



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PLANIFICACIÓN DE UNA JUBILACIÓN ANTICIPADA CON
ANUALIDADES VENCIDAS PARA PROGRAMAR UN FUTURO
DIFERENTE.

CRUZ MONTESDEOCA SANDRA YADIRA
INGENIERA COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

MACHALA
2021



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PLANIFICACIÓN DE UNA JUBILACIÓN ANTICIPADA CON
ANUALIDADES VENCIDAS PARA PROGRAMAR UN FUTURO
DIFERENTE.

CRUZ MONTESDEOCA SANDRA YADIRA
INGENIERA COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE
EMPRESAS

MACHALA
2021



UTMACH

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

EXAMEN COMPLEXIVO

PLANIFICACIÓN DE UNA JUBILACIÓN ANTICIPADA CON ANUALIDADES
VENCIDAS PARA PROGRAMAR UN FUTURO DIFERENTE.

CRUZ MONTESDEOCA SANDRA YADIRA
INGENIERA COMERCIAL MENCIÓN EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PACHECO MOLINA ANDRES MARCELO

MACHALA, 23 DE SEPTIEMBRE DE 2021

MACHALA
23 de septiembre de 2021

Anualidades

por Sandra Cruz Montesdeoca

Fecha de entrega: 31-ago-2021 09:13p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 1639204941

Nombre del archivo: ExamenComplejivo-SandraCruz.docx (55.01K)

Total de palabras: 3648

Total de caracteres: 21433

CLÁUSULA DE CESIÓN DE DERECHO DE PUBLICACIÓN EN EL REPOSITORIO DIGITAL INSTITUCIONAL

La que suscribe, CRUZ MONTEDEOCA SANDRA YADIRA, en calidad de autora del siguiente trabajo escrito titulado Planificación de una jubilación anticipada con anualidades vencidas para programar un futuro diferente., otorga a la Universidad Técnica de Machala, de forma gratuita y no exclusiva, los derechos de reproducción, distribución y comunicación pública de la obra, que constituye un trabajo de autoría propia, sobre la cual tiene potestad para otorgar los derechos contenidos en esta licencia.

La autora declara que el contenido que se publicará es de carácter académico y se enmarca en las disposiciones definidas por la Universidad Técnica de Machala.

Se autoriza a transformar la obra, únicamente cuando sea necesario, y a realizar las adaptaciones pertinentes para permitir su preservación, distribución y publicación en el Repositorio Digital Institucional de la Universidad Técnica de Machala.

La autora como garante de la autoría de la obra y en relación a la misma, declara que la universidad se encuentra libre de todo tipo de responsabilidad sobre el contenido de la obra y que asume la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.

Aceptando esta licencia, se cede a la Universidad Técnica de Machala el derecho exclusivo de archivar, reproducir, convertir, comunicar y/o distribuir la obra mundialmente en formato electrónico y digital a través de su Repositorio Digital Institucional, siempre y cuando no se lo haga para obtener beneficio económico.

Machala, 23 de septiembre de 2021



CRUZ MONTEDEOCA SANDRA YADIRA
0704520543

Agradecimiento

Agradezco primeramente a Dios por darme la fortaleza y sabiduría de seguir adelante con mis estudios, al igual que a mi madre, esposo e hijos por confiar en mí e inspirarme a seguir adelante para cumplir mi objetivo de ser una buena profesional.

Dedicatoria

Este presente trabajo se lo dedico a Dios y de manera especial a mi padre, porque gracias a sus bendiciones he podido llevar adelante mis estudios y sabiendo sobrellevar los inconvenientes que surgieron durante estos, a mi madre que siempre me ha apoyado y confiado en mí.

