



Influencia de los conocimientos adquiridos por los estudiantes de último semestre
en la facultad de ciencias empresariales de la Corporación Universitaria Minuto de
Dios sobre sus capacidades financieras

Heidy Tatiana Espinosa Vargas

Paola Andrea Jara Russi

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Sede Principal

Facultad de Ciencias Empresariales

Especialización En Finanzas

2019, Diciembre

Influencia de los conocimientos adquiridos por los estudiantes de último semestre
en la facultad de ciencias empresariales de la Corporación Universitaria Minuto de
Dios sobre sus capacidades financieras

Heidy Tatiana Espinosa Vargas

Paola Andrea Jara Russi

Trabajo de grado presentado como requisito para optar al título de Especialista en Finanzas

Asesora

Jenny Biviana Linares Nieto

Docente Líder de Investigación. Especialización en Finanzas

Corporación Universitaria Minuto de Dios

Corporación Universitaria Minuto De Dios

Rectoría Sede Principal

Facultad de Ciencias Empresariales

Especialización En Finanzas

2019, Diciembre

TABLA DE CONTENIDO

LISTA DE ILUSTRACIONESIV

RESUMENVI

ABSTRACT.....VII

INTRODUCCIÓN 8

1. MARCO REFERENCIAL 9

2. JUSTIFICACIÓN 11

3. PROBLEMA 12

4. ANTECEDENTES 12

5. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA..... 13

6. PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN 14

7. OBJETIVOS..... 14

 7.1. OBJETIVO GENERAL..... 14

 7.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS..... 14

8. METODOLOGÍA..... 14

9. ANÁLISIS DE RESULTADOS..... 15

 9.1. AHORRO..... 15

 9.2. ENDEUDAMIENTO..... 17

 9.3. INVERSION..... 20

10. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 25

REFERENCIAS 27

ANEXO No 1..... 28

LISTA DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 Métodos de Ahorro - Primer Semestre	16
Ilustración 2: Métodos de Ahorro - Último Semestre	16
Ilustración 3: Fuentes para adquirir bienes y servicios - Primer Semestre	18
Ilustración 4: Fuentes para adquirir bienes y servicios - Último Semestre	18
Ilustración 5: Finalidad para adquirir un crédito - Primer Semestre	19
Ilustración 6: Finalidad para adquirir un crédito - Último Semestre	19
Ilustración 7: Mecanismos de inversión - Primer Semestre.....	21
Ilustración 8: Mecanismos de inversión - Último Semestre	21
Ilustración 9: Métodos de Ahorro - Administración de Empresas vs Contaduría Pública	23
Ilustración 10: Fuentes para adquirir bienes y servicios - Administración de Empresas vs Contaduría Pública	23
Ilustración 11: Finalidad para adquirir créditos - Administración de Empresas vs Contaduría Pública	23
Ilustración 12: Conocimientos de mecanismos de inversión - Administración de Empresas vs Contaduría Pública	24

LISTA DE ANEXOS

Anexo No.1: Resultados de la encuesta 27

RESUMEN

A través de los conceptos financieros se busca evaluar la influencia de los conocimientos adquiridos por los estudiantes de último semestre de la Facultad de Ciencias Empresariales en la Corporación Universitaria Minuto de Dios, sobre sus capacidades financieras, problemática que se ha generado a través del tiempo con el crecimiento de la economía y el ingreso de la población al sector financiero. La investigación tiene en cuenta las asignaturas relacionadas con capacidades financieras que fueron estudiadas durante el ciclo educativo de los alumnos de último semestre y como las mismas han influido o no en sus decisiones financieras, teniendo en cuenta los componentes de ahorro, endeudamiento e inversión, estos, son complementados por factores que fortalecen los análisis de la investigación. En los resultados obtenidos reflejan que los estudiantes necesitan reforzar cada categoría que hacen parte de los componentes financieros, cabe resaltar, que el estudio se realizó entre los estudiantes de primer y último semestre con el fin de comparar los conocimientos de los dos grupos de estudiantes.

PALABRAS CLAVE

Capacidades financieras, Inversión, Endeudamiento, Ahorro, Finanzas.

ABSTRACT

Through financial concepts, it search to evaluate the influence of the knowledge acquired by the students of the last semester of the Faculty of Business Sciences in the University Corporation Minuto de Dios, on their financial capabilities, a problem that has been generated over time with the growth of the economy and the income of the population to the financial sector. The research takes into account the subjects related to financial capacities that were studied during the educational cycle of the last semester students and as the same have influenced or not in their financial decisions, taking into account the components of savings, indebtedness and investment , these are complemented by factors that strengthen research analysis. The results obtained reflect that students need to beef up each category those are part of the financial components, it should be noted that the study was conducted between first and last semester students in order to compare the knowledge of the two groups of students

KEYWORDS

Financial capabilities, investment, indebtedness, saving, financial.

INTRODUCCIÓN

La facultad de ciencias empresariales posee 4 carreras entre técnicas y profesionales, que dentro de sus planes de estudio cuenta con procesos educativos que permiten a los estudiantes obtener herramientas y habilidades financieras que pueden ser puestas en práctica para manejar las finanzas.

Los conocimientos financieros en las personas son temas que han tomado relevancia con el incremento de la accesibilidad a los servicios financieros en Colombia, la importancia que ha tenido, trasciende a tal punto que el gobierno nacional, dentro de sus políticas, busca incentivar temas relacionados y que le permita a la población en general conocer y desarrollar las capacidades necesarias para tomar decisiones financieras responsables y acorde a la situación económica de cada ciudadano. Las capacidades financieras tiene serias dificultades en su implementación, aunque los conocimientos son adquiridos de forma adecuada, es en el momento de ponerlos en práctica, que se evidencia las deficiencias en la interiorización de los conceptos. La investigación pretende evaluar la influencia de los conocimientos financieros adquiridos por los estudiantes de último semestre de las carreras ofertadas por la Facultad de Ciencias Empresariales de la Corporación Universitaria Minuto de Dios Rectoría sede principal de la ciudad de Bogotá sobre sus capacidades financieras, mediante la aplicación de la encuesta, donde se abordaron componentes financieros importantes para tomar decisiones en cuanto ahorro, endeudamiento e inversión, los cuales, permiten analizar las capacidades de los estudiantes respecto a estas categorías y para tener mayor cobertura en la investigación, se buscó confrontar los resultados de los estudiantes de primer semestre frente a los estudiantes de último semestre y así tener un enfoque comparativo en el estudio.

Cabe resaltar, que se preguntó sobre aspectos generales de los estudiantes, como lo son: la edad, situación laboral y carrera cursada actualmente, que se consideran importantes en la categorización de la muestra y que son relevantes en el análisis, resultados y conclusiones obtenidos

1. MARCO REFERENCIAL

El concepto de capacidades financieras se define “como los conocimientos, las habilidades, las actitudes y los comportamientos de las personas ante diferentes aspectos de la educación financiera”, (Mejía, D., Pallotta, A., & Egúsqüiza, E. 2015), y como “Los conocimientos financieros son la habilidad para comprender conceptos técnicos que complementan las capacidades financieras” (Lusardi y Mitchell, 2011). De acuerdo con los anteriores conceptos se explica la estrecha relación existente entre los conocimientos y las capacidades financieras y “se reconoce que el conocimiento por sí solo es necesario pero no es suficiente para tomar decisiones financieras adecuadas y acceder a productos financieros”. (Mundial, B. 2013).

