en contacto oferentes y demandantes de fondos, y determinar los precios justos de los diferentes activos financieros.

Las ventajas que tienen los inversores gracias a la existencia de los mercados financieros son la búsqueda rápida del activo financiero que se adecue a nuestra voluntad de invertir, y además, esa inversión tiene un precio justo lo cual impide que nos puedan timar. El precio se determina del precio de oferta y demanda.

Otra finalidad de los mercados financieros es que los costes de transacción sea el menor posible. Pero debemos insistir en que la finalidad principal es determinar el precio justo del activo financiero, ello dependerá de las características del mercado financiero.

Cómo citar este artículo:

APA:

Vinueza-Quinchuela, K., y Andrango-Vaca, K., (2019). Paradigma de los mercados financieros. Revista Finanzas, 1(1), 48-61. <https://doi.org/xxxxxxx/rf.2019.1.1>

Los mercados financieros se componen de tres mercados fundamentales; los mercados de deuda, (que a su vez incluyen los mercados interbancarios, los de divisas, los monetarios y otros de renta fija), los mercados de acciones y los mercados de derivados. Los valores que se negocian en los mercados de derivados se “derivan”, bien de materias primas, o bien de valores de renta fija, de renta variable, o de índices compuestos por algunos de esos valores o materias primas.

Por ello, los mercados de derivados se pueden separar en dos segmentos; “Mercados de Derivados No Financieros” y “Mercados de Derivados Financieros”. En ambos se negocian dos tipos definidos de valores; contratos a futuro y contratos de opciones.

Las aptitudes comerciales y el conocimiento de los productos son las claves del éxito también en estos mercados; la transparencia y los sistemas efectivos dan al consumidor confianza, y la confianza ayuda al desarrollo del mercado; la presencia de fuertes e imparciales reguladores añaden mayor confianza; suerte y sorpresa son también factores a tener en cuenta en estos mercados.

Método

Para el análisis de la presente investigación se ha tomado en cuenta las respuestas de estudiantes de Quito de la Universidad Indoamérica. De aquella, la muestra obtenida ha sido de 90 estudiantes encuestados de un total de 1240 estudiantes de modalidad semipresencial de las siguientes carreras: Administración de empresas, Educación básica, Educación Inicial, Psicología, Derecho, Ing. Industrial, siendo que, para su determinación, se tomó en cuenta un margen de error del 10% y un nivel de confianza del 90%.

Debido a las escasas investigaciones en Ecuador sobre este estudio, la investigación realizada fue de tipo exploratorio y se utilizó el método cuantitativo a través de cuestionarios.

En estos cuestionarios se emplearon escalas para medir el grado de conocimiento de los estudiantes acerca de los paradigmas de los mercados financieros, plasmadas en las medidas de: muy de acuerdo, de acuerdo, medianamente de acuerdo, poco de acuerdo y nada de acuerdo según corresponda.

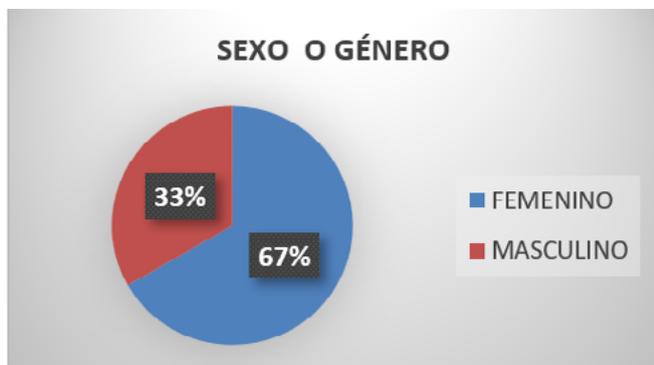
Esto nos ayudó a conocer el grado de conocimiento de los estudiantes de la universidad en donde si están entre 84% y el 100% se considera como muy de acuerdo; del 63% al 83% se considera de acuerdo; del 42% al 62% se considera medianamente de acuerdo; del 21% al 41% se considera poco de acuerdo; 1% al 20% se considera nada de acuerdo.

Para obtener la información fue necesario entrevistar a los estudiantes en los pasillos de la universidad, ya que de esta manera la información recabada será más heterogénea, por lo tanto se obtendrá un mejor análisis de la investigación.

Para terminar, la información y datos de los encuestados es estrictamente confidencial, y cuyos objetivos de la investigación son académicos.

