

## Prólogo

---

*La estadística es historia en reposo, la historia es la estadística en movimiento.*

Ludwig Von Schlozer

**E**ntre el 25 y el 29 de enero del 2021 se realizó la emblemática reunión del Foro Económico Mundial 2021 (World Economic Forum [WEF]). La sede del WEF –como es ampliamente conocido– normalmente es el pequeño pueblo de esquí de Davos, ubicado al este de Suiza. En esta ocasión la reunión cumbre se llevó a cabo de manera virtual, debido a la pandemia del Covid-19. El tema central fue *El Gran Reinicio (The Great Reset)*, influenciado por los desafíos, secuelas y cambios estructurales asociados a la crisis actual de salud por la que atraviesa nuestro planeta.

12

En este cónclave de líderes políticos y empresariales, grandes pensadores y celebridades de todo tipo y más allá de la geopolítica, se resaltó la importancia de la Agenda de Desarrollo Sostenible impulsada por la Organización de las Naciones Unidas (ONU), se llevó a cabo un llamado para mejorar las condiciones de la humanidad –y de todo el planeta en general–, a través de 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), como parte de la agenda 2030.

En este contexto las series de Libros Científicos Arbitrados *Un Espacio Para la Ciencia*, de publicación Anual con base a la convocatoria de ManglarEditores [<https://www.manglaeditores.com/>] toman mayor realce para contribuir en este llamado.

El libro *Un Espacio para la Ciencia* vol. 3 núm. 1, con siete capítulos, trata los temas de instrumentos para el financiamiento de proyectos sostenibles; evaluación del rendimiento de la inversión en empresas sostenibles; inclusión financiera; finanzas conductuales; y metodologías para medir la sostenibilidad financiera de una empresa como la Q de Tobin y el modelo Z-score de Altman que

corresponden a los objetivos uno -erradicación de la pobreza-, seis -agua potable y saneamiento-, ocho -empleo digno y crecimiento económico-, y diez -reducción de la desigualdad- de la agenda 2030 y de los ODS.

El primer capítulo *ETFs en el financiamiento de las plantas desaladoras de agua* corresponde al objetivo ocho de la agenda 2030. En este capítulo se realiza una comparación entre la rentabilidad de los bonos ETFs (Exchange Traded Funds) contra instrumentos tradicionales como el crédito bancario o la colocación de acciones; para el caso de México en el uso de recursos fiscales. Se encuentra que los ETFs son instrumentos financieros que se pueden aplicar a este tipo de proyectos debido a que presentan un menor costo de financiamiento.

El segundo, *Rendimiento de las empresas sustentables en la bolsa de valores: el caso de la BMV*, corresponde al objetivo ocho de la agenda 2030. Aborda un comparativo del rendimiento en el precio de la acción bursátil de las empresas del sector productos de consumo frecuente de la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) calificadas y seleccionadas en criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) contra las empresas no-ASG. Se encuentra que, para el periodo considerado, las empresas ASG superan en rendimiento de precio de la acción a las empresas no-ASG.

El tercero, *FinTech y la inclusión financiera en la agenda 2030 para el desarrollo sostenible: Una visión global*, corresponde también al objetivo ocho. Presenta un análisis sobre los antecedentes de la *FinTech*, haciendo énfasis en la inclusión financiera, con el objetivo de comprender la industria, el futuro de las finanzas y la nueva banca. Los resultados exponen que, si bien el desarrollo tecnológico otorga un gran impulso en el sector de la *Fintech*, este se encuentra ante nuevos desarrollos, derivado de su desarrollo continuo.

En relación al tema desarrollado en el capítulo tres, el cuarto, *México: Percepción de las FinTech y su papel en la inclusión financiera*, se corresponde también al objetivo ocho de la agenda 2030. Tiene por objetivo demostrar si los usuarios encuentran el uso de la *FinTech* más práctico y factible que las instituciones financieras tradicionales. Los resultados indicaron que las personas sí hallan más factible y práctico el uso de los servicios de las *FinTech* que los de las entidades

financieras tradicionales, aunque la banca tradicional aún tiene más usuarios.

