



UNIVERSIDAD LIBRE®

CAPACIDADES FINANCIERAS DE LOS ESTUDIANTES DE LA FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES - UNIVERSIDAD
LIBRE SECCIONAL PEREIRA

Juanita Henao Pino
Gissela Pizarro Acosta

UNIVERSIDAD LIBRE PEREIRA
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
PEREIRA

CAPACIDADES FINANCIERAS DE LOS ESTUDIANTES DE LA FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES - UNIVERSIDAD
LIBRE SECCIONAL PEREIRA

Juanita Henao Pino
Gissela Pizarro Acosta

Proyecto de grado para optar al título de Administración de Empresas

Director (a):

Angélica Viviana Morales Cortés

Lindy Neth Perea Mosquera

UNIVERSIDAD LIBRE PEREIRA

ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

CAPACIDADES FINANCIERAS DE LOS ESTUDIANTES DE LA FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES - UNIVERSIDAD
LIBRE SECCIONAL PEREIRA

2021

**Capacidades Financieras de los Estudiantes de la Facultad de Ciencias
Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional
Pereira**

Línea de Investigación: Teoría y Política Económica

Grupo de Investigación: AIO y GRICFAS

Administración de Empresas

Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables

Universidad Libre Pereira

Pereira, Colombia

2021



RESUMEN

Las capacidades financieras están conformadas por los conocimientos, actitudes y comportamientos que posee una persona, de esto depende el buen manejo de sus finanzas, es importante contar con bases desde la secundaria para formar profesionales sabios a la hora de manejar los recursos, el objetivo de este trabajo es analizar qué tan capacitados están los futuros profesionales de la Universidad Libre Seccional Pereira, de la facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables y como aplican sus conocimientos, se recolectó la información mediante encuestas, y se obtuvieron resultados bastante significativos para el estudio, en los cuales se puede deducir que se presentan algunas falencias por parte de los jóvenes universitarios a la hora de conocer y manejar sus finanzas.

ABSTRACT

Financial capabilities is a very important theme that should be teach from high school to train people since younger ages and they learn how to manage their finances, the aim of this paper was to evaluate the level of knowledge about financial themes of the students that are studding business administration, economy and public accounting at the University Libre of Pereira, the results were obtain through a survey that was carried out on 243 students and it could be better, the financial knowledge of this university students should be higher and it is recommended to spend time studding and getting a better financial education to be excellent professional.

Keywords: Income, Investment, Salary, Debt, Budget, Saving, Cost, Credit, Cash, Charges, Rate, Credit card, Debit card, Loan, Financial education, financial knowledge, financial capabilities.

Tabla de contenido

1. Presentación	9
2. Antecedentes	10
3. Área problemática y pregunta de investigación.....	13
4. Justificación	15
5. Objetivos	18
5.1 Objetivo General	18
5.2 Objetivos específicos.....	19
6. Referente teórico.....	19
6.1. Marco teórico	19
6.2. Marco legal.....	25
6.2. Marco conceptual	28
7. Metodología.....	30
7.1. Enfoque metodológico y tipo de estudio	30
7.2. Población	30
7.3. Muestra.....	31
7.4. Diseño y fases de la investigación.....	32
7.5. Operacionalización de las variables	38

7.6. Técnicas e instrumentos de recolección de la información38

7.7. Análisis de los datos38

8. Conclusiones54

9. Recomendaciones56

10. Anexos58

11. Referencias68



Lista de tablas

Tabla 1. Muestra	31
Tabla 2. Asignación del puntaje de conocimientos financieros	33
Tabla 3. Asignación del puntaje de comportamientos financieros	35
Tabla 4. Asignación del puntaje de actitudes financieras	37
Tabla 5. Características de la muestra.....	40

Lista de figuras

Figura 1. Programas Académicos	39
Figura 2. Conocimientos Financieros por Rango de Edad.....	42
Figura 3. Conocimientos Financieros por Género	44
Figura 4. Conocimientos Financieros por Estrato Socioeconómico	45
Figura 5. Comportamientos Financieros por Rangos de Edad.....	47
Figura 6. Comportamientos Financieros por Género	48
Figura 7. Comportamientos Financieros por Estrato Socioeconómico.....	49
Figura 8. Actitudes Financieras por Rango de Edad.....	51
Figura 9. Actitudes Financieras por Género	52
Figura 10. Actitudes Financieras por Estrato Socioeconómico	53

Lista de anexos

Encuesta de capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre
Seccional Pereira, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.

Enlace Encuesta:

<https://forms.office.com/Pages/ResponsePage.aspx?id=4UqjbG9GvESnqgrFp4xhsaMSpcUIEXdGvfV3PIHM80RUMktBUjJMTEdRODEwQlVQWDU3Vk5WM0VIWS4u>

1. Presentación

El presente trabajo está compuesto por un estudio que se realizó a los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional Pereira, con el fin de identificar sus capacidades financieras, se llevó a cabo por medio de 243 encuestas vía internet, las cuales fueron debidamente tabuladas, y analizadas. La evaluación de las capacidades financieras permite reconocer y determinar los puntos más deficientes de los estudiantes en temas financieros y, por parte de las instituciones educativas, implementar políticas y estrategias acordes y orientadas a las necesidades de la población en general, con la finalidad de lograr grados superiores de inclusión financiera.



2. Antecedentes

En Colombia, el Banco Mundial llevo a cabo una encuesta nacional llamada “Capacidades Financieras en Colombia” donde se obtuvieron resultados sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros de la población.

Según los resultados obtenidos, se presenta una actitud contradictoria en cuanto a lo que responden y a lo que se aplica en la vida real. Puesto que un 94% de los colombianos dice planificar su presupuesto, de estos el 77% ni siquiera tenía claro cuanto había gastado la semana anterior. Aun cuando la mayoría de los colombianos declaran sentir temor por el aumento de los gastos hacia futuro, solo el 41% tiene planificados sus gastos para la vejez o jubilación y solo 1 de cada 5 personas podrá cubrir gastos importantes e imprevistos. Referente al uso de productos financieros se identifica que los colombianos dicen comparar e informarse sobre precios y productos antes de obtenerlos, no obstante, se evidencia que el 81% de la población no sabe calcular una tasa de interés simple. En vista de que en Colombia cada vez se torna más complejo el tener un empleo o una fuente de ingreso formal y estable, el 65% de la población expresa no tener dinero suficiente para cubrir sus gastos básicos. Con este análisis realizado por el Banco Mundial también se pudo estudiar que la inclusión financiera en Colombia es bastante limitada ya que, el 72% de la población no posee un producto de ahorro y el 45% no poseen productos financieros (Banco Mundial, 2013).

A nivel internacional, el Banco de Desarrollo de América Latina (CIAF), ha respaldado y patrocinado la aplicación de una encuesta en los países andinos Bolivia, Colombia,



Vigilada Mineducación

Ecuador y Perú, a los cuales se les aplicó el cuestionario elaborado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) para la medición de sus capacidades financieras.

En esta investigación se puede encontrar que, con la crisis financiera ocurrida en el año 2008 se demostró que gran parte de la población no tiene conocimientos e información sobre temas básicos de la Economía y las Finanzas, en consecuencia, se ve limitada su capacidad para la toma de decisiones adecuadas, responsables y competentes.

Evidentemente, la educación financiera provee habilidades tanto para distinguir y opinar sobre decisiones económicas y sociales en su país, como para comprender e informarse mejor sobre temas financieros y económicos por los cuales se puede ver afectado en cualquier ámbito en general.

De este estudio se pudo concluir que, para los cuatro países encuestados, los niveles de educación financiera son muy bajos puesto que, gran parte de la población no tiene conocimiento de conceptos básicos como interés simple e interés compuesto. Las cualidades sociodemográficas fueron otro aspecto relevante al momento de manifestar diferencias en educación financiera ya que, por una parte, los hombres indican tener mejores conocimientos y comportamientos financieros que las mujeres; la zona urbana presenta mejores niveles que la zona rural y por otra parte los estratos socioeconómicos más altos o con un mayor nivel educativo son más propensos a tener una mejor educación financiera.



En estos cuatro países, como en otros que han sido estudiados también se pudo determinar que existe una relación positiva entre conocimiento y comportamiento financiero, dado que, cuando aumenta el nivel de conocimientos financieros también se evidencian mejoras en el comportamiento (Mejía, 2014).

Por otra parte, en un estudio realizado por Alejandro Villagómez en la Zona Metropolitana del Valle de México, se concluyó que los jóvenes que se encuentran en su etapa educativa media y superior se ubican en un nivel bajo de capacidades financieras al igual que se pudo evidenciar en los estudios anteriores en otros países. Por consiguiente, se considera de suma importancia diseñar políticas publicas que den solución oportuna a esta situación que se viene presentando en varios países y se estima que es necesario empezar a medir el nivel de capacidades financieras en la población en general (Villagómez, 2016).



3. Área problemática y pregunta de investigación

Las capacidades financieras son las habilidades de poder llevar a cabo inversiones, préstamos, pagos, saber manejar el dinero, elegir correctamente productos financieros y planificar estratégicamente el futuro siendo consciente de los riesgos y beneficios que estos pueden generar, actuando de manera razonable sin dejarse llevar por la emoción, siendo así efectivo a la hora de utilizar los recursos financieros que se poseen.

En Colombia, estudios recientes muestran altos puntos débiles en temas de educación financiera. Por ejemplo, la Encuesta realizada por el Banco Mundial (2013) sobre Capacidades Financieras muestra que solo el 37% de los colombianos en edad adulta realiza planeación financiera. (La República, 2014).

En cuanto a los jóvenes universitarios se evidencia la precariedad de conocimiento con referencia al uso de los recursos financieros. La verdadero problema de esta situación se puede demostrar en el Programa de Evaluación Internacional de Estudiantes (PISA) efectuado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) que aplico una evaluación a 29.000 estudiantes de 18 países en el año 2014, con el fin de identificar factores importantes como el uso de las tasas de interés, la manera de enfrentar los riesgos, el conocimiento de los derechos y deberes como consumidores y el uso y gestión de productos financieros. Los resultados de esta evaluación fueron deplorables, debido a que, en el caso de Colombia se ubicó en el último lugar de las calificaciones con respecto a los otros países (Duque, Gonzales, & Ramirez, 2002).

El tema de educación financiera en los jóvenes universitarios, es una problemática que se hace cada vez más evidente en el diario vivir de los jóvenes al no tener claro o tener desconocimiento de asuntos tales como el ahorro, las tasas de interés, la inflación, el presupuesto, entre otros términos que son importantes a la hora de tomar decisiones relacionadas con las finanzas personales y los cuales deberían ser inculcados desde la educación básica, para saber actuar en circunstancias u obstáculos que se pueden presentar en el ámbito socioeconómico.

¿Cuáles son las capacidades financieras de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional Pereira?