Dentro de las capacidades financieras existen componentes como el ahorro, endeudamiento e inversión, los cuales cobran importancia cuando de tomar decisiones financieras, se trata; según Keynes el ahorro “puede ser una virtud a nivel individual, pero a nivel macroeconómico no lo es necesariamente. El ahorro sin inversión reduce el gasto y, por lo tanto, disminuye el producto, perjudicando a toda la sociedad”, la Inversión “es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de cualquier tipo y el endeudamiento son “las obligaciones de pago que hayamos contraído ya sea con una persona, el banco, una empresa o cualquier otra institución. El endeudamiento compromete parte de los ingresos que recibamos en

el futuro ya que tendremos que desembolsar una cierta cantidad para cumplir con las obligaciones”. (Keynes, J. M. 1973)

Así mismo al realizar la exploración hacia niveles educativos básicos se encuentra que en “la investigación para estimar el impacto a corto plazo de un programa de educación económica y financiera (EEF) sobre los conocimientos, habilidades, actitudes, capacidades y comportamientos económicos de 1.518 estudiantes de secundaria. Los resultados de esta evaluación de impacto indican que el programa incrementa el nivel de conocimientos económicos y financieros de los jóvenes pero no sus habilidades para poner en práctica lo aprendido.” (García-Bohórquez, N. 2012). Si bien esta investigación fue realizada en el 2012 a estudiantes de secundaria y se demuestra que los conocimientos económicos son asimilados correctamente, pero no son puestos en práctica, se hace necesario generar la exploración desde los estudios superiores y enfocado a las carreras administrativas y contables, donde los estudiantes tienen un acercamiento mayor a las capacidades financieras.

De la misma forma, con el importante crecimiento que han tenido los servicios financieros en Colombia, es primordial que la población en general tenga los conocimientos y desarrolle las capacidades que le permitan tomar las decisiones financieras adecuadas. Bajo esta premisa el Banco de la República junto con el Banco Mundial generaron la primera encuesta sobre las capacidades financieras en la población colombiana, con una muestra de 1.526 colombianos mayores de 18 años, donde se puede evidenciar datos que “indican una diferencia entre la conducta financiera prevista y real. Si bien el 94% de los colombianos informó que planificaba su presupuesto, solo el 23% sabía exactamente cuánto había gastado la semana anterior. Aunque más de la mitad de quienes usan productos financieros comparan precios y analizan las

condiciones antes de seleccionar productos, dicho análisis podría ser deficiente porque el 81% de la población no es capaz de calcular una tasa de interés simple” (Mundial, B. 2013).

2. JUSTIFICACIÓN

Teniendo en cuenta la importancia de los conocimientos y capacidades para el manejo adecuado de las finanzas, las cuales permiten tener una planificación apropiada para proyectos a corto y largo plazo, así mismo, el avance tecnológico en el sistema financiero, se busca indagar sobre los conocimientos financieros de las personas que acceden a la educación superior, debido a que en investigaciones previas se ha podido detectar que si bien en la educación secundaria, adquieren y asimilan correctamente los conocimientos financieros pero no se ponen en práctica, es necesario evaluar como los conocimientos adquiridos por los estudiantes durante su proceso de educación superior contribuyen en sus capacidades financieras.

Por esta razón la investigación se realizará a nivel local en la Corporación Universitaria Minuto de Dios Rectoría sede principal con los estudiantes de primer y último semestre de las carreras ofertadas por la Facultad de Ciencias Empresariales de forma presencial, de acuerdo con los planes de estudio de las carreras tecnológicas, Tecnología en Costos y Auditorías y Tecnologías en Gestión del Mercadeo y las profesionales, Administración de Empresas y Contaduría Pública,

Mediante la investigación se busca identificar si las asignaturas que contienen los planes de estudio, las herramientas y habilidades transmitidas durante el proceso educativo generan influencia en las capacidades financieras en los estudiantes.

Si bien existen varios estudios complementarios sobre inclusión y capacidades financieras en Colombia: “Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros” (Mundial, B. 2013), “Conocimientos

financieros en jóvenes universitarios: Caracterización en la Institución Universitaria Esumer” (Gonzalez-Ramirez, 2016) y “El impacto de la educación económica y financiera en los jóvenes: el caso de Finanzas para el Cambio” (García-Bohórquez, N. 2012). No se tiene referencia de antecedentes de investigaciones en la universidad privada en la ciudad de Bogotá que indague sobre las capacidades financieras de los estudiantes y se compare a los estudiantes de dos semestres diferentes con el fin de identificar la influencia del ciclo educativo en la toma de decisiones financieras.

3. PROBLEMA

Influencia de los conocimientos adquiridos por los estudiantes que cursan el último semestre de las carreras ofertadas por la facultad de ciencias empresariales presencial de la sede Uniminuto Rectoría sede principal sobre sus capacidades financieras.

4. ANTECEDENTES

En un estudio realizado en el año 2016 por la institución universitaria Esumer, ubicada en la ciudad de Medellín Colombia, evalúa los conocimientos financieros de los jóvenes universitarios con el objetivo de conocer el nivel de las capacidades financieras con relación a la toma de decisiones financieras. El estudio realizado permite determinar la forma como los estudiantes adaptan los conocimientos financieros que han desarrollado en su carrera al ámbito personal. De los resultados obtenidos se evidencia que los estudiantes de primer semestre tienen baja capacidad financiera por causa del escaso conocimiento adquirido en el colegio, además que, en los resultados obtenidos, menos del 50% de los estudiantes encuentran útil la buena educación financiera para la toma de decisiones.

En la encuesta generada por el Banco Mundial sobre las Capacidades Financieras en Colombia, se determina que, entre más altas sean las capacidades financieras de la población existe una mayor probabilidad de utilizar productos de ahorro y crédito formal. Además que, en los reportes generados por Asobancaria sobre los resultados obtenidos de la OCDE con el fin de evaluar la inclusión financiera en países Latinoamericanos, se refleja que Colombia ha tenido un crecimiento en el 2017 en comparación a los estudios realizados en el 2014, aunque hay niveles bajos en cuanto al dinero móvil, en prospección a la planeación y al ahorro, sin embargo, se reflejan resultados alentadores donde el promedio de los resultados de Colombia están por encima a los de Perú y México.

5. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Teniendo en cuenta que la facultad de ciencias empresariales tiene carreras que dentro de sus programas cuenta con módulos financieros, es importante determinar la contribución de estos, en las capacidades financieras de los estudiantes a lo largo del ciclo educativo que cursan.

Esta investigación tiene por objeto evaluar la influencia de los conocimientos adquiridos por los estudiantes de último semestre de las carreras ofertadas por la Facultad de Ciencias

Empresariales presencial Rectoría sede principal sobre los componentes de las capacidades financieras de ahorro, endeudamiento e inversión, la cual permita determinar si dentro de las asignaturas que se encuentra en cada plan de estudios aportan para mejorar las capacidades frente a diferentes aspectos financieros.

6. PREGUNTA DE INVESTIGACIÓN

¿Cómo contribuyen los conocimientos adquiridos de los estudiantes de último semestre de las carreras ofertadas por la facultad de ciencias empresariales, presencial de la sede Uniminuto Rectoría sede principal sobre sus capacidades financieras?

7. OBJETIVOS

7.1. OBJETIVO GENERAL

Evaluar como los programas de la Facultad de Ciencias Empresariales influyen en las capacidades financieras de los estudiantes de último semestre de Uniminuto Rectoría sede principal.

7.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Comparar los conocimientos financieros entre los estudiantes del primer semestre y último semestre de los programas de la facultad de Ciencias empresariales.
- Establecer la relación entre los conocimientos adquiridos y las capacidades financieras de los estudiantes de último semestre
- Identificar las capacidades financieras que se requieren fortalecer en los estudiantes de último semestre con relación a las asignaturas realizadas en su ciclo educativo.