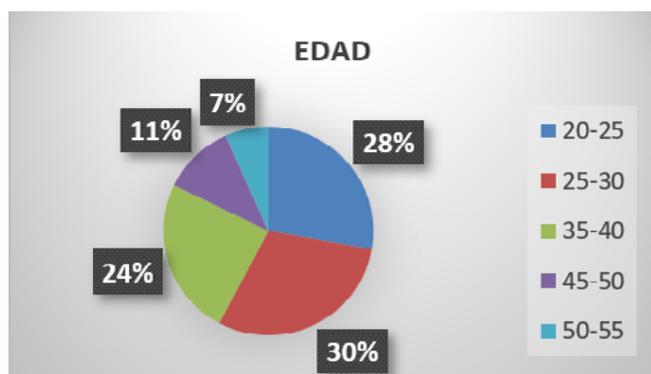
Resultados

Para analizar los resultados correspondientes al paradigma de los mercados financieros, se realizó según el nivel de conocimiento sobre estos.



Análisis e interpretación:

Podemos apreciar que del total de la población universitaria UTI encuestada, el 67% son mujeres y el 33%, en minoría son hombres.

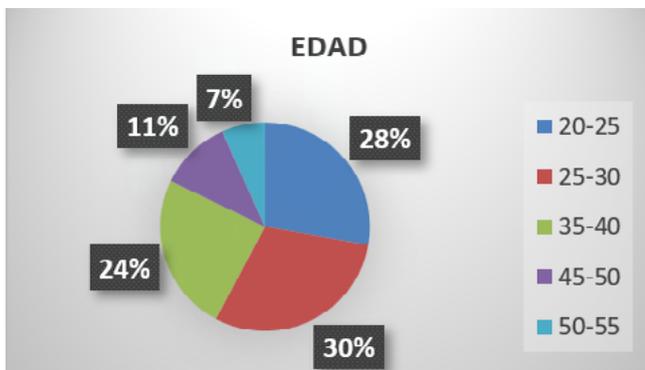


Análisis e interpretación:

Se observa que el rango más frecuente de edades es con un 30% entre 25-30 años, con un 28% entre 20-25 años y con 24% de entre 35-40 años de edad.

Los demás porcentajes en menor cantidad con un 11% entre 45-50 y con un 7% mayor de 50 años de edad.

Concluimos que la mayoría de estudiantes son jóvenes cuyas edades oscilan entre los 25 hasta los 30 años de edad.



Análisis e interpretación:

Por la variedad de carreras de los estudiantes universitarios, hemos obtenido un amplio campo laboral.

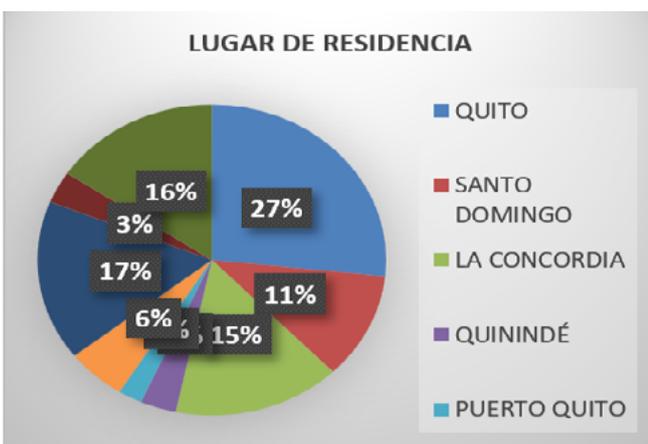
El 20% de los encuestados son asistentes administrativos, lo que indica que posiblemente sean quienes estudiaban la carrera de administración de empresas, pues fueron los más encuestados por la cercanía para poder aplicar las encuestas.

En segundo lugar, tenemos un porcentaje de 17% que son asistentes contables, un 11% de ellos solo se dedican a estudiar, es decir no tienen otra ocupación.

El 10% son docentes y también otro 10% son personas que tienen su propio negocio, pues son considerados gerentes propietarios.

Un 7% son ejecutivos comerciales, un 6% vendedores, directores o trabajan en clínica.

Un 4% trabaja en consorcios jurídicos, un 3% en fiscalía y un 1% líder socializador.



Análisis e interpretación:

El 27% de los encuestados son de la ciudad de Quito, el 17% del segmento encuestado ha sido según arrojan los resultados de San Miguel de los Bancos, el 16% de la Concordia, el 16% de

Pedro Vicente Maldonado, el 11% dijeron ser de Santo Domingo, y en porcentajes muy pequeños de Quinindé, Puerto Quito, Nanegalito y Minas.



