

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL
CUSCO
FACULTAD DE ECONOMÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE ECONOMÍA**



TESIS

ALFABETIZACIÓN FINANCIERA EN LOS ESTUDIANTES DE LA FACACET, 2020

Presentando por:

Br. Farfan Carrillo, Piter

Br. Llanos Choque, Franclin

Para optar al Título profesional de **Economista**

Asesor: Dr. Carlos Arturo Davila Rojas

Cusco – Perú

2023

INFORME DE ORIGINALIDAD

(Aprobado por Resolución Nro. CU-303-2020-UNSAAC)

El que suscribe, **Asesor** del trabajo de investigación/tesis titulada: Alfabetización
Financiera en los estudiantes de la FACACET, 2020

presentado por: Piter Farfan Carrillo con DNI Nro.: 47372149

presentado por: Frandin Llanos Choque con DNI Nro.: 76384361

para optar el título profesional/grado académico de Economista

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por 2 veces, mediante el Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del **Reglamento para Uso de Sistema Antiplagio de la UNSAAC** y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de 10 %.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis

| Porcentaje | Evaluación y Acciones | Marque con una (X) |
|----------------|---|--------------------|
| Del 1 al 10% | No se considera plagio. | X |
| Del 11 al 30 % | Devolver al usuario para las correcciones. | |
| Mayor a 31% | El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, quien a su vez eleva el informe a la autoridad académica para que tome las acciones correspondientes. Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a Ley. | |

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y adjunto la primera página del reporte del Sistema Antiplagio.

Cusco, 28 de noviembre de 2023



Firma

Post firma Carlos Ayllón Davila Rojas

Nro. de DNI 23808722

ORCID del Asesor 0000-0001-5474-9867

Se adjunta:

1. Reporte generado por el Sistema Antiplagio.
2. Enlace del Reporte Generado por el Sistema Antiplagio: oid:27259:269591931

NOMBRE DEL TRABAJO

Tesis Piter 05 09 23.docx

RECUENTO DE PALABRAS

27324 Words

RECUENTO DE PÁGINAS

129 Pages

FECHA DE ENTREGA

Sep 26, 2023 1:21 PM GMT+2

RECUENTO DE CARACTERES

150885 Characters

TAMAÑO DEL ARCHIVO

657.8KB

FECHA DEL INFORME

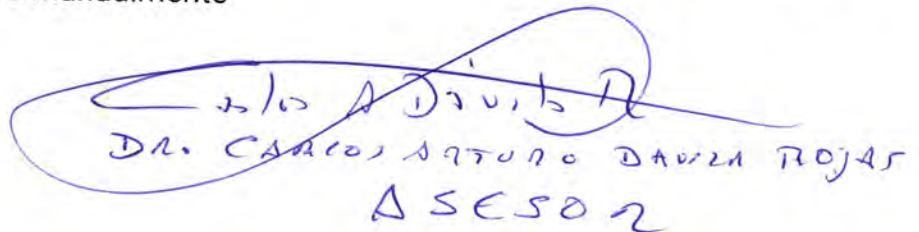
Sep 26, 2023 1:23 PM GMT+2**● 10% de similitud general**

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base c

- 10% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 8% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossr

● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Bloques de texto excluidos manualmente
- Coincidencia baja (menos de 20 palabras)



DR. CARLOS ARTURO DAVILA ROJAS
ASESOR

DEDICATORIA

Este pequeño paso se lo dedico a mi mamita Flora Teresa y a todos mis familiares que siempre anduvieron tras mío buscando mi bienestar y mi progreso día a día. Y contribuir a mi crecimiento profesional.

A todos ellos les envié un fuerte abrazo de gratitud y afecto sincero, por haber sido mi soporte y respetable amigo, ¡estos triunfos son tuyos, papá!

Piter Farfan Carrillo

Agradecer infinitamente a mis padres Serapio Llanos Taco y mi madre Fidelina Choqqe Ccama con mucha alegría puedo decirles que no los defraude. A ellos, que con sacrificio y mucha ilusión me permitieron avanzar un escalón más en la vida, se lo dedico a ustedes, porque este logro nos pertenece a los tres.

Franclin Llanos Choqqe

ÍNDICE

| | |
|---|------|
| DEDICATORIA | i |
| ÍNDICE | ii |
| ÍNDICE DE TABLAS | vii |
| ÍNDICE DE FIGURAS..... | viii |
| RESUMEN | x |
| ABSTRACT..... | xi |
| INTRODUCCIÓN | xii |
| CAPÍTULO I | 1 |
| PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 1 |
| 1.1 Situación problemática..... | 1 |
| 1.2 Formulación del problema | 4 |
| 1.2.1 Problema general | 4 |
| 1.2.2 Problemas específicos..... | 4 |
| 1.3 Justificación de la investigación | 4 |
| 1.3.1 Personal..... | 4 |
| 1.3.2 Relevancia social | 4 |
| 1.3.3 Implicaciones prácticas..... | 5 |
| 1.3.4 Valor teórico | 5 |

| | |
|--|----|
| 1.3.5 Utilidad metodológica..... | 5 |
| 1.4 Objetivos de la investigación | 6 |
| 1.4.1 Objetivo general..... | 6 |
| 1.4.2 Objetivos específicos | 6 |
| CAPÍTULO II..... | 7 |
| MARCO TEÓRICO..... | 7 |
| 2.1 Bases teóricas..... | 7 |
| 2.1.1 Alfabetización Financiera | 13 |
| 2.1.2 Teorías Económicas de las Finanzas..... | 16 |
| 2.1.3 Conocimiento Financiero y la Importancia de la Alfabetización Financiera | 19 |
| 2.1.4 Educación Financiera..... | 25 |
| 2.1.5 Actitudes y Comportamientos Financieras | 26 |
| 2.1.6 Crea conversaciones multigeneracionales | 30 |
| 2.1.7 Todo el dinero del mundo, (Vanderkam, 2013)..... | 36 |
| 2.1.8 La transformación total del dinero: Un plan efectivo para alcanzar bienestar financiero, (Ramsey, 2009)..... | 38 |
| 2.1.9 El pequeño libro para invertir con sentido común: El mejor método para garantizar la rentabilidad en bolsa, (Bogle, 2007)..... | 40 |
| 2.1.10 La educación financiera comprende tres aspectos importantes, según (Comisión de las Comunidades Europeas, 2007) | 43 |

| | |
|---|----|
| 2.1.11 La importancia económica de la alfabetización financiera: teoría y pruebas; (Lusardi, 2016) | 45 |
| 2.1.12 (OCDE, La educación financiera en América Latina y el Caribe, 2013) | 48 |
| 2.1.13 Determinantes socioeconómicos de la educación financiera. Evidencia para Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú | 53 |
| 2.1.14 La importancia de la educación financiera en escuelas | 58 |
| 2.2 Marco conceptual (palabras clave) | 62 |
| 2.3 Antecedentes empíricos de la investigación (estado del arte) | 64 |
| 2.3.1 Antecedentes internacionales | 64 |
| 2.3.2 Antecedentes nacionales | 66 |
| 2.3.3 Antecedentes regionales | 68 |
| 2.4 Hipótesis y variables | 69 |
| 2.4.1 Hipótesis General | 69 |
| 2.4.2 Hipótesis específicas | 69 |
| 2.5 Identificación de variables e indicadores | 69 |
| 2.6 Operacionalización de variables | 68 |
| CAPÍTULO III | 69 |
| METODOLOGÍA | 69 |
| 3.1 Tipo de investigación | 69 |
| 3.2 Enfoque de investigación | 69 |

| | |
|---|-----|
| 3.3 Diseño de investigación | 69 |
| 3.4 Alcance de la investigación | 70 |
| 3.5 Unidad de análisis..... | 70 |
| 3.6 Población de estudio | 70 |
| 3.7 Muestra | 70 |
| 3.8 Técnicas de selección de muestra | 71 |
| 3.9 Técnicas de recolección de información..... | 72 |
| 3.10 Técnicas de análisis e interpretación de la información | 72 |
| CAPÍTULO IV..... | 73 |
| RESULTADOS Y DISCUSIÓN | 73 |
| 4.1 Presentación de Resultados de la variable Alfabetización financiera..... | 73 |
| 4.1.1 Resultados descriptivos de la dimensión Conocimiento Financiero..... | 73 |
| 4.1.2 Resultados descriptivos de la dimensión Comportamiento Financiero | 80 |
| 4.1.3 Resultados descriptivos de la dimensión Actitudes Financieras..... | 89 |
| 4.2 Resultados en función de los objetivos específicos | 93 |
| 4.3 Prueba de Hipótesis..... | 95 |
| 4.3.1 Hipótesis General..... | 95 |
| 4.3.2 Hipótesis específicas | 96 |
| CONCLUSIONES | 98 |
| RECOMENDACIONES..... | 100 |

| | |
|--|-----|
| BIBLIOGRAFÍA | 101 |
| ANEXOS | 100 |
| Matriz de consistencia..... | 100 |
| Instrumentos de recolección de información | 101 |
| Medios de verificación..... | 106 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1 Matriz de operacionalización de variables..... | 68 |
| Tabla 2 Estratificación de la muestra..... | 71 |
| Tabla 3 Nivel de alfabetización financiera en estudiantes de la FACACET, 2020..... | 93 |
| Tabla 4 Nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020..... | 93 |
| Tabla 5 Nivel de Comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020..... | 94 |
| Tabla 6 Nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET, 2020..... | 94 |
| Tabla 7 Prueba de hipótesis General..... | 95 |
| Tabla 8 Prueba T para la hipótesis general..... | 95 |
| Tabla 9 Prueba de la primera hipótesis específica..... | 96 |
| Tabla 10 Prueba de la segunda hipótesis..... | 96 |
| Tabla 11 Prueba de la tercera hipótesis..... | 97 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|---|----|
| Figura 1 Imagine que a cinco jóvenes se les dan un regalo de 1.000 soles, los cuales tendrán que repartir entre los cinco por igual ¿cuánto recibe cada uno? | 73 |
| Figura 2 Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los S/. 1.000 y la inflación se mantiene en 2% por ciento. Dentro de un año podrán comprar | 74 |
| Figura 3 Imagine que alguien pone S/. 100 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No realizan más pagos en esta cuenta y no retiran dinero. ¿Cuánto estaría en la cuenta al final del primer año, cuando se haga el pago de intereses? | 75 |
| Figura 4 ¿Cuánto habría en la cuenta al cabo de cinco años recordando que no hay comisiones ni deducciones fiscales? | 75 |
| Figura 5 Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo..... | 76 |
| Figura 6 Si alguien le ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, es probable que también haya una posibilidad de que pierda mucho dinero | 76 |
| Figura 7 Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente..... | 77 |
| Figura 8 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..... | 78 |
| Figura 9 Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo guarda en más de un lugar.... | 79 |
| Figura 10 ¿Usted hace alguna de las siguientes cosas para administrar su dinero? | 80 |
| Figura 11 En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de alguna de las siguientes maneras, aunque ya no tenga el dinero? | 81 |
| Figura 12 Cuando usted desea comprar algo de alto valor (objeto o experiencia). ¿Usted desarrolla algún plan para poder conseguir el dinero que necesita? | 81 |
| Figura 13 Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar | 82 |

| | |
|--|----|
| Figura 14 Estaría dispuesto(a) a arriesgar parte de mi propio dinero para hacer una inversión... | 83 |
| Figura 15 El dinero está ahí para ser gastado | 84 |
| Figura 16 Mantengo una estrecha vigilancia de mis gastos diarios..... | 85 |
| Figura 17 Creo que el dinero en un banco estará seguro, incluso si el banco quiebra | 86 |
| Figura 18 Debo dinero a mis conocidos | 87 |
| Figura 19 Si tomo dinero prestado tengo la responsabilidad de pagar el préstamo..... | 87 |
| Figura 20 Ahorro el dinero que recibo..... | 88 |
| Figura 21 El gasto muy rápido el dinero que tengo | 88 |
| Figura 22 Antes de comprar algo, considero si afecta significativamente a la cantidad dinero con la que dispongo | 89 |
| Figura 23 Me queda dinero al final de mes..... | 89 |
| Figura 24 Soy impulsivo al momento de llevar a cabo un gasto | 90 |
| Figura 25 Soy honesto, aunque eso me ponga en desventaja financiera | 91 |
| Figura 26 Si un encargado de una tienda me diera cambio demás, probablemente me quedaría con él..... | 91 |
| Figura 27 Me preocupa que mi dinero no dure..... | 92 |
| Figura 28 Busco formas para conseguir dinero, aparte del dinero que me brindan mis padres ... | 92 |

RESUMEN

El siguiente trabajo titulado “Alfabetización Financiera en estudiantes de la FACACET, 2020”. Cuyo objetivo principal fue conocer el nivel de Alfabetización financiera de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo de la Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco en el periodo 2020. La metodología aplicada fue de tipo aplicada, enfoque cuantitativo, diseño no experimental – transversal y alcance descriptivo. La población estuvo conformada por 3325 estudiantes de la FACACET de la cual se obtuvo una muestra de 346 estudiantes a quienes se les aplicó las encuestas. Finalmente, se concluyó que el nivel de alfabetización de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo presentó un nivel medio de alfabetización financiera, representado por el 87.28% de alumnos, seguido del nivel alto con un 8.96% y finalmente por el nivel bajo con 3.47%.

Palabras clave: Alfabetización financiera, educación financiera, estudiantes.

ABSTRACT

The following work entitled "Financial Literacy in FACACET students, 2020". Whose main objective was to know the level of financial literacy of the students of the Faculty of Administrative, Accounting, Economic and Tourism Sciences of the National University San Antonio Abad del Cusco in the period 2020. The applied methodology was applied, quantitative approach, non-experimental design - cross-sectional and descriptive scope. The population consisted of 3325 students from the FACACET from which a sample of 346 students was obtained to whom the surveys were applied. Finally, it was concluded that the level of literacy of the students of the Faculty of Administrative, Accounting, Economic and Tourism Sciences presented a medium level of financial literacy, represented by 87.28% of students, followed by the high level with 8.96% and finally for the low level with 3.47%.

Keywords: Financial literacy, financial education, students.

INTRODUCCIÓN

La alfabetización financiera es cada vez más importante, y no solo para los inversores. Se está volviendo esencial para la familia promedio tratar de decidir cómo equilibrar su presupuesto, comprar una casa, financiar la educación de los hijos y asegurar un ingreso cuando los padres se jubilen. Por supuesto, las personas siempre han sido responsables de administrar sus propias finanzas día a día, es decir, gastar en vacaciones o ahorrar para muebles nuevos; cuánto reservar para la educación de los niños o para prepararlos en la vida, pero los desarrollos recientes han hecho que la educación financiera y la conciencia sean cada vez más importantes para el bienestar financiero.

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y su Red Internacional de Educación Financiera (INFE), en su informe del 2020 mencionan la importancia de una alfabetización financiera en los países, porque se ha convertido en una necesidad para el bienestar económico y social de los países. Ramírez (2016), menciona que en Europa y América Latina una de las actividades económicas más importantes es la artesanía y que el espíritu emprendedor juega un papel muy importante; sin embargo, la ausencia de alfabetización financiera en los pequeños y medianos emprendedores no permite el desarrollo completo del sector económico, por lo que resalta incrementar el grado de alfabetización financiera, ya que esta influye directamente en el bienestar de los países. (Ramírez, 2016).

En el Perú, como señala la (SBS, 2019), los resultados de la encuesta de capacidades financieras mostraron que la tenencia y elección de productos financieros han presentado

mejoras considerables entre 2013 y 2019. El porcentaje de adultos con cuenta de ahorro resultado de su propia elección pasó de 11% a 30%. Además, el proceso de elección de productos presentó un cambio muy relevante, el porcentaje de los adultos que eligieron un producto financiero a partir de una comparación con otras opciones, pasó de 47% a 64%.

Con relación al índice de bienestar, la (SBS, 2019) muestra que para el 2019 solo el 14% de los adultos peruanos presentaban un nivel de bienestar financiero alto. Donde algunos autores parecen considerar que la alfabetización en educación financiera está relacionada con comportamientos como preferencias inusuales y sesgos de comportamiento, la importancia de tener una alfabetización financiera sigue siendo vital y, la necesidad de una alfabetización en educación financiera.

Quispe (2017), muestra la relación entre la alfabetización financiera y el grado de bancarización en el Perú, resaltando que el grado de alfabetización influye en el grado de bancarización. Pues los individuos conocen mejor los productos ofrecidos y las ventajas que pueden sacar, tanto en decisiones personales como a nivel empresarial, de productos financieros y mejorar en su bienestar social y económico.

Por lo tanto, esta investigación toma un rol importante en el hecho de investigar de manera objetiva el hecho de alfabetización financiera en los estudiantes de la FACACET. Tratando así el primer capítulo el planteamiento del problema, formulando y encontrando los problemas específicos. El segundo capítulo establece los objetivos de la investigación, en el tercero el marco teórico. En el cuarto y quinto capítulo explicando la metodología y las hipótesis, respectivamente y, por último, dando las conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Situación problemática

La educación es algo con lo que la mayoría de la gente está familiarizada a una edad temprana y se dice que es uno de los pilares del buen funcionamiento de un país y, por lo tanto, también de su economía. A menudo se discute por qué la brecha entre países ricos y pobres es tan grande y cómo los países pobres deberían poder lograr un mayor crecimiento económico y, por lo tanto, tener un menor nivel de pobreza.

La educación financiera, se ha convertido en uno de los ejes más importantes para el desarrollo de los países y de los individuos que los conforman, Céspedes (2017) refiere que los ciudadanos de países que no tienen formación en finanzas, enfrentan dificultades significativas, como no conocer métodos de ahorro eficiente, perder dinero por no contar con información adecuada, no invertir apropiadamente por desconocimiento, conseguir préstamos de instituciones no formales, etc. En otras palabras, una mala educación financiera impide a los ciudadanos hacer uso apropiado de sus finanzas y en consecuencia no tomar las mejores decisiones al respecto (Klapper, Lusardi, Oudheusden, *s.f.*).

Según la Standard and Poor's (Citada por FORBES, 2015) Son los países escandinavos como Dinamarca, Suecia y Noruega, quienes cuentan con los mayores niveles de educación financiera, contando con una cifra del 71%, pero si se considera las cifras a nivel mundial, se observa que solo el 35% de varones y el 30% de mujeres en el mundo, cuentan con una óptima alfabetización financiera, cifra alarmante, al tratarse de uno de los factores más importantes en el desarrollo de un país.

Siguiendo a la Standard and Poor's (Citada por Céspedes, 2017) Sudamérica se encuentra en un nivel medio en los que respecta a educación financiera a nivel mundial, contando con el 25% a 34% de personas alfabetizadas en temas financieros, sin embargo, se puede notar que estas cifras difieren grandemente con los números de los países escandinavos ya mencionados.

Es importante tomar en consideración que la Corporación Andina de Fomento (citada por Céspedes, 2017) refiere que, la educación financiera permite empoderar a los individuos, generando en ellos capacidades para manejar adecuadamente sus recursos y finanzas. Siendo una variable de importancia para una América Latina cuya clase media va en crecimiento, siendo un aporte valioso para su desarrollo, y también para las personas de bajos recursos, incluyéndolos en el sistema financiero

En el Perú, según la prueba de educación financiera del programa PISA, llevada a cabo el año 2015, la cual fue aplicada en una población de estudiantes de 15 años que se encontraban cerca de culminar sus estudios de secundaria; se halló que, el 48% de estudiantes del país cuentan con un nivel de conocimientos financieros muy bajo; vale acotar que el Perú quedó en el penúltimo puesto de 14 países que fueron evaluados (Rebolledo, 2019). Resultados que pueden relacionarse con el porcentaje que invertía el país de su PBI en educación, siendo sólo el 3.9% (Banco Mundial, 2017) Datos preocupantes, por los problemas que puede causar una baja alfabetización financiera en el crecimiento de un país.