RESUMEN

Nunca es demasiado temprano o demasiado tarde para planificar financieramente la jubilación. El presente trabajo tuvo como interrogante ¿De qué manera se puede planificar una jubilación para cubrir necesidades futuras? se lo realizó con el objetivo de investigación de planificar una jubilación de manera anticipada mediante la aplicación de anualidad vencida para recibir una pensión a futuro. Como metodología de estudio se usaron tres métodos: método deductivo basado en teorías generales para conceptualizar los temas abordados, método con alcance descriptivo para el desarrollo del caso práctico y el método inductivo. Para el desarrollo del caso práctico se plantearon los intereses que ofrece la C. A.C. J. A. con la utilización de las herramientas de anualidades vencidas con valor futuro y presente; en conclusión se ha determinado que es de gran importancia el poder armar un plan de vida y conseguir un retiro pleno lleno de eventualidades positivas y productivas.

Palabras claves: planificación, jubilación, anualidad.

ABSTRACT

It is never too early or too late to financially plan for retirement. The present work had as a question: In what way can a retirement be planned to cover future needs? It was carried out with the research objective of planning a retirement in advance by applying an expired annuity to receive a future pension. As study methodology, three methods were used: deductive method based on general theories to conceptualize the topics addressed, method with descriptive scope for the development of the practical case and the inductive method. For the development of the practical case, the interests offered by C. A.C. J. A. with the use of past due annuity tools with future and present value; In conclusion, it has been determined that it is of great importance to be able to put together a life plan and achieve a full retirement full of positive and productive eventualities.

Keywords: planning, retirement, annuity.

CONTENIDO

1. INTRODUCCIÓN.....	8
2. DESARROLLO.....	10
2.1. Jubilación.....	10
2.2. Jubilación planificada.....	10
2.2.1. Elementos para una jubilación.....	11
2.3. Anualidad.....	11
2.3.1. Clasificación de la anualidad.....	12
2.4. Anualidad vencida.....	13
2.4.1. Elementos de la anualidad vencida.....	13
2.5. Contextualización.....	14
2.6 Metodología.....	14
2.7. Ejercicio práctico.....	15
3. CONCLUSIONES.....	18
<u>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</u>	19

LISTA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Anualidad vencida.....	13
Ilustración 2. Anualidad anticipada.....	13
Ilustración 3. Anualidad diferida.....	13

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Intereses de las Entidades Financieras.....	15
Tabla 2. Intereses de la C.A.C.J.A.....	16

1. INTRODUCCIÓN

En términos habituales el tema de planificar es muy conocido, pero la idea de planificar una jubilación no tanto. Por lo general las personas deben considerar a la planificación de su jubilación como uno de sus objetivos financieros más importantes de vida, sin embargo, no es sencillo, porque en ocasiones lo pasan por alto cuando están en temprana edad, piensan que es muy pronto; y si ya están pasando por los últimos años de vida laboral, piensan que es demasiado tarde. Macchi *et al.* (2020) recomiendan empezar cuanto antes, puesto que significa menos esfuerzo al ahorrar y más fondos se podrán acumular.

La planificación de vida siempre ha sido un reto para las personas. Existen hechos históricos que reflejan la importancia de este tema, Sánchez *et al.* (2017) comentan que esta práctica es muy antigua y que data desde aproximadamente el siglo IV A.C. en Grecia, quienes desarrollaron un sistema de seguro pagando anticipadamente el servicio, y el cual Roma adoptó implementando tablas de anualidades y formas rudimentarias de asociaciones mutuales; de tal forma que planificar anticipadamente no es nuevo.

En el Ecuador es poco usual la cultura del ahorro con miras hacia un retiro laboral sano y productivo, por ello Salamea y Alvarez (2020) exponen que el país cuenta con un índice bajo de plan de ahorro, por lo que se ubica al Ecuador como una zona potencial para desarrollar esta alternativa de ahorro para una planificación futura, porque las personas no están al tanto en su mayoría sobre los beneficios que puede traer este servicio, debido a que no se encuentran vinculadas a una cultura financiera que involucre a una herramienta, enfocándose en una buena administración de sus ingresos.