8. METODOLOGÍA

Para lograr los objetivos de la investigación, realiza y analizan mediante herramientas estadísticas de carácter descriptivo, donde se aplica la encuesta a los estudiantes de primer y último semestre, la cual contiene inicialmente, preguntas que permiten realizar la caracterización de los estudiantes y posteriormente, preguntas directamente relacionadas con las categorías de estudio, con el fin de comparar

las respuestas de los dos grupos de estudiantes y evaluar la influencia de los conocimientos adquiridos de los estudiantes de último semestre sobre las capacidades financieras.

La encuesta incluyó una muestra aleatoria representativa de 181 estudiantes de una población 866 estudiantes la cual se calculó con un nivel de confianza del 93% y un margen de error del 7% y los resultados se analizan mediante herramientas estadísticas de carácter descriptivo.

La encuesta contiene preguntas que permiten indagar sobre las capacidades financieras principales:

Ahorro, endeudamiento e inversión, adicionalmente incluye preguntas relacionadas con las habilidades y herramientas adquiridas durante el proceso educativo.

9. ANÁLISIS DE RESULTADOS

Con el fin de indagar sobre el nivel de los conocimientos de los estudiantes de último semestre de la facultad de ciencias empresariales de la Uniminuto sede Rectoría sede principal, presencial sobre las capacidades financieras. Se realizó la aplicación de la encuesta donde se realizan preguntas que permiten tener un acercamiento a diferentes variables y el análisis se realiza desde los componentes de Ahorro, endeudamiento e inversión.

9.1. AHORRO

Se realizaron 2 preguntas sobre este componente que dan indicios sobre el desarrollo de esta capacidad en los estudiantes de último semestre sobre los estudiantes de primer semestre, a continuación se dan a conocer los hallazgos:

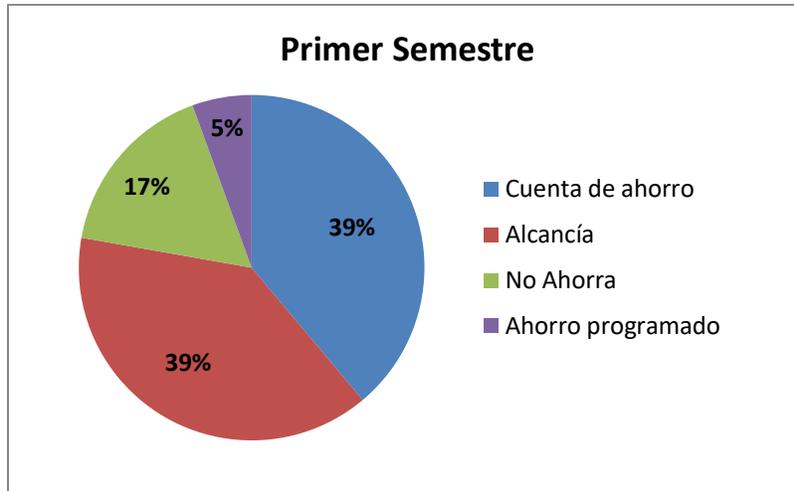


Ilustración 1 Métodos de Ahorro - Primer Semestre

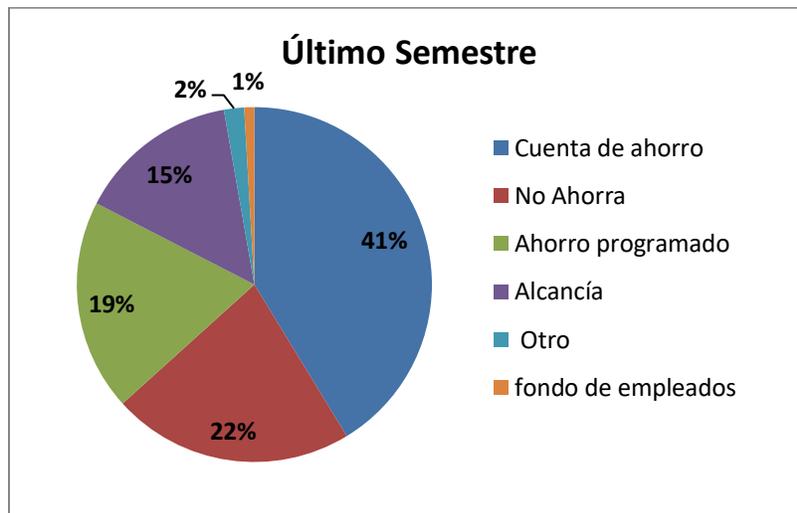


Ilustración 2: Métodos de Ahorro - Último Semestre

- La cuenta de ahorros es el método más utilizado para el ahorrar el grupo de los estudiantes de último semestre, en 41% frente a los estudiantes de primer semestre que prefieren la alcancía en 39% junto con la cuenta de ahorros con el mismo porcentaje 39%
- Se observa un aumento con el 22% en los estudiantes de último semestre que no ahorran frente al 17% de los estudiantes de primer semestre.

- Los estudiantes de último semestre utilizan en mayor proporción otros métodos de ahorro, diferente a la cuenta de ahorros, como ahorro programado con el 19%, fondo de empleados 2%, otros 1%
- En los dos grupos de estudiantes se puede evidenciar que la razón por la que no inician un ahorro, es porque los ingresos no son suficientes.

Se puede establecer que los estudiantes de último semestre tienen un nivel mayor de conocimientos respecto al ahorro, debido a que manifiestan utilizar métodos de ahorro diversos que les generan rendimientos frente a los estudiantes de primer semestre, así mismo informan que aunque saben cómo iniciar un ahorro no cuentan con los ingresos suficientes, se identifica una deficiencia en planeación económica.

9.2. ENDEUDAMIENTO

Se realizaron 4 preguntas sobre este componente, donde además del endeudamiento se preguntó sobre conocimientos en tasas de interés y costos asociados a créditos que permiten determinar los conocimientos sobre capacidad en los estudiantes de último semestre sobre los estudiantes de primer semestre, a continuación se dan a conocer los hallazgos:

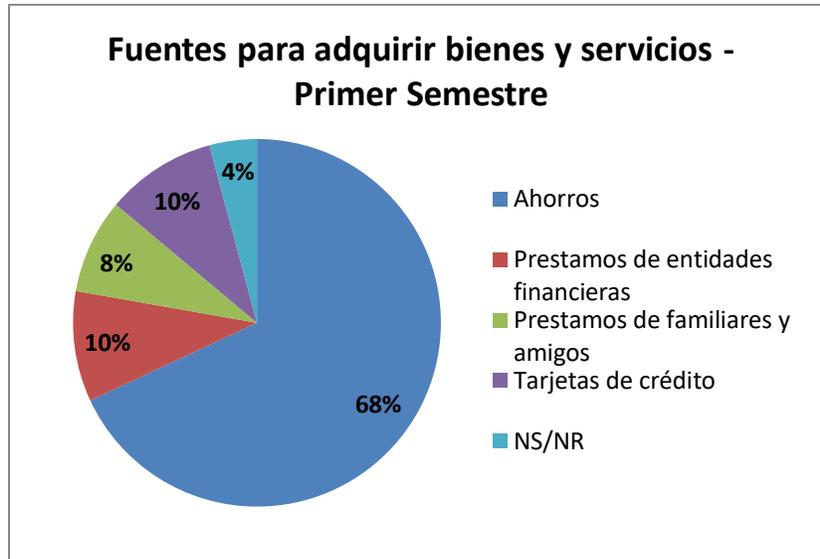


Ilustración 3: Fuentes para adquirir bienes y servicios - Primer Semestre

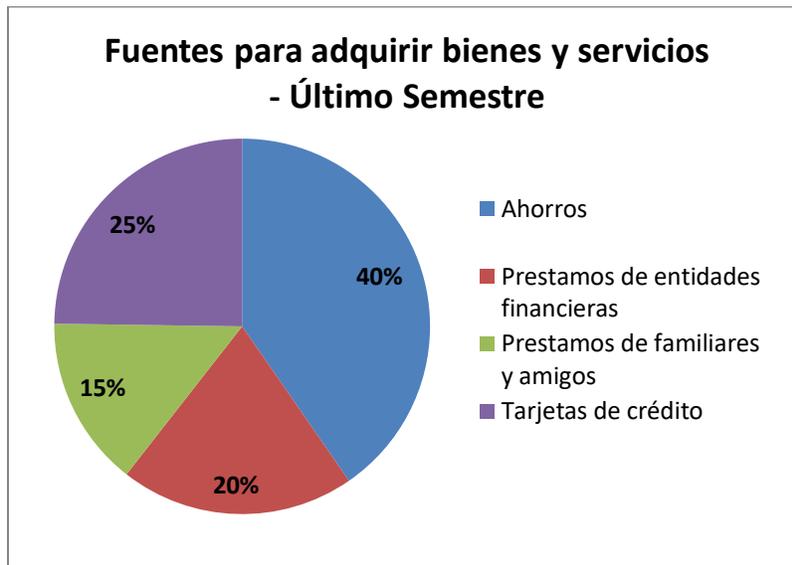


Ilustración 4: Fuentes para adquirir bienes y servicios - Último Semestre

- Se observa un aumento importante en el endeudamiento de los estudiantes de último semestre con un 60%, frente a los estudiantes de primer semestre con un 28%, quienes utilizan los ahorros en un 68% para la adquisición de productos y servicios.
- Esto se corrobora en las siguientes preguntas donde se indaga sobre la adquisición de productos financieros de crédito, donde los estudiantes de último semestre tienen más tarjetas de crédito con un 25% y préstamos con entidades financieras con el 20%.

➤ Al preguntar a los estudiantes de los dos grupos que poseían tarjetas de crédito si conocían los costos asociados a esta, el 90% manifestaron conocerlos, pero al realizar preguntas directas acerca de los costos, se evidencia el 37% de los estudiantes de último semestre presenta deficiencias en el tema de tasas de interés frente a un 63% de los estudiantes de primer semestre.

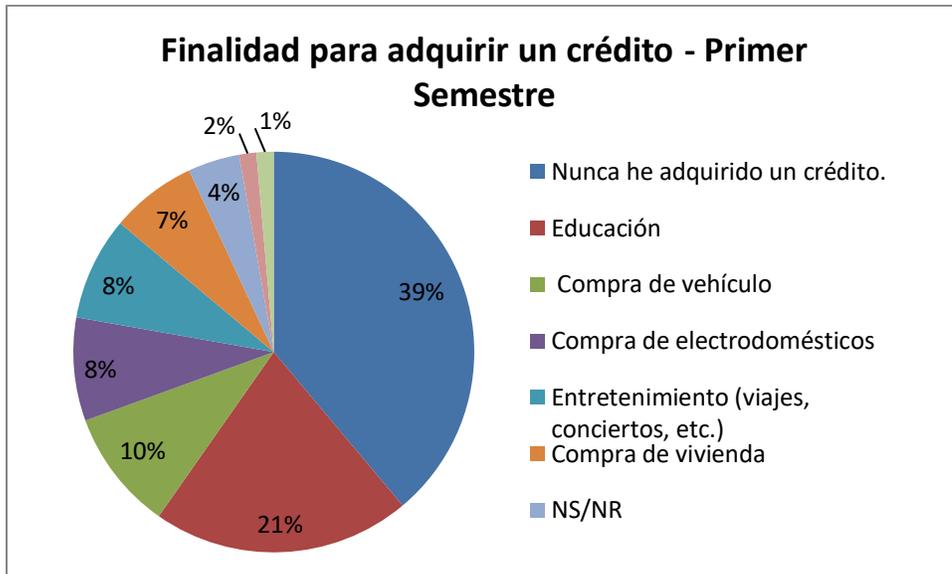


Ilustración 5: Finalidad para adquirir un crédito - Primer Semestre

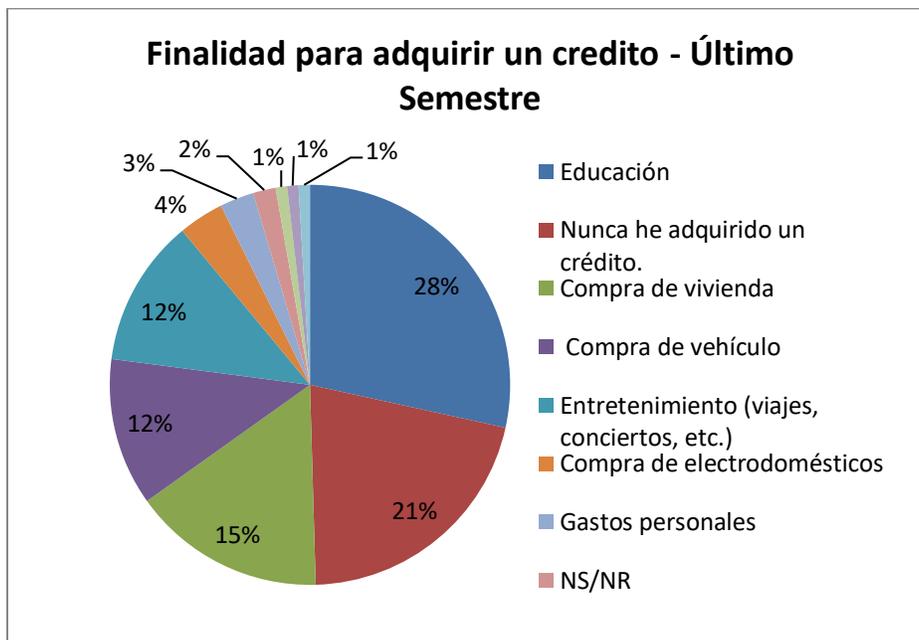


Ilustración 6: Finalidad para adquirir un crédito - Último Semestre

- En la pregunta acerca de adquisición de créditos, se evidencia que los estudiantes de primer semestre en un 39% nunca han solicitado créditos, los estudiantes de último semestre en un 28% solicitan créditos educativos y presentan una distribución proporcional entre las demás variables, tales como compra de vivienda 15%, compra de vehículo 12%, entretenimiento 12%.

Se observa un nivel mayor de endeudamiento en los estudiantes de último semestre, esto se puede deducir en que la proporción de estudiantes que tienen trabajo 97%, frente a 38% de los estudiantes de primer semestre, lo que les da mayor poder adquisitivo y acceso a diferentes productos financieros, así mismo al indagar sobre el conocimiento de las tasas de interés existe una mejora de 26 puntos porcentuales entre los estudiantes de último semestre frente a los estudiantes de primer semestre, lo que señala que dentro de ciclo educativo existen asignaturas tienen una influencia importante en esta capacidad financiera.

9.3. INVERSION

En el componente de Inversión se realizaron 2 preguntas que abarcan asignaturas de finanzas corporativas, o diagnostico financiero el cual se puede ver la contribución sobre las capacidades financieras.