El Programa para la Evaluación Internacional de Estudiantes - PISA (Citado por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - BBVA, 2017) definen a la educación o alfabetización financiera como: “el conocimiento y la comprensión de conceptos y riesgos financieros, y las destrezas, motivación y confianza para aplicar dicho conocimiento con el fin de tomar

decisiones eficaces en distintos contextos financieros, para mejorar el bienestar financiero de los individuos, y permitir su participación activa en la vida económica” (p.1).

Quispe (2017), explica que el índice de desarrollo educativo financiero pasó de 89.5% al 90.4% en estudiantes de secundaria y universitarios. Es decir, el potencial humano en la alfabetización ha aumentado, lo cual influye en el grado de bancarización en el Perú. Donde resalta la importancia de esta relación encontrada, pues con ella pueden realizar correctas políticas de inclusión y formalización financiera.

La facultad de ciencias administrativas, contables, económicas y turismo, tiene la característica de ser la que mayor formación recibe respecto a educación financiera debido a sus ciencias de estudio, sin embargo, existe la posibilidad de que, en la realidad el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes no sea elevado, información que sólo los datos podrán confirmar. Es necesario mencionar que, gran parte de los futuros profesionales de esta facultad basarán su trabajo en la toma de decisiones financieras, por ejemplo, en situaciones como las decisiones a optar después del análisis contable de una empresa o a través de los datos de un estudio econométrico. Así mismo, los profesionales que egresarán de dicha facultad, también tienen la función de divulgar los conocimientos de su área a la sociedad, por lo cual, también son agentes importantes para la educación financiera. Por lo tanto, un bajo nivel de alfabetización financiera representaría un obstáculo que la universidad deberá superar mediante ajustes en la educación que imparte.

Al entender la importancia de la alfabetización financiera en el desarrollo de los países, es necesario generar estrategias que permitan solucionar los problemas que tiene el Perú respecto al tema, para lo cual, se hace necesario contar con un diagnóstico mucho más amplio, en las universidades del país y sobre todo en las escuelas profesionales relacionadas a los

fenómenos financieros; con el objetivo de elevar el nivel de alfabetización financiera en el país

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿Cuál es el nivel de alfabetización financiera en estudiantes de la FACACET, 2020?

1.2.2 Problemas específicos

1. ¿Cuál es el nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020?
2. ¿Cuál es el nivel de comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020?
3. ¿Cuál es el nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET, 2020?

1.3 Justificación de la investigación

1.3.1 Personal

Los datos que se obtengan en el estudio, es de utilidad para la institución educativa superior en la cual se llevará a cabo, al contar con este dato numérico, la universidad podrá tomar como referencia plantear estrategias de ajuste que puedan abordar las deficiencias que se encuentren en lo que respecta a la alfabetización financiera.

1.3.2 Relevancia social

Los datos de esta investigación pueden ser un referente, para futuras réplicas del estudio en otras facultades y universidades, abriendo la posibilidad de generar un diagnóstico generalizable a toda la región Cusco, acerca de la alfabetización financiera en las universidades de la región. Los datos obtenidos podrían compararse con las evaluaciones PISA, aportando a la comprensión del fenómeno en cuestión.

1.3.3 Implicaciones prácticas

Gracias a los datos que se podrán obtener al replicar este estudio en otros centros de educación superior, será posible generar programas de intervención que permitan solucionar las deficiencias en alfabetización financiera en los estudiantes. Vale decir que estos planes de intervención pueden venir no solo desde el sector público, sino también desde el privado, abriendo posibilidades de inversión al respecto.

1.3.4 Valor teórico

Al conocer el nivel de alfabetización financiera en la FACACET, se aporta nuevo conocimiento sobre la manifestación de la variable en un contexto universitario, ya que, esta puede manifestarse de diferentes maneras en función del lugar en que se haga su estudio.

1.3.5 Utilidad metodológica

El valor metodológico, está en la adaptación del instrumento de medición para evaluar el nivel de alfabetización financiera, propuesto por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. A partir de esta adaptación, será posible aplicar el instrumento en otros lugares, con el objetivo de generar una encuesta estandarizada para la población peruana.

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo general

Determinar el nivel de alfabetización financiera en estudiantes de la FACACET, 2020.

1.4.2 Objetivos específicos

1. Determinar el nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020.
2. Identificar el nivel de comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020.
3. Describir el nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET, 2020.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Bases teóricas

La era de la información a la que nos enfrentamos actualmente ha traído nuevos problemas y nuevos desafíos que deben abordarse para optimizar el rendimiento y el bienestar de las personas. Ya sea ir a la educación superior, mudarse a un apartamento, comprar un automóvil, tener hijos o evitar el fraude, los diferentes eventos de la vida requieren habilidades de alfabetización financiera que nos permitan comprender mejor los asuntos financieros y tomar decisiones actuales y futuras. La educación financiera es “tener el conocimiento, las habilidades y la confianza en uno mismo para tomar decisiones financieras responsables”. Administrar un presupuesto, revisar las facturas, administrar el tiempo, calcular una propina, cocinar (medir, convertir medidas, ajustar una receta), comparar precios, evaluar el impacto de una decisión del gobierno en su presupuesto. , comprender el impacto de un proceso de votación, elegir un préstamo hipotecario, planificar su jubilación, estimar el monto de una cuenta de supermercado, completar su declaración de impuestos, renovar su casa (presupuesto, planes, medidas), evaluar riesgos y beneficios en salud toma de decisiones, pensamiento crítico sobre el juego, etc.

Witte (2017), explica que la definición de alfabetización financiera formulada por la OCDE consta de tres componentes: (1) conocimiento financiero; (2) actitud financiera; y (3) el comportamiento financiero. El conocimiento financiero es esencial para que las personas puedan comparar productos financieros y tomar decisiones financieras informadas. Una comprensión básica de los conceptos financieros y la capacidad de aplicar ese conocimiento permite a los consumidores administrar sus finanzas de manera adecuada. Por lo tanto, el

conocimiento financiero es una condición necesaria, pero no suficiente, para poder garantizar el bienestar financiero. Porque un buen conocimiento financiero no implica necesariamente una buena gestión. La actitud financiera de su hijo podría llevarlo a favorecer el corto plazo sobre el largo plazo (una actitud "carpe diem"). Por tanto, es fundamental que la alfabetización financiera se centre en aspectos relacionados con el conocimiento financiero y aborde los otros dos componentes de la competencia financiera: por un lado, la actitud financiera y, por otro, el comportamiento financiero. La definición de alfabetización financiera es una cosa, pero su aplicación en la práctica es mucho más importante. Witte (2017), nos ofrece dos enfoques distintos para esto: el enfoque cognitivo/normativo y el enfoque positivo/orientado a resultados.

El enfoque cognitivo/normativo se centra en el papel del conocimiento financiero. Se basa en el principio de que un conocimiento financiero adecuado sumado a la capacidad para aplicarlo conduce a un comportamiento óptimo y mejores resultados. En consecuencia, este enfoque proyecta una influencia positiva de la alfabetización financiera en el comportamiento financiero a través de su impacto en los conocimientos, habilidades y actitudes (Witte, 2017).

Un enfoque normativo define lo que se supone que uno debe saber, creer o hacer. Este enfoque es diferente del enfoque positivo/orientado a los resultados, que se centra más en el comportamiento y los resultados. La definición de comportamiento de influencia positiva o negativa depende de una observación empírica de los resultados; para ello, los investigadores organizarán debates en grupos de pares para definir el "buen comportamiento" y las características que conducen a él, como actitudes, habilidades y conocimientos (Witte, 2017).

La investigación ilustra que el enfoque cognitivo/normativo no siempre pinta una imagen correcta de lo que el ciudadano considera un comportamiento económicamente

deseable. El enfoque positivo reconoce además que el comportamiento está influenciado por una multitud de factores, como los factores personales de conocimiento, habilidad y conciencia, pero también la confianza, la actitud y la motivación. Todo está influenciado por las normas sociales y los factores circundantes, como la legislación de protección al consumidor y la precariedad laboral.

El contenido de los programas apunta a que cada hogar y cada individuo pueda controlar su presupuesto de gasto corriente e inversión. Su ambición es luchar contra el “analfabetismo” o el “analfabetismo financiero”. Las expresiones, poco halagüeñas, hacen referencia a un problema grave: la mayoría de los individuos no saben mucho sobre las reglas financieras más básicas. Estos programas de alfabetización financiera pueden enfocarse en adultos (para “reparar”) y/o en niños (para “preparar” y prevenir). Han despegado en particular a partir de la crisis de finales de la década de 2000 en la que, por un lado, muchos ahorradores se dieron cuenta repentinamente de que no habían prestado suficiente atención a sus inversiones y, por otro lado, una pérdida de confianza en las instituciones financieras. A medida que los mercados de capitales se vuelven cada vez más sofisticados y los hogares asumen más responsabilidades y riesgos al tomar decisiones financieras, la alfabetización financiera se vuelve cada vez más necesaria para las personas, no solo para asegurar su propio bienestar financiero, sino también para facilitar el buen funcionamiento de la economía. La alfabetización financiera ayuda a elaborar presupuestos, administrar ingresos, ahorrar, invertir de manera eficiente y evitar ser víctima de fraude. Fuente de desigualdad, pero también de problemas sociales individuales y colectivos, el desconocimiento de la realidad económica y presupuestaria se está convirtiendo en un tema de primera importancia con la creciente financierización (y sus consiguientes crisis) de la economía. La alfabetización financiera, tanto

en los países en vías de desarrollo como en los altamente desarrollados, se está convirtiendo en un nuevo eje de las políticas sociales y en un eje particularmente innovador de la intervención social (en el sentido amplio, que va desde el trabajo social hasta la alfabetización).

Resultados de (OECD, PISA 2015 Results (Volume IV), 2015), conocimientos financieros de los estudiantes. El bajo nivel de competencia financiera de nuestros jóvenes es preocupante dada la evolución de nuestra sociedad y dados los múltiples estudios empíricos que demuestran las consecuencias negativas asociadas a la misma. Un informe reciente de la OCDE (Witte, 2017) indica la necesidad de alfabetización financiera, especialmente en el contexto de algunas tendencias sociales importantes, como el envejecimiento de la población y la reforma de las pensiones, la creciente complejidad del entorno financiero, el alto nivel de endeudamiento de las familias y la bajo índice de competencia financiera en general. El entorno de toma de decisiones financieras se ha vuelto más complejo. Por lo tanto, es esencial que el consumidor tenga suficiente competencia para tomar decisiones financieras bien informadas. Esto es aún más importante cuando queremos evitar la exclusión financiera. La falta de conocimientos financieros es una de las principales razones para no utilizar un producto financiero útil (Witte, 2017)

El Programa de la OCDE para la Evaluación Internacional de Estudiantes (PISA) examina no solo lo que los estudiantes saben en ciencias, lectura y matemáticas, sino también lo que pueden hacer con lo que saben. El contenido de los programas apunta a que cada hogar y cada individuo pueda controlar su presupuesto de gasto corriente e inversión. Su ambición es luchar contra el “analfabetismo” o el “analfabetismo financiero”. Los resultados de PISA muestran a los educadores y formuladores de políticas la calidad y equidad de los resultados

del aprendizaje, Las expresiones, poco halagüeñas, hacen referencia a un problema grave: la mayoría de los individuos no saben mucho sobre las reglas financieras más básicas. La literatura reciente sugiere sorprendentemente que una gran proporción de la población tiene bajos niveles de alfabetización financiera. Esto es preocupante porque también se ha documentado que las personas con bajos niveles de alfabetización financiera no están preparadas para la jubilación. Estos programas de alfabetización financiera pueden enfocarse en adultos (para “reparar”) y/o en niños (para “preparar” y prevenir). Han despegado en particular a partir de la crisis de finales de la década de 2000 en la que, por un lado, muchos ahorradores se dieron cuenta repentinamente de que no habían prestado suficiente atención a sus inversiones y, por otro lado, una pérdida de confianza en las instituciones financieras.

Alfabetización financiera de los estudiantes, es uno de los cinco volúmenes que presentan los resultados de la encuesta PISA 2015, la sexta ronda de la evaluación trienal. (Damon, 2010)

Explora la experiencia y el conocimiento de los estudiantes sobre el dinero y proporciona una imagen general de la capacidad de los jóvenes de 15 años para aplicar sus conocimientos y habilidades acumulados a situaciones de la vida real que involucran problemas y decisiones financieras. A medida que los mercados de capitales se vuelven cada vez más sofisticados y los hogares asumen más responsabilidades y riesgos al tomar decisiones financieras, la alfabetización financiera se vuelve cada vez más necesaria para las personas, no solo para asegurar su propio bienestar financiero, sino también para facilitar el buen funcionamiento de la economía. La alfabetización financiera ayuda a elaborar presupuestos, administrar ingresos, ahorrar, invertir de manera eficiente y evitar ser víctima de fraude. Fuente de desigualdad, pero también de problemas sociales individuales y colectivos, el desconocimiento de la realidad económica y presupuestaria se está convirtiendo en un tema de primera importancia

con la creciente financierización (y sus consiguientes crisis) de la economía. La alfabetización financiera, tanto en los países en vías de desarrollo como en los altamente desarrollados, se está convirtiendo en un nuevo eje de las políticas sociales y en un eje particularmente innovador de la intervención social (en el sentido amplio, que va desde el trabajo social hasta la alfabetización (Damon, 2010).

Durante las últimas décadas, los países y economías desarrolladas y emergentes se han preocupado cada vez más por el nivel de alfabetización financiera de sus ciudadanos, especialmente entre los jóvenes. Inicialmente, esto se debió a la preocupación por el impacto potencial de la contracción de los sistemas de bienestar público y privado, los cambios demográficos, incluido el envejecimiento de la población en muchos países, y la mayor sofisticación y expansión de los servicios financieros. Muchos jóvenes se enfrentan a decisiones financieras y son consumidores de servicios financieros en este contexto en evolución. Como resultado, la alfabetización financiera es ahora reconocida mundialmente como una habilidad esencial para la vida.

¿Por qué es importante la alfabetización financiera para los estudiantes universitarios?

Bueno, no se puede dejar de enfatizar la importancia de la alfabetización financiera para nuestros jóvenes. No hay nada tan peligroso como un joven con un bajo nivel de alfabetización financiera. Alguien que no tiene una idea de cómo administrar sus finanzas puede caer fácilmente en varias trampas financieras sin saberlo. Además, la investigación empírica demuestra claramente la relación entre la competencia financiera y varios aspectos del comportamiento financiero deseable. La competencia financiera, por ejemplo, se asocia positivamente con la creación de riqueza (Witte, 2017).

Por lo general, es difícil corregir las malas decisiones relacionadas con las finanzas; puede llevar varios años hacerlo. Enseñar a los jóvenes sobre el dinero a una edad temprana les impartirá conocimientos y habilidades vitales que les ayudarán a tomar decisiones informadas cuando se trata de asuntos financieros.

Porque la universidad es a menudo la primera vez que estos estudiantes están solos. Es posible que tengan que ahorrar dinero para comida, entretenimiento y gastos relacionados con la escuela. Sin orientación, elegir el camino financiero incorrecto puede llevar a prolongar los objetivos de la vida, como ser propietario de una casa o formar una familia. La alfabetización financiera para estudiantes universitarios fomenta las conversaciones familiares, las oportunidades de aprendizaje práctico y la independencia financiera.

2.1.1 Alfabetización Financiera

En este estudio, Jumpstart definió la alfabetización financiera como “la capacidad de usar el conocimiento y las habilidades para administrar los recursos financieros de una manera efectiva para una seguridad financiera de por vida”. Tal como se pone en práctica en la literatura académica, la alfabetización financiera ha adquirido una variedad de significados; se ha utilizado para referirse al conocimiento de productos financieros (p. ej., la definición de una acción y un bono, la diferencia entre una hipoteca de tasa fija y ajustable), conocimiento de conceptos financieros (inflación, capitalización, diversificación, puntajes de crédito), habilidades matemáticas o aritmética necesarias para la toma de decisiones financieras efectivas y participación en ciertas actividades como la planificación financiera (Hastings, 2003).

La falta de alfabetización financiera es problemática que hace personas sean incapaces de optimizar su propio bienestar, especialmente cuando hay mucho en juego, o de ejercer el

tipo de presión competitiva necesaria para la eficiencia del mercado. Esto tiene consecuencias obvias para el bienestar individual y social. También hace que los modelos estándar utilizados para capturar el comportamiento del consumidor y dar forma a la política económica sean menos útiles para estas tareas particulares. La investigación ha documentado errores financieros generalizados y evitables por parte de los consumidores, algunos con consecuencias financieras no triviales. Por ejemplo, en Estados Unidos, Choi et al. (2011) examinan las contribuciones a los planes 401(k) por parte de los empleados mayores de 59,5 años que son elegibles para una igualación del empleador, tienen derecho a su plan y pueden realizar retiros inmediatos sin multas debido a su edad. Los autores encuentran que el 36% de estos empleados no participan o contribuyen menos que la cantidad que obtendría la contrapartida completa del empleador, esencialmente renunciando al 1,6% de su salario anual en contribuciones de contrapartida; es probable que las pérdidas acumuladas a lo largo del tiempo para estas personas sean mucho mayores. Duarte y Hastings (2012) y Hastings et al. (2013) muestran que muchos participantes en el sistema de seguridad social de cuenta privada en México invierten los saldos de sus cuentas con proveedores financieros que cobran tarifas altas que no se compensan con rendimientos más altos, lo que contribuye a las altas tarifas de administración en el sistema en general. Del mismo modo, Choi et al. (2009) utilizan un experimento de laboratorio para mostrar que muchos inversores, incluso aquellos que están bien educados, no eligen una cartera que minimice las tarifas incluso en un contexto en el que las tarifas son el único factor importante, característica distintiva de las inversiones y la dispersión en las tarifas es grande (Hastings, 2003).

Agarwal et al. (2009a) documentan la prevalencia de varios errores financieros diferentes, que van desde el uso subóptimo de la tarjeta de crédito después de realizar una

transferencia de saldo a una cuenta con una tasa de interés baja hasta el pago de tasas de interés innecesariamente altas en un préstamo o línea de crédito con garantía hipotecaria (Hastings, 2003). Los autores encuentran que, en muchos dominios, fracciones considerables de consumidores cometen errores financieros evitables. También encontraron que la frecuencia de los errores financieros varía con la edad, siguiendo un patrón en forma de U: los errores financieros disminuyen con la edad hasta que las personas alcanzan los cincuenta y luego comienzan a aumentar. El patrón decreciente hasta principios de los años cincuenta es consistente con la adquisición de un mayor capital para la toma de decisiones financieras a lo largo del tiempo, ya sea formalmente o a través del aprendizaje de la experiencia (Hastings, 2003) ,pero la reversión en edades más avanzadas destaca los límites naturales que el proceso de envejecimiento coloca en las capacidades de toma de decisiones financieras de los individuos, sin importar cómo se adquieran esas capacidades.

El hallazgo descrito anteriormente ha sido citado por algunos como evidencia a primera vista de que las personas carecen de los niveles necesarios de alfabetización financiera para tomar decisiones financieras efectivas. Por el contrario, Friedman (1953) sugirió que, así como los jugadores de billar no necesitan ser expertos en física para jugar bien al billar, los individuos no necesitan ser expertos financieros si pueden aprender a comportarse de manera óptima a través de prueba y error. Existe alguna evidencia de que tal aprendizaje financiero personal ocurre. Agarwal et al. (2011) encuentran que, en los mercados de tarjetas de crédito, las tarifas que pagan los nuevos titulares de tarjetas se reducen en un 75 % durante los primeros tres años después de que se abre una cuenta debido a la retroalimentación negativa: al pagar una tarifa, los consumidores aprenden cómo evitar la activación de tarifas futuras. El papel de la experiencia también es evidente en las respuestas a una pregunta de las Encuestas de

consumidores de la Universidad de Michigan que preguntaba sobre la forma más importante en que los encuestados aprendieron sobre finanzas personales. La mitad de los encuestados mencionaron la experiencia financiera personal, que fue más del doble de la fracción que citó a amigos y familiares, y de cuatro a cinco veces la fracción que acreditó la alfabetización financiera formal como su fuente de aprendizaje más importante (Hastings, 2003).