Por ende, el presente trabajo se justifica desde la perspectiva en que la mayoría de personas piensan que una vez culminada su vida profesional activa y entran en situación de jubilación su vida productiva se finaliza, y por lo general las personas llegan al término de su vida laboral sin contar un plan el cual permita desarrollar una vejez interesante y positiva. Dada esta premisa, la investigación responde a la siguiente pregunta: ¿de qué manera se puede planificar una jubilación para cubrir necesidades futuras?

De acuerdo a la interrogante anterior, la presente investigación tiene como propósito planificar una jubilación de manera anticipada mediante la aplicación de anualidad vencida para recibir una pensión a futuro. La investigación se compone de tres etapas que son: la primera es la revisión bibliográfica en la cual se da a conocer la conceptualización de los temas abordados con el objetivo de no utilizar ideas (Colina, 2020); la segunda es la resolución de un caso práctico que responde a la utilización del tema principal que es sobre

anualidad bajo la temática de planificar una jubilación; y la tercera la redacción de las respectivas conclusiones de acuerdo a los objetivos planteados.

2. DESARROLLO

2.1. Jubilación

Para algunas personas la jubilación puede ser tomada como un periodo positivo de la vida y para otros negativos. Muchos toman a la jubilación como un derecho adquirido por tantos años de trabajo y otros como una etapa relacionada a la pérdida de capacidades. Redactan en su investigación Hermida *et al.* (2016) que la jubilación es un derecho que se ha ganado una persona adulta mayor, que representa un cambio positivo; sin embargo, otros lo toman negativamente al pensar que han llegado a envejecimiento biológico y que no cuentan con las mismas capacidades para seguir ejerciendo un trabajo.

Una persona al no planificar una jubilación no piensa a futuro y se condena a una carga para sus familiares al no poder contar con fuerza laboral y menos con para sus gastos básicos, que solo harán que se desaproveche el tiempo. La mayor ventaja de la jubilación es que la persona tendrá el tiempo para completar actividades que quedaron inconclusas por dedicarse a otras actividades relacionadas con el empleo; y como desventaja es que caen en prácticas negativas como el sedentarismo, consumo de alcohol, tabaquismo y más (Salazar, 2020).

Aceptar y asimilar la jubilación no es suficiente, por lo que se convierte imprescindible prepararse para hacer frente a este cambio de vida. La planeación de una jubilación se la toma como herramienta de ayuda al retiro laboral para que sea más satisfactorio, de tal manera que se lo disfrute al final de la vida productiva teniendo en cuenta ciertos factores que necesita un jubilado como salud, finanzas, relaciones interpersonales y familiares (Guevara, 2013).

2.2. Jubilación planificada

Resulta evidente lo importante que es planificar la vida una vez que se llega a la jubilación, para que sea de provecho y tenga un impacto positivo. Cavalcante *et al.* (2019) resaltan que un trabajador debe acudir a una planificación que lo dirija a una retirada sana, considerando a ésta como una estrategia que facilitará la vida en el período de jubilación, recomendando continuar con alguna actividad, ya sea laboral, deportiva, cultural, entre otras.

En el momento que una persona empieza a planificar su jubilación, se está orientando a que va a ocupar productivamente su tiempo libre. La jubilación planificada permite establecer estrategias que en consecuencia van a ocuparse en realizar acciones como interacción social con el fin de favorecer el envejecimiento activo y productivo (Larriva, 2020). Ante este

contexto, muestra que es de vital importancia tener en claro la forma en que se planifique una jubilación.

No es muy común que los trabajadores vean a la planificación de su jubilación como una situación de importancia, por tal motivo Schuabb y Franca (2020) concluyen en su investigación que el área de recursos humanos de las empresas, debe realizar acciones estratégicas, con el fin de concientizar a los trabajadores sobre la planificación financiera de la jubilación que debe acompañar toda su trayectoria laboral, para promover el bienestar fuera de las actividades profesionales y sobre todo tener un descanso satisfactorio.