4. Justificación

La educación financiera es un aspecto fundamental en la sociedad a nivel mundial; así lo afirman diferentes instituciones y foros internacionales. Para aumentar la percepción y la importancia de la educación financiera a nivel internacional se han tenido que demostrar hechos relevantes que afectan a la población tales como: los bajos niveles de capacidades financieras identificados en evaluaciones y programas realizados por entes internacionales; la responsabilidad de las personas frente a decisiones financieras por las que se pueden ver afectadas; y los avances y complejidad de los productos y mercados financieros (Duque et al., 2002).

Existen cinco razones importantes para suministrar una eficiente educación financiera según (Gnan, Silgoner, & Weber, 2007) que son: aumentar la eficacia de la política monetaria, afianzar el buen funcionamiento de los mercados financieros, amparar políticas económicas sostenibles, fomentar la aprobación de sus acciones y suscitar la educación financiera como bien público.

Actualmente, la educación financiera se torna cada vez más importante comparada con épocas pasadas, puesto que ahora los mercados y productos financieros aumentan con mayor rapidez y resultan ser más complejos. Estas capacidades generan a las personas herramientas y más información sobre el complejo funcionamiento de la economía y las finanzas, además de lo importantes que son en la vida diaria para la correcta toma de decisiones.



Hoy por hoy, los jóvenes y las familias se centran en buscar como aumentar su patrimonio o generar más dinero para así conseguir mejorar su calidad de vida. Sin embargo, no se preocupan por ver si las decisiones que toman al momento de invertir, ahorrar o gastar en realidad son óptimas.

Pese a que la mayor parte de las decisiones que se toman a diario son de carácter financiero, son muy pocas las naciones de América Latina que, dentro de sus planes de estudio o instituciones de educación básica contienen alguna clase o asignatura sobre educación financiera y por la falta de capacidad o conocimiento para la toma adecuada de estas decisiones se pueden generar consecuencias tales como perjudicar el capital personal o familiar ya sea a corto o largo plazo. Las instituciones educativas deben ser más conscientes de la importancia de la educación financiera en la vida e incluir en su pensum académico desde las primeras etapas, conceptos financieros que afiancen las capacidades de las personas para enfrentar retos y comprender mejor los productos financieros que cada vez son más sofisticados.

Si los jóvenes desde la temprana edad se forjan con temas financieros, pueden tomar decisiones más adecuadas frente a sus finanzas personales, familiares o laborales y contribuyen así a la estabilidad del sistema financiero además de fortalecer la inclusión financiera en su país (Gomez, R., 2004).

El presente trabajo está enfocado en determinar las capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre Seccional Pereira en la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, ya que la educación y conocimientos financieros



PEREIRA RISARALDA.

Sede Centro Calle 40. No. 7-30 PBX (6) 3401081

Sede Belmonte: Avenida las Américas PBX (6) 3401043

www.unilibrepereira.edu.co

a nivel personal son temas de suma importancia tanto para los estudiantes, como para la universidad al momento de conocer más acerca de cómo los estudiantes manejan sus finanzas personales. Para poder tener un panorama amplio de las capacidades financieras de los estudiantes de la universidad, es necesario identificar el nivel de los conocimientos financieros de los mismos, conocer la actitud de ellos hacia el dinero y establecer el comportamiento financiero de los estudiantes universitarios y sus familias.

Un compromiso social que tiene la Universidad con todos sus profesionales en formación es capacitarlos con respecto a un buen manejo de sus finanzas, por esto es importante que la universidad tenga en cuenta los conocimientos que poseen sus estudiantes y la forma en que actúan al momento de manejar su dinero, controlar sus créditos, entre otros factores financieros, debido a que son estos estudiantes los que una vez egresados, van a representar la universidad y los conocimientos que allí adquirieron al culminar sus estudios. Es por esto que, si se encuentran falencias en los principios más esenciales con respecto a los conocimientos financieros de los estudiantes, es importante desarrollar un plan de acción con el fin de que dichos estudiantes no se gradúen con carencia de educación financiera y salgan a enfrentar un mundo laboral y un mercado exigente en busca de profesionales cada vez más idóneos y responsables.

La importancia de este trabajo radica en que los estudiantes universitarios deben de adoptar sanas costumbres que les ayuden a mejorar la manera en que administran sus recursos financieros desde el ámbito universitario, antes de salir a la vida laboral. Esto es un tema que compete no únicamente a los estudiantes de las áreas económicas, administrativas,



financieras y contables, sino para todos los estudiantes en general, ya que al salir de la universidad se van a encontrar con retos muy importantes a nivel económico y financiero a lo largo de todas sus vidas. Una buena educación financiera no repercute únicamente en la vida del egresado, sino que tiene un fuerte efecto en los hogares y en la economía en general ya que algunos estudios sostienen que aquellos países que tienen ciudadanos con altas capacidades financieras son países menos propensos a sufrir por las crisis financieras, tienen mayores tasas de ahorro, de inversión de capital y sus habitantes tienen más interés en las propuestas económicas de sus gobernantes.

Finalmente, es de resaltar que este trabajo es un aporte importante para la Universidad Libre de Pereira ya que contribuye a su objetivo de mejorar la calidad educativa en todos sus programas y el crecimiento como institución en la formación de profesionales con gran competencia en el mercado. Este documento es, además, un enriquecimiento para la bibliografía disponible sobre los temas de conocimientos financieros, específicamente evaluado sobre los estudiantes universitarios, lo que ayuda a comprender un poco más las habilidades financieras con las que cuentan la media de los profesionales recién egresados y los aportes que pueden dar a la economía del país.

5. Objetivos

5.1 Objetivo General

Determinar las capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre seccional Pereira en la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables.



5.2 Objetivos específicos

- Identificar el nivel de conocimientos financieros de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre seccional Pereira.
- Conocer la actitud y comportamiento hacia el dinero de los estudiantes.
- Establecer las capacidades financieras de los estudiantes.

6. Referente teórico

6.1. Marco teórico

Con base a los objetivos específicos planteados para el desarrollo de la investigación los cuales se refieren a los conocimientos, actitudes y comportamientos financieros en los jóvenes de la Universidad Libre seccional Pereira se procede a dar una amplia definición de estos términos teniendo en cuenta teorías significativas que ayudan a fortalecer el propósito de este trabajo.

Para tener claridad del tema, se empezará por definir el concepto de educación financiera. La OCDE (Organización para la Cooperación del Desarrollo Económico) define a la educación financiera como: “el proceso por el cual los consumidores financieros e inversores mejoran su comprensión de los productos y conceptos financieros a través de información, instrucción y/o consejo objetivo, desarrollan habilidades y confianza para conocer mejor los riesgos y oportunidades financieras, tomas decisiones informadas, saber

dónde obtener ayuda y tomar otras decisiones efectivas que les permitan mejorar su condición financiera.

Otra definición señala que “la educación financiera es importante para que las personas mejoren la comprensión de conceptos y productos financieros, tomen decisiones acertadas frente a circunstancias o necesidades y eviten situaciones indeseables como lo son el endeudamiento excesivo o manejar el riesgo de manera inadecuada (Gomez, R., 2004).

La Educación Financiera está relacionada con la toma de decisiones que afectan las finanzas personales y del hogar, por lo que es imprescindible hablar de las finanzas conductuales. Las finanzas conductuales son un nuevo campo de investigación que se orienta en los factores cognoscitivos y asuntos emocionales que impactan los procesos de toma de decisiones de individuos, grupos y organizaciones. El campo pretende analizar la conducta individual y el fenómeno de mercado, para lo cual utiliza la combinación de la psicología, la sociología y la teoría financiera. Con lo anterior procura lograr un mejor entendimiento del comportamiento que muestran los practicantes financieros y el efecto subsecuente que estos ejercen sobre los mercados en que operan, por medio de modelos en los cuales los actores no son completamente racionales.(Hernandez, 2009)

Además hablan acerca de la forma en que las personas imitan las emociones y decisiones de otras al momento de asumir comportamientos acerca de sus finanzas; estas formas de tratar las finanzas tienen un fuerte poder de influencia cultural, emocional y social; este término dice que las personas pueden ser sesgadas muy fácilmente en sus



decisiones financieras y se puede ser influenciado inclusive en la forma en que se presenta cierta información sobre un crédito, promoción, cuenta de ahorros, entre otras cosas.

Según las finanzas conductuales existe una relación negativa entre el comportamiento racional y el comportamiento real de las personas en su vida cotidiana. Sugiere que las decisiones económicas son irracionalmente previsibles y obedecen a “fuerzas ocultas”. A estas “fuerzas ocultas” se las denomina “efectos contextuales”. Es decir, influencias irrelevantes del entorno inmediato, emociones irrelevantes, estreches de mirada y otras formas de irracionalidad. (Garay, 2015)

Según Shleifer (2000), la teoría de las finanzas conductuales se basa en dos fundamentos: las limitaciones al arbitraje y el sentimiento inversor. A tal efecto, esta escuela investiga por qué en los mercados se observa que los inversores de forma sistemática toman decisiones distintas a las que tomarían si fueran inversores racionales. En vista de que dichas decisiones irracionales no son aisladas y son repetidas en el tiempo, tienen efectos directos tanto en los precios como en los retornos. Por otra parte, también investiga como los inversores realizan arbitraje mediante las ineficiencias mencionadas, es decir, los inversores aplican estrategias activas para obtener ventaja de la ineficiencia del mercado.

Por otro lado, las capacidades financieras incluyen el comportamiento y las actitudes de una persona en relación con sus finanzas, es decir, estos se encuentran directamente relacionados, pero a su vez su concepto es diferente con respecto el uno del otro. Se puede

observar que el conocimiento por si solo es importante y necesario, pero no es suficiente para tomar decisiones financieras acertadas y hacer uso de productos financieros.

Por lo tanto, se ve ligado a otros componentes necesarios para que las personas tomen mejores decisiones con relación a los productos y servicios financieros que les ofrece el mercado. Siendo estos los comportamientos y las actitudes financieras de las personas (Reddy, Bruhn, & Tan, 2013).

El nivel general de actitudes financieras y el acceso al sistema financiero de las personas, depende en gran medida de ciertas actitudes beneficiosas financieramente tales como: el ahorro y la planificación, asesorarse adecuadamente antes de tomar decisiones de consumo o inversión, frecuentar temas financieros, entre otras que le pueden ayudar a razonar más conscientemente sus decisiones financieras y por consiguiente saber si al acceder al sistema financiero puede lograr sus objetivos (Cano, Esguerra, García, Rueda, & Velasco, 2014).