Análisis e interpretación:

El 38% de los universitarios encuestados indicó estudiar en modalidad semipresencial la carrera de Administración de Empresas, el 22% Educación Básica, el 14% Educación Inicial, un 10% estudia Derecho, 8% estudian Psicología e Ingeniería Industrial.



Análisis e interpretación:

Como se puede observar, la mayoría de las personas encuestadas sí conocen lo que es un paradigma, exactamente el 61% indicó que sí, mientras que el porcentaje restante indicó que No conocen.



Análisis e interpretación:

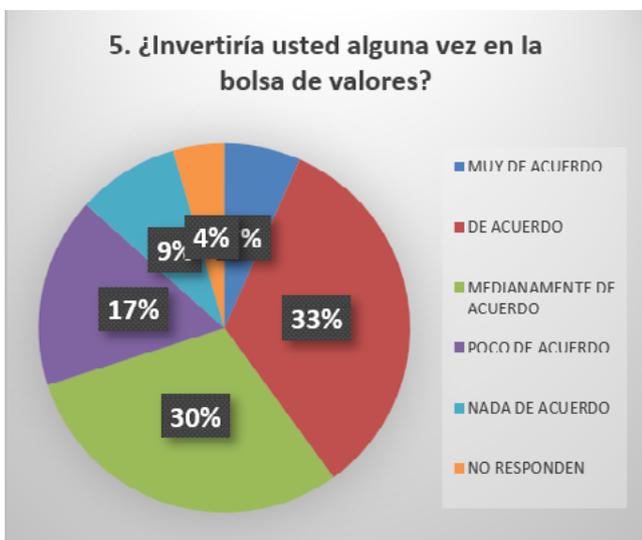
La mayoría de ellos No conocen lo que son los mercados financieros, exactamente el 56% de la población encuestada, pero no es un porcentaje alto tampoco, pues podrían ser la mayoría de quienes hayan respondido que sí, tal vez los que estudian carreras afines al tema.



Análisis e interpretación:

Cuando revisamos los resultados tabulados, pudimos encontrar que la mayoría de la gente no respondió en esta pregunta, lo que indica que tal vez no han escuchado casi hablar de estos temas o no quisieron responder.

El 22% de ellos han conocido de este tema por Internet, el 16% por revistas, y en porcentajes muy pequeños por televisión, comercio y otros.



Análisis e interpretación:

Los chicos y chicas encuestados, indicaron que un 33% de ellos estaría de acuerdo en invertir alguna vez en una bolsa de valores, el 30% medianamente de acuerdo, el 17% estarían poco de acuerdo el 9% nada de acuerdo, el 7% muy de acuerdo y el 4% de ellos no responden.



Análisis e interpretación:

En los resultados se pudo reflejar que un 44% está interesado en conocer sobre la bolsa de valores, el 20% está de acuerdo, el 16% medianamente de acuerdo, el 11% poco de acuerdo y los demás en pequeños porcentajes pues nada de acuerdo y el 2% no respondió.



Análisis e interpretación:

Casi la mayoría de los encuestados responde que sí está muy de acuerdo, pues el 29% piensa que la caída del petróleo sí afecta al mercado financiero, el 26% también está de acuerdo, el 20% medianamente de acuerdo, y el 10% poco de acuerdo y finalmente el 11% no responden y el 4% nada de acuerdo.



Análisis e interpretación:

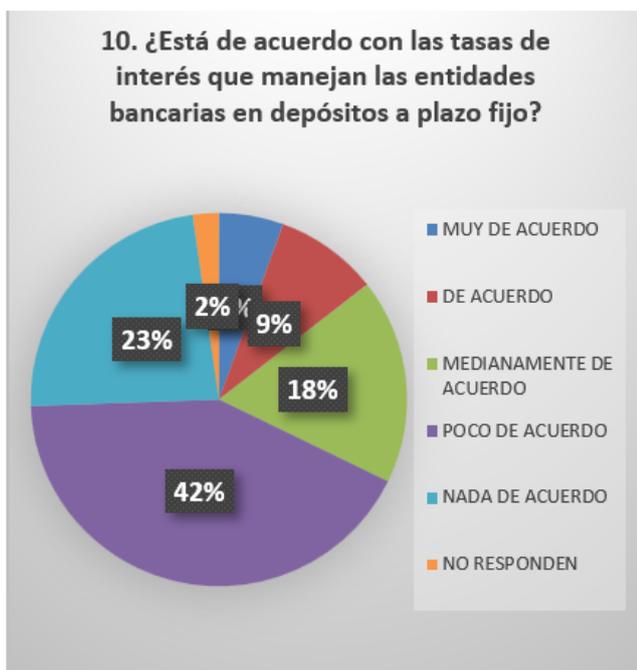
El 45% de los estudiantes sí piensa que el desconocimiento de los mercados financieros sí podría generar una crisis de las inversiones, mientras que el 13% muy de acuerdo, el 21% medianamente de acuerdo, 13% poco de acuerdo y 8% nada de acuerdo.