Existen empresas que se encargan de planificar una jubilación maximizando sus beneficios por la experiencia en el manejo de finanzas; Equivida (2021) es una compañía ecuatoriana con más de 25 años de experiencia brindando soluciones para planificar el futuro soñado. Entre sus soluciones se encuentra la de planificar una jubilación que la toma como la mejor manera de prepararse para el futuro, para que las personas gocen de un descanso sin preocupaciones luego de su periodo laboral.

2.2.1. Elementos para una jubilación anticipada

Una vez que la persona toma la decisión de planificar su jubilación, en miras de adoptar una vida tranquila desde el punto de vista económico, debe tomar consideradamente, algunos aspectos como capacidad de ahorro y tener clara la idea en qué se destinarán los gastos a futuro. Planificar una jubilación exige a la persona considerar cuándo y cuánto ahorrar; cuándo gastar; y, considerar principalmente en la distribución correcta de los ahorros acumulados (Jiménez, 2016).

Entre los elementos que se debe considerar para planificar una jubilación se encuentra el cuánto ahorrar. Básicamente las personas depositan montos iguales en periodos mensuales, debido a que generalmente sus sueldos son obtenidos mes a mes. En relación a eso, Buelvas *et al.* (2016) refieren que cuando el ahorro es en cuotas constantes periódicas, utilizar el método francés de amortización para planificar los pagos; que también se conoce con el nombre de anualidad.

2.3. Anualidad

Las anualidades son parte de las matemáticas financieras aplicadas que se centran en encontrar soluciones en diferentes áreas, comúnmente al sector financiero. De las matemáticas aplicadas, se derivan las operaciones financieras que se enfocan en encontrar soluciones sobre el valor del dinero en el tiempo con múltiples factores y entre ellos se

encuentran las anualidades, que la banca la toma como una modalidad de pago posibilitando aumentar los beneficios de los usuarios como a las instituciones financieras (Jimenez, 2013).

Cuando se trata de ahorro se direcciona el pensamiento a pagos por períodos. En el caso de un trabajador, ahorrar significa descontar, lo más probable mensualmente un porcentaje de su sueldo para destinarlo a este propósito. Existe una herramienta financiera que permite calcular el valor del monto de ahorro que se requiere para obtener un total de dinero deseado al final de un período y es la anualidad. En tal sentido Aliaga V. y Aliaga C. (2017) definen a una anualidad como a los pagos parciales mediante un lapso de tiempo, puesto que los períodos pueden ser distintos a un año.

Los intervalos de tiempo para una anualidad no siempre son iguales a un año. En la opinión de Medina *et al.* (2018) el término anualidad no quiere decir que estrictamente los periodos deben ser igual a un año. Estos pueden ser también diarios, semanales, mensuales, bimestrales, trimestrales, entre otros. El lapso de tiempo que se establece para la anualidad depende del tipo de necesidad que se desea realizar y esto lleva a diferentes tipos de cálculos.

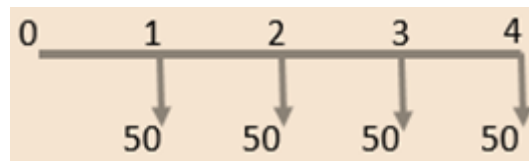
El término anualidad es utilizado para acciones financieras en que se la puede diferenciar con otros. En palabras de Zambrano y Castro (2019) anualidad también es conocida como renta que se simbolizada con la letra **R**, definida como series de flujos de caja iguales o constantes con intervalos de tiempo iguales, que no obligatoriamente deben ser anuales, sino que también pueden ser diarios, quincenales, mensuales y más. Es decir, no es estrictamente en intervalos de un año por llamarse anualidad.