Dentro de este entorno se dice que el conocimiento representa los comportamientos y actitudes individuales que están asociadas a la comprensión y al desarrollo de habilidades, para asimilar, interpretar y organizar la información. El impacto que ha generado el conocimiento y la tecnología sobre la actividad económica y la sociedad trae preocupaciones a los investigadores del área social ya que el conocimiento paso a ser tan importante que se considera la base de la riqueza. En el pasado, cuando los capitalistas hablaban de su riqueza se referían a las fábricas, equipos y recursos naturales que poseían. En el futuro, cuando los capitalistas hablen de su riqueza se referirán al control que tengan



sobre el conocimiento. Los seres humanos que poseen conocimiento no pueden ser convertidos en esclavos. De hecho, un tema central en una economía basada en el conocimiento es como se controla o se posee, exactamente el conocimiento. (Berumen & Arriaza, 2009)

Al respecto conviene decir que el conocimiento financiero implica conocer sobre valoración, muchas personas que hablan como si conocieran de finanzas no tienen una buena comprensión de lo que implica la valoración. La valoración intrínseca se basa en el flujo de efectivo. Es simple como principio y está basada en el concepto de valor actual. El presente en valores actuales significa “ahora”. El valor presente es algo que vale ahora. Se debe tener en cuenta que algunos detalles de la valoración pueden convertirse en la diferencia entre hacer unos cuantos miles de millones de dólares y perder algunos cuantos miles de millones. (Shefrin, 2009)

La teoría de la racionalidad acotada o racionalidad limitada de Hebert Simon (1982), consiste en la teoría de que cada individuo genera su propia realidad dependiendo de las diferentes percepciones y los conocimientos que posee al respecto de algo; por lo cual no todos saben lo mismo, no han experimentado lo mismo y por ende no van a ver todos de la misma manera un factor financiero.

Las características principales observadas por Simón en el proceso real de toma de decisiones, definen a la racionalidad acotada como: la restricción en el acceso a la información o conocimiento del mundo (no es posible conocer todas las alternativas y sus consecuencias) y la limitada capacidad cognitiva (capacidad de cálculo) que tiene el ser



humano; es decir, Simón afirma que “el ser humano posee capacidades limitadas para conocer y computar”, lo cual, influye en sus capacidades para decidir. (Simón, citado por Estrada, 2007). De ello se desprende que la persona no alcance la maximización de la utilidad esperada (como lo plantea la teoría neoclásica), sino solamente un buen nivel de satisfacción (Plata, Mejía, & Accinelli, 2009).

Ahora se trae a colisión la teoría de las prospectivas, por Daniel Kahnemen y Amos Tyersky, (1977), cuyo aporte principal es la forma en que las personas perciben las ganancias y pérdidas obtenidas después de haber tomado alguna decisión; esta teoría plantea el termino de aversión a la perdida, la cual expone que una persona percibe una pérdida de manera mayor que una ganancia con una equivalencia similar, por lo cual las personas son más susceptibles a la sensación de pérdida que a la de ganancia.

Ahora bien, hablando de los perfiles de aversión al riesgo, según la teoría de la decisión suelen conocerse tres ámbitos o entornos en los que puede analizarse una decisión: certeza, riesgo e incertidumbre.

El contexto de la certeza es una situación teórica en la que se supone se conocen los valores futuros de las variables que afectan la decisión que se analiza.

Del lado contrario se encuentra el ambiente de incertidumbre que se caracteriza por no tener información respecto a los valores que van a tomar las variables hacia futuro y que afectan la decisión analizada.

La situación intermedia, y la más cercana a la realidad, es el ambiente de riesgo. En el cual no se sabe con exactitud lo que ocurrirá, aunque se conozcan los posibles valores de las variables (Gomez, F., Madariaga, & Santibañez, 2001).

6.2. Marco legal

Mediante este estudio se dan a conocer las bases legales que sustentan los objetivos de la investigación para poder llevar a cabo su ejecución teniendo en cuenta la legislación.

Al ser partícipe de la inclusión financiera, un tema que en muchas personas causa desconfianza o que simplemente desconocen del asunto, se debe saber que en el país rige una ley en la cual se protege y se le debe dar un manejo adecuado de la privacidad de la información contenida en las bases de datos personales, en especial, la información financiera, crediticia y comercial (Ley 1266 de 2008). todo con el fin de crear seguridad, confianza y mayor participación en los mecanismos financieros, además de tener en cuenta el derecho que tienen las personas a que sus datos sean respetados, utilizados de forma correcta y no divulgados.

No obstante, para el año 2009, se aprobó una reforma financiera (Ley 1328) en beneficio del consumidor, que tiene como finalidad implantar los principios y reglas que rigen la protección de los consumidores financieros con relación a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Es decir, se fijan los principios del régimen de protección al consumidor de servicios financieros en Colombia y se definen las responsabilidades de las instituciones financieras con respecto a una mayor transparencia



en la información y la educación sobre productos financieros para los consumidores. Ya que al querer difundir y mejorar la educación financiera en el país, se debe iniciar por la explicación clara, precisa y contundente de los mecanismos financieros de los que se quiere hacer uso, siendo una obligación de las entidades financieras al momento de ofrecer o dar a conocer un producto de este criterio a terceros, se deben tener claros todos los principios, reglas y derechos que la ley cobija en estos casos.

La Ley 1328 del 2009 es también conocida como reforma financiera ya que delega a las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia la obligación de presentar a los clientes una buena educación financiera con el fin de proteger los derechos de todos los consumidores y que tengan los conocimientos que son requeridos para moverse en el entorno de los servicios financieros en general.

Para complementar la Reforma Financiera nombrada anteriormente, se da a conocer la Ley 1480 de 2011 que básicamente se aplica con el fin de proteger y garantizar los derechos de los consumidores tales como el respeto a la dignidad e intereses económicos, la protección al consumidor en riesgos de salud y seguridad, el acceso a información veraz y adecuada (con base en los términos de esta ley), el derecho a la educación del consumidor, la libertad de crear organizaciones de consumidores con la oportunidad de expresar sus opiniones en el proceso de toma de decisiones por las cuales se pueden ver afectados de forma directa e indirecta y la protección especial a los niños, niñas y adolescentes en su calidad de consumidores, de acuerdo con lo establecido en el código de la infancia y adolescencia. A partir de esta Ley, en 2012 se creó la Delegatura para asuntos



jurisdiccionales de la Superintendencia Financiera de Colombia. Las personas al ignorar estas leyes se abstienen de hacer uso de los productos financieros, por la falta de información y comunicación sobre los mismos, sin saber que se cuenta derechos y protección en estos casos.

De la misma manera, el Ministerio de Tecnologías de la Información y Comunicaciones (TIC) y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público lanzaron el proyecto de Ley Pague fácil, Pague digital, que busca generar mayor inclusión de la población en servicios transaccionales y a través de internet, esto garantizando la seguridad y el bajo costo a los colombianos. Siendo así, una gran opción para las personas que viven apartados de las entidades financieras.

La banca móvil ha crecido considerablemente en los últimos años. De acuerdo con un informe de la Superbancaria, el canal más utilizado por los usuarios financieros en Colombia es el móvil, con una cifra de uso del 26%, esto puede ser debido a que la tecnología cada vez abarca más a la sociedad en especial el uso de teléfonos móviles para las tareas del diario vivir. Gracias a diferentes entes del gobierno y el sector privado, que han motivado a la entrega de subsidios gubernamentales a través de billeteras electrónicas, cada vez son más las personas que utilizan productos transaccionales móviles.

El decreto de dinero electrónico fue emitido en diciembre de 2011, por medio del cual se normalizaron las transacciones financieras entre las personas sin la necesidad de tener un vínculo formal con los intermediarios financieros.



Y por último y no menos importante, el Decreto 457 de 2014, organiza el sistema administrativo nacional para la educación económica y financiera y crea la comisión intersectorial para la educación económica y financiera. Este decreto recoge lo propuesto en la ley 1328 de 2009 y la ley 1450 de 2011, en cuanto a que la educación financiera es un tema que debe ser incluido en las instituciones educativas como herramienta en el proceso de construcción ciudadana, con el fin de que los estudiantes reconozcan la importancia del buen uso y manejo de los recursos económicos tanto para su bien como el de terceros y el bienestar financiero del país. Otro objetivo es la formación de los estudiantes en conocimientos de las diversas practicas económicas y de su papel como sujeto económico.

Cabe concluir que la ley está a favor de la educación e inclusión financiera, protegiendo y brindando a la población oportunidades de formar parte de esta actividad que trae beneficios en muchos campos tanto de la parte personal como laboral aunque en realidad no se ven grandes resultados o no se han implementado estas leyes de la mejor manera ya sea por falta de conocimiento o de información, o quizá porque no se ha llevado a cabo una estrategia óptima para su difusión y educación entre la población , en este caso en los jóvenes universitarios, que como lo dicta el decreto 457 de 2014, la educación financiera debería ser un tema abordado en todos los establecimientos educativos.

6.2. Marco conceptual



Educación financiera: La educación financiera se refiere a todos aquellos conceptos que permiten a las personas comprender el sistema y los productos financieros para la toma adecuada de decisiones frente a situaciones y necesidades que se presentan en la vida cotidiana, así como, el manejo del riesgo, la prevención del fraude y demás consecuencias generadas por el desconocimiento de los temas financieros (Gomez, R., 2004).

Capacidades financieras: Las capacidades financieras son el conjunto de conocimientos, comportamientos y actitudes financieras de una persona. La relación entre estos tres factores es positiva ya que de las tres partes depende la acertada toma de decisiones, la comprensión y el acceso a productos y servicios financieros (Reddy et al., 2013).

Conocimiento: Es la comprensión e información que adquiere una persona ya sea por medio de la experiencia o en etapas educativas sobre un tema o conceptos en general. En este caso temas relacionados con las finanzas.

Comportamiento: Es el conjunto de acciones voluntarias e involuntarias que presenta una persona frente a una situación o a su entorno.

Comportamiento Financiero: es el estudio de como la psicología afecta la toma de decisiones financieras, es decir, se refiere a las acciones o reacciones que tienen las personas al momento de administrar el dinero o los productos financieros. Este comportamiento se encuentra en el proceso de transformación del mundo de los negocios y las finanzas.(Shefrin, 2009)

7. Metodología

7.1. Enfoque metodológico y tipo de estudio

La investigación tiene un enfoque cuantitativo de tipo descriptivo al buscar determinar las capacidades financieras de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre seccional Pereira (Sampieri, 2018).

Se utilizó como instrumento de recolección de datos una encuesta virtual basada en la metodología elaborada por la OCDE (Organización para la cooperación y el Desarrollo Económico).

Población

La encuesta se aplicó a Estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional Pereira con una muestra total del 243 encuestados de los cuales, 82 eran del programa de Administración de Empresas, 96 del programa de Contaduría Pública y 65 del programa de Economía.



7.2. Muestra

Tabla 1. Muestra

Marco muestral	Economía	Administración de Empresas	Contaduría Pública
Tamaño de la muestra	65	82	96
Margen de error (%)			
Hombres	43	40	33
Mujeres	22	42	63
Total	65	82	96

Fuente: Elaboración propia a partir de la información entregada por Registro y Control 2020.