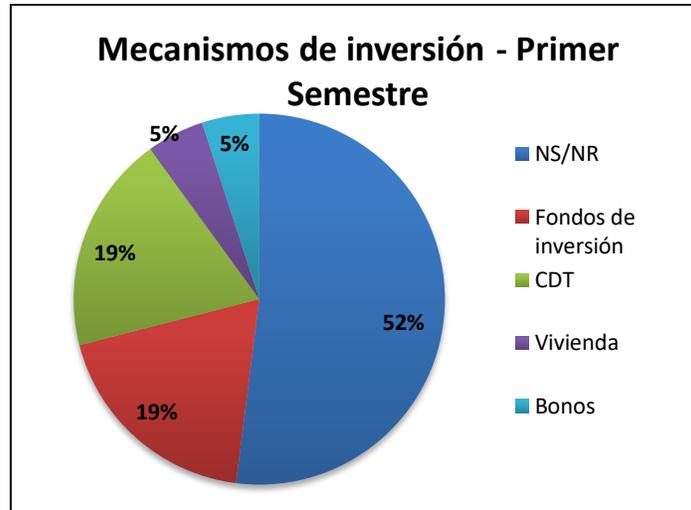


Ilustración 7: Mecanismos de inversión - Primer Semestre

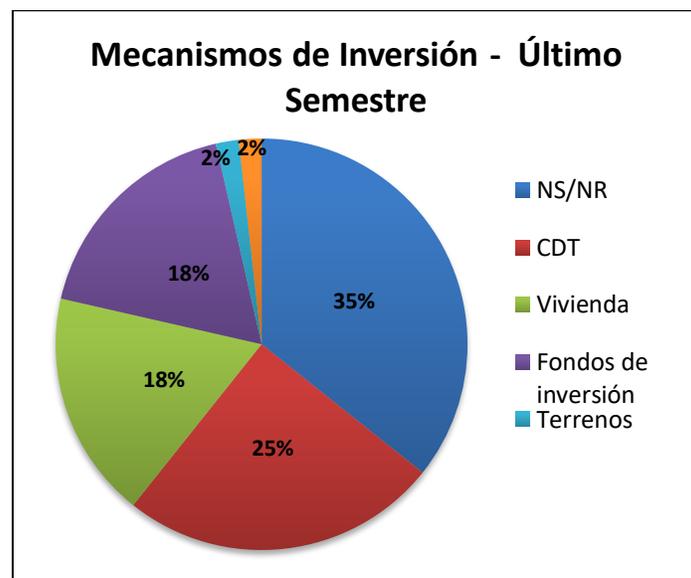


Ilustración 8: Mecanismos de inversión - Último Semestre

- Al realizar la pregunta sobre conocimientos de mecanismos de inversión, se establece una diferencia importante, mientras el 35% de los estudiantes de último semestre no tienen conocimientos sobre los mecanismos de inversión, la proporción para los estudiantes de primer semestre es del 52%.

- En cuanto a los instrumentos de inversión se identifica que los estudiantes de último semestre invierten en productos de renta fija en un 25% en comparación con los estudiantes de primer semestre que lo hacen en un 19%.
- En cuanto al instrumento de fondos de inversión, se muestra una diferencia entre los estudiantes de primer semestre con 18% frente a los estudiantes de último semestre con 19%, de 1 punto porcentual.
- La inversión en vivienda presenta un aumento en 13 puntos porcentuales ente los estudiantes de último semestre con el 18% y el 5% para los estudiantes de primer semestre.

Se observa un leve aumento en los conocimientos de los estudiantes de último semestre frente a los estudiantes de primer semestre, aunque en general se puede demostrar que existe una deficiencia importante frente a este componente entre los dos grupos de estudiantes.

Con el fin de realizar la validación entre los programas de las carreras ofertadas por la Facultad de Ciencias Empresariales, se toma como punto de referencia las carreras profesionales: Administración de Empresas y Contaduría Pública, a continuación se presenta el análisis entre las dos carreras frente a los componentes de estudio en este documento:

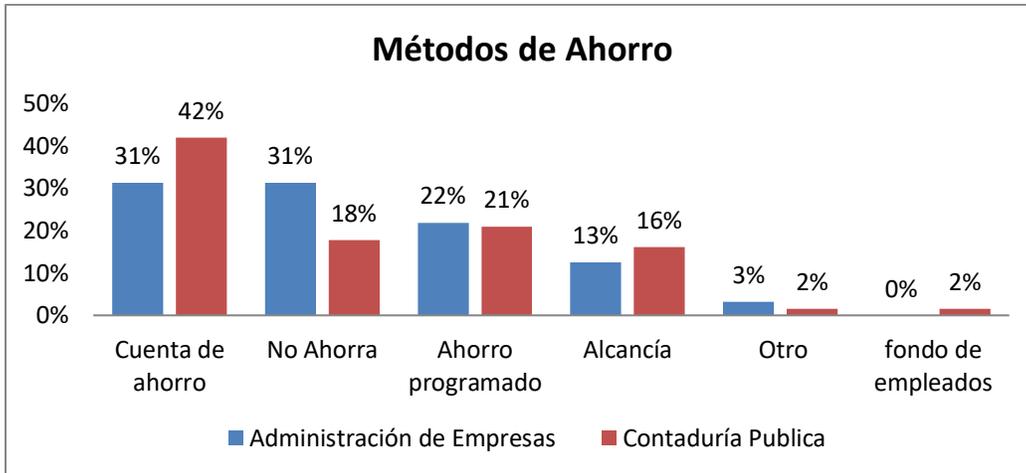


Ilustración 9: Métodos de Ahorro - Administración de Empresas vs Contaduría Pública

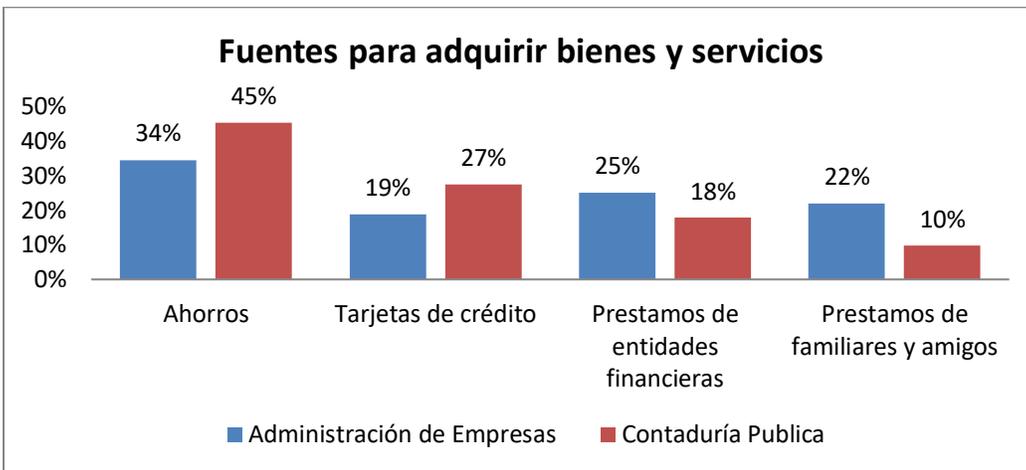


Ilustración 10: Fuentes para adquirir bienes y servicios - Administración de Empresas vs Contaduría Pública