2.3.1. Clasificación de anualidad

De acuerdo con la clasificación, el concepto anualidad se clasifica en tres tipos, Rubio (2018) los nombra como, anualidad ordinaria o vencida, anualidad de tipo anticipada y anualidad diferida. Se las conceptualiza a continuación:

Anualidad ordinaria o vencida: se caracteriza porque los pagos se los realiza desde el período 1.

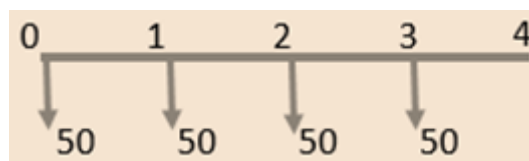
Ilustración 1 Anualidad vencida



Fuente: imagen editada del libro Matemática Financiera, 2018, p. 25

Anualidad de tipo anticipada: se caracteriza porque los pagos se realizan inmediatamente, es decir desde el período 0.

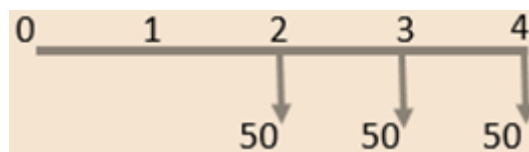
Ilustración 2 Anualidad anticipada



Fuente: imagen editada del libro Matemática Financiera, 2018, p. 26

Anualidad diferida: este tipo de anualidad se caracteriza por dar un período de gracia, es decir los pagos se los realiza a partir del período 2 en adelante.

Ilustración 3 Anualidad diferida



Fuente: imagen editada del libro Matemática Financiera, 2018, p. 26

2.4. Anualidad vencida

Se considera que para la resolución del caso que se propone en el documento, el tipo de anualidad a utilizar es la Anualidad Vencida, por tal motivo es necesario profundizar este término. Anteriormente se conceptualizó a esta anualidad y, Zambrano y Castro (2019) concuerdan que son flujos de caja que se realizan al final de cada período, como por ejemplo transacciones comerciales cotidianas como compra de vehículos, electrodomésticos, entre otros.

2.4.1. Elementos de la anualidad vencida

Sea cual sea el destino de los dineros acumulados, en este caso los recursos destinados para una jubilación, para hallar una anualidad o pago periódico conocido un valor futuro, valor presente para calcular el valor a recibir de la mensualidad posterior al ahorro, se utiliza las siguientes fórmulas que presenta Rojas (2018) a continuación:

$$A = F \cdot i / ((1+i)^n - 1)$$

$$A = P \cdot i / (1 - (1+i)^{-n})$$

Donde:

P=valor presente del dinero

A = pago período uniforme

F = valor futuro del dinero

n = número de pagos periódicos uniformes que se debe hacer

i = tasa de interés periódica aplicada (costo de capital)

2.5. Contextualización

La presente investigación se desarrolló con la información entregada por C.A.C.J.A. para cumplir con el desarrollo del caso. Esta cooperativa, según expresa en su página web C.A.C.J.A. (2021) se creó en el año 1996 debido a la necesidad de los habitantes de un cantón para poder reconstruir sus casas, negocios y más que habían perdido por la tragedia que ocasionó las graves inundaciones en Azuay. Comenzaron con los ahorros de 120 personas y con un capital donado por una ONG dando inicio a su actividad de recibir los ahorros y dar créditos. Actualmente se encuentran operando en diferentes provincias del país contando con aproximadamente 560.000 socios. Está regulada por la superintendencia de economía popular y solidaria.

Reactivo

Si se planifica de manera anticipada la jubilación para contar dentro de 20 años con una renta de \$1.500,00 dólares mensuales.