7.3. Diseño y fases de la investigación

La siguiente encuesta fue aplicada a estudiantes de la Universidad Libre Seccional Pereira en la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, específicamente a los programas académicos: Economía, Contaduría Pública y Administración de Empresas y se realizó con base en la metodología elaborada por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico). El cuestionario que aplicó la OCDE tiene como objetivo conocer el nivel de educación financiera en el mundo. Para llegar a tal fin, se centra en el análisis de aspectos como el conocimiento, el comportamiento y las actitudes de las personas en cuanto a la administración del dinero y sus finanzas personales.

La encuesta se inició con una secuencia de preguntas personales con el motivo de conocer ciertas características de los encuestados. Además de poder realizar una clasificación y diferenciación entre los programas académicos por su género, edad y estrato socio económico. Estas preguntas no hacen parte del puntaje y no tienen respuesta correcta o incorrecta.

Luego, se aplicaron las preguntas para la identificación del nivel de puntaje de conocimientos financieros.

El conocimiento financiero se trata de la comprensión de temas, conceptos y productos financieros, así como la capacidad que tienen las personas para poner en práctica esta información de manera adecuada en su vida diaria. En este sentido, el cuestionario aplicado a los jóvenes de la Universidad Libre Seccional Pereira, Facultad de Ciencias Económicas,



Administrativas y Contables para medir el nivel de conocimiento financiero de los entrevistados contiene preguntas que permiten entender las habilidades y conocimientos sobre conceptos básicos de las finanzas, tales como: el ahorro, el interés simple y compuesto, la inflación, los riesgos de una inversión y el valor del dinero en el tiempo, conforme con la metodología diseñada por la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico). En la Tabla 2 se muestran las preguntas, así como las respuestas correctas para generar el puntaje de conocimientos financieros.

Tabla 2. Asignación del puntaje de conocimientos financieros

PREGUNTA	RESPUESTA	INFORMACIÓN RECOPIADA	CREACIÓN DE PUNTAJE
6. Imagínese que le dan un regalo de \$1.000 y tiene que esperar un año para gastarlos. Si la inflación se mantiene en dos por ciento, dentro de un año, ¿cuánto podrá comprar?	Menos de lo que podría comprar hoy.	Efecto que causa la inflación en el poder adquisitivo.	Puntaje 1 para la respuesta correcta. 0, para las demás respuestas.
7. Usted le presta \$25 a un amigo una noche, y él le devuelve \$25 al día siguiente. ¿Cuánto interés le ha pagado por este préstamo?	0 por ciento. (No hubo pago de interés).	Conocimientos sobre Interés.	Puntaje 1 para la respuesta correcta. 0, para las demás respuestas.
8. Imagínese que alguien pone \$ 100 en una cuenta de ahorros, con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No realizan más depósitos, ni retiran el dinero. ¿Cuál sería el monto en la cuenta al final del primer año, cuando se haga el pago de intereses?	Exactamente \$102	Reconocimiento y aplicación del interés Simple	Puntaje 1 para la respuesta correcta. 0, en los demás casos.



Vigilada Mineducación

9. Suponga que tiene \$100 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés del 2% anual. Después de cinco (5) años sin mover esta cuenta, ¿cuánto dinero cree que tendrá?	Más de \$110	Reconocimiento y aplicación del interés compuesto	Puntaje de 1 para la respuesta correcta. 0, para las demás respuestas.
10.1. Una inversión que provee un alto rendimiento es probable que tenga un riesgo mayor	Verdadero	Relación entre riesgo y recompensa.	Puntaje de 1 para la respuesta correcta. 0, para las demás respuestas.
10.2. Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente	Verdadero	Definición de inflación.	Puntaje de 1 para la respuesta correcta. 0, para las demás respuestas.
10.3. Por lo general, es posible reducir el riesgo de invertir en el mercado de valores mediante la compra de una amplia gama de acciones y participaciones	Verdadero	Diversificación de riesgos.	Puntaje de 1 para la respuesta correcta. 0, para los demás casos.

Fuente: Elaboración propia a partir de la información entregada por la OCDE

Para continuar, se aplicaron una base de preguntas que permiten identificar el nivel de comportamientos financieros en los jóvenes de la Facultad.

El comportamiento es uno de los factores más relevantes en la educación financiera en virtud de que puede influir de forma positiva o negativa en el bienestar de las personas. En este caso, las herramientas centrales para su identificación están relacionados con el seguimiento y la planeación financiera, la manera de seleccionar un producto financiero, la tendencia al ahorro y el uso del crédito.



Vigilancia Institucional

Así, el cuestionario aplicado a los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional Pereira contiene preguntas que permiten analizar el comportamiento financiero de estos jóvenes. Para la respuesta de dos preguntas se utilizó una escala de cinco opciones; Una entre Totalmente de Acuerdo (calificación 1) y Totalmente Desacuerdo (calificación 5) y la otra entre Siempre (calificación 1) y Nunca (calificación 5).

Tabla 3. Asignación del puntaje de comportamientos financieros

PREGUNTA	RESPUESTA	INFORMACIÓN RECOPIADA	CREACIÓN DE PUNTAJE
11. ¿Quién es responsable de tomar decisiones cotidianas sobre el dinero en su hogar?	Usted toma estas decisiones por su cuenta. Usted toma estas decisiones en compañía de otra persona.	Para identificar a los responsables de las decisiones financieras.	1 punto si es responsable personalmente o en compañía de otra persona de la administración del dinero. 0, en los demás casos.
12. ¿Usted hace alguna de las siguientes cosas para usted o para su hogar?	Opciones de registro y control del dinero.	Diversos comportamientos relacionados con la presupuestación.	1 punto si lleva un registro activo del dinero. 0, en los demás casos.
13. ¿En los últimos 12 meses, ha estado ahorrando dinero de alguna de las siguientes formas? piense en todo tipo de ahorro excepto planes de pensión.	Opciones de ahorro activo.	Permite que el encuestado indique si practica algún tipo de ahorro y de qué forma lo hace	1 punto para aquellos indiquen ahorran de alguna manera. 0, en las demás respuestas.



14. ¿En los últimos 12 meses, ha sentido en algún momento que sus ingresos no cubren su costo de vida?		Este es un filtro para la siguiente pregunta con el fin de identificar de qué forma las personas manejan un déficit.	En este caso, se da un puntaje de 1 si la persona no tomó un préstamo para llegar al fin del mes o no enfrentó un déficit. Y 0, si la persona tuvo que optar por un préstamo.
15. ¿Qué decisión tomo para lograr que el dinero le alcanzara la última vez que sintió que sus ingresos no cubrían sus costos de vida?		Identifica que personas acudieron a un préstamo para subsanar esta situación.	
16. ¿En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con cada una de estas afirmaciones?	Mantengo una estrecha vigilancia personal en mis asuntos financieros. Me fijo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por alcanzarlas.	Afirmaciones diseñadas para identificar los comportamientos.	1 punto para aquellos que dieron una calificación entre 1 y 2 en la escala (está de acuerdo). 0 para las demás respuestas.
17. Selecciones la respuesta según aplique para usted	Antes de comprar algo, analizo si en realidad tengo dinero suficiente para pagarlo. Pago mis cuentas a tiempo.	Comportamientos financieros.	1 punto para aquellos que calificaron entre 1 y 2 en la escala (siempre). 0 en las demás respuestas.

Fuente: Elaboración propia a partir de la información entregada por la OCDE.

Por último, se aplicaron las preguntas para identificar el nivel de actitudes financieras.



Vigilada Mineducación

En la educación financiera, las actitudes que se tomen con respecto a la administración y la planificación del dinero tienen una importancia relevante. Por ejemplo, si las personas se fijan metas a corto plazo financieramente o solo desean vivir el día a día sin importar los gastos innecesarios, se les hará más complejo ahorrar y planificar para su futuro.

El puntaje de actitudes financieras se define por la unión de las cinco preguntas de la Tabla 4 y se establece a partir de la suma de cada una de las respuestas divididas entre cinco. Las respuestas se dan mediante dos escalas de cinco opciones (Totalmente de Acuerdo = 1, Totalmente Desacuerdo =5 y Siempre =1, Nunca = 5).

Tabla 4. Asignación del puntaje de actitudes financieras

PREGUNTA	RESPUESTA	INFORMACIÓN RECOPIADA	CREACIÓN DE PUNTAJE
16. ¿En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con las siguientes afirmaciones?	Es mejor gastar dinero que ahorrar para el largo plazo. Estoy dispuesto a asumir el riesgo de usar mi dinero para el ahorro o para una inversión. El dinero es para gastarlo. Si me prestan dinero, tengo la responsabilidad de pagarlo.	Afirmaciones diseñadas para indicar las actitudes financieras de las personas	1 punto para aquellos que respondieron 1 o 2 en la escala (está de acuerdo). 0 en todas las demás respuestas.
17. Seleccione la respuesta según aplique para usted	Me preocupo por pagar mis gastos de vida normales.	Actitudes Financieras.	1 punto para aquellos que respondieron 1 o 2 en la escala (siempre). 0 en las demás respuestas.

Fuente: Elaboración propia a partir de la información entregada por la OCDE



7.4. Operacionalización de las variables

Las variables que se analizaron en el trabajo de campo fueron: ingresos, consumo, ahorro, inversión, el manejo del riesgo, protección, educación financiera y el uso de productos financieros.

7.5. Técnicas e instrumentos de recolección de la información

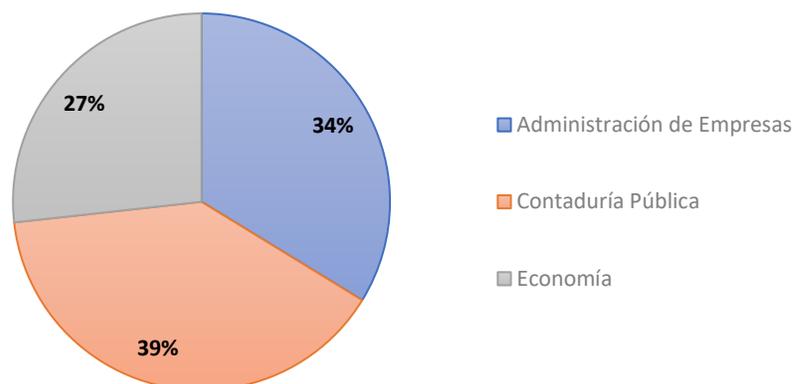
En esta investigación las fuentes de información fueron primarias, la técnica de recolección de datos que se utilizó fue una encuesta a estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional Pereira con base en la metodología elaborada por la OCDE.