Aunque el aprendizaje experiencial puede ser un importante mecanismo de autocorrección en los mercados financieros, muchas decisiones financieras importantes, como ahorrar e invertir para la jubilación, elegir una hipoteca o invertir en alfabetización, se toman con poca frecuencia y tienen resultados retrasados que están sujetos a grandes cambios aleatorios. Aprender haciendo puede no ser un sustituto efectivo del conocimiento financiero limitado en estas circunstancias y los consumidores pueden confiar en cualquier conocimiento institucional limitado y habilidades numéricas que tengan (Hastings, 2003).

2.1.2 Teorías Económicas de las Finanzas

2.1.2.1 Teoría de la utilidad esperada

Esta teoría fue planteada por Daniel Bernoulli en 1738, que posteriormente fue mejorada por Neumann y Mongensteren en 1944, esta teoría demuestra la insuficiencia del valor monetario esperado (VME) como criterio para decisiones riesgosas y arribando a la teoría de la utilidad esperada (UE). En el VME, en situaciones de elección se supone que el objetivo es maximizar el rendimiento esperado en dinero. Asimismo, Bernoulli distingue entre la suma dineraria (*pretium*) y la utilidad que ella le reporta al sujeto (*emolumentum*). Por otro lado, Bernoulli dejó, el concepto del VME dejó paso a otro más complejo, el de la utilidad esperada. Esta utilidad tiene relación con las actitudes de los individuos ante el riesgo. Esta utilidad, medida no en términos de ganancia sino de satisfacción, que incluye las preferencias

subjetivas ante situaciones inciertas, fue decisiva para superar el VME y dar paso a la UE.
(Pascale & Pascale , 2011, pág. 4)

2.1.2.2 Teoría del portafolio de Markowitz (1952, 1959)

Esta teoría precisa que se debe contar con un subrogante cuantitativo del riesgo, el cual está asociado a la distribución de probabilidad de los rendimientos. Por ello, la cuantificación inicialmente utilizada en finanzas para medir el riesgo total de una inversión es la varianza o la desviación típica de sus rendimientos. Los dos elementos que empiezan a jugar, tanto para teorías descriptivas como normativas, son pues:

a) los rendimientos esperados determinados por la suma de los productos de los distintos rendimientos por sus probabilidades, o sea:

$$E(r) = \sum_{i=1}^n p_i r_i$$

donde r denota el rendimiento de i de la distribución de probabilidad, y p la probabilidad que el rendimiento i ocurra y, hay n posibles tasas de rendimiento,

y b) la varianza (o la desviación típica) de los rendimientos, siendo la primera, con las notaciones aludidas.

$$\sigma^2 = \sum_{i=1}^n p_i [r_i - E(r)]^2$$

Serán activos dominantes los que tienen la mayor tasa de rendimiento esperada para su clase de riesgo o, consecuentemente, el menor riesgo para cada nivel de rendimiento esperado. En el riesgo total de las inversiones o de un activo se pueden distinguir dos tipos de riesgo, a saber:

Riesgo total = riesgo no sistemático + riesgo sistemático

El riesgo no sistemático, también conocido como diversificable, es el que afecta a un único activo o a un pequeño grupo de los mismos, Esto es, la parte de la variabilidad del rendimiento que son únicos o si se quiere propios de un activo o, que puede ser eliminado a través de cierto tipo de diversificaciones. (Pascale & Pascale , 2011, pág. 6)

2.1.2.3 Teoría de Riesgo y rendimiento de portafolios.

Markowitz sostiene que sólo interesa el rendimiento esperado sino también el riesgo involucrado. Su razonamiento lo lleva a establecer que el análisis debería centrarse en cómo obtener portafolios que, para un nivel dado de riesgo, maximicen el rendimiento esperado o, que en un nivel dado de rendimiento esperado minimicen el riesgo. El señalado principio de activos dominantes sirve de base para llegar al concepto de portafolio eficiente, que es cualquier activo o combinación de activos que tiene el máximo rendimiento esperado en su clase de riesgo. Su planteo general será: minimizar la varianza del portafolio, esto es:

$$\text{var}(p) = \sum_{i=1}^n \sum_{j=1}^n x_i x_j \sigma_{ij}$$

El mismo que este sujeto a la siguiente formula:

$$E(r_p) = \sum_{i=1}^n x_i E(r_i) \quad \text{y} \quad \sum_{i=1}^n x_i = 1$$

dónde:

X_i = la proporción que en el valor del portafolio inicial tiene el activo i .

$E(r_p)$ = retorno esperado del portafolio.

$E(r_i)$ = retorno esperado del activo i .

n = número de activos en el portafolio.

σ_{ij} = covarianza entre los retornos del activo i y el activo j .

2.1.3 Conocimiento Financiero y la Importancia de la Alfabetización Financiera

De acuerdo con la noción de que la alfabetización financiera es importante para la optimización financiera, una literatura considerable y creciente ha establecido una correlación entre la alfabetización financiera y varios comportamientos y resultados financieros diferentes. En uno de los primeros estudios en esta línea, Hilgert et al. (2003), documentan una fuerte relación entre el conocimiento financiero y la probabilidad de participar en una serie de prácticas financieras: pago de facturas a tiempo, seguimiento de gastos, elaboración de presupuestos, pago completo de las facturas de tarjetas de crédito cada mes, ahorro de cada cheque de pago, mantenimiento de una emergencia financiar, diversificar las inversiones y establecer metas financieras (Hastings, 2003). Investigaciones posteriores han encontrado que la alfabetización financiera se correlaciona positivamente con la planificación para la jubilación, los ahorros y la acumulación de riqueza (Ameriks et al. 2003; Lusardi 2004; Lusardi & Mitchell 2006, 2007; Stango & Zinman 2009; Hung et al. 2009; van Rooij et al. 2012) (Hastings, 2003). La alfabetización financiera predice los comportamientos de inversión, incluida la participación en el mercado de valores (Kimball & Shumway 2006, van Rooij et al. 2011), la elección de una cartera de inversión de bajo costo (Choi et al. 2011) y una mejor diversificación y negociación de acciones más frecuente. (Graham et al. 2009) (Hastings, 2003). Finalmente, la baja alfabetización financiera se asocia con comportamientos crediticios negativos, como la acumulación de deuda (Lusardi & Tufano 2009, Stango & Zinman 2009), préstamos de alto costo (Lusardi & Tufano 2009), mala elección de hipotecas (Moore 2003) y morosidad hipotecaria y vivienda, ejecución hipotecaria (Gerardi et al. 2010). Otra investigación relacionada documenta una relación entre la aritmética o las habilidades cognitivas más generales y los resultados financieros. Aunque estos conceptos son distintos

de la alfabetización financiera, tienden a estar correlacionados positivamente: las personas con mayores habilidades cognitivas generales o mayor facilidad con los números y los cálculos numéricos tienden a tener niveles más altos de alfabetización financiera (Banks & Oldfield 2007, Gerardi et al. 2010) (Hastings, 2003) . La aritmética y la capacidad cognitiva más general predicen la posesión de acciones (Banks & Oldfield 2007, Christelis et al. 2010), la acumulación de riqueza (Banks & Oldfield 2007) y la asignación de cartera (Grinblatt et al. 2009). Aunque esta evidencia podría llevar a concluir que la alfabetización financiera debería ser un mecanismo efectivo para mejorar los resultados financieros, la causalidad en estas relaciones es inherentemente difícil de precisar. ¿La alfabetización financiera conduce a mejores resultados económicos? ¿O la participación en ciertos tipos de comportamientos económicos conduce a una mayor alfabetización financiera? ¿O algún tercer factor subyacente (por ejemplo, habilidad numérica, inteligencia general, interés en asuntos financieros, paciencia) contribuye tanto a niveles más altos de alfabetización financiera como a mejores resultados financieros? Para dar un ejemplo más concreto, las personas con niveles más altos de alfabetización financiera podrían reconocer mejor los beneficios financieros y estar más inclinados a inscribirse en un plan de ahorro ofrecido por sus empleadores. Por el contrario, si un empleador inscribe automáticamente a los empleados en el plan de ahorro de la empresa, los empleados pueden adquirir cierto nivel de alfabetización financiera simplemente en virtud de su participación en el plan de ahorro. El hallazgo señalado anteriormente de que la mayoría de las personas citan la experiencia personal como la fuente más importante de su aprendizaje financiero (Hastings, 2003) sugiere que es probable algún elemento de causalidad inversa. Aunque esta endogeneidad no descarta la posibilidad de que la alfabetización financiera mejore los resultados financieros, sí dificulta la interpretación de los efectos estimados en la

literatura, ya que es casi seguro que están sesgados hacia arriba en magnitud. Además, los factores no observados, como la predisposición a la paciencia o el comportamiento con visión de futuro, podrían contribuir tanto a una mayor alfabetización financiera como a mejores resultados financieros podría sesgar al alza la relación observada entre la alfabetización financiera y el comportamiento financiero en la investigación no experimental.

Es importante entender los mecanismos causales para hacer prescripciones de políticas efectivas. Si el objetivo de la política es aumentar la alfabetización financiera, entonces necesitamos saber cómo adquieren los individuos la alfabetización financiera. ¿Qué tan importante es la alfabetización financiera? ¿Qué tan importante es la experiencia personal? ¿Y cómo interactúan? Si, alternativamente, el objetivo es mejorar los resultados financieros para los consumidores, entonces necesitamos saber si la alfabetización financiera mejora los resultados financieros (suponiendo que aumente la alfabetización), y debemos poder sopesar la rentabilidad de la alfabetización financiera frente a otras políticas, opciones que también impactan los resultados financieros. ¿Qué evidencia hay de que la alfabetización financiera realmente aumenta la alfabetización financiera? La evidencia es más limitada y no tan alentadora como cabría esperar. Una estrategia empírica ha sido explotar la variación transversal en la recepción de alfabetización financiera. Los estudios que utilizan este enfoque a menudo no han encontrado casi ninguna relación entre la alfabetización financiera y el desempeño individual en las pruebas de alfabetización financiera. Por ejemplo, la Jumpstart Coalition for Personal Financial Literacy (2006) y Mandell (2008) documentan una correlación sorprendentemente pequeña entre los niveles de conocimiento financiero de los estudiantes de secundaria y si han completado una clase de alfabetización financiera (Hastings, 2003). Este enfoque empírico tiene problemas obvios para hacer inferencias

causales: es probable que los estudiantes que toman cursos de alfabetización financiera en distritos en los que dichos cursos son voluntarios difieran de los estudiantes que eligen no tomar tales cursos, y los distritos que los hacen obligatorios para es probable que todos los estudiantes difieran de los distritos que no tienen tal mandato. No obstante, la falta de evidencia convincente de un impacto positivo es sorprendente. Carpena et al. (2011) utilizan una metodología empírica más convincente para conocer el impacto de la alfabetización financiera en la alfabetización financiera y los resultados financieros (Hastings, 2003). Evalúan una intervención de alfabetización financiera aleatoria relativamente grande en la India y encuentran que, aunque la alfabetización financiera no mejora las decisiones financieras que requieren conocimientos de aritmética, sí mejora la conciencia sobre los productos financieros y las actitudes de las personas hacia la toma de decisiones financieras. Definitivamente hay espacio en la literatura para más investigación utilizando metodologías empíricas creíbles que examinen si, o en qué contextos, la alfabetización financiera realmente impacta la alfabetización financiera. Al final, estamos más interesados en los resultados financieros que en el conocimiento financiero per se. La literatura sobre alfabetización financiera y resultados financieros incluye varios estudios con fuentes de variación plausiblemente exógenas en la recepción de alfabetización financiera, que van desde experimentos de campo a pequeña escala hasta experimentos naturales a gran escala. La evidencia en estos documentos sobre si la alfabetización financiera realmente mejora los resultados financieros se describe mejor como contradictoria. Varios estudios han considerado los experimentos naturales como una fuente de variación exógena en quién recibe alfabetización financiera. Skimmyhorn (2012) utiliza datos administrativos para evaluar los efectos de un curso obligatorio de alfabetización financiera de ocho horas

implementado por el ejército estadounidense durante 2007 y 2008 para todo el personal nuevo alistado en el ejército (Hastings, 2003). Debido a que la implementación del programa de alfabetización financiera se escalonó en diferentes bases militares, Skimmyhorn puede descartar los efectos del tiempo como un factor de confusión en los resultados. Encuentra que los soldados que se unieron al Ejército justo después de la implementación del curso de alfabetización financiera tienen tasas de participación y contribuciones mensuales promedio al Plan Federal de Ahorros de Ahorro [una cuenta de ahorros similar a 401(k)] que son aproximadamente el doble de las del personal que se unió al Ejército justo antes de la introducción del curso.⁴ Los efectos están presentes en toda la distribución de ahorros y persisten durante al menos 2 años (la duración de los datos). Usando datos crediticios emparejados individualmente para una submuestra aleatoria, encuentra evidencia limitada de resultados financieros mejorados más generalizados medidos por saldos de tarjetas de crédito, saldos de préstamos para automóviles, deudas impagas y acciones legales adversas (ejecuciones hipotecarias, gravámenes, sentencias y embargos).

Bernheim et al. (2001) y Cole & Shastry (2012) examinan otro experimento natural que creó una variación en la exposición a la alfabetización financiera: la expansión a lo largo del tiempo y entre estados de los mandatos de alfabetización financiera en la escuela secundaria. El primero de estos estudios concluye que los mandatos de alfabetización financiera tienen un impacto en al menos una medida del comportamiento financiero (Hastings, 2003): la acumulación de riqueza. Pero Cole & Shastry (2012), usando una fuente de datos diferente y una especificación empírica más flexible, examinan el mismo experimento natural y concluyen que no hay efecto de los mandatos de alfabetización financiera de la escuela secundaria estatal sobre la acumulación de riqueza; más bien

encuentran que la adopción estatal de estos mandatos se correlacionó con el crecimiento económico, lo que podría haber tenido un efecto independiente sobre el ahorro y la acumulación de riqueza. Además de examinar experimentos naturales, los investigadores también han asignado al azar la provisión de alfabetización financiera para evaluar el impacto de la alfabetización financiera en los resultados financieros. Por ejemplo, Drexler et al. (2011) examinan el impacto de dos programas diferentes de alfabetización financiera dirigidos a microempresarios en la República Dominicana como parte de un ensayo controlado aleatorio sobre los efectos de la alfabetización financiera. Su muestra de microempresarios se aleatorizó para estar en un grupo de control o en uno de dos grupos de tratamiento. Los miembros de un grupo de tratamiento participaron en varias sesiones de alfabetización financiera más tradicional basada en principios; los miembros del otro grupo de tratamiento participaron en varias sesiones de alfabetización financiera orientadas en torno a reglas generales sencillas de gestión financiera. Los autores examinan el uso que hacen los participantes de varias prácticas diferentes de gestión financiera aproximadamente un año después de haber completado los cursos de alfabetización financiera. En relación con el grupo de control, los autores no encuentran diferencias en los comportamientos financieros del grupo de tratamiento que recibió la alfabetización financiera basada en principios; encuentran mejoras estadísticamente significativas y económicamente significativas en el comportamiento financiero del grupo de tratamiento que participó en el curso de alfabetización financiera orientado a las reglas generales. Los resultados de este estudio sugieren que la forma en que se estructura la alfabetización financiera podría influir en si tiene efectos significativos y podría ayudar a explicar por qué muchos otros estudios

han encontrado vínculos mucho más débiles entre la alfabetización financiera y los resultados económicos.

2.1.4 Educación Financiera

La educación financiera y la alfabetización financiera se han convertido recientemente en temas de interés para los gobiernos, diversas instituciones financieras, instituciones educativas, medios de comunicación y otras entidades a nivel nacional e internacional. Como resultado, hemos visto la implementación de muchos estudios, proyectos y estrategias, o incluso la incorporación de temas de educación financiera en la educación escolar y superior (Opletalova, 2014).

Muchos países están actualmente interesados en la educación financiera y la alfabetización financiera. Un ejemplo de ello son las actividades de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), que, en 2003, como resultado de los bajos niveles de educación financiera en sus estados miembros, lanzó un proyecto de educación financiera. En relación con la crisis financiera internacional, la Red Internacional de Educación Financiera (INFE) hizo lo mismo en 2008. Su principal tarea fue difundir y apoyar la importancia de la educación financiera mediante la elaboración de estrategias para los estados miembros individuales. La OCDE también presentó su definición del término educación financiera. "La educación financiera es el proceso mediante el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos y conceptos financieros y, a través de información, instrucción y/o asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y la confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieros, para hacer opciones, saber dónde acudir en busca de ayuda y tomar otras medidas eficaces para mejorar su bienestar financiero" (OCDE, 2005, p. 26). Los países

individuales han procesado o están trabajando actualmente en sus estrategias nacionales de educación financiera, que representan un enfoque sistemático para reforzar la educación financiera de sus ciudadanos.

Documentos publicados en Estados Unidos, Reino Unido, Canadá, Australia, OCDE y la Unión Europea mencionan términos como 'capacidad financiera', 'alfabetización financiera' y 'educación financiera' (Orton, 2007, p. 7-8). Estos términos se aplican de manera diferente en diferentes contextos según las circunstancias específicas de los países antes mencionados. Por ejemplo, la Iniciativa de Investigación de Políticas define la diferencia entre la capacidad financiera y la educación financiera y entiende la capacidad financiera como un término más amplio que la educación financiera, porque capta con mayor precisión su esencia e incluye (Opletalova, 2014)

- Conocimiento y comprensión financiera.
- Habilidades y competencia financiera.
- Responsabilidad financiera.

2.1.5 Actitudes y Comportamientos Financieras

La comprensión básica de la gestión financiera en principio es la actividad de administrar el dinero que realizan los individuos o las comunidades en su vida diaria para lograr la prosperidad. Para lograr el bienestar esperado, una persona necesita tener experiencia en el manejo de sus finanzas para que el dinero pueda ser utilizado para satisfacer sus necesidades de manera responsable. A través de una buena gestión financiera, una persona también evitará dificultades financieras. Para evitar dificultades financieras, se requiere inteligencia financiera, que es la inteligencia de una persona para administrar sus finanzas

personales. Con esta inteligencia, alguien podrá filtrar la información necesaria para la gestión financiera con el fin de proporcionar beneficios para mejorar su bienestar (Dwiastanti, 2017).

El propósito de la gestión financiera personal o la gestión del dinero, o a menudo denominada financiación del consumo, es gestionar las finanzas para la prosperidad, en el que se analizan cuestiones financieras individuales, como la elaboración del presupuesto de caja y el presupuesto de caja, presupuesto de crédito, seguros y también inversión. Desde el lado de la actitud afectiva, más se refiere a cómo una persona percibe sus problemas financieros personales. En esta variable de comportamiento más lleva a cómo se comporta una persona en relación con las finanzas personales. En términos de conocimientos cognitivos, conducirá a lo que los individuos saben sobre temas de finanzas personales, cómo las percepciones del nivel de conocimiento individual sobre varios conceptos de finanzas personales. Aprender a administrar el dinero (administración financiera) es una habilidad necesaria. Por lo tanto, la educación financiera a menudo trata temas personales relacionados con las finanzas personales (Dwiastanti, 2017).