El capítulo cinco, ***Ecuador: Gestión del balance social para entidades financieras de la economía popular y solidaria***, corresponde al objetivo uno de la agenda 2030, en él se sintetiza la aplicación de instrumentos para medir la gestión del balance social en entidades financieras de la economía popular y solidaria, lo cual permite adaptarse a un contexto socioeconómico real.

En el capítulo seis, *Finanzas conductuales y políticas públicas para la promoción del ahorro para el retiro*; corresponde al objetivo diez de la agenda 2030. Analiza el efecto marco y la teoría de descuento temporal como estrategias para promover el ahorro para el retiro bajo un escenario hipotético. Realizando un test para maestrandos de universidades de México y Guatemala, se encuentra que, entre mayor era el monto acumulado y se tenía marco de pérdida, los participantes estuvieron dispuestos a esperar más tiempo para retirar sus recursos.

En el capítulo siete, *Valuación y Predicción de quiebras aplicando la Q de Tobin y Z-Score de Altman*, que corresponde al objetivo ocho de la agenda 2030; se analiza si la pandemia del Covid-19 afectó los resultados financieros de las empresas llamadas sustentables que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores. Encontrándose que, las empresas sustentables se encuentran en zona de quiebra, medido a través de la Z-Score de Altman, y que la coyuntura impactó negativamente los resultados financieros de esas empresas.

Los escritos publicados, todos con participación de investigadores de la UNAM-México- [<https://www.unam.mx/>], USAC-Guatemala [<https://www.usac.edu.gt/>], UNL-Ecuador [<https://unl.edu.ec/>], naciones hermanas y latinoamericanas que, con esta publicación convocada y auspiciada por Editorial ManglarEditores del país hermano Ecuador [<https://www.manglaeditores.com/>] se suman al llamado del Foro Económico Mundial 2021 (World Economic Forum), y en especial al de la Agenda de Desarrollo Sostenible impulsada por la Organización de las Naciones Unidas (ONU), a través de 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), como parte de la agenda 2030.

Desde hace varios años el mundo ha tratado de navegar por cambios de paradigma muy importantes como el avance

tecnológico, cambios sociales y demográficos, así como los desafíos medioambientales. Sin embargo, este año ha sido muy especial por las condiciones económicas y de salud por las que atraviesa el mundo entero; y este Libro Científico y Arbitrado *Un Espacio Para la Ciencia*, de publicación anual vol. 3, núm. 1, es el resultado de investigaciones conjuntas entre universidades, por parte de México la Facultad de Contaduría y Administración de la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) [<https://www.unam.mx/>], por Guatemala el Departamento de Estudios de Postgrados del Centro Universitario de Occidente de la Universidad de San Carlos de Guatemala. [<http://postgrados.cunoc.edu.gt/>], y se adhiere la investigación del grupo de docentes-investigadores de la Universidad Nacional de Loja (UNL - Ecuador). El documento en sí ya constituye un cambio paradigmático. La crisis de la ciencia y su dificultad por explicar los fenómenos actuales sitúan la década actual en el centro de un cambio de época, y no lo que se advertía como época de cambios.

Dr. Arturo Morales Castro  
Profesor-Investigador  
Universidad Nacional Autónoma de México  
Facultad de Contaduría y Administración  
<http://fca.unam.mx/>

Dr. Percy Iván Aguilar Argueta  
Director del Departamento de Estudios de Postgrado  
Centro Universitario de Occidente  
Universidad de San Carlos de Guatemala  
<http://www.postgrados.cunoc.edu.gt/>

M.Sc. Rony Estuardo Monzón Citalán  
Profesor de posgrado en CCEE  
Centro Universitario de Occidente  
Universidad de San Carlos de Guatemala  
<http://www.postgrados.cunoc.edu.gt/>