7.6. Análisis de los datos

En esta sección se muestran los resultados alcanzados en el cuestionario aplicado a los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional Pereira, identificando los niveles sobre los índices de conocimiento, comportamiento y actitudes financieras, según la metodología elaborada por la OCDE y se pudo clasificar de la siguiente manera: con una muestra total de 243 encuestados: Economía con un total de 65 estudiantes equivalente al 27% de la muestra, Contaduría Pública con 96 estudiantes para un total del 39% y Administración de Empresas

con 82 estudiantes que equivalen a un 34% de la muestra total como se aprecia en la Figura 1.

Figura 1. Programas Académicos



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

En la Tabla 5, se muestran algunas de las características descriptivas sobre la conformación de la muestra por género, edad y estrato socioeconómico; 52% de los encuestados son del género femenino y 48% del género masculino. La mayor parte de los estudiantes con 73% de la muestra total tienen entre 20 y 29 años, teniendo en cuenta que esta es la edad promedio en que los jóvenes llevan a cabo la etapa universitaria.

Tabla 5. Características de la muestra

	Total	Porcentaje
Género		
Masculino	116	48%
Femenino	127	52%
Programa Académico		
Administración de Empresas	82	34%
Contaduría Pública	96	40%
Economía	65	27%
Edad		
18-19	46	19%
20-29	178	73%
30-39	15	6%
40-49	3	1%
60-69	1	1%
Estrato Socio Económico		
1	10	4%
2	45	19%
3	89	37%
4	61	25%
5	27	11%
6	11	5%

Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

Con respecto a los conocimientos financieros, es decir, información y comprensión sobre las finanzas, los jóvenes del programa de Administración de Empresas se encuentran en un nivel promedio de 4,38 sobre 7 puntos. El programa de Contaduría Pública 4,42 sobre 7 puntos y el programa de Economía, 4,48 sobre 7 con base en las preguntas realizadas. Es decir, el programa con mayores conocimientos financieros es Economía, esto se puede presentar debido a que en el transcurso de la carrera estudian a mayor profundidad temas enfocados en las finanzas al tener un alto sentido de análisis para conocer y entender la realidad económica de un país.

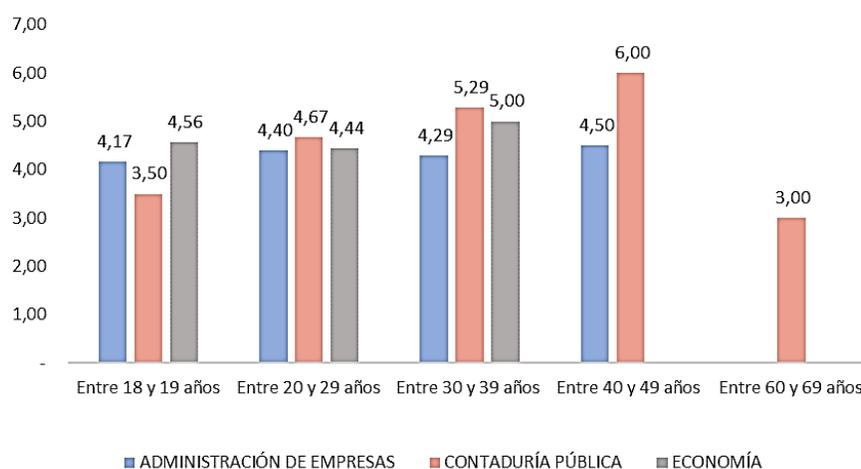
Según los resultados obtenidos, para el programa de Administración, se evidencia que los estudiantes con el nivel más alto en conocimientos financieros esta entre los 40 y 49 años con un puntaje de 4,5 seguido de aquellos que se encuentran entre los 20 y 29 años con un puntaje de 4,4 sobre 7. En el caso del programa de Contaduría Pública se identifica algo similar al evidenciar que los estudiantes entre los 40 y 49 años poseen un nivel más alto en conocimientos financieros que los demás con un puntaje de 6 sobre 7, siendo este un puntaje sobresaliente con respecto a la base proporcionada. Para el programa de Economía se puede analizar que los estudiantes con el mayor nivel de conocimientos financieros se encuentran entre los 30 y 39 años.

Como se puede observar, los estudiantes con mayores conocimientos financieros en general son personas de edad más avanzada y esto se puede deber a que son personas con un mayor recorrido financiero en sus vidas, es decir, tienen más experiencia y madurez utilizando productos financieros. Esto no quiere decir, que todos los jóvenes de esta edad



sean expertos en el manejo de las finanzas, se refiere más a que han obtenido mayor cantidad de conocimientos a través de su experiencia.

Figura 2. Conocimientos Financieros por Rango de Edad



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

Adicional a esto, se identifica que el género masculino tiene un puntaje más alto comparado con el género femenino en cuanto a conocimientos financieros y esto se presenta en los tres programas académicos estudiados.

En general y con base en otros estudios realizados, se ha demostrado que la carencia de información financiera es mayor en la población femenina comparada con la de los hombres. En un estudio publicado por el Buró Nacional de Investigación Económica titulado ¿Qué tan educadas financieramente están las mujeres? se concluye en general que,

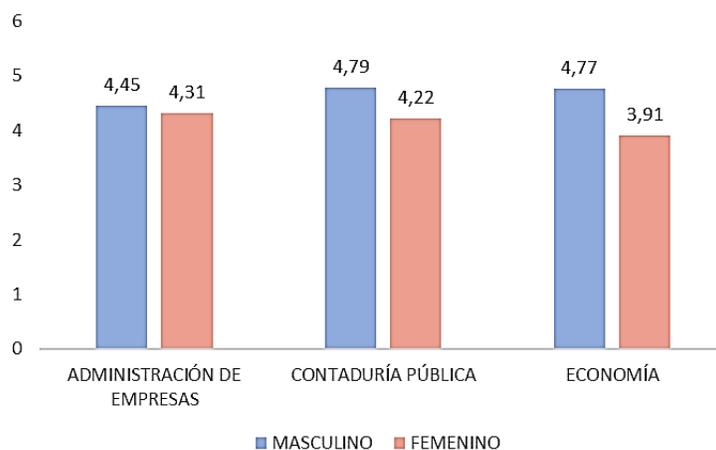
aunque el género femenino posee menos conocimientos en temas financieros que los hombres, son ellas mas honestas al momento de reconocer su falta de información y esto aplica tanto para las mujeres jóvenes como para las de mayor edad. El fondo de todo esto se puede deber a la desigualdad de género que se ha presentado en la historia, las diferencias culturales y estructurales o por causas educativas. Con lo anterior no se quiere decir que no haya mujeres con conocimientos financieros y hasta superiores a los de los hombres, sino que varias evaluaciones reflejan que la carencia de esta información es mayor en las mujeres que en los hombres. Otro gran motivo de esto puede ser por conductas generadas en el pasado, donde todo lo relacionado a la planificación financiera del hogar dependía del hombre ya que normalmente era quien daba el mayor aporte económico (Martinez, 2015).

En la actualidad, y en muchos países aun radica la diferencia de género en relación al nivel de educación financiera que poseen, una posible causa puede ser debido a que las mujeres usan menos los productos financieros disponibles que los hombres. De hecho, según (Lycette & White, 1989) las barreras que enfrentan las mujeres para acceder al mercado financiero formal son: la falta de educación financiera y comprensión de los productos y servicios por lo cual no les encuentran un beneficio, las transacciones de alto costo, la discriminación presentada en las sociedades o culturas por el género femenino, la informalidad laboral y falta de conocimientos administrativos y los posibles negocios en los que se desenvuelven las mujeres.

También es importante mencionar que no siempre las personas con un alto nivel educativo o de escolaridad tienden a tener buenos conocimientos financieros, es decir, este

no es un indicador preciso para medir la educación y capacidades financieras (Lusardi & Mitchell, 2011).

Figura 3. Conocimientos Financieros por Género



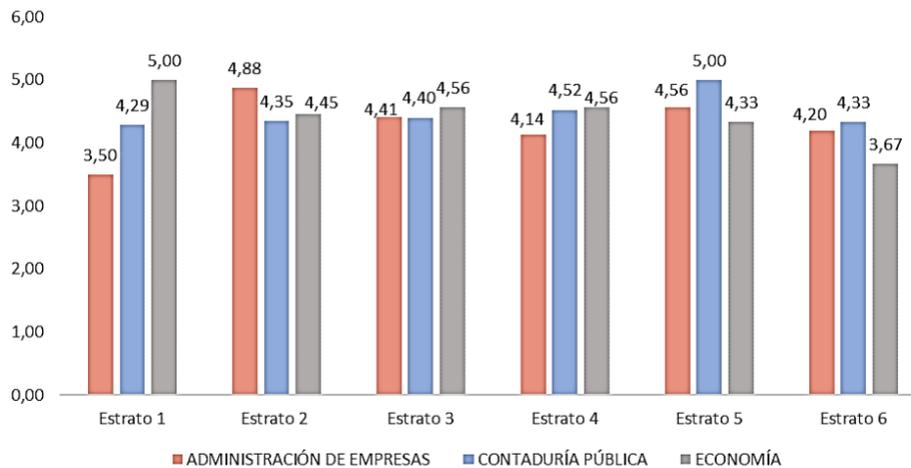
Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

Así mismo, se identifica que, para el programa de Administración de Empresas, los jóvenes con mayor nivel de conocimientos financieros se encuentran ubicados en los estratos socio económicos 2 y 5. En el programa de Contaduría Pública se encuentran ubicados en los estratos 4 y 5; y en el caso de Economía se encuentran en los estratos 1 y 4.

En relación con el nivel socioeconómico, se ha demostrado que las personas que poseen altos ingresos económicos en comparación con aquellos que tienen ingresos más bajos, tienden a tener conocimientos financieros más amplios y suelen planificar mejor sus ahorros. Al tener un mayor ingreso, el uso de productos financieros se torna más frecuente

debido a la necesidad de dar una buena administración a los recursos, generando así un mayor conocimiento de los conceptos financieros (Raccanello & Guzmán, 2014).

Figura 4. Conocimientos Financieros por Estrato Socioeconómico



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

Para continuar con el análisis y en lo que respecta a los comportamientos financieros que son todas aquellas acciones, reacciones o actitudes que tienen las personas con relación a la administración del dinero, se pudo evidenciar que el programa de Administración de empresas se posiciona en un nivel promedio de 5,46 sobre 9; Contaduría Pública con un puntaje promedio de 6,14 sobre 9 y Economía con 5,95 sobre 9 puntos base. Esto quiere decir que el programa académico que presenta mejores comportamientos financieros es Contaduría Pública. Se puede considerar que este resultado se debe a que su plan de

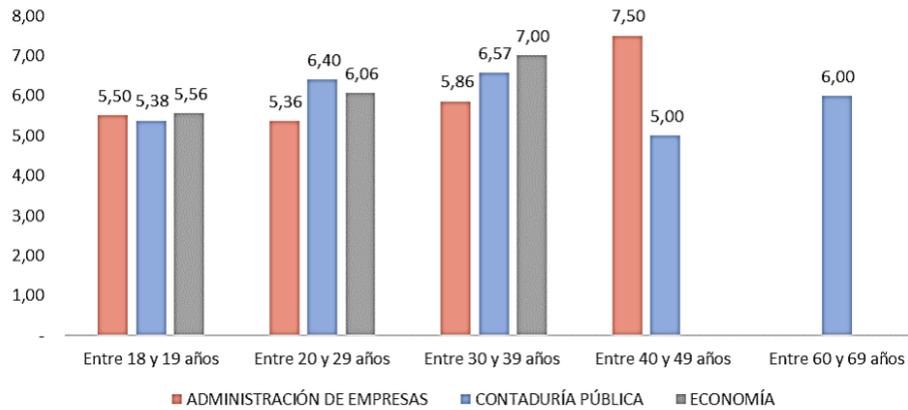
estudios es más práctico al momento de llevar a cabo los conocimientos adquiridos. La contabilidad es la base fundamental para tomar decisiones financieras adecuadas y mejorar muchas áreas en una empresa y de allí generar hábitos o comportamientos afines al momento de dar una buena administración al dinero.