Un buen comportamiento financiero se manifiesta en una buena planificación, gestión y control financiero de las actividades. Los indicadores de buen comportamiento financiero se pueden ver en la forma/actitud de una persona en el manejo de la salida de dinero, manejo de crédito, ahorro e inversión (Hilgert 2003). La sabiduría del manejo financiero personal está íntimamente relacionada con la habilidad y conocimiento de una persona a los conceptos financieros conocidos como alfabetización financiera. La alfabetización financiera se define como la inteligencia o habilidad de una persona en el manejo de sus finanzas. La educación financiera es una necesidad para cada individuo para evitar problemas financieros. Porque los individuos a menudo se enfrentan a una situación de compensación en la que uno tiene que

sacrificar sus intereses por el bien de otro. El problema de la compensación ocurre porque una persona está limitada por su capacidad financiera (ingresos) para obtener todos los bienes deseados. La educación financiera afecta casi todos los aspectos relacionados con la planificación y el gasto de dinero, como los ingresos, el uso de tarjetas de crédito, los ahorros, las inversiones, la gestión financiera y la toma de decisiones financieras. Para manejar las finanzas personales de manera sistemática y exitosa, se necesita conocimiento. El conocimiento financiero tiene una estrecha relación con la alfabetización financiera o educación financiera. Hilgert (2003), afirma que el conocimiento financiero es la definición conceptual de la educación financiera. La educación financiera describe un programa de educación financiera mediante el estudio de ciertas habilidades para que las personas tengan la capacidad de controlar su futuro financiero. El componente de educación financiera se define como la capacidad de tomar decisiones simples sobre contratos de deuda, especialmente cómo aplicar conocimientos básicos de interés que se miden en el contexto de las elecciones financieras cotidianas (Lusardi 2009). La educación financiera tiene un efecto significativo en el comportamiento financiero. (Daneses 2007); (Laily 2013); (Susanti 2013). Los resultados de Chen (1998) mostraron que los estudiantes con bajos índices de alfabetización prefieren más decisiones financieras falsas que los estudiantes con niveles más altos de alfabetización financiera. Otros hallazgos de la investigación de Robb (2011) indican que el conocimiento financiero subjetivo, así como el objetivo, afectan significativamente el comportamiento financiero. Kholilah (2013) refuerza que el conocimiento financiero es un predictor importante en la configuración del comportamiento financiero. Las finanzas conductuales comenzaron a conocerse y desarrollarse en el mundo empresarial y académico en la década de 1990. El desarrollo de las finanzas del comportamiento es iniciado por la

existencia del comportamiento de uno en el proceso de toma de decisiones (Ida 2010). El comportamiento financiero debe conducir a un comportamiento financiero responsable para que todas las finanzas, tanto individuales como familiares, puedan administrarse adecuadamente. El comportamiento socialmente consuntivo de la sociedad indonesia, que a menudo resulta en un comportamiento financiero irresponsable, como la falta de ahorros, inversiones, planificación de fondos de emergencia y presupuesto para el futuro. Por lo tanto, la educación financiera debe hacerse a cada individuo, incluidos los estudiantes. Los estudiantes son personas que se encuentran en un momento crucial para prepararse para la independencia financiera y comenzar a tomar decisiones responsables (Ellicheusen 2007). Hayhoe, et.al (1999) en Herdjiono (2016) afirmaron que existe una relación entre las actitudes financieras y el nivel de problemas financieros. Por lo tanto, se puede decir que la actitud financiera de una persona también afecta la forma en que una persona regula su comportamiento financiero. Lim (1997) y Madern (2012) afirmaron que varias actitudes financieras también están relacionadas con las dificultades financieras que a menudo enfrentan los jóvenes. Se necesita un locus de control, que es la perspectiva de una persona sobre un evento, si el evento puede verse afectado por la acción involucrada o no. Rotter (1966) sugirió que en su orientación el locus de control se divide en dos que son el locus de control interno y el locus de control externo. Una persona con un locus de control interno tiene más confianza en sí mismo y cree que todo lo que sucede depende de sí mismo. Mientras que, por el contrario, en alguien que tiene un locus de control externo, creerá que todos los eventos dependen del destino y del entorno. Esta descripción significa que es más probable que las personas con un locus de control interno realicen tareas difíciles y riesgosas (el resultado es incierto) que las personas con un locus de control externo. La evidencia empírica sugiere que el locus de control

afecta el comportamiento financiero (Hira 1999). Existe una relación positiva entre el locus de control y la acumulación de tarjetas de crédito (Davies 1995). La magnitud de la disposición de uno para ahorrar y controlar el gasto está parcialmente influenciada por las percepciones de autocontrol (Perry 2005). Los inversores con locus de control interno están más dispuestos a tomar riesgos porque tienen una mejor creencia (Ahmed 1985).

2.1.6 Crea conversaciones multigeneracionales

Iniciar constantemente conversaciones centradas en el dinero con sus estudiantes universitarios no solo puede ayudarlos a mantener sus presupuestos bajo control, sino que también puede ayudarles a satisfacer de manera proactiva las necesidades que puedan surgir.

Si deseamos que los estudiantes tengan éxito financieramente, deben controlar sus propias finanzas. El primer paso para administrar su dinero es crear un presupuesto. La mayoría de nosotros tenemos más "deseos" de los que realmente podemos permitirnos. Esto se ha vuelto más evidente desde que se introdujeron las tarjetas de crédito.

Una vez que se haya establecido un presupuesto equilibrando sus ingresos con sus gastos, es importante comenzar a eliminar cualquier deuda que esté agobiando su presupuesto mensual. Trabajar para pagar una deuda puede ser un proceso largo, pero vale la pena el esfuerzo. Una vez que la deuda esté bajo control, puede ahorrar dinero para emergencias y metas a largo plazo.

Se recomienda una relación constante con un asesor financiero para la rendición de cuentas. Involucrar a su estudiante universitario en esta reunión perfeccionará sus habilidades financieras y aumentará la probabilidad de que busque un asesor financiero más adelante en la vida.

La Planificación Financiera para estudiantes universitarios Permite la independencia financiera. Es poco probable que su estudiante universitario tenga una hipoteca o mantenga una familia; sin embargo, cuanto antes se pueda preparar a su estudiante para escenarios del mundo real, mejor. La independencia financiera puede ser difícil de lograr para los estudiantes universitarios, los padres e incluso las instituciones financieras que luchan por proporcionar los recursos adecuados. Las universidades deben asociarse con instituciones financieras para mejorar la relación entre clientes financieros potenciales y existentes. Cuanto mejor puedan trabajar juntos los dos, más beneficiosa será la institución financiera para la comunidad. Mientras más planificación financiera personalizada para los estudiantes universitarios pueda brindar la institución, más confianza tendrán los clientes o estudiantes en su institución financiera. La educación financiera para estudiantes universitarios debe comenzar mucho antes de completar una solicitud universitaria. Cuanto antes podamos educar a nuestros estudiantes, mayor será la probabilidad de que tenga éxito financiero a largo plazo.

¿Qué importancia tiene la educación financiera para todos?

Nos ayuda a comprender el valor del dinero para que podamos manejar mejor nuestras finanzas.

Tener conocimientos financieros nos enseñará la importancia de hacer un presupuesto, ahorrar y entender mejor entre nuestros deseos y necesidades y podemos priorizar las cosas según su esencia en nuestra vida diaria.

Adquirir demasiadas deudas puede ponernos en serios problemas.

Si tenemos conocimientos financieros, podemos determinar cuántos préstamos podemos pagar, especialmente si tenemos facturas de hipotecas y seguros. Esto también nos

capacitará para prepararnos para la educación de nuestros estudiantes y sus necesidades futuras, así como para las facturas médicas y hospitalarias, sin tener que prestarnos dinero.

Nos permite impartir nuestro conocimiento sobre educación financiera a la generación joven.

Tener conocimientos financieros nos ayudará a asegurar el futuro de la próxima generación. Podemos enseñarles cómo hacer un presupuesto y ahorrar para prepararse para los años venideros. También pueden darse cuenta, incluso a una edad temprana, de cómo sus padres trabajan duro para satisfacer todas sus necesidades.

Ayudarles a tomar conciencia de la importancia de la educación financiera también les enseñará disciplina y respeto por sus padres y maestros. Esto también los capacitará para que comprendan que, eventualmente, deberían ser financieramente independientes. Serán más responsables e inteligentes en las calles.

La educación financiera nos ayuda a prepararnos mejor en tiempos de emergencia.

Nos encontramos con momentos de emergencia en los que necesitamos efectivo o una gran cantidad de dinero para sobrevivir o superar nuestras crisis monetarias y emocionales. En momentos como este, tener conocimientos financieros nos evitará la molestia de pedir prestado dinero que solo nos traerá más problemas.

Nos ilumina para invertir y crear fuentes de ingresos.

Invertir y crear fuentes de ingresos además de nuestros salarios son resultados de la educación financiera. Depender de una sola fuente de ingresos nos mantendrá en una situación en la que siempre ganaremos las dos cosas. La creación de múltiples fuentes de ingresos nos dará la confianza de que podemos sobrevivir a las crisis financieras.

Nos brinda la oportunidad de ayudar a impulsar la economía de nuestro país.

Cuando invertimos un porcentaje de nuestro dinero, digamos, en acciones, ayudamos a la empresa en la que invertimos a crear más puestos de trabajo. Esto significa una mejor tasa de empleo y una mejor contribución para ayudar a construir una nación más progresista.

La educación financiera nos da el privilegio de ayudar a los menos afortunados.

Nos brinda la oportunidad de compartir nuestras bendiciones con los necesitados. Esto se debe a que podemos gastar nuestro dinero de manera más inteligente y podemos ahorrar un porcentaje para inversiones, negocios, jubilación, por nombrar algunos. Luego, también podemos proporcionar una cierta cantidad de nuestros ahorros a aquellos que necesitan ayuda con urgencia. Ayudar a los demás nos da una sensación de satisfacción que definitivamente no tiene precio.

¿Cómo benefician a los estudiantes los cursos de alfabetización financiera?

Los estudios han encontrado que proporcionar a los estudiantes, tan pronto como sea posible en su educación, con habilidades fundamentales de educación financiera y programas educativos puede generar bienestar financiero general. Desafortunadamente, los resultados de la Encuesta PISA 2018 de la OCDE revelan que uno de cada cinco estudiantes de EE. UU. No logra demostrar más de un nivel básico de conocimientos y habilidades financieras, y los estudiantes se están desempeñando por debajo del nivel de competencia de referencia.

Esto significa que la gran mayoría de los estudiantes luchan con conceptos simples de administración financiera, como reconocer el valor de presupuestar sus compras e inversiones futuras, ahorrar para la universidad, construir un crédito sólido, planificar la jubilación, comprar una casa y otras decisiones vitales críticas.

Es importante que la investigación descubra que desarrollar habilidades tempranas de finanzas personales tiene beneficios sociales para los estudiantes que pueden extenderse más

allá de la escuela y ayudar a los estudiantes a volverse autosuficientes en sus vidas profesionales y personales. A través de clases de administración financiera, los estudiantes reciben oportunidades para aprender los conceptos básicos de la administración financiera: mantener y crear una cuenta corriente y de ahorros, tomar mejores decisiones de compra y fijación de precios, buenas prácticas crediticias y otras actividades que, con el tiempo, tienen el potencial de aumentar el patrimonio neto general del estudiante.

¿Cómo se posiciona la educación financiera en la política federal y estatal?

Hasta la fecha, varios legisladores federales han abogado por un mayor acceso a las habilidades y los cursos de educación financiera en la educación superior. Los miembros del Congreso han defendido proyectos de ley e iniciativas que apoyan la creación de un mes nacional de educación financiera, han encargado informes sobre el impacto de la educación financiera en la educación superior y un mayor acceso a programas de asesoramiento sobre préstamos para estudiantes de educación superior cuando ingresan a la universidad.

Pero, pocos estados han aprobado leyes que requieren que se tomen cursos de educación financiera en la educación superior. Independientemente, cada vez más universidades, incluidas la Universidad Estatal de Carolina del Norte y la Universidad de Phoenix, han hecho de la educación financiera o los cursos de aptitud financiera de los estudiantes un requisito en el primer año de la universidad de los estudiantes, afirmando que es fundamental para el bienestar financiero futuro.

Por otro lado, casi 21 estados han aprobado leyes que requieren que las escuelas ofrezcan educación financiera o cursos de finanzas personales a nivel de escuela secundaria. Desafortunadamente, la gran mayoría de los estados no llegan a requerir que los estudiantes tomen el curso como parte de los requisitos del curso de la escuela secundaria para graduarse.

Las investigaciones sugieren que exigir cursos y programas de educación financiera es la forma más efectiva de aumentar el acceso de los estudiantes a la educación financiera y posicionar mejor a los estudiantes para su futuro. Si bien existe una considerable evidencia existente de su correlación directa con el éxito de los estudiantes, los cursos de educación financiera se ofrecen tradicionalmente como materias optativas de economía, educación cívica o matemática, en el mejor de los casos. Alentamos a más estados a ofrecer cursos de educación financiera en la escuela secundaria y solicitamos a los miembros del Congreso que alienten a las instituciones a ofrecer educación financiera como un requisito en la educación superior.

¿La educación financiera afecta la educación y el comportamiento financieros y, de ser así, cuándo?¹

En un meta análisis de 126 estudios de evaluación de impacto, encontramos que la educación financiera tiene un impacto significativo en el comportamiento financiero y, en mayor medida, en la educación financiera. Estos resultados también son válidos para la submuestra de experimentos aleatorios (ECA). Sin embargo, los impactos de la intervención son muy heterogéneos: la educación financiera es menos eficaz para los clientes de bajos ingresos, así como en las economías de ingresos bajos y medianos bajos. Los comportamientos específicos, como el manejo de la deuda, son más difíciles de influir y la educación financiera obligatoria parece tentativamente ser menos efectiva. Por lo tanto, el éxito de la intervención depende fundamentalmente de aumentar la intensidad de la educación y ofrecer educación financiera en un "momento de enseñanza".

¹ <http://documents1.worldbank.org/curated/en/144551502300810101/pdf/WPS8161.pdf>

2.1 7 Todo el dinero del mundo, (Vanderkam, 2013)

El interesante libro de Vanderkam sostiene que gran parte de lo que queremos está a nuestro alcance. 'Cada dólar es una elección' y, a menudo, tomamos esas decisiones sin pensar en ellas, muchos de los que lean este libro tendrán los medios para alcanzar la felicidad con mucho menos que todo el dinero del mundo. Y el nuevo trabajo de la Sra. Vanderkam nos ayudará a replantear cómo pensamos sobre lo que queremos y cómo lo conseguimos.

Gran parte de All the Money se basa en el trabajo de los psicólogos Elizabeth Dunn, Daniel Gilbert y Timothy Wilson. Se basan en investigaciones empíricas para sugerir que las personas serán más felices si compran más experiencias y menos bienes materiales, usan su dinero para beneficiar a otros en lugar de a ellos mismos y compran muchos pequeños placeres en lugar de pocos grandes.

Pero tal vez un gasto muy grande e importante sea su respuesta a lo que haría si tuviera el dinero. Diga que quiere tomarse un descanso del trabajo y viajar por el mundo. Una pareja decidió planear un año sabático de dos años. Durante cinco años ahorraron \$80,000. Ambos trabajaban, pero usaban solo uno de sus salarios para gastos de manutención.

Alquilaron un apartamento barato de una habitación en lugar de vivir en un espacio más lujoso. Su coche era usado y usaban el transporte público tanto como les era posible. Para entretenerse, fueron de excursión e invitaron a amigos a cenar en lugar de salir. Y al final de los cinco años de ahorro, lograron viajar durante dos años con los \$80,000.

Es averiguar lo que queremos lo que, de hecho, puede ser el verdadero problema. Una vez que averiguamos lo que realmente queremos, y después de pensar detenidamente cómo lograrlo, nuestros objetivos no suelen ser tan imposibles como para requerir una billetera sin fondo.

Hace más de dos décadas, hubo un premio mayor de lotería grande y muy bien publicitado. Caminando por la calle en un día de otoño en Cambridge, un amigo le preguntó a un crítico del NY Journal of Books qué haría si ganara el premio mayor. Sin pensarlo mucho (aunque el crítico nunca había comprado un boleto de lotería) respondió que tomaría lecciones de vuelo. "Oh, no tienes que ganar una lotería para hacer eso", le dijo el otro académico. "Una licencia probablemente le costaría alrededor de \$2500".

Bueno, hace dos décadas \$2500 era una suma significativa para un profesor asistente, particularmente en una universidad que parecía pensar que el prestigio era una forma de compensación. Pero no estaba fuera de mi alcance, así que me inscribí en lecciones de vuelo esa misma tarde. Simplemente, nunca había considerado la posibilidad de hacer algo que siempre había querido hacer.

Incluso las personas a las que se les paga (mal) por pensar son ajenas a lo que quieren y cómo conseguirlo. El dinero es solo una parte del problema. Más a menudo, el problema es que no pasamos mucho tiempo pensando en lo que es importante o agradable para nosotros. Nos topamos con eso. No abrimos caminos para llegar.

La mayoría de los hogares en Estados Unidos gastan del 25 al 35 por ciento de sus ingresos disponibles en vivienda, el 15 por ciento en transporte, el 10 al 15 por ciento en alimentos y el 5 por ciento en ropa. Eso deja entre el 5 y el 10 por ciento para cosas divertidas. La Sra. Vanderkam señala que disponer de la mitad de nuestros ingresos en vivienda y transporte nos encierra en un cierto nivel de ingresos. Si quiere arriesgarse profesionalmente o volver a la escuela o tomarse un año sabático, ha hecho que esas decisiones sean mucho más difíciles.

El libro es una forma extremadamente útil de reformular nuestra visión sobre el dinero, pero los lectores pueden sentirse frustrados si su situación económica es muy diferente a la del autor, o si sus deseos básicos son diferentes. Por ejemplo, nuestros hogares son donde pasamos gran parte de nuestro tiempo. Pueden traer el “lugar de honor” y ser una fuente constante de satisfacción con la vida por sí mismos.

Vivir en un apartamento de una habitación en un edificio en ruinas puede no importar mucho si estás a una cuadra de Zabar en el Upper West Side y no prestas mucha atención al lugar donde duermes. Pero vivir en una casa bellamente decorada con una cocina elegante, un estudio cómodo y mucho espacio probablemente sea lo que muchas personas harían si tuvieran más dinero.

2.1.8 La transformación total del dinero: Un plan efectivo para alcanzar bienestar financiero, (Ramsey, 2009)

Este libro es para aquellos que buscan implementar un plan estructurado, que desean tener un cambio de imagen total del dinero. Entonces, si lo que ha estado haciendo simplemente no está funcionando para usted, entonces lea esto. Recibo correos electrónicos de personas que están tan pérdidas que no saben por dónde empezar, este libro es un buen lugar para comenzar. La primera mitad del libro lo prepara para implementar Los 7 pasos del bebé y cubre todos los argumentos que pueda tener consigo mismo (o que sus compañeros puedan tener con usted) sobre lo que puede creer que es cierto sobre cómo manejar el dinero. Elimina todas las objeciones bien y temprano. A lo largo del libro, hay historias cortas de personas que han usado este plan para ganar dinero (caramba, ahora estoy hablando como Dave). Estas historias de las personas que han seguido su plan también ilustran que tiene que

ser un proceso en el que toda la familia se comprometa, de lo contrario, simplemente no funcionará. La segunda mitad te da los pasos a seguir para salir de tus deudas.

Bebé paso uno.

Ahorre \$ 1,000 en efectivo como fondo de emergencia inicial. Tener este dinero reservado cubrirá las emergencias que inevitablemente vendrán y evitará que se endeude aún más.

Bebé paso dos.