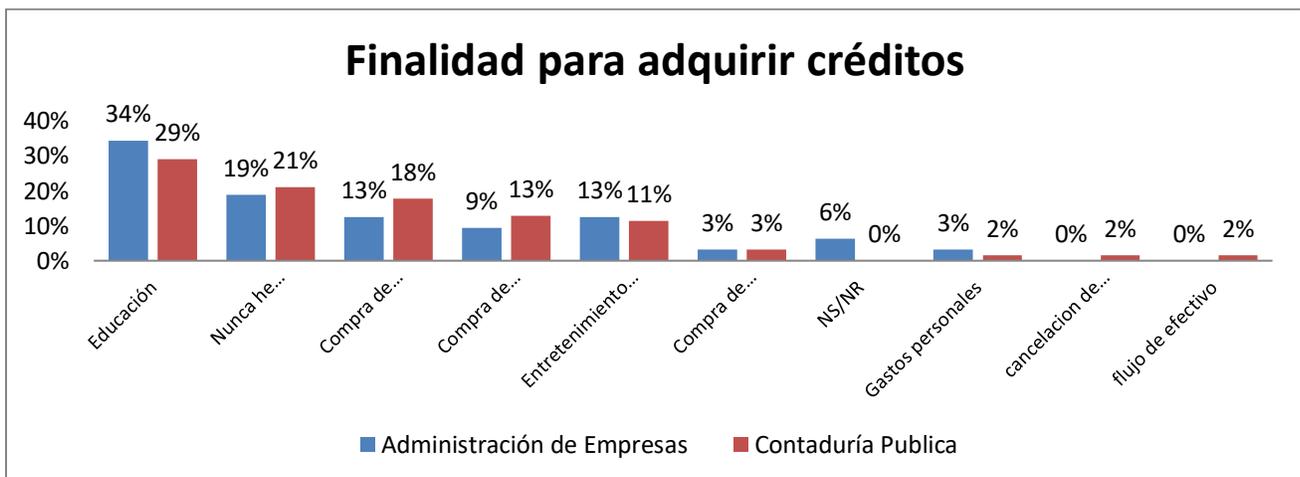


Ilustración 11: Finalidad para adquirir créditos - Administración de Empresas vs Contaduría Pública

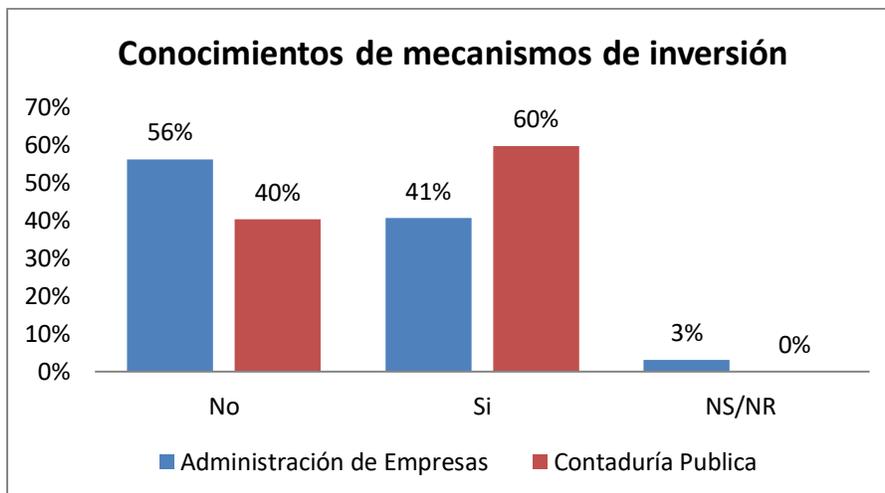


Ilustración 12: Conocimientos de mecanismos de inversión - Administración de Empresas vs Contaduría Pública

Se puede identificar que dentro de los planes de estudios de las dos carreras, Administración de Empresas y Contaduría Pública, existen asignaturas en común como matemáticas financieras, análisis y administración financiera, costos y presupuestos, que influyen en los tres componentes investigados, parte de los conocimientos adquiridos por los estudiantes es por contribución de las asignaturas mencionadas, sin embargo, se puede observar que los estudiantes de Contaduría Pública, al tener más elementos financieros y contables dentro del pensum académico, cuentan con mayor conocimiento y capacidades financieras frente a los estudiantes de Administración de Empresas. Así mismo, de acuerdo con los resultados obtenidos se deben reforzar los aspectos relacionados con ahorro, endeudamiento e inversión, así como, conocer la importancia de todos los factores que incluye cada uno de los componentes.

Al realizar una validación de los planes de estudios de las carreras ofertadas en la facultad de ciencias empresariales hay materias como matemáticas financieras y diagnóstico financiero que influyen en los tres componentes investigados, parte de los conocimientos adquiridos por los estudiantes es por ayuda de las asignaturas mencionadas sin embargo, de acuerdo a los resultados

se deben reforzar varios aspectos como los conceptos de inversión y ahorro, además de aclarar o de generar la importancia de conocer todos los factores que incluye endeudarse

10. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Dentro de la investigación se afrontaron algunas dificultades en la aplicación de las encuestas y el análisis de los resultados, las cuales se dan a conocer a continuación:

- La cantidad de estudiantes a los cuales se aplicó efectivamente la encuesta fue menor al inicialmente considerado, ya que en los grupos tenían menor número de estudiantes de forma presencial a los registrados en la base de datos de la facultad.
- Estudiantes repetidos en los diferentes grupos donde se aplicó la encuesta y estudiantes que se negaron a responderla.
- Respuestas incompletas

A continuación se presentan las conclusiones y recomendaciones de acuerdo con el análisis de los resultados de las encuestas:

- Al obtener la cuenta de ahorro como método de ahorro la participación de 41% en los estudiantes de último semestre, se identifica una deficiencia en los conocimientos sobre inversión, ya que la cuenta de ahorros genera intereses mínimos, frente a otras alternativas, dentro de los planes de estudio de las carreras ofertadas por la Facultad de Ciencias Empresariales, es importante fortalecer las asignaturas que ofrezcan los conocimientos necesarios a los estudiantes para potencializar las categorías de ahorro e inversión.
- Los dos grupos de estudiantes encuestados concuerdan en que las razones por las cuales no ahorran es porque sus ingresos no son suficientes, lo que refleja deficiencia en la

planeación financiera y muestra que dentro del ciclo educativo no se están entregando las herramientas y habilidades suficientes para que los estudiantes al culminar sus estudios puedan organizar satisfactoriamente sus finanzas, se recomienda realizar la validación de los ejes temáticos de las asignaturas de los planes de estudio con el fin de mejorar la capacidad financiera relacionada con el ahorro

- Se observa un incremento sobre los estudiantes de primer semestre frente al endeudamiento, con los estudiantes de último semestre, lo que muestra un aumento en el acceso de estos, al sector financiero, pero al realizar las preguntas puntuales frente a costos de los servicios financieros, a pesar de contestar que los conocen, se identifica una deficiencia en la asimilación de los conceptos, por esta razón se recomienda a la Facultad de Ciencias Empresariales generar espacios de acercamiento al sector financiero con las diferentes alternativas que éste puede ofrecer y las innovaciones financieras que existen actualmente.
- A pesar de que los estudiantes de último semestre demuestran un nivel más alto de conocimientos sobre inversiones, frente a los estudiantes de primer semestre, se observa que de las tres categorías es la que más requiere fortalecimiento, debido a que aún se utilizan métodos tradicionales de ahorro e inversión como, alcancía, cuenta de ahorros y CDT, que entregan mínimos o ningún tipo de rendimiento, se hace necesario dar a conocer a los estudiantes durante el ciclo educativo, las diferentes alternativas de inversión existentes en el mercado y los riesgos de cada uno, con el fin de que cada uno de los estudiantes adopte la alternativa que más se ajuste a su perfil de riesgo.

REFERENCIAS

- Mundial, B. (2013). Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros. *Washington: Banco Mundial.*
- García-Bohórquez, N. (2012). El impacto de la educación económica y financiera en los jóvenes: el caso de Finanzas para el Cambio. *Borradores de Economía; No. 687.*
- Gonzalez-Ramirez, D (2016) Conocimientos financieros en jóvenes universitarios: Caracterización en la Institución Universitaria Esumer. *Revista de Pedagogía, vol. 37, No 101, 2016, pp. 41-55*
- Asobancaria. (2018). Estudios en materia de inclusión financiera en 2017: principales resultados y reflexiones para Colombia. *Edición 1153*
- OCDE (2005). Recomendación sobre los Principios y Buenas Prácticas de Educación y Concienciación Financiera.
- Mejía, D., Pallotta, A., & Egúsquiza, E. (2015). Encuesta de medición de las capacidades financieras en los países andinos. Informe comparativo 2014.
- Keynes, J. M. (1973). Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero.
- Lusardi, Annamaria y Olivia S.Mitchell, (2011). Financial Literacy and Planing: implications for Retirement Wellbeing”. Documento de trabajo de la oficina Nacional de Investigaciones Económicas No. 170178, Oficina Nacional de Investigaciones Economicas, Cambridge, MA

ANEXO No 1

EDAD

La muestra se encuentra focalizada en las edades entre 18 y 29 años, rango el cual se encuentra clasificado como jóvenes con un 83% de participación.