Para profundizar en los resultados obtenidos, se identifica que los estudiantes con mejores comportamientos financieros se encuentran entre los 30 y 39 años en los programas de Contaduría Pública y Economía. Mientras que, para el programa de Administración de Empresas, los estudiantes con mejores comportamientos financieros están entre los 40 y 49 años. Aun así, como en el caso de los conocimientos financieros, se puede determinar que son las personas con mayor madurez en edad las que tienen un alto nivel en comportamientos financieros debido a la amplia experiencia que pueden tener en productos financieros.

No obstante, los más jóvenes presentaron niveles muy bajos en conocimientos básicos financieros, en lo que se puede evidenciar un estándar acorde a la edad. Esta correlación se debe a que las personas adultas tienen una mayor experiencia en el uso de productos y servicios financieros (Raccanello & Guzmán, 2014).

No obstante, la edad ha pasado a ser un factor importante en el uso de los productos y servicios financieros. Ya que, los jóvenes de América Latina (entre los 15 y los 24 años) tienen menos probabilidades de tener un producto financiero que las personas entre los 25 y los 64 años. (García, Grifoni, López, & Mejía, 2013)

Figura 5. Comportamientos Financieros por Rangos de Edad



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

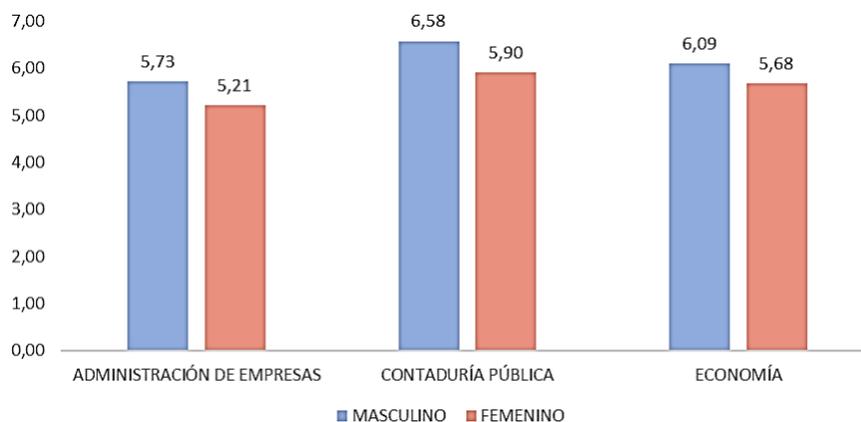
De igual modo, los resultados en comportamientos financieros arrojan que el género masculino tiene un puntaje más alto que el género femenino al momento de tomar decisiones financieras.

En general, la historia demuestra que las mujeres presentan mayor aversión al riesgo, suelen tomar riesgos más calculados y optar por inversiones menos cortoplacistas

El DIW (Database Internet Wizard) realizó una evaluación sobre la forma de invertir de más de 8.000 hombres y mujeres y pudo concluir que, solo el 38% de ellas invertía su dinero en productos de riesgo como las acciones. Mientras que los hombres superaban el 45%. Sin embargo, al profundizar en los análisis encontraron que las mujeres entrevistadas estarían dispuestas a correr mayores riesgos si tuvieran mayores ingresos de dinero puesto que la mayoría tenía la mitad de los ingresos que poseían los hombres evaluados.

Las mujeres por lo general tienen comportamientos más cautelosos debido a la falta de información sobre productos financieros y tienden a administrar su dinero de las formas que consideran son garantizadas, pero al momento en que deciden buscar asesoramiento y obtener más información, logran tener más confianza y tomar mayores riesgos. Aunque ni hombres ni mujeres buscan poner en riesgo su capital, los hombres siempre llevan la ventaja de ser más arriesgados para invertir, aunque sea de forma autodidacta (La Vanguardia, 2020).

Figura 6. Comportamientos Financieros por Género



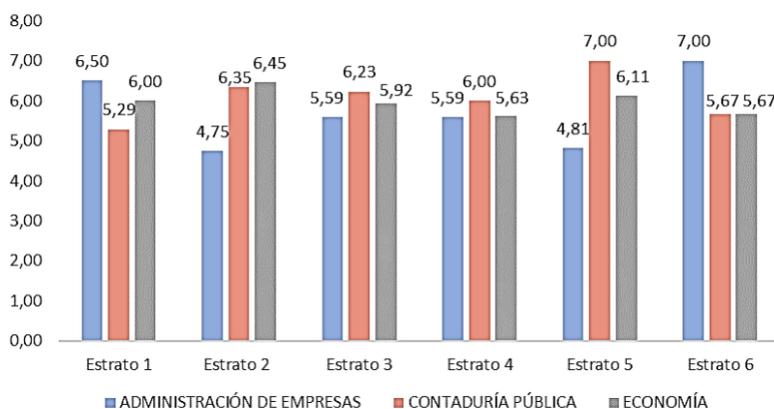
Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

Con respecto a los estratos socioeconómicos se determina que los estratos 5 y 6 tienen el puntaje más alto en comportamientos financieros en el caso del programa de Administración de Empresas y Contaduría Pública; y para el programa de Economía se establece el nivel más alto en comportamientos financieros para los estudiantes de estrato 2.

Según estudio realizado por la Unidad de Investigación de la Cooperativa Confiar, las personas de estratos 5 y 6 son las que más se endeudan con el sistema financiero. Este tipo de clientes son preferenciales para las entidades financieras, por lo que les pueden ofrecer mucho más dinero del que realmente podrían pagar. El estudio detalló que las personas del estrato socioeconómico que mejor pagan sus deudas son las del 4, seguido por las del 2.

El estudio también mostro que los hombres son los que más tienden a endeudarse, los niveles socioeconómicos altos, los entes con altos ingresos y los que se encuentran en edades entre los 31 y 40 años; mientras que, las mujeres tienen una mayor inclinación por el ahorro que por el crédito. (Cooperativa Confiar, 2019).

Figura 7. Comportamientos Financieros por Estrato Socioeconómico



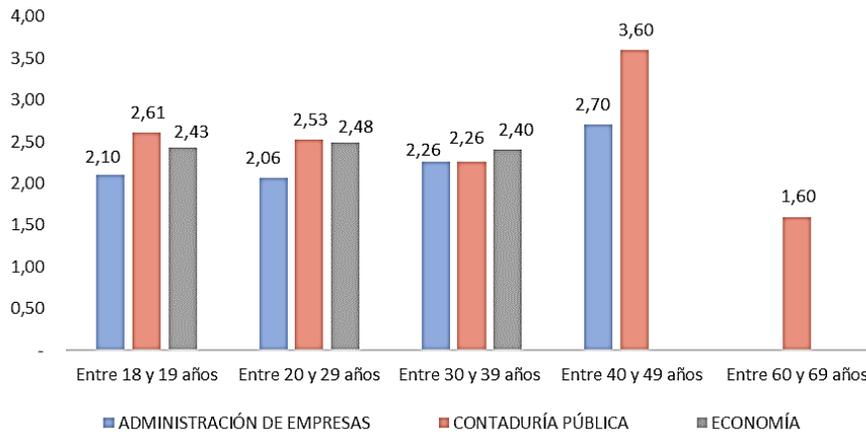
Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

Con respecto a las actitudes financieras que se refieren a las reacciones repetidas o el ánimo con el que se afronta una determinada situación financiera, se pudo identificar que, sobre una base de 5 puntos, el programa de Administración de empresas obtuvo un puntaje promedio de 2,10; mientras que, para el programa de Contaduría Pública, el puntaje fue de 2,53 siendo este el más alto entre todos y para el programa de Economía arrojó un resultado de 2,43 en promedio.

Esto indica que, en general, los estudiantes presentan un nivel muy bajo en actitudes financieras y este factor se puede presentar debido a la falta de educación financiera, las conductas heredadas de los hogares, el temor al crédito o la falta de confianza en si mismos. En los resultados también se evidencio que los estudiantes entre 40 y 49 años son los que obtuvieron mayores puntajes en actitudes financieras para los programas de Administración de Empresas y Contaduría Pública. Para el caso de Economía, se reflejó el mayor puntaje para los estudiantes entre 20 y 29 años.

En la actualidad, se dice que los jóvenes son malos ahorradores y no tienen un rumbo claro de sus finanzas con base en los ingresos que perciben. Los motivos analizados son la situación económica tan compleja que atraviesan los jóvenes, el desempleo, los trabajos informales, las altas cifras de falta de educación y las pocas oportunidades. Algunos estudios, señalan que las personas entre los 18 y 24 años presentan una conducta cortoplacista, se gastan todo el dinero en lujos innecesarios y gastos hormiga y por ende no planifican ni ahorran para el futuro (Portafolio, 2016).

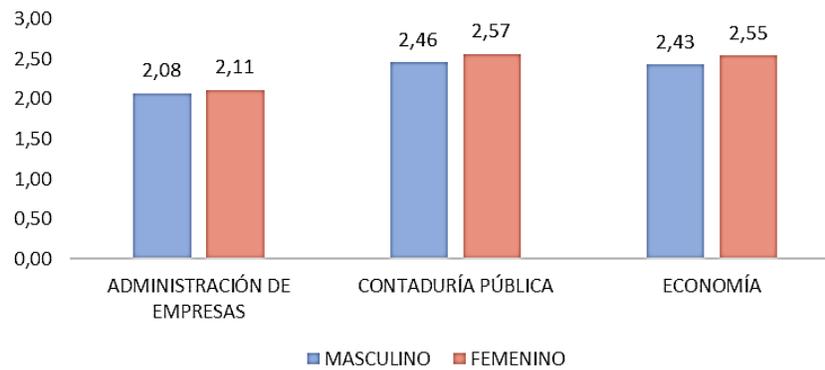
Figura 8. Actitudes Financieras por Rango de Edad



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

En comparación con las variables analizadas anteriormente en cuanto al género, en las actitudes financieras se identificó que el género femenino obtuvo mejores puntajes en los tres programas académicos comparado con el género masculino. Esto puede ser debido a que, aunque gran parte de las mujeres poseen menos experiencia y conocimientos financieros, tienden a ser más planificadoras, respetan más su plan de gastos, piensan en el futuro y suelen planificar a largo plazo y son más propensas a ahorrar.