Pague todas las deudas (excepto la casa) usando la bola de nieve de deudas. Estamos hablando de tarjetas de crédito, tarjetas de tiendas, préstamos para estudiantes, Afterpay y dinero que te prestó tu mamá. Enumere sus deudas de menor a mayor. Realice pagos mínimos en todos menos en los más pequeños. Comience a pagar agresivamente la deuda más pequeña, cuando haya terminado, use ese pago y continúe con la siguiente, y la siguiente, y la siguiente.

Bebé paso tres.

Con el dinero que estaba gastando en su deuda ahora termine el fondo de emergencia incrementándolo hasta 3-6 meses de gastos de manutención.

Bebé paso cuatro.

Invierta el 15% de sus ingresos en la jubilación

Bebé paso cinco.

Ahorre para la universidad para niños (no es algo que los kiwis solemos hacer, pero vale la pena considerarlo dado el aumento de nuestros niveles de deuda estudiantil)

Bebé paso seis.

Pague anticipadamente la hipoteca de su casa Este es el paso que puede tomar más tiempo, pero esto es lo que se interpone entre usted y la libertad de no tener deudas.

Bebé paso siete.

Genere riqueza: sin más pagos, esto sucede con rapidez y ahora puede realmente invertir y generar riqueza para beneficiar a su propia familia y a otros en su comunidad.

Aunque se basan en Estados Unidos, los pasos son traducibles a cualquier país del mundo. Pero hay un par de diferencias. Recientemente hablé con alguien para mi podcast que estaba en un plan agresivo de pago de deudas, pagando \$ 94,000 en deuda de consumo y pensó que un fondo de emergencia de \$ 1,500 sería mejor en primera instancia. Además, cuando llegue al Paso Cuatro, jubilación, los fondos que usan no tendrán sentido para nosotros aquí, pero solo tiene que usar el sentido común.

2.1.9 El pequeño libro para invertir con sentido común: El mejor método para garantizar la rentabilidad en bolsa, (Bogle, 2007)

La idea de “The Little Book of Common Sense Investing” es simple: solo debe invertir en fondos mutuos de bajo costo, sin carga, que reproduzcan todo el mercado (fondos indexados) y debe comprar y mantener estos fondos durante tanto tiempo ya que no necesita el dinero subyacente (no hay sincronización de mercado).

La mayoría de los capítulos muestran, utilizando datos sólidos, que la mayoría de los fondos activos no pueden vencer al mercado. Por lo tanto, los fondos indexados son mejores para indexar. A largo plazo, sus rendimientos serán los mismos que los del mercado.

Además, los costos de los fondos indexados pasivos son generalmente significativamente más bajos que los de los fondos activos. Los costos de los fondos son una de las pocas cosas sobre las que tiene control. Por lo tanto, siempre debes reducirlos. Las comisiones de inversión tienen un efecto significativo en sus rendimientos a largo plazo.

El autor aconseja a los fondos mutuos sobre los fondos cotizados en bolsa (ETF). Sin embargo, el autor afirma que los ETF son una excelente alternativa a largo plazo siempre que no los intercambie, sino que los compre y los mantenga.

“The Little Book of Common Sense Investing” es un buen libro, con una base sólida. Todo está bien respaldado por evidencia con gráficos y diagramas. Además, este libro está bastante bien escrito. El estilo es simple y fácil de leer. La organización del libro también es bastante buena.

Además, estoy de acuerdo con el mensaje del libro. La inversión indexada es clave. Y esto está bien respaldado en todo el libro. Dado que no podemos ganarle al mercado, deberíamos preferir fondos de bajo costo. El uso de fondos de bajo costo también tiene mucho sentido.

Y la diversificación es fundamental. No querrás tener todos tus huevos en la misma canasta. Si invierte en el mercado global, no se verá demasiado afectado si un mercado colapsa. La diversificación es una excelente protección contra los eventos locales.

Dentro de la parte introductoria del presente documento, mencionamos que el liderazgo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos, con la adhesión de diversos organismos, tuvieron el objetivo de fomentar la cultura financiera en la comunidad, esto antes de que la crisis del 2007 llegará pico más alto de consecuencias negativas.

La urgencia de corregir el déficit se acrecentó debido a los efectos del inicio de la crisis en los sistemas financieros, que impactaron en los países más avanzados, creando un círculo vicioso en el sector real y afectando a las economías familiares.

Padecer más de cinco años las consecuencias de una crisis lleva a diferentes instituciones a tener mayor conciencia sobre las acciones que se deberían tomar para no volver

a pasar por tan mordaz situación. Pronosticar una crisis con datos exactos es prácticamente imposible, sin embargo, la actual generación de jóvenes, será protagonista de la construcción de la solidez financiera, teniendo que luchar contra posibles crisis.

La necesidad de formarse y educarse en el campo de las finanzas viene a convertirse en una necesidad independientemente de la edad, la formación en esta es creciente y con mayores resultados si se inicia desde una edad temprana. Las implicancias que tiene, la incorporación de una óptica financiera sobre el que hacer del individuo, son positivas, y adicionalmente se podría encontrar innumerables investigaciones que podrían argumentar esta posición. Es gracias a la diversificación de la oferta de contenidos digitales y su reducción en sus costos de replicación, que hoy encontramos sectores que nos proveen conocimiento sobre la educación financiera, y encontramos productos que son fácilmente entendibles y replicables. Actualmente instituciones gubernamentales incentivan este tipo de proyectos. También cabe notar que el altruismo es plasmado en proyectos de diversas escalas que suman y generan un impacto positivo al impartir educación financiera en la sociedad.

En el presente documento, tenemos la intención de mencionar que este documento pretende ampliar y crear que podrían sumarse a la actual etapa de formación secundaria obligatoria y que estas son fácilmente adaptables a diferentes niveles educativos.

Segundo (Martínez, 2011), “dicha acción ha sido el eje de un programa de difusión de la educación financiera iniciado en mayo de 2010, en el marco del proyecto Educación Financiera del Proyecto (Edufinet)”. Dentro de este programa se pretende establecer los conocimientos financieros básicos a los jóvenes, y que estos tengan la posibilidad de conocer la oferta de productos y servicios financieros que se brindan. Este proyecto es un aprendizaje complementario y es impeditivo al objetivo profesional que el individuo decida optar. La

utilidad de la educación financiera radica en el uso que podemos darle en diferentes etapas que estemos como usuarios financieros, como facilitar pagos, pedir un crédito personal o empresarial. También es necesario mencionar que existe un sector que afirma que la educación financiera debe mantenerse únicamente dentro del campo académico y empresarial especializado. Esta última opinión es producto de los años en que el aparato educativo relegó la educación financiera y económica producto de una sesgada denigración a estos conceptos.

En el presente documento intentaremos abordar de la mejor forma; en primer lugar, computarizaremos dentro de las características del sector financiero; en segundo lugar, expondremos el enfoque de este proyecto y el objetivo formativo; en tercer lugar, expondremos sobre la estructura, funciones, roles y la oferta del sector financiero; en cuarto lugar, elaboraremos supuestos útiles que nos ayudará a interrelacionarlo con la parte financiera y como podría ser utilizado con materiales didácticos.

Para comprender mejor el presente documento empezaremos a definir qué, la educación financiera según la (OCDE, Panorama de la educación 2013: Indicadores de la OCDE, 2013)es:

“El proceso a través del cual los usuarios financieros mejoran su comprensión de los productos, conceptos y riesgos financieros, desarrollan habilidades para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, realizan elecciones informadas y adoptan acciones para mejorar su bienestar financiero”. (p.15)

2.1 10 La educación financiera comprende tres aspectos importantes, según (Comisión de las Comunidades Europeas, 2007)

“Es adquirir un conocimiento y una comprensión en materia de finanzas; Desarrollar competencias en ese ámbito, es decir, tener capacidad para utilizar los conocimientos en

beneficio propio; y Ejercer la responsabilidad financiera, es decir, llevar a cabo una actitud adecuada de las finanzas personales, realizando elecciones informadas, con conocimiento de los riesgos asumidos”.

Llegando a este punto es necesario cuestionarnos el por qué actualmente la educación financiera se vuelve un estudio importante para la sociedad en general. Principalmente porque existe un diagnóstico basado en diversas investigaciones a nivel global, que da evidencia el escaso conocimiento de la población sobre conocimiento en materia económica y financiera. El carente nivel de conocimiento financiero es considera la opinión de diversos estudios como una variable que agravó la crisis financiera del 2007.

La oferta del mercado financiero requiere adaptar sus productos y servicios a los usuarios, debido a que estos con el tiempo pasaron a complejizarse, generando una barrera de conocimiento entre el ofertante y demandante.

En tercer lugar, por el resultado que estos traen al individuo y en consecuencia para la economía en general.

Ser un conocedor de la educación financiera no brinda habilidades competitivas tanto en nuestra situación actual como en la vida futura. Hoy en día la importancia de aprender educación financiera es cada vez más grande. Según (OCDE, Panorama de la educación 2013: Indicadores de la OCDE, 2013)“Las jóvenes generaciones es probable no sólo que se enfrenten a una complejidad creciente en los productos, servicios y mercados financieros, sino también es probable que soporten más riesgos financieros en su etapa adulta que sus padres”.

(p.20)

2.1.11 La importancia económica de la alfabetización financiera: teoría y pruebas;

(Lusardi, 2016)

Este documento a analizar, también un aporte internacional, se centra en la importancia económica de la alfabetización financiera.

En documento menciona que la expansión de los diferentes productos y servicios convirtieron a los mercados financieros en productos más cercanos a los pequeños inversionistas, los créditos y préstamos pasaron convertirse en uno de los productos que más habían crecido durante la crisis del 2008.

La situación de la crisis financiera le dio un poder muy inusual a los que tenían crédito y préstamos hipotecarios porque estos podían incrementar su deuda cuando ellos lo decidiesen.

Según (Valdivieso, 2017):

“Los servicios financieros alternativos, entre ellos los préstamos contra el sueldo, las casas de empeño, los préstamos sobre la factura del auto, los préstamos sobre reembolso de impuestos y las tiendas de alquiler con opción de compra también han proliferado”.

Se menciona que el panorama de pensiones, disminuye los ingresos reales que estos pueden obtener al final de su jornada, esto es debido a las cargas que se le impone, haciéndolos más responsables de sus ahorros e inversiones; esto es muy diferente comparado con épocas pasadas que podían depender de la seguridad social.

Con las nuevas generaciones, las contribuciones y cuentas individuales forman parte de su vida y tienen una mayor planificación sobre estos.

De acuerdo a (Poterba, 2017)

“Esta tendencia hacia la desintermediación necesita cada vez con mayor frecuencia que las personas decidan cuánto ahorrar y dónde invertir y, durante el retiro, asumir la responsabilidad para disminuir su capital cuidadosamente para que sus activos les duren toda la vida y al mismo tiempo satisfagan sus necesidades”.

La gran expansión de los productos financieros hizo notar que los inversionistas menos experimentados tenían problemas cuando se intentaba usar los servicios que se ofertaban, entre ellos, el uso de las tarjetas de crédito, las hipotecas de crédito, las tarjetas de débito y las diversas formas crédito y ahorro.

Según (Valdivieso, 2017), estos avances tienen sus ventajas, implican también que los particulares asuman una responsabilidad mucho mayor al endeudarse, ahorrar, invertir y des acumular sus activos de manera sensata al ofrecerles contratos financieros a la medida y permitirse que más personas obtengan crédito”.

Una de los objetivos de esta investigación es conocer sobre el nivel de conocimiento que los individuos poseen para tomar decisiones en el mercado financiero.

En primer lugar, tomaremos en cuenta la alfabetización financiera, entendiéndolo como escribió (Valdivieso, 2017)“la capacidad de las personas de procesar la información económica y tomar decisiones informadas sobre planeación financiera, acumulación de riqueza, deuda y pensiones”. (p.5)

La investigación teórica sobre conocimiento financiero, es considerada como una inversión en el capital humano.

Un individuo que posee habilidades sobre finanzas tiene mayores posibilidades que de obtener una renta superior a la media; aquí podemos tomar en cuenta que brindar este conocimiento financiero tiene un impacto positivo en los niveles de bienestar y la posibilidad

de generar mejorar aplicaciones sobre los programas que brindan conocimiento financiero a la población.

Dentro del documento también se tiene la meta de evaluar los diversos efectos positivos que la alfabetización financiera genera, esto es en base la evidencia actual que se hubo tanto en grupos alfabetizados en términos financieros como en aquellos en los que recién se daba a conocer lo antes mencionado.

Para concluir el documento también se genera opiniones para la implementación políticas que ayudan a disminuir las enormes brechas que se tiene; mejorando modelos que se encuentran en diversas investigaciones.

Actualmente los esfuerzos van directamente a programas específicos que tengan el siguiente fin, (OCDE, Panorama de la educación 2013: Indicadores de la OCDE, 2013) “identificar a los individuos que más necesitan educación financiera y las mejores maneras de mejorar la educación”.

El Consejo Asesor Presidencial sobre Educación Financiera de Estados Unidos señaló que:

“Son demasiados los estadounidenses que carecen de las habilidades financieras básicas necesarias para elaborar y acatar un presupuesto, comprender un crédito, entender los instrumentos de inversión o para aprovechar nuestro sistema bancario. Es esencial proveer educación financiera básica que permita a las personas navegar en una crisis económica como esta”.

De acuerdo a lo avanzado bibliográficamente, se ha demostrado que existe una gran cantidad de personas que requieren tener más conocimiento financiero y la relación causal entre la alfabetización financiera y la toma de decisiones financieras.

Sin embargo, para que los esfuerzos que se vienen realizando para mejorar la alfabetización financiera no es suficiente, requiere de algunas intervenciones adicionales y para ellos es fundamental realizar investigaciones experimentales que demuestren que se puede controlar la endogeneidad y tener causalidad.

Queda claro que en primer lugar se deben mejorar los modelos teóricos de ahorro y de toma de decisiones financieras para incorporar habilidades y conocimientos financieros.

En segundo lugar, tenemos la posibilidad de mejorar los programas de capacitación y desarrollar mejor los materiales con la recopilación de información sobre los maestros.

Sería de gran utilidad tener la posibilidad de desarrollar investigación con un carácter experimental, sin embargo, este tipo de investigaciones requiere un elevado nivel de inversiones, estas investigaciones podrían ayudar a deslumbrar la causalidad entre el bienestar económico, aunque las investigaciones nos causan la primera impresión que esto será así.

2.1.12 (OCDE, La educación financiera en América Latina y el Caribe, 2013)

Anteriormente nos basamos en material de OCDE que dio un panorama sobre cómo vienen desarrollándose los programas en materia de educación financiera, sin embargo, es necesario trabajar sobre América latina y evaluar sobre los posibles cambios que ayuden a mejorar los indicadores de educación financiera entre sus ciudadanos.

Actualmente Latinoamérica atraviesa retos en materia económica, a ello se le suman las consecuencias de los bajos niveles de educación financiera que afectan a una gran cantidad de hogares. En Latinoamérica los responsables de llevar a cabo las políticas públicas tienen claro la importancia de abordar el problema de los bajos niveles de educación financiera.

Según el informe de la (OCDE, Panorama de la educación 2013: Indicadores de la OCDE, 2013)“La educación financiera se ha convertido, entonces, en una prioridad para las

instituciones públicas a nivel mundial, así como para las organizaciones internacionales, las instituciones multilaterales y foros internacionales como la OCDE, el Banco Mundial, el G-20, el Foro de Cooperación Económica Asia-Pacífico (APEC, por sus siglas en inglés) y la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (Asean, por sus siglas en inglés)”. (p.15)

Pero para comprender este tema traemos la definición de la OCDE.

La educación financiera según OCDE (2015) se define como:

“El proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico”. (p.15)

La educación financiera tiene consecuencias positivas cuando el individuo decide tomar decisiones, pero requiere pasar ciertos procesos previos, empezando por aspectos básicos que distingues cada producto financiero y la forma en como estos pueden ser usados, posteriormente estas se relacionan con los conceptos financieros y desarrollan habilidades para su propia actitud financiera. La educación financiera dota de habilidades que luego permiten gestionar tanto sus recursos como las finanzas de su familia.

Las personas de ingresos económicos bajos de Latinoamérica se encuentran financieramente fuera del mercado, para ello esta educación podría dotarlos de habilidades para que estas puedan gestionar sus recursos a largo plazo. Las innumerables ventajas que se puede obtener de la educación financiera pueden llegar inclusive a difundirse a la economía más general. Esta educación financiera también provee conocimiento que le da posibilidad de

defender sus derechos como demandantes de estos servicios, así como también podrán entender mejor las políticas que se apliquen en el gobierno y las consecuencias de estas decisiones.

El producto de la educación financiera son consumidores más informados que podrán aplicar estas habilidades que favorecerán a largo plazo sus decisiones conjuntas o personales en pro de un mayor desarrollo y estabilidad.

Ahora que entendemos las consecuencias positivas también me es necesario mencionar que todo este proceso no basta para que los consumidores financieros puedan desarrollarse en plenitud. Adicional a esto se requiere una inclusión financiera y leyes que permitan disminuir la desventaja de poder negociar con los ofertantes financieros.

Se puede reducir las barreras de entrada que tiene para acceder a la inclusión financiera, subir el nivel del conocimiento financiero, conocimiento de los productos, servicios financieros generaría un mayor incentivo para el uso de este. Un mayor manejo y comprensión de la información financiera sirve y va de la mano con una regulación que permita romper barreras y mejorar el mercado. Para dejar claro sobre lo antes mencionado, se tuvo que ver las características de los diversos proyectos que fueron y están en marcha, también sobre las diversas dificultades a las que están inmersas los diseñadores y programadores al momento de elaborar y aplicar este tipo de proyectos. Un aspecto que se ve dentro de estos proyectos es el hecho que la educación financiera pasa a ser un aspecto importante para la elaboración de políticas públicas.

Una característica de las economías latinoamericanas viene ser que las estructuras económicas y sociales tienen una marcada diferencia, sin embargo a pesar de esta gran diferencia es posible observar que la escasa educación financiera es algo muy común en estos.

Dentro de una encuesta que fue organizada por la CAF Banco de desarrollo de América latina, el Fondo de Garantías Institucionales y algunas otras organizaciones se manifestaron la aplicación de diversos proyectos relacionados y de educación financiera. Con el podemos deducir que la educación viene siendo parte importante de diferentes Gobiernos e instituciones a nivel latinoamericano. También se vio la combinación eficaz que se tiene cuando programas de inclusión financiera, educación financiera y protección del consumidor se unen con el objetivo de reducir la pobreza.

Preliminarmente podríamos aseverar que dichas iniciativas han traído resultados positivos cuando estos productos se desarrollan combinadamente. El documento nos muestra cómo la educación financiera va preponderando en diversos ámbitos y con el tiempo y evidencias que vas teniendo va adquiriendo una mayor relevancia en América latina. La evidencia empírica positiva que se tiene de la aplicación de proyectos de educación financiera en diversos lugares de la región, sirve de base para la elaboración de líneas de base y evaluaciones de impacto y poder fortalecer aún más el desarrollo de políticas públicas tanto a nivel nacional como regional. Por tanto, es importante seguir mejorando las políticas que incrementan el impacto que se obtiene de la educación financiera. Por ende, incrementar el impacto que se obtiene de la educación financiera en la región. De la encuesta que mencionamos se puede contar con estrategias que puedan inmiscuir al sector público como privado y establecer un plan conjunto con objetivos que permitan un uso eficiente de los recursos para aplicación de proyectos en educación financiera. Un dato importante dentro de la encuesta antes mencionada sería que ocho de diez casos que se encuestaron cuentan con diferentes tipos de cooperación instituciones, lo cual trae consigo la difusión de iniciativas en pro de la educación financiera.