Análisis e interpretación:

Según se puede analizar un 42% de los estudiantes está de acuerdo en haber escuchado sobre la existencia de fraudes en este tipo de inversiones, el 21% está muy de acuerdo, el 28% medianamente de acuerdo, y el 6% está de acuerdo.

Pues vemos que la mayoría podría que creer o tener miedo de fraudes en este tipo de inversiones.



Análisis e interpretación:

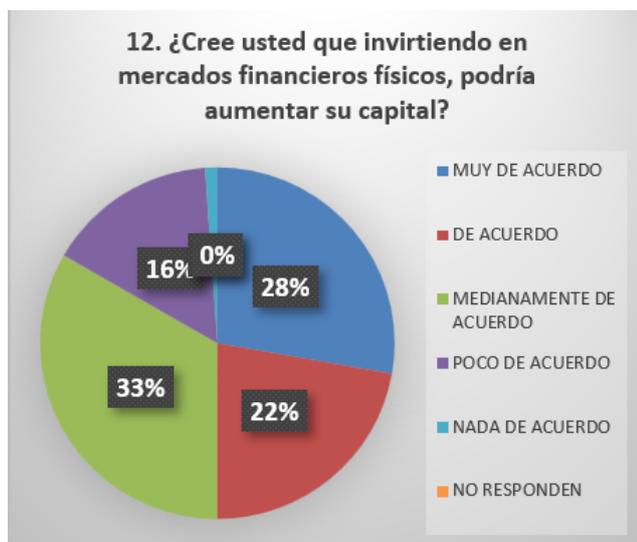
El 42% de la población encuestada respondió que en escalas del 1 al 5, están poco de acuerdo con estas tasas fijas, el 23% no están nada de acuerdo, un 18% medianamente de acuerdo un 6% muy de acuerdo y un 9% están solo de acuerdo.

Una de las razones por las que podría ser que la gente no invierta en depósitos a plazo fijo podría ser la baja tasa de interés que estas entidades manejan, lo cual no permite un crecimiento económico inmediato ni ganancia neta muy alta.



Análisis e interpretación:

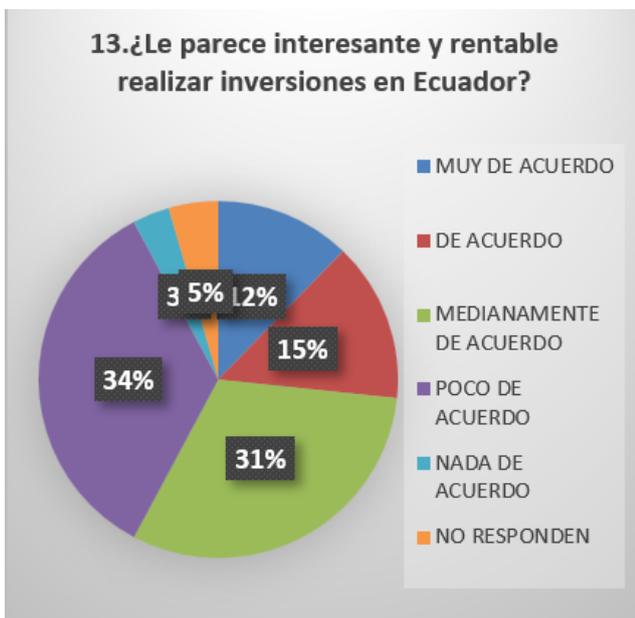
Un 33% de los estudiantes está medianamente de acuerdo en creer que invirtiendo en mercados financieros virtuales podría aumentar su capital, el 28% está poco de acuerdo, el 10% nada de acuerdo, el 7% muy de acuerdo, un 16% de acuerdo y un 10% nada de acuerdo.



Análisis e interpretación:

El 33% de los encuestados está medianamente de acuerdo en creer que invirtiendo en mercados financieros físicos, podría aumentar su capital, el 28% está muy de acuerdo, el 22% está de acuerdo, y el 16% poco de acuerdo.