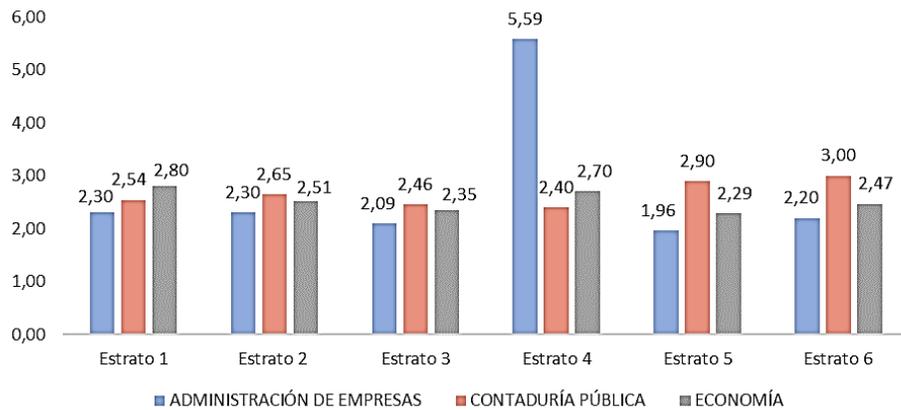
Figura 9. Actitudes Financieras por Género



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

En cuanto a los estratos socioeconómicos se evidenció que los mejores puntajes estuvieron entre los estudiantes de estrato 4 para el programa de Administración de Empresas, estrato 6 para el programa de Contaduría Pública y estrato 1 para el programa de Economía. Como se analizó en puntos anteriores, los estratos más altos o con mayores ingresos, suelen tener mayor experiencia en el uso de productos financieros y por consiguiente mejores prácticas o actitudes frente a situaciones financieras. No obstante, esto no quiere decir que, por pertenecer a estratos medios o bajos, no se puedan tener buenas capacidades financieras como se presentó para el programa de Economía que el mejor puntaje en actitudes financieras fue para los de estrato 1.

Figura 10. Actitudes Financieras por Estrato Socioeconómico



Fuente: Elaboración propia a partir de la encuesta capacidades financieras de los estudiantes de la Universidad Libre de Pereira

Estos patrones de conocimientos, comportamientos y actitudes financieras son relevantes para entender las herramientas que se deben incluir en las materias de educación financiera que se ofrece a la población, con el objetivo de generar habilidades y planeaciones a largo plazo. Lamentablemente los conceptos y las bases financieras no hacen parte de la educación básica de las personas y estas se dejan llevar por opiniones o experiencias de terceros que no siempre resultan ser las más viables. De allí que los estudiantes, empiecen a ser más conscientes de la importancia de las capacidades financieras en la toma de decisiones para no afectar su bienestar (Johnston, 2005).

8. Conclusiones

Ya culminado el análisis se puede concluir que, los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables carecen de capacidades financieras, ya que, desconocen en gran parte los conceptos y los elementos esenciales para seleccionar y manejar los productos financieros. En los resultados obtenidos, se presentan cifras preocupantes al identificar bajos niveles en conceptos básicos de las finanzas. Sin embargo, esto se puede convertir en un problema si se toman decisiones poco adecuadas con respecto a la administración de los recursos económicos sean propios o de terceros.

También es evidente que las personas adultas tienen una mayor experiencia en el uso de productos y servicios financieros. No obstante, los jóvenes resultaron tener grandes debilidades en cuanto a los conocimientos básicos de finanzas. La falta de estos conocimientos se asocia a la escases de programas de educación financiera en las instituciones de educación básica; a las conductas heredadas de los hogares; o con el uso insuficiente de los productos formales que ofrece el sector financiero.

Actualmente, las personas deben tomar decisiones financieras complejas y con mayor frecuencia, además, de enfrentarse a un aumento cada vez más fuerte del número de productos financieros sofisticados y con diversos riesgos que ofrece el mercado. De esta manera y con base en el estudio realizado, se evidencia que la mayoría de los estudiantes carecen de estas capacidades y la estrategia para una mayor expansión de los conocimientos financieros debería comenzar desde la educación básica.

Cuando los estudiantes presentan barreras con relación a los productos financieros, o no les dan la importancia que merecen, se analiza una mayor tendencia a adquirirlos en condiciones informales, desfavorables o que no cumplen con las necesidades de las personas.

Numerosos estudios han encontrado que estas falencias son más fuertes en algunos grupos vulnerables en cuanto a edad, género y estrato socioeconómico, y se ha generado la necesidad de acrecentar estas capacidades entre la población; si estas situaciones se presentan entre jóvenes universitarios que se supone están en una etapa más avanzada de educación, las cifras son desconcertantes para aquellos que no han tenido el más mínimo conocimiento en temas financieros.



9. Recomendaciones

Dentro de las ciencias del conocimiento, las ciencias económicas, administrativas y contables ocupan gran importancia dentro de las ramas del saber y el estudio. Los resultados provenientes de las 243 encuestas realizadas a los estudiantes de estas facultades, conllevan a una discusión muy interesante, respuestas que hacen cuestionar ciertos aspectos en los cuales hay un vacío de conocimiento ya que a pesar de haber evaluado un grupo poblacional que está llevando a cabo estudios en las áreas económicas, se puede percibir que ciertos conceptos fundamentales para los cuales estas personas se están capacitando aún no se manejan con autoridad, se puede observar que se obtuvieron puntajes muy similares entre las carreras de economía, administración de empresas y contaduría pública, con el fin de fortalecer la educación financiera y generar un impacto real, no solamente en la población objeto de estudio, sino en cada uno de los miembros de la comunidad de la Universidad Libre seccional Pereira de esta forma se recomienda:

A los entes administrativos de la Universidad, implementar políticas de investigación y desarrollo que promuevan la educación económica y financiera a edades más tempranas, no necesariamente con estudios avanzados de temática económica sino también de conocimiento de las finanzas personales como pilar del desarrollo de los individuos, esto más adelante repercutirá en beneficio social gracias a la optimización del recurso económico individual el cual se reflejara en optimización de los recursos en las empresas formando así grandes profesionales a futuro.

A los profesores de la Facultad de Ciencias Económicas Administrativas y Contables y de educación superior se les recomienda realizar ejercicios prácticos en clase, ya que en la mayoría de las veces las clases se tornan un poco teóricas y en cuanto a temas financieros es necesario implementar ejercicios dinámicos en los cuales los estudiantes se cuestionen a sí mismos que tanto conocen acerca de las finanzas, como aplican estos conocimientos y como desarrollarán sus habilidades para ser profesionales competentes en el campo laboral.

A los estudiantes de la facultad encuestada de la universidad libre Seccional Pereira, y a su comunidad en general, a tomar medidas para lograr un buen conocimiento financiero, así como diariamente se invierte tanto tiempo en redes sociales y en tecnología, es prudente ceder un espacio para fortalecer estas habilidades ya que hoy en día se encuentran demasiadas herramientas en internet para esto, tales como artículos, videos, libros, cursos; es importante que los estudiantes se interesen por el buen manejo de sus finanzas y afiancen sus capacidades financieras, con tan solo dedicar media hora de su diario vivir a instruir su mente, luego se darán cuenta que fue el tiempo más valioso que pudieron haber invertido, cuando se encuentren manejando los recursos de una empresa como profesionales, o a la hora de manejar sus propios recursos y sabiendo como optimizarlos e invertirlos.

Tener en cuenta un espacio en las universidades en el cual haya expertos en temas financieros y los estudiantes puedan acudir con una cita previa para tomar asesorías, aclarar dudas, y así tomar decisiones acertadas en cuanto a sus finanzas por ejemplo si desean tomar un crédito o invertir en algún negocio, se le puedan brindar las herramientas y el apoyo necesario, el cambio comienza también cuando los institutos académicos le dan la



importancia que se merece a un tema tan trascendental como lo es las capacidades financieras.

10. Anexos

ENCUESTA DE CAPACIDADES FINANCIERAS DE LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD LIBRE SECCIONAL PEREIRA FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES



Unilibré

PEREIRA RISARALDA.
Sede Centro Calle 40. No. 7-30 PBX (6) 3401081
Sede Belmonte: Avenida las Américas PBX (6) 3401043
www.unilibrepereira.edu.co

El presente cuestionario tiene como objetivo realizar una recopilación de datos acerca de los conocimientos, actitudes y comportamientos financieros de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables de la Universidad Libre Seccional Pereira, teniendo en cuenta los hábitos de inversión, ahorro, consumo, educación, presupuesto y el conocimiento general de las finanzas.

1. Correo Institucional (@unilibre.edu.co)

Respuesta abierta

2. Programa Académico

- Economía
- Administración de empresas
- Contaduría pública

3. Género

- Masculino
- Femenino

4. Edad

- Entre 18 y 19 años
- Entre 20 y 29 años

- Entre 30 y 39 años
- Entre 40 y 49 años
- Entre 50 y 59 años

- Entre 60 y 69 años

5. Estrato Socioeconómico

- Estrato 1
- Estrato 2
- Estrato 3
- Estrato 4
- Estrato 5
- Estrato 6

6. Imagínese que le dan un regalo de \$ 1.000 y tiene que esperar un año para gastarlos, si la inflación se mantiene en 2 por ciento. Dentro de un año podrán comprar:

- Más de lo que podría comprar hoy
- La misma cantidad
- Menos de lo que podría comprar hoy
- No sabe

7. Usted le presta \$25 a un amigo una noche y él le devuelve \$25 al día siguiente ¿Cuánto interés le ha pagado por este préstamo?

- 100%
- 0%
- No sabe

8. Imagine que alguien pone \$100 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No realizan más depósitos ni retiran el dinero. ¿Cuál sería el monto en la cuenta al final del primer año, cuando se haga el pago de intereses?

- Más de \$102
- Exactamente \$102
- Menos de \$102
- No sabe

9. Suponga que tiene \$100 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés anual del 2%.

Después de cinco (5) años sin tocar dicha cuenta ¿Cuánto dinero cree que tendrá?

- Menos de \$110
- Exactamente \$110
- Más de \$110
- No sabe

10. Seleccione la respuesta que considere correcta

	Verdadero	Falso	No sabe/ No responde
Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo.			
Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente.			
Por lo general, es posible reducir el riesgo de invertir en			

el mercado de valores mediante la compra de una amplia gama de acciones y participaciones			
---	--	--	--

11. ¿Quién es responsable de tomar decisiones cotidianas sobre el dinero en su hogar?