Las actuales formas de cooperación institucional existente en la región deben de reforzarse para implementar mejoras coordinaciones a nivel nacional para tener mejores resultados en la educación financiera. Las buenas prácticas internacionales deben servir de base para la implantación de estrategias nacionales.

En segundo lugar, se obtiene que es carente la evaluación de los programas sociales, así como la medición de la alfabetización financiera a nivel nacional de los programas de educación financiera. Las autoridades a partir de dicha encuesta se podrían tomar mayor interés importancia en medición y la evaluación para elaboración y aplicación de políticas basadas en evidencia empírica.

Para conocer mejor las necesidades específicas y cómo estos programas ayudan al progreso será necesario realizar una medición y tener una mejor identificación más clara, esto será necesario para comprobar el progreso de los programas.

Ahora también la evaluación completaría con ayudar a evaluar los medios y herramientas que tienen mayor eficacia, por ende, tener evidencia para una mejora de las políticas públicas concerniente a educación financiera. En consecuencia, también se podrá evaluar la participación del sector privado y cuanto efectiva puede ser una participación dual entre el público y privado.

La participación del sector privado es importante por ello a través de sus representantes, podrían participar en las premisas fases de los diversos programas de educación financiera, teniendo siempre presente que estos espacios deben de ser liderados por representantes del sector público y tener claro los roles y responsabilidades.

Por último, la inclusión al sector financiero de aquellos sectores olvidados debe ser parte del interés de las instituciones públicas con el objetivo de incluir a estos grupos en la elaboración de políticas y programas en educación financiera.

Se requiere entender más a los sectores rurales que son excluidos del sector financiero sin embargo la mayoría de las encuestas son elaborados en población urbana donde se tiene un mayor nivel de inclusión cuando lo comparamos con el sector antes mencionado, por ende, se requiere mayor investigación en sector rural y tener información para una adecuada implantación de programas políticas que respondan acorde a sus necesidades.

La innovación en los canales de oferta de la educación financiera es un gran paso sin embargo estos deben de ir acompañados sobre la evidencia de su impacto.

El objetivo de los funcionarios debe ir en busca de una inclusión financiera y social de la población, para llegar a ello deben de comprender mejor a través de las investigaciones y experiencias en las poblaciones rurales y así crear mejor políticas públicas basados en la evidencia.

2.1.13 Determinantes socioeconómicos de la educación financiera. Evidencia para Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú

El siguiente documento reviste mucha importancia para nuestra investigación porque analiza los determinantes socioeconómicos en nuestro país y en países culturalmente parecidos.

Según Anzola (2016), “la evidencia sobre los determinantes de la educación financiera es escasa a nivel internacional, circunscribiéndose en su mayoría a países desarrollados” (p. 11), es por ello que la investigación a finales de 2013, CAF - banco de desarrollo para América Latina, fue para medir las habilidades financieras en los países de: Bolivia, Colombia, Ecuador

y Perú, esta encuesta logro identificar los conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos de los individuos con relación a los temas financieros.

Ahora veremos cómo es posible que a través de identificar los principales determinantes socioeconómicos de la educación financiera se puede construir tres índices como son: economía del hogar, actitudes y conductas, y conceptos y conocimientos que son útiles para medir la educación financiera de los individuos. Los datos que se obtuvieron en este documento de referencia nos facilitan comprender mejor la existencia de brechas socio-demográficas como género, edad, contexto geográfico, nivel educativo, ingresos y nivel de ahorro; sin embargo, también existen significativas diferencias que podemos apreciar:

1. Las variables relevantes para explicar los cambios en el índice de economía del hogar, son la edad, capacidad de ahorrar, mecanismos formales de ahorro, si está dentro de un entorno urbanístico y si tiene asegurada su fuente de ingresos.
2. También se tiene una relación directa entre nivel de educación, capacidad de ahorro e ingresos. Un punto interesante es que las personas que reciben apoyo pecuniario del gobierno tienen una mayor propensión a despilfarrar este dinero.
3. Las personas que viven en contextos urbanos, tienen mayor educación, empleo completo formal y ahorran tienen un mayor manejo de conceptos financieros, pero dentro de los que tienen en un bajo nivel de conocimiento financiero están los que reciben apoyo pecuniario del gobierno.
4. En género, de acuerdo con los resultados encontrados las mujeres se caracterizan por tener mejores habilidades financieras cuando son jefes de

hogar, una característica adicional es que ellas son renuentes al riesgo por ello es que son ellas quien planifican personalmente sus metas financieras.

Estos resultados permiten identificar importantes implicaciones de política pública:

1. Se revela la importancia de tener estrategias de acuerdo a las características de cada segmento de población, las características que se puede tomar en cuenta son: menores habilidades financieras, bajo nivel educativo, bajos ingresos, varones y mujeres con baja capacidad de ahorro y personas sin ingresos regulares.
2. Los mecanismos formales tienen un mayor impacto sobre sus habilidades financieras de los ciudadanos, esto significa que no solo deben de enfocar en conceptos y conocimientos si no también que estos pueden llevar a desarrollar actitudes que fomenten el ahorro y mejorar sus conductas financieras.
3. Se sabe también que las mujeres cuando son jefes de hogar obtienen mejores resultados en actitudes y conductas financieras.
4. También se evidencia que los beneficiados de un apoyo pecuniario por parte del gobierno obtuvieron los peores indicadores en manejo de conceptos y muestran actitudes totalmente contrarias al ahorro; programas sociales que fomenten esto deben de ir de la mano con programas que busquen enseñar conceptos y conocimientos que mejoren sus capacidades y actitudes financieras.

Plan Nacional de Educación Financiera.

Según este organismo público, la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú 2015-2021 (ENIF):

“...identifica el bajo nivel de capacidad financiera y la falta de confianza en el sistema financiero como algunas de las principales limitaciones que tienen las personas y las empresas para el acceso y uso sostenible de los servicios financieros”. (p.2)

Es por ello que entidades públicas como, Grupo Técnico Temático (GTT) liderados académicamente por SBD Y MINEDU se unieron para desarrollar un plan de educación financiera.

También se estructura la coordinación y el sistema de control y evaluación del Grupo Técnico Temático de educación financiera que es parte de la Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en el Perú.

Estratégicamente se definió que toda la estructura organizacional y acciones vayan con una mirada transversal respecto a las líneas de acción de la ENIF, lo que se busca es que las metas que se establezcan puedan implementarse armoniosamente con las líneas de acción del ENIF, todo ellos para tener mejores resultados en educación financiera por la importancia que este tiene.

Según, el Banco Mundial (Banco Mundial, 2017):

“La educación financiera puede incentivar el ahorro o la inversión en activos financieros, animar a las personas y empresas a realizar y seguir presupuestos: planear mejor sus gastos, adquirir créditos de una manera responsable, y prepararse para enfrentar los riesgos a los que estén expuestos”. (p.3)

El resultado que se espera es que la educación financiera promueva cambios en el comportamiento y que estos actúen con mayor confianza y responsabilidad en beneficio de su propio bienestar.

Queda demostrado empíricamente que los mecanismos formales de ahorro colaboran a una mejor diversificación de los riesgos en el sector financiero. Los países que pueden obtener mayores ahorros a largo plazo son países que pueden obtener más inversiones a largo plazo en infraestructura o en proyectos que ayuden al crecimiento económico.

Entonces, la visión del PLANEF (2017): “Lograr que todas las personas mejoren su bienestar financiero a través de la administración eficiente de su dinero”. (p.4)

Para lograrlo se busca realizar proyectos de gran alcance y que logran impactos positivos en la conducta del ciudadano y la empresa. Es por ello que el PLANEF tiene la estrategia de alcanzar los objetivos mediante la coordinación que entienda la diversidad de segmentos.

Además, busca evitar la duplicidad de esfuerzos por parte de entidades públicas que tienen similares objetivos y en vez de ello atender a grandes grupos poblacionales.

Para lograr todo ello es necesario tener en cuenta las metodologías y canales que sean más efectivos para la entrega sistémica de los programas de educación financiera a los públicos objetivos, así como comprender y adaptar el proceso de acuerdo a cada segmento.

Los grupos priorizados en el PLANEF (2017) son de acuerdo al siguiente orden: “Estudiantes de Educación Básica, Estudiantes de Educación Superior, Poblaciones vulnerables, Microempresarios y Trabajadores”.

Las acciones van acorde a las características de cada grupo objetivo y su implantación es progresivo conforme cada subgrupo, los subgrupos tiene como elementos a representantes de organizaciones, sector público, privado y sociedad civil, todos los grupos son liderados por CMIF, es aquí donde se implementan acciones transversales que ayudarán a los grupos objetivos.

Con el fin de mantener la calidad del diseño y ejecución, el PLANEF establece 14 principios, estos están basados en la economía del comportamiento y la importancia de aprovechar los momentos de aprendizaje.

Este trabajo tiene un fuerte enfoque en el trabajo colaborativo de diversos actores, quienes se unen por un objetivo común, estos actores provienen del sector público y privado.

2.1.14 La importancia de la educación financiera en escuelas

Desde un punto de vista político, podemos buscar mejorar el comportamiento financiero del consumidor a través de la educación financiera para enfocar la información esencial para la adecuada toma de decisiones financieras. Una simple información estandarizada facilita la comparación de productos. Este último enfoque da testimonio del papel que pueden jugar los actores financieros (del lado de la oferta) al lado de los consumidores y los poderes públicos. La solución ideal combina diferentes pendientes que se refuerzan mutuamente. En materia de educación financiera, la investigación demuestra que las iniciativas resueltas y enfocadas en objetivos específicos son más efectivas.

En el campo de la educación financiera, se llama la atención, con razón, más particularmente a los jóvenes. El grado de incompetencia financiera es aún más importante a nivel juvenil. Sumado al otro extremo: los ancianos, por ejemplo, son el grupo más frágil a esta edad. Este nivel de incompetencia entre los jóvenes es alarmante por varias razones. Por supuesto, la incompetencia financiera es persistente: los jóvenes económicamente menos competentes tenderán a permanecer en el curso de sus vidas futuras y los inconvenientes que se asocian, estos son los riesgos de unirse a un círculo vicioso de incompetencia intergeneracional donde las desigualdades de ingresos y herencia persisten entre generaciones.

Además, no ignoramos el hecho de que los jóvenes ya se enfrentan a decisiones financieras importantes, y que las malas decisiones pueden ser muy costosas.

Una de las preocupaciones internacionales es el creciente grado de endeudamiento de los estudiantes. Dos tercios de los estudiantes universitarios estadounidenses terminan su educación con una deuda significativa. El nivel de deuda promedio es de \$26 600 y muchos enfrentarán problemas de pago. En Bélgica, donde el coste de los estudios es mucho más bajo que en Estados Unidos, el problema de la deuda estudiantil es mucho menos explícito (Baum, 2003). A pesar de que no es posible sacar un préstamo antes de los 18 años, resulta que el 10% de los jóvenes de tercer grado de educación secundaria (por lo tanto, dobladores mayores de 18 años) ya están endeudados. Por lo tanto, el endeudamiento de los jóvenes sigue siendo un importante punto de atención. Sobre todo, porque es muy probable que los jóvenes se enfrenten a una serie de riesgos financieros importantes con una complejidad cada vez mayor de los productos financieros. Es en esta perspectiva que (Cornelis & Storms, 2014) abogan por una educación financiera que desarrolle la agilidad y flexibilidad financiera del consumidor ('consumidores financieros adaptables'), para que sea capaz de adaptarse rápidamente al contexto financiero cambiante e innovador. Estos ejemplos ilustran la importancia de la educación financiera desde una edad temprana. Este enfoque aprovecha inmediatamente la oportunidad que ofrece la apertura al aprendizaje y la adaptación conductual de los jóvenes a esta edad (Witte, 2017).

En total coherencia con el argumento anterior, la OCDE, en su informe 'Los Principios y Buenas Prácticas para la Educación y Concientización Financiera', aconseja iniciar la educación financiera lo antes posible en la escuela. Cada vez son más los países que siguen este consejo. El Reino Unido incorporó esta recomendación en su programa educativo en

2014. La decisión de la ministra flamenca de Educación (Sra. Crevits) de reconocer la competencia financiera como una de las habilidades básicas que debe dominar todo estudiante de educación secundaria también es coherente con este enfoque (Witte, 2017). Por lo tanto, la educación financiera integrada en la carrera escolar se considera el principal activo para mejorar la competencia financiera (de los jóvenes), ya que evita desde el principio los riesgos de la autoselección (inducida por la libertad de elección). Por otro lado, aborda la preocupación de la desigualdad de los padres en la educación financiera de sus hijos, lo cual es obvio dado el vínculo entre la competencia financiera y el estatus socioeconómico. La propuesta de una educación financiera accesible para todos los jóvenes, incluidos aquellos que tendrían menos fácil acceso a ella por vía parental, es obvia desde el punto de vista social. La educación financiera en la escuela permite borrar las diferencias de educación financiera generadas en el seno de la familia y asegura la accesibilidad para todos.

A pesar de existir una amplia opinión favorable a la introducción de la educación financiera en la escuela, no existe consenso sobre el nivel de su realización. Por un lado, existe una amplia gama de posibilidades para llevar a cabo la oferta de educación financiera (curso aislado o transversal, curso impuesto o curso gratuito), por otro lado, la discusión se refiere a la evaluación de la educación financiera brindada. Al final, hay varios aspectos, como el papel de los padres, el apoyo de los profesores y la necesidad de diferenciación que no han sido suficientemente analizados pero que no son desdeñables si queremos conseguir una integración eficaz y óptima de la educación financiera.

Tenga en cuenta que la educación financiera en la escuela requiere un enfoque específico: los programas centrados en el desarrollo de las habilidades financieras de los adultos no son necesariamente adecuados para la educación financiera en la escuela (Witte, 2017). Los programas para adultos a menudo abordan los problemas financieros desde la perspectiva de la ayuda inmediata, por ejemplo, en caso de deuda (Cornelis & Storms, 2014). Para los jóvenes, los programas de educación financiera deberían ser más proactivos, al mismo tiempo que brindan un marco normativo de referencia y preparan a los jóvenes para la toma de decisiones financieras en el futuro. La educación financiera puede hacerse obligatoria a través del programa nacional de educación, o podría ofrecerse de manera más voluntaria. Los países y regiones que han desarrollado o están planeando un programa obligatorio son, entre otros, Flandes, Valonia, Reino Unido, España, Irlanda, Dinamarca, República Checa y Estonia. Italia, los Países Bajos, Portugal y Rusia se consideran ejemplos de un enfoque voluntario (Witte, 2017). Por lo tanto, se comparte la elección del enfoque. Luego, las opciones se dirigen a cómo implementar la educación financiera: como un curso independiente, como un módulo dentro de uno o más cursos, o completamente integrado en otros cursos como matemáticas, economía o educación social (Witte, 2017). Si bien la idea de impartir el curso de forma aislada ofrece la ventaja de un contacto claro e inmediato con los aspectos financieros, esto no deja de ser un desafío en términos de integración en los programas ya sobrecargados y en la asignación de recursos y tiempo. Es por eso que, en la mayoría de los países, se elige un enfoque transversal al integrar la educación financiera en varios cursos existentes. Por otro lado, este enfoque requiere establecer objetivos de aprendizaje claros en los diversos cursos en cuestión.

Sin embargo, el análisis de la forma óptima de impartir educación financiera en la escuela necesita, sin duda, perfeccionarse. La visión borrosa y los métodos de evaluación ineficaces en los currículos escolares han frenado durante mucho tiempo el desarrollo en esta área. En estos estudios piloto, por ejemplo, Wikifin.be solo encuestó a los alumnos y sus profesores de forma cualitativa. En los últimos tiempos, se ha observado un claro progreso en esta área, el número de estudios de impacto específicos ha aumentado significativamente, al mismo tiempo que se observa que la validación empírica sigue siendo limitada en Europa (OECD, Libertad Financiera, 2016).

2.2 Marco conceptual (palabras clave)

Alfabetización financiera: Es la comprensión de los conceptos acerca de los riesgos financieros; así como la motivación y destreza para aplicar tal comprensión en la toma de decisiones financieras; permitiendo a los individuos una participación activa en la vida económica (Argentaria, 2015).

Conocimiento financiero: El conocimiento financiero es esencial para que las personas puedan comparar productos financieros y tomar decisiones financieras informadas. Un conocimiento básico de los conceptos financieros y la capacidad de aplicar este conocimiento permite al consumidor administrar sus finanzas de manera adecuada.

Comportamiento financiero: Cuando los individuos analizan factores externos y las emociones no interfieren con las elecciones económicas, analizan la información para maximizar su riqueza y aumentar su bienestar.

Actitudes financieras: Implica el hecho de analizar la intención financiera de los individuos, conocer sus preferencias, y metas en función de sus recursos.

Inclusión financiera:

“Es un concepto multidimensional que incluye un mejor acceso, mejores productos y servicios, y un mejor uso de las finanzas. Por lo que un mejor acceso y mejores alternativas no siempre conducen a un uso más efectivo”. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2016)

Planificación:

Se refiere a establecer algunos factores de producción que busca a futuro para obtener mejores resultados que fueron diseñados con anticipación; asimismo, la planificación comprende al diseño de plan donde se establecen los recursos necesarios para alcanzar las metas y objetivos tanto particulares como generales. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2016)

Evaluación:

“Es una herramienta importante para medir la efectividad y el impacto de las iniciativas planteadas en el sector financiero con el objetivo de mejorar los recursos existentes, a su vez establecer contenidos y medios para captar al público objetivo”. (Banco de Desarrollo de América Latina, 2016, pág. 58)

Cultura financiera:

Se refiere a la medida en la que el individuo entiende y hace uso de forma adecuada toda información relacionada con sus finanzas personales, por lo que los efectos que tener una cultura financiera adecuada como la reducción de problemas financieros en cuanto a estrés financiero, disputas e incluso enfermedad. Gallego et al (2022, pág. 10)

Tecnología financiera:

“Es el desarrollo de diferentes modelos de negocios vinculados a la innovación que tienen como objetivo fundamental transformar los servicios que brinda la industria financiera, lo que implica una mejora en la oferta de productos financieros”. Gallego et al (2022, pág. 8)

Digitalización financiera:

“Se refiere a la inclusión financiera, facilitando el ingreso a una variedad de productos y servicios financieros básicos a personas que anteriormente desconocían de los productos financieros tanto Bancos como agentes intermediarios”. Gallego et al (2022, pág. 9)

2.3 Antecedentes empíricos de la investigación (estado del arte)

2.3.1 Antecedentes internacionales

Johansson (2015), en su artículo llamado , “Entendiendo del aprendizaje: ¿Cómo desarrolla la economía la comprensión de los estudiantes de un concepto económico básico durante su educación?”, presenta los resultados de un subestudio de un proyecto de investigación de teoría de la variación de tres años, cuyo objetivo era examinar las formas cualitativamente diferentes de los estudiantes de economía de percibir aspectos críticos de un concepto económico básico, la "rentabilidad", y examinar el cambio en la calidad de los aspectos críticos discernidos. De particular interés en este estudio han sido las dificultades que enfrentan los estudiantes de licenciatura en economía al resolver problemas donde la rentabilidad ha sido un concepto importante. Una selección de estudiantes, del grupo de admisiones en el otoño de 2000, ha sido seguida durante los tres años de educación económica. En tres ocasiones de entrevista, una por año, los estudiantes en las dos primeras entrevistas tenían que presentar dos de sus propias soluciones de problemas que hicieron en relación con

los exámenes escritos. Durante la tercera entrevista, han tenido que resolver un problema financiero especialmente diseñado. El análisis de un total de 27 entrevistas, dio como resultado tres categorías descriptivas, donde se enfocan diferentes aspectos críticos del concepto en cada categoría. Las percepciones cualitativamente diferentes de los estudiantes sobre el significado del concepto variaron, al igual que sus patrones individuales de comprensión y desarrollo del conocimiento durante la educación universitaria. Se discuten las implicaciones de los resultados para la investigación sobre el aprendizaje, la educación y la enseñanza en el tema de la contabilidad y se dan sugerencias para futuras investigaciones.