Pregunta

¿Cuánto se debería comenzar a depositar mensualmente en la institución financiera que ofrece una tasa de interés 8,5% anual, para conseguir contar dentro de 20 años la mensualidad planteada

2.6. Metodología

El trabajo se desarrolló bajo la metodología que parte de lo general a lo particular, es decir, se empieza con premisas generales para concluir con ideas específicas; esto es conocido como método deductivo. Tal como lo expresa Sánchez (2019) esta técnica tiene como objetivo comprender los fenómenos de estudio, explicar su origen y cómo actúan sustentado bajo teorías científicas. Por tal motivo, se inició conceptualizando temas generales de jubilación y anualidades para aplicarlo en el caso práctico del trabajo.

Como el ejercicio de este trabajo es una situación de análisis y comprensión de ciertas características, para su elaboración se utilizó el método científico con alcance descriptivo. Herbas y Rocha (2018) explican que este alcance se da porque se describen características

de un individuo o grupo, o situación en particular. El caso práctico describe características tales como el deseo de ahorrar para obtener una mensualidad fija futura.

Al final para la redacción de las conclusiones se utilizó el método inductivo. Como lo da a conocer Prieto (2017) fundamentalmente se utiliza este método para estudiar un hecho que permitirá llegar a conclusiones. Luego de generalizar el tema y estudiar sus componentes y pasar a la resolución del caso práctico, fue necesario analizar todos los datos proporcionados para culminar el trabajo con la redacción de las conclusiones con el fin de responder a los objetivos planteados al inicio.

2.7. Ejercicio Práctico

En la presente investigación se seleccionó la C.A.C.J.A para cumplir con el desarrollo del caso práctico. Esta entidad financiera considera al ahorro como ayuda hacia el futuro, es decir, para ocuparlo cuando más se lo necesite. Además se la seleccionó porque ofrece una tasa de interés más alta para el ahorro en comparación con otras entidades financieras. La cooperativa ofrece el 8,5% de interés anual por ahorrar más de 360 días; en cambio las otras entidades financieras como Banco P., Banco de G., ofrecen una tasa menor al 4%, como se lo muestra en la siguiente tabla:

Tabla 1 Intereses de las Entidades Financieras

Institución financiera	Interés por ahorro anual
Banco P.	3,25%
Banco G.	3,20%

Fuente: Plataformas web de las entidades financieras

La entidad financiera ofrece tasas de interés de acuerdo al tiempo de ahorro, en donde a mayor tiempo de ahorro, mayor tasa. En su plataforma web presenta la siguiente tabla de tasas de interés de acuerdo al tiempo de ahorro:

Tabla 2 Intereses de la C.A.C.J.A.

Tiempo	Tasa
30 a 59 días	6,25%
60 a 89 días	6,50%
90 a 179 días	6,75%
180 a 269 días	7,25%
270 a 359 días	7,50%
Más de 360 días	8,50%

Fuente: Plataforma web de la entidad

Aplicación de la fórmula de anualidad vencida con valor futuro

Datos:

F= \$180.000 por los 20 años de ahorro.

i= 8,5% anual = 0,708333% mensual

n= 20 años = 20 * 12 meses que tiene un año = 240 meses

A=?

Reemplazando datos

$$A = F \cdot i / ((1+i)^n - 1)$$

$$A = 180.000 \cdot 0,0070833333 / (((1+0,0070833333)^{240}) - 1)$$

$$A = 180.000 \cdot 0,007083333 / 4,4412425257$$

$$A = 180.000 (0,0015953453)$$

$$A = \$287,16$$

Se calculó que para poder acumular el valor de \$180.000 que este sería el monto final del ahorro, multiplicando el tiempo de la mensualidad de 20 años que da un total de 240 meses, el resultado de la renta mensual a depositar es de \$287,16

Aplicación de la Fórmula de anualidad vencida con valor presente

Datos

P=\$180.000

i= 8,5% anual 0,708333% mensual

n= 20 años *12 meses =240 meses

R=?

$$A = P \cdot i / (1 - (1+i)^{-n})$$

$$A=P \cdot 0,0070833333/(1-(1+0,0070833333)^{-240})$$

$$A=180.000 \cdot 0,0070833333/(1-(1,0070833333)^{-240})$$

$$A=180.000 \cdot 0,0070833333/0,816218434$$

$$A=\$1.562,08$$

Con la fórmula de anualidad vencida con valor presente se calculó el valor a recibir una vez cumplido con la meta del ahorro de 20 años, obteniendo como resultado lo que serían de los próximos 20 años a recibir una mensualidad jubilar de \$1562,08 para su descanso laboral.