- Usted toma estas decisiones por su cuenta
- Usted toma estas decisiones con otra persona
- Alguien más toma estas decisiones
- No sabe

12. ¿Usted hace alguna de las siguientes cosas para usted o para su hogar?

- Hace un plan para administrar sus ingresos y gastos
- Mantiene una nota de sus gastos
- Toma nota de las próximas facturas para asegurarse de que no se va a olvidar de pagarlas
- Usa una aplicación bancaria o una herramienta de administración de dinero para hacer un seguimiento de sus gastos
- Organiza pagos automáticos para gastos regulares
- Ninguna de las anteriores

13. En los últimos 12 meses ¿ha estado ahorrando dinero de alguna de las siguientes formas, aunque ya no tenga el dinero? Por favor no tenga en cuenta el dinero en un plan de pensión,



Vigilada Mineducación

sino piense en todo tipo de ahorros, como la creación de un fondo para emergencias o el ahorro de dinero para una ocasión especial

- Ahorrando dinero en casa o en su billetera
- Depositando dinero en una cuenta de ahorros
- Dando dinero a la familia para ahorrar en su nombre
- Ahorrando en un club de ahorro informal
- Comprando bonos o depósitos a plazo
- Invirtiendo en criptoactivos
- Invirtiendo en acciones y valores
- Otros
- No ahorra

14. A veces las personas descubren que sus ingresos no cubren completamente su costo de vida. En los últimos 12 meses, ¿le ha pasado esto personalmente?

- Si
- No
- No tengo ingreso personal alguno

15. ¿Qué hizo usted para hacer que el dinero alcanzara la última vez que sucedió esto?

- Retirar dinero de los ahorros o transferirlos a la cuenta <corriente>
- Cortar gastos, gastar menos, prescindir, posponer un gasto planificado
- Vender algo que usted tiene
- Trabajar horas extras, conseguir un trabajo adicional, ganar dinero extra



- Reclamar el apoyo del gobierno
- Pedir ayuda a familiares, amigos o la comunidad
- Tomar prestado de la familia, amigos o la comunidad
- Tomar prestado del empleador/anticipación de salario
- Empeñar algo que usted tiene
- Tomar un préstamo de sus clubes de ahorros y préstamos u otro club de ahorro informal
- Retirar dinero de una cuenta de hipoteca flexible
- Solicitar un préstamo/retiro en el fondo de pensiones
- Utilizar sobregiro o línea de crédito autorizada
- Utilizar la tarjeta de crédito para un anticipo en efectivo o para pagar facturas/comprar alimentos
- Obtener un préstamo personal de un proveedor de servicios financieros (incluyendo banco, cooperativa de crédito o micro-finanzas)
- Obtener un préstamo de nómina
- Obtener un préstamo de un proveedor informal/prestamista
- Otro

16. En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con cada una de estas afirmaciones (en relación con usted)

	Totalmente De Acuerdo	De Acuerdo	Ni de Acuerdo ni en Desacuerdo	Desacuerdo	Totalmente Desacuerdo
--	-----------------------	------------	--------------------------------	------------	-----------------------



Vigilada Mineducación

Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo					
Estoy dispuesto a arriesgar parte de mi propio dinero al ahorrar o hacer una inversión					
El dinero está ahí para ser gastado					
Estoy satisfecho con mi situación financiera actual					
Mantengo una estrecha vigilancia personal en mis asuntos financieros					
Utilizo mi teléfono móvil para hacer o recibir pagos					
Mi situación financiera limita mi capacidad para hacer las cosas que son importantes para mi					
Me fijo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por alcanzarlas					
Creo que el dinero en un banco está seguro incluso si el banco quiebra					

Tengo demasiada deuda en este momento					
Si tomo dinero prestado tengo la responsabilidad de pagar el préstamo					
Creo que los bancos deberían verificar la ética de las empresas antes de proporcionarles servicios bancarios					
Creo que es un buen momento para que las personas inviertan en cripto-activos					

17. Seleccione la respuesta según aplique para usted

	Siempre	A menudo	A veces	Rara Vez	Nunca
Tiendo a preocuparme por pagar mis gastos de vida normales					
Mis finanzas controlan mi vida					
Antes de comprar algo, considero cuidadosamente si puedo pagarlo					
Me queda dinero al final de mes					
Pago mis cuentas a tiempo					



Vigilada Mineducación

18. El presente cuestionario se realiza bajo políticas de privacidad y protección de datos de acuerdo con lo establecido en la Ley 1266 de 2008 y la Ley 1581 de 2012. Confirmando de manera voluntaria que soy mayor de edad (18 años o más) y me encuentro en total uso de mis facultades para tomar decisiones y entender la información que aquí se me presenta. Entiendo que la información personal que se recolecte es de carácter confidencial, que será manejada de manera anónima y que únicamente podrá ser consultada por los investigadores del proyecto. De igual manera acepto que los resultados sean utilizados de manera anónima en publicaciones de carácter científico o para investigaciones posteriores.

- Acepto
- No acepto



11. Referencias

- Cooperativa Confiar. (2019). *Confiar Coop*. Obtenido de Confiar Coop:
<https://www.confiar.coop/uploads/imagenes/Investigaciones/Educacion-financiera-y-autocontrol.pdf>
- Galeano. (2004). *Diseño de proyectos en la investigación cualitativa*. Medellín: Universidad Eafit.
- Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista . (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill.
- Hernandez Sampieri, Fernandez Collado, & Baptista Lucio. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw Hill. Obtenido de
<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wp-content/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>
- La República. (28 de Agosto de 2014). <https://www.larepublica.co/analisis/sergio-clavijo-500041/educacion-financiera-en-colombia-en-que-vamos-2162131>. Obtenido de La República Sitio Web: <https://www.larepublica.co/analisis/sergio-clavijo-500041/educacion-financiera-en-colombia-en-que-vamos-2162131>
- La Vanguardia. (17 de Septiembre de 2020). *¿Quienes gestionan mejor su dinero: hombres o mujeres?* Obtenido de La Vanguardia:
<https://www.lavanguardia.com/economia/20200917/483515439029/quienes-gestionar-mejor-dinero-hombres-mujeres-brl.html>

Martinez, R. (17 de Febrero de 2015). *El Economista*. Obtenido de Eleconomista.com:

<https://www.eleconomista.com.mx/finanzaspersonales/Conocimiento-e-informacion-financiera-de-las-mujeres-20150217-0066.html>

Portafolio. (18 de Agosto de 2016). *Revista Portafolio*. Obtenido de Portafolio.co:

<https://www.portafolio.co/mis-finanzas/manejo-de-las-deudas-y-el-ahorro-en-los-jovenes-499665>

Rugeles , L., Guaitero , B., Saavedra , D., Noreña , H., Betancur, I., Castillo, O., . . .

Vargas, M. (2013). *Medición de la innovación agropecuaria en Colombia*.

Medellin: Universidad de Medellin.

Superfinanciera de Colombia. (Junio de 2017).

file:///C:/Users/salas.pei/Downloads/estrategia_nacional_educacion_economica.pdf

f. Obtenido de Superfinanciera Sitio Web:

file:///C:/Users/salas.pei/Downloads/estrategia_nacional_educacion_economica.pdf

Banco Mundial. (2013). *Capacidades financieras en Colombia*

Berumen, S., & Arriaza, K. (2009). *Evolución y desarrollo de las TIC en la economía del conocimiento*. Madrid: Ecobook - Editorial del Economista. Retrieved from

<http://ebookcentral.proquest.com/lib/unilibrebaqsp/detail.action?docID=3194022>



- Cano, C. G., Esguerra, M., García, N., Rueda, L. & Velasco, A. M. (2014). Inclusión financiera en Colombia. Retrieved from https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/eventos/archivos/sem_357.pdf
- Duque, E. A., Gonzales, J. D., & Ramirez, J. J. (2002). Revista de pedagogía. *Revista De Pedagogía*, Retrieved from http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_serial&pid=0798-9792&lng=es&nrm=iso
- Garay, G. (2015). Las finanzas conductuales, el alfabetismo financiero y su impacto en la toma de decisiones financieras, el bienestar económico y la felicidad. *Revista Perspectivas*, (36), 7-34. Retrieved from http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S1994-37332015000200002&script=sci_arttext
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. (2013). N° 12. la educación financiera en América Latina y el Caribe. situación actual y perspectivas.
- Gnan, E., Silgoner, M. A., & Weber, B. (2007). Economic and financial education: Concepts, goals and measurement. *Monetary Policy & the Economy Q*, 3(1), 28-49.
- Gomez, F., Madariaga, J. A., & Santibañez, J. (2001). La decisión de inversión en entornos de riesgo. *Estudios Empresariales*, 107, 22-37.

- Gomez, R. (2004). Eumed .net. *Obtenido De EUMED .NET:*
Http://Www.Eumed.Net/Cursecon/Libreria/Rgl-Evol/Index.Html Recuperado El, 10
- Hernandez, M. (2009). Finanzas conductuales: Un enfoque para latinoamérica. *Tec Empresarial*, 3(3), ág. 8-17. Retrieved from
https://revistas.tec.ac.cr/index.php/tec_empresarial/article/view/652
- Johnston, D. J. (2005). Importance of financial literacy in the global economy. *Keynote Address by the Secretary-General of the OECD to the Financial Education Summit, Kuala Lumpur, 12*
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011). No title. *Financial Literacy and Retirement Planning in the United States,*
- Lycette, M., & White, K. (1989). Improving women's access to credit in latin america and the caribbean: Policy and project recommendations. *Berger and Buvinic*, , 19-44.
- Mejía, D. (2014). Encuesta de medición de capacidades financieras en bolivia, colombia, ecuador y Perú. *Centro De Estudios Monetarios Latinoamericanos, LX, 4, 239-254.*
- Plata, L., Mejía, I., & Accinelli, E. (2009). Sobre la teoría de decisiones bajo incertidumbre de VNM: Antecedentes, extensiones y el papel de la racionalidad acotada de H. simon. *Revista Mexicana De Economía Agrícola Y De Los Recursos Naturales*, 2(3), 45-90.

- Raccanello, K., & Guzmán, E. H. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana De Estudios Educativos (México)*, 44(2), 119-141.
- Reddy, R., Bruhn, M., & Tan, C. (2013). *Capacidades financieras en Colombia: Resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros*. (No. 151). Madrid: Libros de la Catarata.
- Sampieri, R. H. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* McGraw Hill México.
- Shefrin, H. (2009). *La nueva visión del management: utilice los principios del comportamiento financiero para conducir las estrategias del negocio*. Madrid: McGraw-Hill España. Retrieved from <http://ebookcentral.proquest.com/lib/unilibrebaqsp/detail.action?docID=3196060>
- Villagómez, F. A. (2016). Alfabetismo financiero en jóvenes preparatorianos en la zona metropolitana del valle de México. *El Trimestre Económico*, 83(331), 677-706.