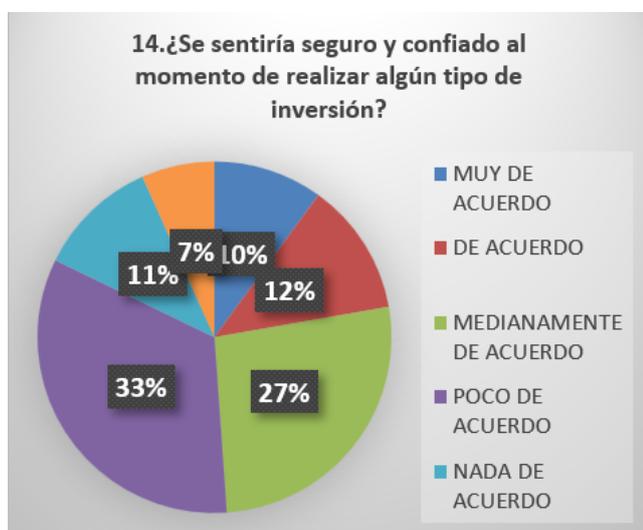
Está claro que la mayoría si están de acuerdo o ven factible o rentable invertir en mercados financieros físicos, pues el riesgo de perder es más bajo que el de invertir en mercados virtuales con respecto a la pregunta anterior.



Análisis e interpretación:

El 34% de los estudiantes universitarios encuestados está poco de acuerdo en que sea interesante o rentable invertir en Ecuador, el 31% medianamente de acuerdo, una suma de un 27% está entre de acuerdo y muy de acuerdo y un 3% nada de acuerdo con esa pregunta.

A la mayoría de ellos no les parecería muy rentable invertir en nuestro país, pues están poco de acuerdo según los datos obtenidos y habría que investigar las causas.



Análisis e interpretación:

El 33% de la muestra indicó estar poco de acuerdo según la escala con sentirse seguro y confiado al momento de realizar algún tipo de inversión. El 27% dijo estar medianamente de acuerdo con esta pregunta, la suma del 22% está entre muy de acuerdo y de acuerdo, un 11% nada de acuerdo y el 7% de ellos no respondieron a esta pregunta.

La mayoría no se sentiría muy seguro a la hora de invertir, aunque la casi otra mitad estaría medianamente de acuerdo.

Conclusión

El principal punto positivo dentro de este estudio es que las personas encuestadas están de acuerdo en que invirtiendo en mercados financieros físicos pueden aumentar su capital y a un poco más de la mitad de los encuestado les parece interesante y rentable invertir en Ecuador.

Adicionalmente, otros resultados muestran que unos de los principales paradigmas que tienen las personas son la falta de confianza y seguridad al momento de realizar una inversión, esta investigación nos indica que cerca de un 53% no se siente seguro, esto es aceptable debido a la poca información que nos dan en nuestro país acerca de estos temas. A más de eso se suma las múltiples estafas y mal manejo de plataformas de inversiones virtuales, claro que esto es falta de control de las autoridades competentes.

La poca inversión de las personas también se debe a un tema muy polémico en nuestro país; que es el poder de la banca, la mayoría de los encuestados nos indicaron que no están de acuerdo en el interés que manejan los bancos por depósitos a plazo fijo.

La mayoría de los estudiantes se han enterado sobre mercados financieros, por el internet, así como están de acuerdo en conocer o informase acerca de inversiones en las bolsas de valores, esto abriría una puerta muy grande sobre el requerimiento de mayor información sobre estos temas.

Para finalizar, este estudio exploratorio abre las puertas a otras investigaciones, entre algunas de ellas: Cual es el origen de estos paradigmas en Ecuador, porque las empresas no proporcionan información suficiente, Porque razón solo existen solo dos bolsas de valores en Ecuador, Que tiene que ver las inversiones y la caída del valor del petróleo.

Referencias bibliográficas

- Galpin, T. J., & Herndon, M. (2013). *Guía completa sobre fusiones y adquisiciones: herramientas para conseguir una integración a cualquier nivel en casos de F&A*. books.google.com.
- Delclaux, I., Seoane, J. (1982). *Psicología cognitiva y procesamiento de la información: teoría, investigación y aplicaciones*. Madrid: Ediciones Pirámide, 1982.
- Ellis, D. (1992). The physical and cognitive paradigms in Information Retrieval Research. // *Journal of Documentation*. 48:1 (March 1992) 45-46.
- Markey, K. (1990). Keyword searching in an online catalog enhanced with a library classification. // Bengtson, Betty G.; Hill, Janet Swan (eds.). *Classification of library materials: current and future potential for providing access*. New York: Neal-Shuman Publishers, 1990. 99-125.
- Sagredo, F., Espinosa, M. (2000). Del libro, al libro electrónico-digital. // *Cuadernos de Documentación Multimedia*. 9 (2000).