3. CONCLUSIONES

Los elementos que intervienen en la planificación de una jubilación, no son diferentes a los de un ahorro para gasto o adquisición de algún bien. Entre estos elementos tenemos que estimar los años de ahorro, estar al tanto sobre la capacidad de ahorro, saber sobre las necesidades de la jubilación para distribuir correctamente los ahorros, recibir asesoramiento adecuado y averiguar la entidad financiera que ofrezca seguridad, sobre el ahorro y otorgue mejores tasas.

Esta investigación pone en manifiesto la gran ventaja que resulta la herramienta de anualidades para la planificación de una jubilación, debido a que ayuda a que una persona obtenga los valores requeridos para su jubilación planificada, por medio del cálculo mediante la fórmula requerida la cantidad exacta de dinero que se debe ahorrar para así poder garantizar que tendrá los recursos económicos necesarios para vivir una vida plena por muchos años de jubilación. Así mismo, la persona que ahorra puede planificar su vida actual, pues le permitirá distribuir adecuadamente los gastos familiares, asegurando su futuro.

Resulta de gran importancia contar con un plan que asegure un futuro sin preocupaciones sobre los gastos, porque al programar desde temprana edad, significa que tendrá más tiempo para ahorrar y planificar qué es lo que desea hacer para su jubilación. Además, la persona podrá orientar su retiro a una vida sana llena de actividades positivas, reduciendo el peligro de caer en actividades negativas por no contar con un plan de vida.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Aliaga V., C., & Aliaga C., C. (2017). Amortización de préstamos con cuotas uniformes vencidas a interés simple. *Pensamiento & Gestión*(43), 189-218. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/646/64653514008.pdf>

Alvarado, E., & Duana, D. (2018). Ahorro, retiro y pensiones: Que piensan los jóvenes adolescentes del ahorro para el retiro. *Investigación Administrativa*, 47(122), 1-16. Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/pdf/ia/v47n122/2448-7678-ia-47-122-00001.pdf>

Burlvas, J., Estrada, S., Genes, E., & Sierra, M. (2016). ANÁLISIS de los MÉTODOS DE amortización utilizados en Argentina, Chile Y Perú. *Revista Pensamiento Gerencial-Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas*(4), 1-11. doi:<https://doi.org/10.24188/rpg.v0i4.543>

Cavalcante, P., Martínez, Y., Rossaneis, M., Gvozd, R., Souza, M., & Fernández, M. (2019). Desarrollo de un prototipo de web software de apoyo a la planificación de la jubilación. *Latino-Americana de Enfermagem*, 27, 1-11. doi:<https://doi.org/10.1590/1518-8345.3024.3169>

Colina, L. (2020). Cómo hacer revisiones bibliográficas tradicionales o sistemáticas utilizando bases de datos académicas y de conducto auditivo externo: estudio de una serie de casos. *Revista ORL*, 11(2), 139-153. doi:<https://dx.doi.org/10.14201/orl.22977>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. (2021). Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo. Obtenido de <http://www.jardinazuayo.fin.ec>

Equivida. (25 de julio de 2021). Equivida. El futuro como lo planeaste. Obtenido de <https://www.equivida.com/>

Guevara, M. (2013). Preparación para la jubilación: diseño de un programa de acompañamiento psicológico. *Vision Gerencial*(1), 103-122. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545895003.pdf>