Chirilici (2015), en su investigación titulada, “Educación financiera y gestión de riesgos en los mercados financieros”, explica que, en el contexto de la actual crisis económica, la educación financiera se ha convertido en una prioridad en la gestión eficiente de los riesgos financieros. Estas condiciones, la educación financiera, al identificar y promover las mejores prácticas en el campo de la industria de servicios financieros, permite que el simple ciudadano comprenda mejor las especificidades de los productos y conceptos financieros, desarrollando habilidades para enfrentarlos, profundizando en la propia cultura financiera, para que, conscientes de las oportunidades y riesgos financieros, tomen decisiones acertadas en cualquier situación de crisis.

Chaimae (2020), en su investigación titulada, Institución financiera y fomento de la educación financiera en Marruecos: entre objetivos y logros, explica que la educación financiera es una verdadera palanca para la economía, especialmente en los países en vías de desarrollo donde la población lucha por seguir la evolución económica que está experimentando. Muchos organismos internacionales, que reúnen a varios países y multiplican las alianzas, están trabajando activamente en los temas de inclusión financiera y

educación financiera, así como en el papel que las instituciones financieras deben desempeñar en su promoción. Marruecos, al igual que estos países, ha creado, a través de Bank Al Maghreb, la Fundación Marroquí para la Educación Financiera, una institución financiera con muchos socios locales. Marruecos también ha participado en la alianza para la inclusión financiera con el fin de aprovechar las múltiples ventajas que supone esta adhesión. Así, este artículo es, en primer lugar, un intento de destacar el nivel actual de los marroquíes en educación financiera para poner a prueba sus conocimientos en un contexto internacional. En segundo lugar, se intenta evaluar la eficacia de la oferta de educación financiera a partir de la experiencia de formación impartida por la fundación Mohammed VI para apoyar las microfinanzas solidarias; el objetivo es mejorar la educación financiera entre los participantes, un papel que las instituciones financieras deben jugar en la promoción de la educación financiera. Aunque los resultados recogidos son muy insatisfactorios, no obstante, permiten mantener el optimismo sobre el futuro de la educación financiera en Marruecos y la ayuda que las entidades financieras pueden prestar en esta dirección.

2.3.2 Antecedentes nacionales

Lazarus (2019), detalla en su investigación titulada, “En busca de estándares contemporáneos de dinero”, que los estándares contemporáneos de gestión del dinero a través del prisma de los programas de educación financiera, políticas de gran envergadura lanzadas durante los últimos quince años en todo el mundo y que ocupan un lugar creciente entre las medidas de protección de los consumidores de productos financieros. Después de mostrar que el surgimiento de este tema está correlacionado con una transferencia masiva de riesgos socioeconómicos de las comunidades a los individuos, el artículo muestra el papel de la economía del comportamiento en la configuración teórica de los problemas, para finalmente

cuestionar las transformaciones de la definición antropológica. De las poblaciones objetivo desde las políticas paternalistas del siglo XIX hasta el individuo autónomo y responsable contemporáneo. Al hacerlo, se interesa por las posibles contradicciones contenidas en el proyecto mismo de proteger y educar a un individuo descrito como libre y autónomo.

Cayo (2016), en su investigación llamada, “La educación financiera y la importancia de las finanzas personales en la educación superior de los jóvenes de 18 – 25 años de Lima Metropolitana”, tiene el fin de conocer la percepción sobre conceptos financieros básicos en los jóvenes. Con un diseño correlacional-descriptivo – no experimental, utiliza una muestra de 1200 estudiantes del primer semestre de los distritos de Callao y Lima. Con el uso del instrumento de una encuesta, y con la información obtenida se llegó a la conclusión que los estudiantes tienen conocimientos casi nulos respecto al tema.

Flores (2018), en su tesis titulada, “Implicancia de la cultura financiera en la capacidad de ahorro de clientes de la caja Arequipa agencia puerto Maldonado, período 2019” tiene como meta conocer la relación entre las variables cultura financiera y la variable ahorro de los clientes de la entidad financiera. Con un diseño no experimental – descriptivo, utilizó una muestra de 322 clientes, a los cuales se les aplicó un cuestionario. La conclusión de la investigación fue describir el accionar de una entidad bancaria, es decir, que existen deudores y acreedores y el banco funciona como intermediario. La cual se relaciona con el hecho de que existen personas que visualizan una mejor oportunidad ahorrando, que, gastando, y otras invirtiendo que, gastando, por el cual ambas partes se complementan, ya que en cierto periodo las partes se invierten.

Tarazona (2018), en su tesis titulada, La cultura financiera y su influencia en el nivel de endeudamiento de los trabajadores de RR.HH. de la SUNAT, Lima, 2018, tiene como meta

conocer la relación entre las variables a cultura financiera y la variable nivel de endeudamiento del trabajador. Con un diseño descriptivo, diseño no experimental-transversal, utilizó una muestra 152 trabajadores, a los cuales se les aplicó un cuestionario. La conclusión de la investigación fue que existe una relación entre las variables a cultura financiera y la variable nivel de endeudamiento del trabajador, dando como recomendación que, aquellas personas que no cuentan con una educación financiera llegan a endeudarse y como consecuencia perder sus bienes, en comparación con aquellos individuos que, sí tienen cultura financiera, ahorran y tienen mayor progreso.

2.3.3 Antecedentes regionales

Zúñiga (2018), en su investigación titulada; Nivel de Cultura Financiera de los comerciantes del mercado Vinocanchón del distrito de San Jerónimo, año 2018, que tiene como objetivo saber el nivel de cultura financiera en los comerciantes del mercado principal del distrito de San Jerónimo, donde cultura financiera se divide en comportamiento, conocimiento y actitud. Tuvo como población los comerciantes, y como muestra 277 comerciantes. Teniendo un diseño descriptivo no experimental, donde se usó una encuesta como instrumento usando programas estadísticos para el procesamiento de datos, como Excel y SPSS. Donde se halló que los comerciantes tienen nivel regular de cultura financiera, representando en 64%, el 33% un nivel alto de cultura financiera y el 3% un nivel bajo de cultura.

2.4 Hipótesis y variables

2.4.1 Hipótesis General

La alfabetización financiera en los estudiantes de la FACACET es elevada.

2.4.2 Hipótesis específicas

1. El nivel de conocimiento financiero en estudiantes es elevado.
2. El nivel de comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET es elevado.
3. El nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET es elevado.

2.5 Identificación de variables e indicadores

La investigación toma un carácter descriptivo-no experimental. El objetivo de la investigación por lo tanto es describir al sujeto de estudio. Es decir, conocer el nivel de alfabetización financiera, siendo esta la única variable. Descartando así una posible investigación donde se detallan las variables independientes y dependientes, ya que no se pretende hallar alguna correlación causal.

Alfabetización financiera: Es la comprensión de los conceptos acerca de los riesgos financieros; así como la motivación y destreza para aplicar tal comprensión en la toma de decisiones financieras; permitiendo a los individuos una participación activa en la vida económica (Argentaria, 2015).

2.6 Operacionalización de variables

Variable Dependiente:

Alfabetización Financiera.

Variabes Independientes:

1. Conocimiento Financiero.
2. Comportamiento Financiero.
3. Actitudes Financieras.

Tabla 1

Matriz de operacionalización de variables

| Variable | Definición Conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Reactivos |
|---------------------------|---|---|--|--|-----------|
| Alfabetización financiera | Es la comprensión de los conceptos acerca de los riesgos financieros; así como la motivación y destreza para aplicar tal comprensión en la toma de decisiones financieras; permitiendo a los individuos una participación activa en la vida económica (Argentaria, 2015). | Es la comprensión de los conceptos acerca de los riesgos financieros; así como la motivación y destreza para aplicar tal comprensión en la toma de decisiones financiera; la cual se evalúa mediante la encuesta de alfabetización financiera de la OCDE, dando por resultado los niveles bajo, medio y alto. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Conocimiento financiero. ▪ Comportamiento financiero. ▪ Actitudes financieras. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Asuntos financieros. ▪ Tasa de interés. ▪ Deducciones fiscales. ▪ Administración del dinero. ▪ Inversiones. ▪ Ahorro. ▪ Deuda. | Encuesta. |

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Tipo de investigación

El siguiente estudio es de tipo aplicada ya que toma en cuenta aportes de autores para saber el comportamiento de la variable alfabetización financiera e identificar los factores que la componen además intentar dar soluciones al problema central de la investigación.

“La investigación aplicada se basa en la utilización de los conocimientos derivados, luego de confeccionar y simplificar la práctica centrada en la exploración” (Vargas , 2015, pág. 154)

3.2 Enfoque de investigación

La presente investigación es de enfoque cuantitativo, ya que hace uso de instrumentos que permite obtener información primaria con el objetivo de comprobar las hipótesis del estudio por medio métodos cuantitativos y estadísticos.

“El enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías”. Hernández & Mendoza (2018, pág. 41)

3.3 Diseño de investigación

El diseño del estudio fue no experimental-transversal, porque se observó y analizó la variable de estudio tal como es, sin interferir o alterar la variable de algún modo u otro. Asimismo, es transversal, porque la información recopilada fue en un determinado periodo.

“La investigación no experimental es la que se realiza sin manipular deliberadamente variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para analizarlos”. Hernández & Mendoza (2018, pág. 187)

“Los diseños de investigación transeccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado”. Hernández & Mendoza (2018, pág. 187).

3.4 Alcance de la investigación

La investigación fue descriptiva, debido a que identificará características y cualidades de las variables, y el fenómeno de estudio, como también, se estudiará la relación entre dos o más conceptos en una muestra.

“Las investigaciones de alcance descriptivo tienen como finalidad especificar propiedades y características de conceptos, fenómenos, variables o hechos en un contexto determinado”. Hernández & Mendoza (2018, pág. 143)

3.5 Unidad de análisis

La población de estudio está formada por los estudiantes de la Facultad de Ciencias administrativas, contables, económicas y turismo; haciendo un total de 3325 estudiantes.

3.6 Población de estudio

La población de estudio está formada por los estudiantes de la Facultad de Ciencias administrativas, contables, económicas y turismo; haciendo un total de 3325 estudiantes.

“La población o universo es un conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”. Hernández & Mendoza (2018, pág. 233).

3.7 Muestra

Para conseguir una muestra significativa se hizo un muestreo probabilístico de tipo estratificado al 95% de confiabilidad, tomando en consideración un error del 5%; obteniéndose así una muestra de 346 estudiantes.

“La muestra es la parte o cantidad seleccionada que se considera representativa del total y que se toma o se separa de ella con ciertos métodos para someterla a estudio, análisis o experimentación” Hernández & Mendoza (2018, pág. 175).

3.8 Técnicas de selección de muestra

El tamaño de la muestra se obtiene de la siguiente fórmula que se muestra a continuación:

$$n = \frac{k^2 * p * q * N}{(e^2 * (N - 1)) + k^2 * p * q}$$

| | |
|-----------------------------|------------|
| Donde | Calculo |
| n= Tamaño de la muestra | n= Muestra |
| N= población | N=3325 |
| p= Proporción de aciertos | p=0.5 |
| q= Proporción de errores | q=0.5 |
| e= Margen de error muestral | e=0.05 |
| K= Nivel de confianza 95% | K=1.96 |

$$n = \frac{1.96 * 0.5 * 0.5 * 3325}{(0.05^2 * (3325 - 1)) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5} = 346$$

En consecuencia, en tamaño de muestra estará representado por 346 estudiantes de la FACACET, la misma que se muestra a continuación:

Tabla 2
Estratificación de la muestra

| Estrato | Total | Muestra del estrato |
|---------------------------------------|-------|---------------------|
| Escuela Profesional de Contabilidad | 1038 | 108 |
| Escuela Profesional de Administración | 934 | 97 |
| Escuela Profesional de Economía | 720 | 75 |
| Escuela Profesional de Turismo | 633 | 66 |
| Total | 3325 | 346 |

3.9 Técnicas de recolección de información

Se empleó el Kit de herramientas para medir alfabetización e inclusión financiera, desarrolladas por la Organización para la cooperación y el desarrollo económico (OCDE); por lo cual se desarrolló una encuesta, tomando en consideración preguntas que se para las tres dimensiones para analizar la alfabetización financiera: Conocimiento financiero, Comportamiento financiero y actitudes financieras.

3.10 Técnicas de análisis e interpretación de la información

Para la presente investigación, se aplicó los instrumentos para el recojo de información, posteriormente fueron tabuladas a través del software estadístico SPSS y Microsoft Excel, para su evaluación y obtención de los resultados descriptivos mediante tablas y figuras; las mismas que nos pretirieron conocer los resultados a las que arribo la investigación, finalmente realizar las recomendaciones en relación a los resultados hallados.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

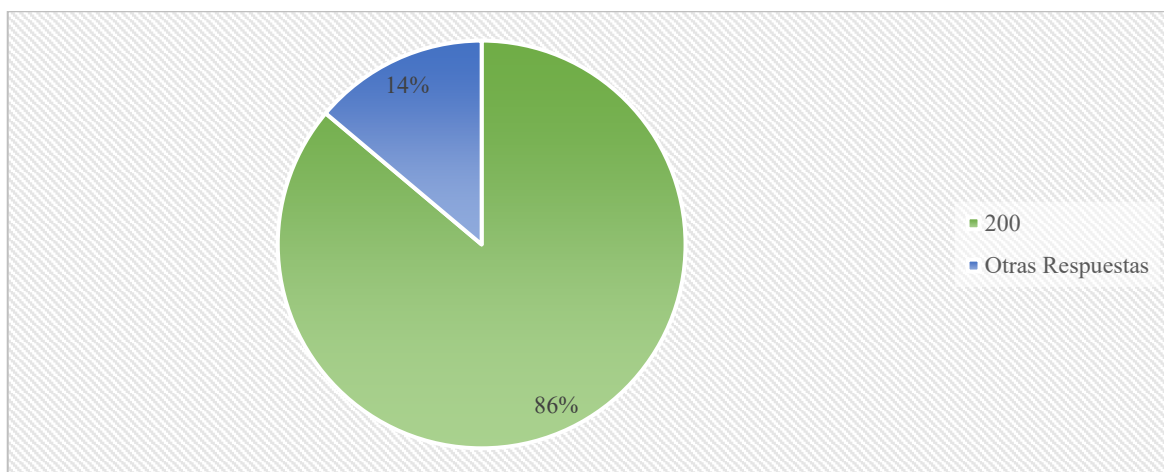
4.1 Presentación de Resultados de la variable Alfabetización financiera

A continuación, se evidencian los resultados a los que arribo la presente investigación:

4.1.1 Resultados descriptivos de la dimensión Conocimiento Financiero

Figura 1

Imagine que a cinco jóvenes se les dan un regalo de 1.000 soles, los cuales tendrán que repartir entre los cinco por igual ¿cuánto recibe cada uno?

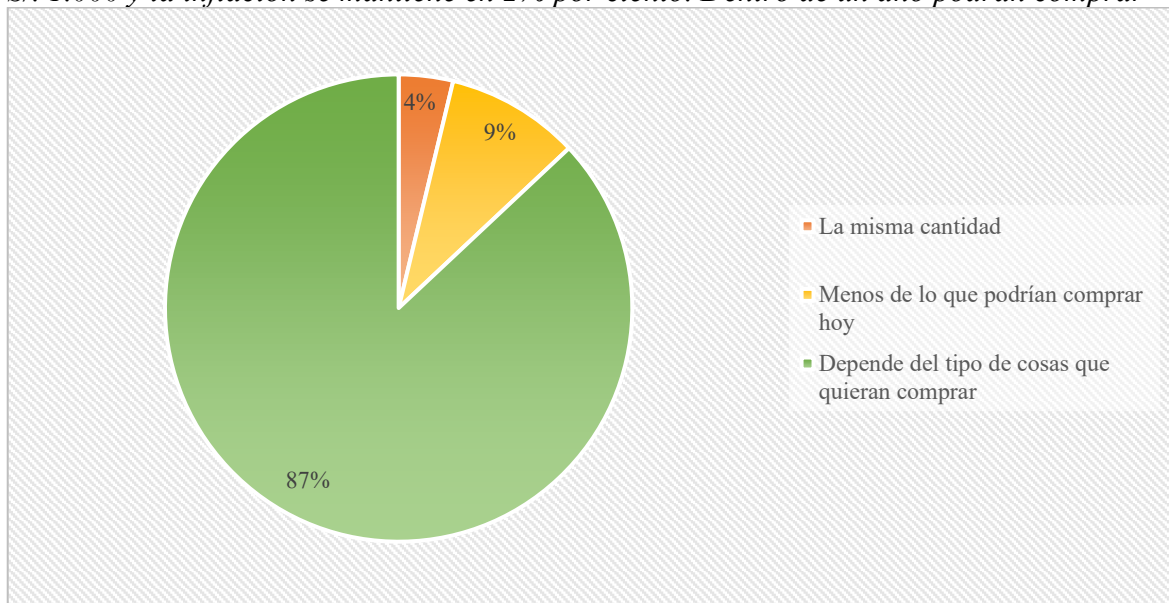


Fuente. Elaboración propia.

Respecto a la figura 1 del total de encuestados respecto al interrogante aplicada a los estudiantes de la FACACET, se observa que respondieron, en su gran mayoría que representa a (86%) de manera correcta, donde los 5 hermanos recibieron 200 soles cada uno. Mientras que el 14% de los estudiantes encuestados brindaron una respuesta diferente lo cual se considera como error.

Figura 2

Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los S/. 1.000 y la inflación se mantiene en 2% por ciento. Dentro de un año podrán comprar



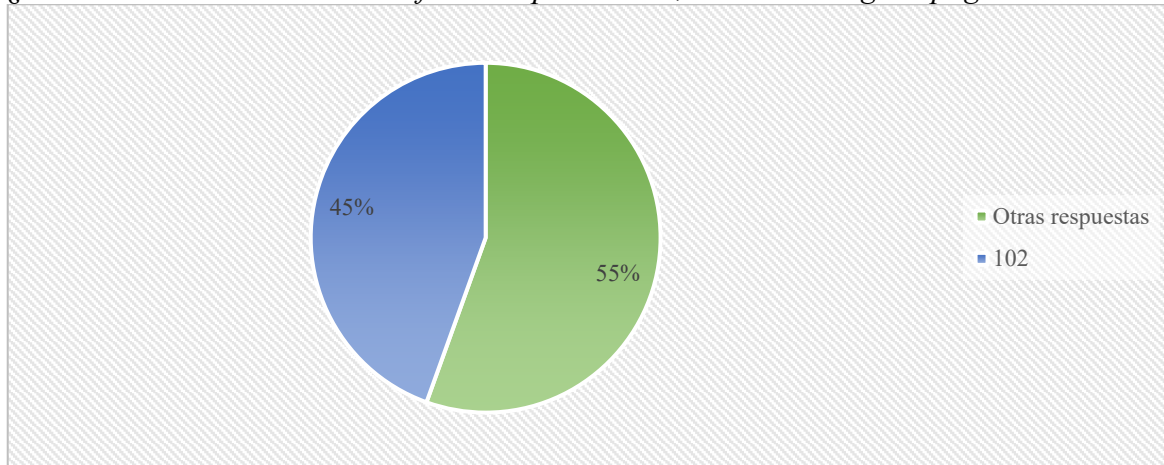
Fuente. Elaboración propia.

Respecto a la figura 2 del total de encuestados respecto al interrogante aplicada a los estudiantes de la FACACET, se observa que respondieron, en su gran mayoría de manera correcta que representa el 87% respecto al tipo de cosas que quieran comprar, seguido de 9% menos de lo que podrían comprar hoy, y finalmente el 4 % respondió la misma cantidad.