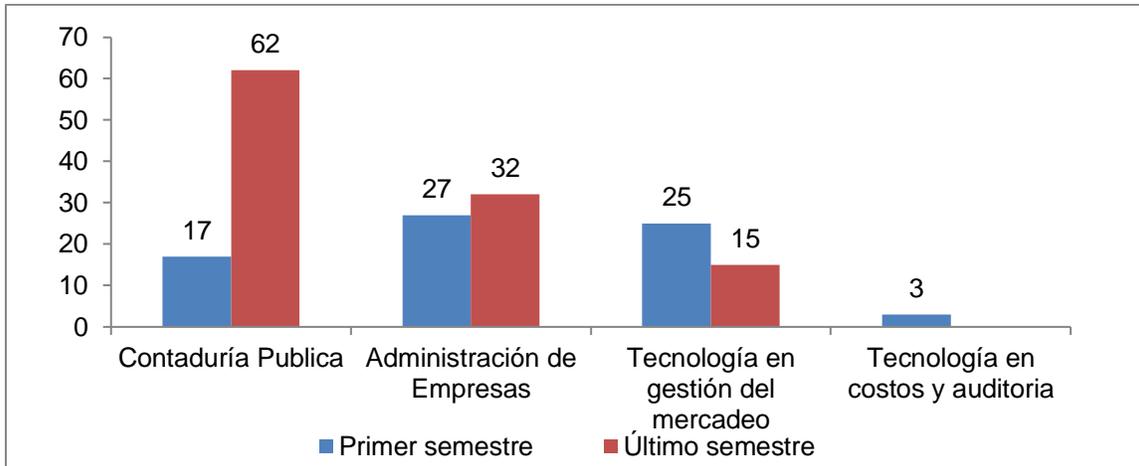
Rango de edades	Cantidad	Participación
a. Menor de 18 años	13	8%
b. Entre 18 y 29 años	151	83%
c. Entre 30 y 38 años	17	9%
Total general	181	100%

SEMESTRE Y CARRERA CURSADA

El 44% de los encuestados se encuentran cursando Contaduría Pública, 33% Administración de Empresas, 22% Tecnología en Gestión del Mercadeo y el 2% Tecnología en Costos y Auditoria.

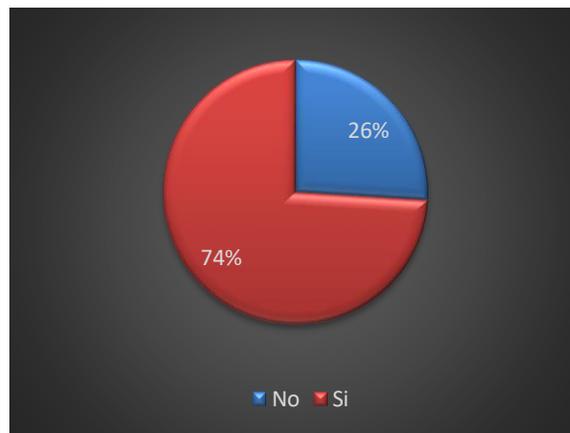
Los Estudiantes de primer semestre corresponden al 36% y de último semestre 64%, para la carrera Tecnología en Costos y Auditoria no se aplicó encuesta a estudiantes de último semestre.

La encuesta se centra en estudiantes de último semestre, ya que la investigación se encuentra dirigida en establecer el grado de concientización de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales sobre conocimientos financieros durante el proceso educativo.



TRABAJO

Con esta pregunta se establece los estudiantes que cuentan con trabajo y por ende tienen ingresos constantes, con el fin de desarrollar los temas propuestos en la encuesta aplicada.



Se establece que el 74% de los encuestados tienen trabajo lo que nos permite obtener datos representativos para el trabajo de investigación.

AHORRO

Se realizan las siguientes preguntas con el fin de determinar el comportamiento de los encuestados frente al tema de ahorro.

¿Cuáles métodos de ahorro utiliza?

Al realizar la comparación entre los estudiantes de primer semestre y los de último semestre se identifican las siguientes diferencias:

- Mientras los estudiantes de primer semestre utilizan como fuente principal de ahorro la alcancía, los estudiantes de último semestre utilizan la cuenta de ahorros.
- Los estudiantes de último semestres no ahorran en un 26%, en contraste con los estudiantes de primer semestre que no ahorran en un 14%.
- Los estudiantes de último semestre conocen y aplican diferentes opciones de ahorro frente a los estudiantes de primer semestre.

PRIMER SEMESTRE		
Como ahorra	Cantidad	Participación
Alcancía	28	44%
Cuenta de ahorro	28	37%
No Ahorra	12	14%
Ahorro programado	4	5%
Total general	72	100%

ULTIMO SEMESTRE		
Como ahorra	Cantidad	Participación
Cuenta de ahorro	45	37%
No Ahorra	24	26%
Ahorro programado	21	23%
Alcancía	16	12%
Otro	2	3%
fondo de empleados	1	0%
Total general	109	100%

Teniendo en cuenta el porcentaje de estudiantes que no ahorran se inquiera sobre las causas por las cuales no se ahorra con los siguientes resultados:

¿Cuáles con las razones por la cuales no ahorra?

PRIMER SEMESTRE		
Porque no ahorra	Cantidad	Participación
Los ingresos no son suficientes para ahorrar	5	44%
No sabe cómo iniciar un ahorro	3	35%
No tiene cultura de ahorro	4	21%
Total general	12	100%

ULTIMO SEMESTRE		
Porque no ahorra	Cantidad	Participación
Los ingresos no son suficientes para ahorrar	20	86%
No tiene cultura de ahorro	4	14%
Total general	24	100%

Para esta respuesta, los estudiantes de los diferentes semestres coinciden en que sus ingresos no son suficientes para iniciar un ahorro como principal causa para no ahorrar.

ENDEUDAMIENTO

Se realizan las siguientes preguntas con el fin de determinar el comportamiento de los encuestados frente al tema de endeudamiento.

¿Cuándo desea adquirir algún artículo (vehículos, electrodomésticos, etc.), que fuente económica utiliza?

PRIMER SEMESTRE		
como compra	Cantidad	Participación
Ahorros	49	68%
Tarjetas de crédito	7	10%
Prestamos de familiares y amigos	6	8%
Prestamos de entidades financieras	7	10%
NS / NR	3	4%
Total general	72	100%

ULTIMO SEMESTRE		
como compra	Cantidad	Participación
Ahorros	44	41%
Tarjetas de crédito	27	23%
Prestamos de entidades financieras	22	20%
Prestamos de familiares y amigos	16	16%
Total general	109	100%

Aunque entre los dos semestres se encuentra coincidencia entre las fuentes de financiación, se observa una distribución más uniforme entre los encuestados de último semestre.

¿Cuenta con tarjetas de crédito?