Herbas, B., & Rocha, E. (2018). Metodología científica para la realización de investigaciones de mercado e investigaciones sociales cuantitativas. *Revista Perspectivas*(42), 123-160. Obtenido de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1994-37332018000200006&lng=es&nrm=iso

Hermida, P., Tartaglini, M., & Stafani, D. (2016). Actitudes y significados acerca de la jubilación: un estudio comparativo de acuerdo al género en adultos mayores. *Liberabit*, 22(1), 57-66. Obtenido de http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-48272016000100005

Jiménez, I. (2016). Planificación financiera de la jubilación: estudio de los predictores psicosociales con muestras españolas (posgrado). Obtenido de http://e-spacio.uned.es/fez/eserv/tesisuned:ED-Pg-PsiSal-ljimenez/JIMENEZ_ALAMO_Irene_Tesis.pdf

Jimenez, J. (2013). Financiación con gradientes a sectores no aptos para crédito bancario analizados con software geogebra. *Dimension Empresarial*, 11(2), 51-61. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1692-85632013000200006

Larriva, M. (2020). Jubilación: una transición ocupacional. *Ergon Invest Desar*, 2(2), 138-150. Obtenido de https://revistasacademicas.udec.cl/index.php/Ergonomia_Investigacion/article/download/2417/2706/4405

Macchi, M., del Valle, M., & Alonso, J. (2020). Planificación de los cuidados en el final de la vida. *Perspectivas de profesionales de oncología y cuidados paliativos. Sexualidad, Salud y Sociedad*, 35, 218-236. doi:<https://doi.org/10.1590/1984-6487.sess.2020.35.11.a>

Medina, H., Armendariz, C., & Choez, V. (2018). Matemática Financiera: herramienta fundamental en los servicios bancarios. *OLIMPIA. Revista de la Facultad de Cultura Física de la Universidad de Granma*, 15(49), 178-191. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6480441.pdf>

Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(46), 1-27. doi:<https://doi.org/https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-46.umdi>

Rojas, M. (2018). Finanzas personales. *Cultura financiera (primera ed.)*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=iSejDwAAQBAJ&pg=PA32&dq=anualidad+vencida&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj7--GDu_fxAhXXSjABHZuhBlkQ6AEwAXoECACQAg#v=onepage&q&f=false

Rubio, M. (2018). *Matemática Financiera*. Bogotá: Fundación Universitaria del Área Andina. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/326424989.pdf>

Salamea, P., & Alvarez, D. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. *Polo del Conocimiento*, 5, 260-295. doi:10.23857/pc.v5i6.1480

Salazar, C. (2020). Jubilación: ventajas y desventajas. *Acta Médica Costarricense*, 62(2), 92-93. Obtenido de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0001-60022020000200092

Sánchez, F. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 102-122. Obtenido de <http://www.scielo.org.pe/pdf/ridu/v13n1/a08v13n1.pdf>

Sánchez, M., Peñaherrera, J., Cabay, P., Vayas, Á., & Villa, J. (2017). El seguro de vida en Ecuador: un análisis comparativo. *CienciAmérica*, 6(2), 38-44. Obtenido de <http://cienciamerica.uti.edu.ec/openjournal/index.php/uti/article/view/83#:~:text=En%20Ecuador%20el%20ramo%20de,una%20cifra%20promedio%20de%2019%25.&text=Los%20resultados%20evidencian%20que%20la,cr%C3%A9ditos%20con%20el%20sistema%20financiero.>

Schuabb, T., & Lucia, F. (2020). (1), 73-98. doi:<https://www.e-publicacoes.uerj.br/index.php/revispsi/article/view/50791>

Zambrano, J., & Castro, J. (2019). *Matemática financiera aplicada a la administración y economía* (primera ed.). Quito: ITSQMET. Obtenido de https://biblioteca.itsqmet.edu.ec/wp-content/uploads/2020/06/MATEMATICA-_FINANCIERA_PARA_LA_ADMINISTRACION_Y_ECONOMIA.pdf