PRIMER SEMESTRE		
Tarjetas de crédito	Cantidad	Participación
No	52	76%
Si	20	24%
Total general	72	100%

ULTIMO SEMESTRE		
Tarjetas de crédito	Cantidad	Participación
Si	61	53%
No	47	46%
NS/NR	1	1%
Total general	109	100%

Se establece la diferencia entre los estudiantes de los diferentes semestres en cuanto el endeudamiento donde el 76% de los estudiantes de primer semestre no cuentan con tarjetas de crédito, mientras que el 53% de los estudiantes de último semestre si tienen.

Con la siguiente serie de preguntas se desea saber que tan informados están los estudiantes sobre los costos asociados a las tarjetas de crédito. Solo se toman en cuenta a los encuestados que respondieron que poseían tarjeta de crédito.

Cantidad de tarjetas de crédito

PRIMER SEMESTRE		
cuantas	Cantidad	Participación
1	6	34%
2	7	31%
NS/NR	4	20%
3	3	15%
Total general	20	100%

ULTIMO SEMESTRE		
cuantas	Cantidad	Participación
1	40	61%
2	12	22%
3	5	9%
NS/NR	4	8%
Total general	61	100%

Aunque la cantidad de estudiantes se triplica de un semestre a otro, se evidencia un comportamiento en distribución más uniforme para los estudiantes de primer semestre frente a

los estudiantes de último semestre, es decir que los estudiantes de último semestre cuentan con mayor cantidad de tarjetas créditos a diferencia de los de primer semestre.

¿Conoce los costos asociados a la tarjeta(s) de crédito que posee?

PRIMER SEMESTRE		
Costos	Cantidad	Participación
Si	16	79%
NS/NR	2	12%
No	2	9%
Total general	20	100%

ULTIMO SEMESTRE		
Costos	Cantidad	Participación
Si	56	93%
No	5	7%
Total general	61	100%

Se evidencia que en los dos semestres las personas que contestaron que poseen conocimientos con sobre los costos asociados a las tarjetas de crédito, en las preguntas siguientes se pretenden confirmar si los encuestados realmente conocen estos costos.

Dentro de los costos de la tarjeta(s) de crédito que posee, usted tiene:

Cuota de manejo

PRIMER SEMESTRE		
Cuota de manejo	Cantidad	Participación
Si	13	78%
No	2	19%
NS/NR	1	3%
Total general	16	100%

ULTIMO SEMESTRE		
Cuota de manejo	Cantidad	Participación
Si	41	70%
No	14	29%
NS/NR	1	1%
Total general	56	100%

Seguro de vida

PRIMER SEMESTRE		
Seguro de vida	Cantidad	Participación
Si	7	41%
No	3	30%
NS/NR	6	29%
Total general	16	100%

ULTIMO SEMESTRE		
Seguro de vida	Cantidad	Participación
Si	21	42%
No	17	33%
NS/NR	18	25%
Total general	56	100%

La tasa de interés está dentro del 20.95%EA al 28,86% EA

PRIMER SEMESTRE		
tasa de interés	Cantidad	Participación
Si	9	52%
NS/NR	5	28%
No	2	20%
Total general	16	100%

ULTIMO SEMESTRE		
tasa de interés	Cantidad	Participación
Si	33	65%
NS/NR	15	24%
No	8	11%
Total general	56	100%

Aunque los encuestados contestaron que conocían los costos asociados a las tarjetas de crédito, se evidencia en las preguntas de los costos que no los dominan completamente.

¿Con que propósito usted adquiere un crédito?

PRIMER SEMESTRE		
Para que adquiere préstamo	Cantidad	Participación
Nunca he adquirido un crédito.	28	45%
Educación	15	21%
Entretenimiento (viajes, conciertos, etc.)	6	8%
Compra de electrodomésticos	6	7%
Compra de vehículo	7	6%
NS/NR	3	6%
Compra de vivienda	5	5%
Gastos personales	1	1%
libre inversión	1	1%
Total general	72	100%

ULTIMO SEMESTRE		
Para que adquiere préstamo	Cantidad	Participación
Educación	31	32%
Nunca he adquirido un crédito.	23	22%
Compra de vivienda	17	14%
Compra de vehículo	13	11%
Entretenimiento (viajes, conciertos, etc.)	13	11%
Compra de electrodomésticos	4	3%
Gastos personales	3	3%
NS/NR	2	3%

flujo de efectivo	1	1%
cancelación de deudas	1	1%
Financiamiento de emprendimiento	1	0%
Total general	109	100%

INVERSION

Se realizan las siguientes preguntas con el fin de determinar el comportamiento de los encuestados frente al tema de Inversión

Conoce los mecanismos de inversión existentes

PRIMER SEMESTRE			ULTIMO SEMESTRE		
Inversión	Cantidad	Participación	Inversión	Cantidad	Participación
No	49	71%	Si	56	53%
Si	21	26%	No	52	45%
NS/NR	2	3%	NS/NR	1	2%
Total general	72	100%	Total general	109	100%

Se observa que los estudiantes que cursan el último semestre en un 45% no tienen los conocimientos de los mecanismos de inversión actuales, el cual genera interrogantes en la influencia de las asignaturas que en su pensum manejan temas relacionados.

¿Invierte usted, en alguno de los siguientes instrumentos?

PRIMER SEMESTRE		
En que invierte	Cantidad	Participación
NS/NR	11	52%
Fondos de inversión	4	19%
CDT	4	19%
Vivienda	1	5%
Bonos	1	5%
Total general	21	100%

ULTIMO SEMESTRE		
En que invierte	Cantidad	Participación
NS/NR	20	35%
CDT	14	25%
Vivienda	10	18%
Fondos de inversión	10	18%
Terrenos	1	2%
Bonos	1	2%
Total general	56	100%

De acuerdo a los resultados encontrados en la muestra se puede interpretar que más del 30% de los estudiantes de último semestre sin tener en cuenta los estudiantes que no respondieron, reflejan que tienen diversificación en diferentes aspectos de inversión.

A los estudiantes de último semestre se les indago sobre los conocimientos, herramientas, habilidad o asignatura que le permitieran tomar decisiones financieras apropiadas y cuales considera que son necesarias aprender o profundizar y esto son los siguientes resultados:

¿Cuál asignatura, conocimiento, herramienta o habilidad adquirida durante la carrera universitaria la cual usted está cursando actualmente, considera que le ha permitido la toma de decisiones financieras apropiadas?

conocimiento adquirido	Cantidad	Participación
matemática financiera	26	33%
Análisis Financiero	21	26%
Administración financiera	16	9%
Presupuestos	7	8%
gerencia estratégica	3	6%
Ninguno	3	5%
Estadística	2	4%
gestión de la producción	1	2%
proceso administrativo	1	2%
procedimiento tributario	1	2%
finanzas publicas	1	2%

conocimiento adquirido	Cantidad	Participación
Microeconomía	1	1%
estadística inferencial	1	1%
costos y presupuestos	3	0%
Proyección de mercados	1	0%
Excel	1	0%
Contabilidad	2	0%
Total general	91	100%

De acuerdo a su experiencia, que asignatura, conocimiento, herramienta o habilidad adicional, considera necesaria aprender o profundizar para la toma de decisiones financieras apropiadas.

conocimiento por adquirir	Cantidad	Participación
matemática financiera	12	19%
análisis financiero	11	16%
administración financiera	10	13%
finanzas personales	6	10%
Inversiones	3	6%
Presupuestos	5	4%
costos y presupuestos	5	3%
ahorro e inversión	2	3%
Banca	2	3%
Contabilidad	1	3%
simulador financiero	1	3%
Financiera	1	2%
fondos de inversión	1	2%
estadística inferencial	1	2%
formulación de proyectos	4	2%
plan lector	1	2%
Auditoria	1	2%
análisis de mercado	1	1%
estado de resultados	1	1%
Seminarios	1	1%
Mercadeo	1	0%
Investigación de mercados	1	0%
Ofimática	1	0%
Total general	73	100%