Por lo que es importante conocer el tipo de razonamiento que tiene cada estudiante, para determinar de esa manera el nivel de conocimiento acerca de las finanzas básicas.

Figura 3

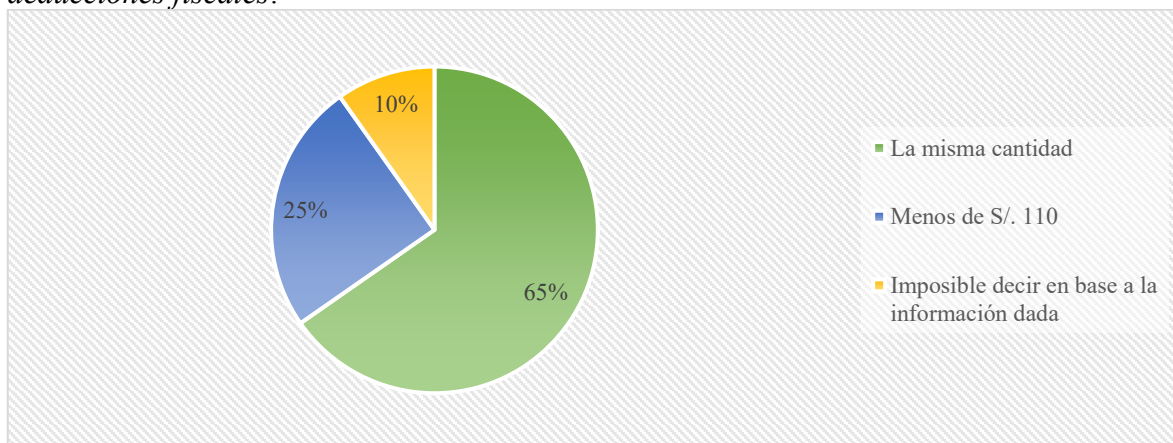
Imagine que alguien pone S/. 100 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No realizan más pagos en esta cuenta y no retiran dinero. ¿Cuánto estaría en la cuenta al final del primer año, cuando se haga el pago de intereses?



Fuente. Elaboración propia.

Figura 4

¿Cuánto habría en la cuenta al cabo de cinco años recordando que no hay comisiones ni deducciones fiscales?

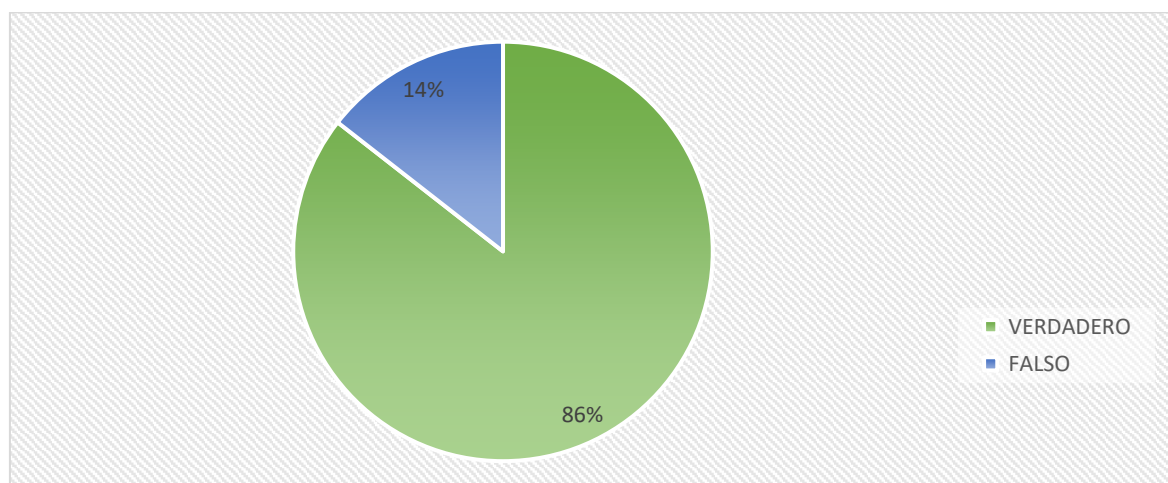


Fuente: Elaboración propia.

En la Figura 3 y 4 se presenta una operación simple y de interés compuesto. En la primera operación se pregunta cuánto será el interés obtenido, el 45% respondió 102 soles y el 56% tuvo otras respuestas. Y en la operación de interés compuesto, el 65 % entendió que no habría ni disminuciones ni aumentos, es decir, la misma cantidad. Mientras que el 25% respondió menos de 110 soles y solo uno que representa a 10% dijo que era imposible resolver el problema.

Figura 5

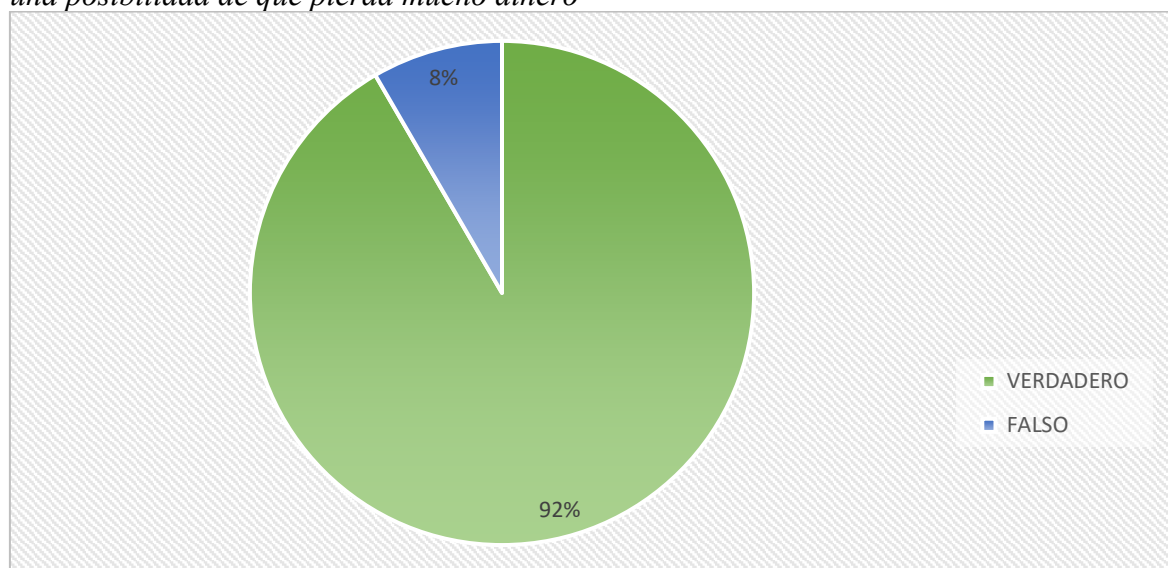
Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo



Fuente: Elaboración propia.

Figura 6

Si alguien le ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, es probable que también haya una posibilidad de que pierda mucho dinero

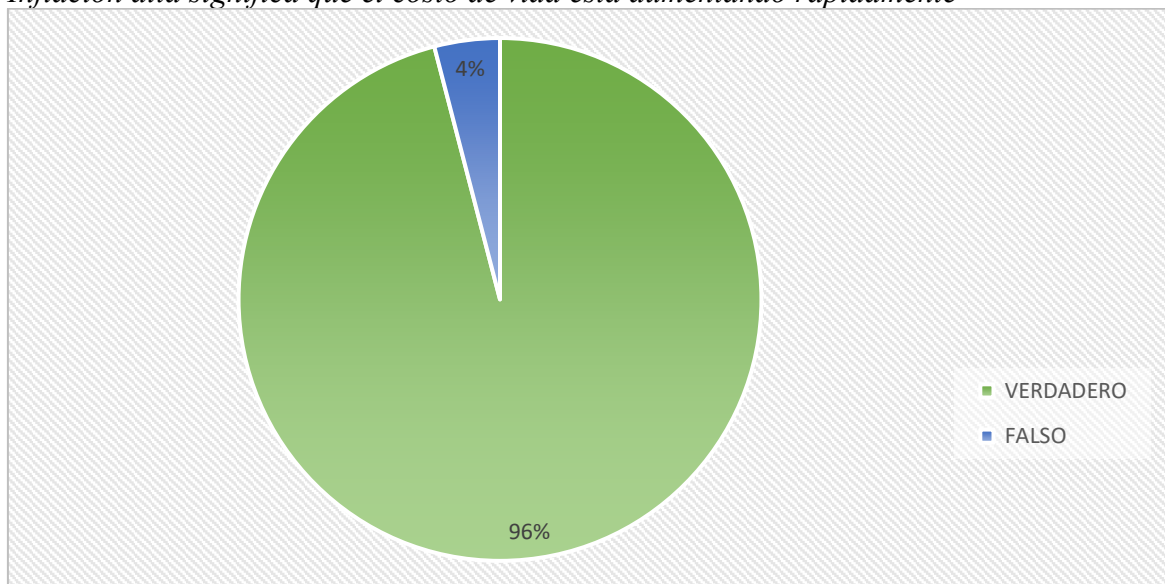


Fuente. Elaboración propia.

La Figura 5 y 6 muestran que los estudiantes entienden que una inversión con alto rendimiento implica ser con el mismo nivel, riesgoso, siendo un 86% que opina dicha afirmación. En la misma línea, si a los estudiantes se les presenta una oportunidad de ganar mucho dinero, entienden que dicha inversión u oportunidad representa un alto riesgo de perder su dinero, tal y como lo contrasta el 92% de estudiantes.

Figura 7

Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente

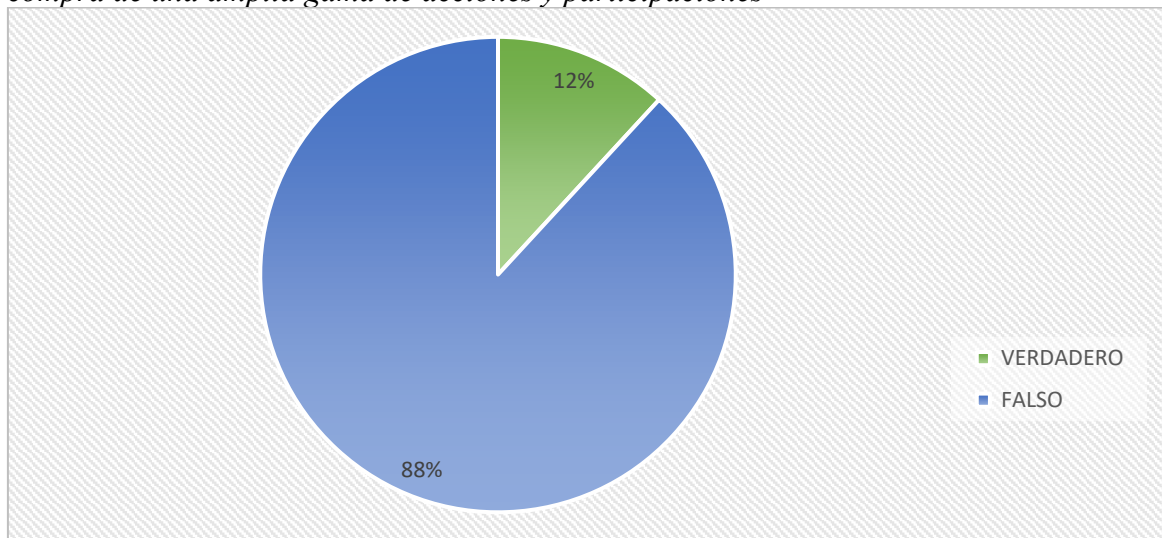


Fuente. Elaboración propia.

En relación a la figura 7, se observa que los estudiantes encuestados respecto a la interrogante la inflación alta está relacionada con el costo de vida es alta, se halló que el (96%) de estudiantes refieren la inflación afecta directamente a los precios, es decir, un alza generalizada en los precios de los bienes y servicios, encareciendo así el costo de vida rápidamente. Mientras que solo el 4% de los estudiantes encuestados sostiene que esa afirmación es falsa y que son otros factores lo que ocasiona que el costo de vida aumente.

Figura 8

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

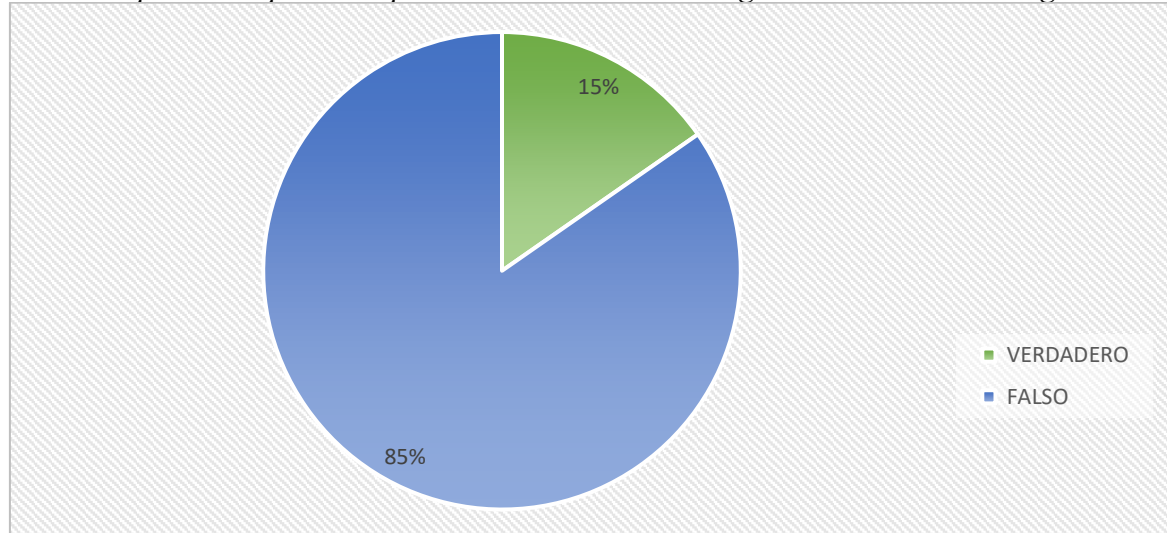


Fuente. Elaboración propia.

En relación a la interrogante que se muestra en la figura 8, realizada a los estudiantes de FACACET, se evidenció que el (88%) de los estudiantes encuestados, menciona que el riesgo de invertir en el mercado de valores mediante la compra de una amplia gama de acciones y participaciones no hace posible reducir el riesgo mediante una estrategia de tener activos por varios o en varios mercados, por el contrario, lo ven más riesgoso. Asimismo, el 12% de los estudiantes encuestados, opina que si es una buena estrategia para reducir el riesgo.

Figura 9

Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo guarda en más de un lugar



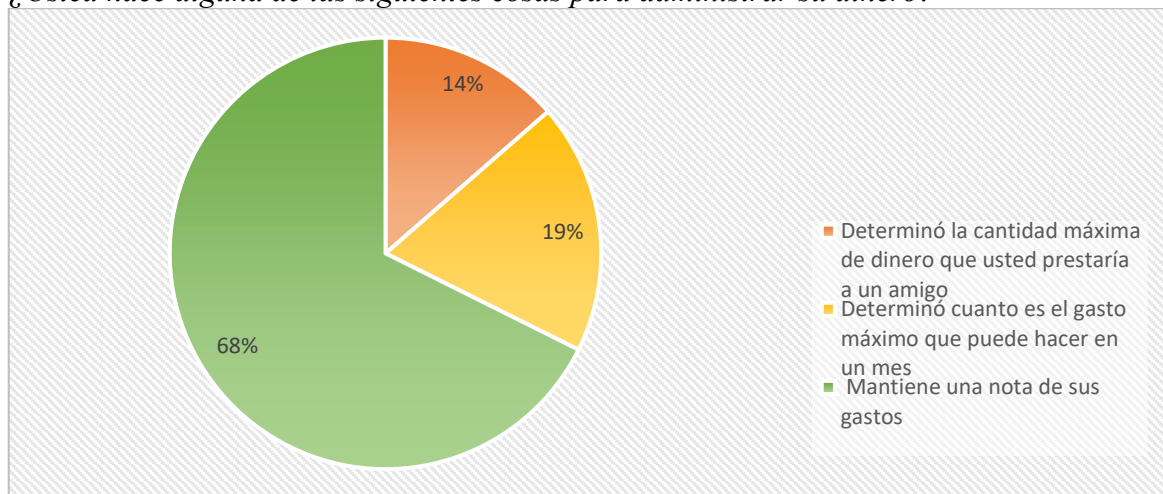
Fuente. Elaboración propia.

En relación a la interrogante que se muestra en la figura 9, se observa que el 85% de los estudiantes encuestados brindan una respuesta negativa o falsa. Debido a que su argumento está basado en que por el momento no tienen grandes montos, por lo que guardar en varios lugares o diversificar se vuelve incensario y si fuese de tal modo, tendrían pequeñas cantidades de dinero. Sin embargo, un 15% de los estudiantes encuestados, asume que, si es verdadero, en el caso de que posean grandes montos. Por lo que es importante poder diversificar el capital en caso de que cuente con montos grandes y desea invertir para generar diferentes ingresos y no de uno solo como se conoce.

4.1.2 Resultados descriptivos de la dimensión Comportamiento Financiero

Figura 10

¿Usted hace alguna de las siguientes cosas para administrar su dinero?

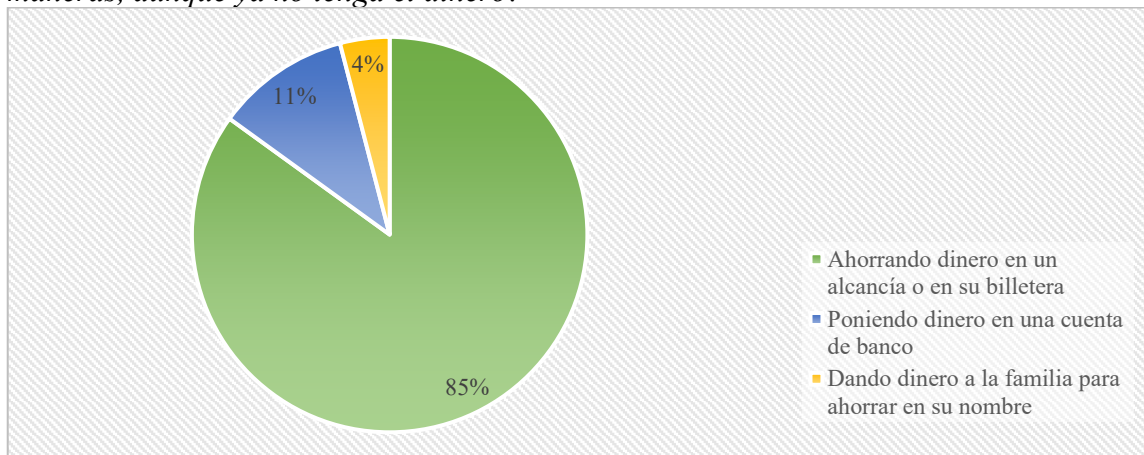


Fuente: Elaboración propia.

En relación a la interrogante que se muestra en la figura 10, si el estudiante encuestado administra de manera correcta su dinero, se evidencia que el 68% de los estudiantes refieren que mantienen sus gastos en una nota; mientras que el 19% de los estudiantes encuestados sostiene que ya tiene determinado su gasto máximo del mes por lo que sabe administrar de manera correcta su dinero. Finalmente, el 14% de los estudiantes encuestados sostiene que tiene una tendencia a prestar su dinero a su amigo en caso de que tenga un excedente.

Figura 11

En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de alguna de las siguientes maneras, aunque ya no tenga el dinero?

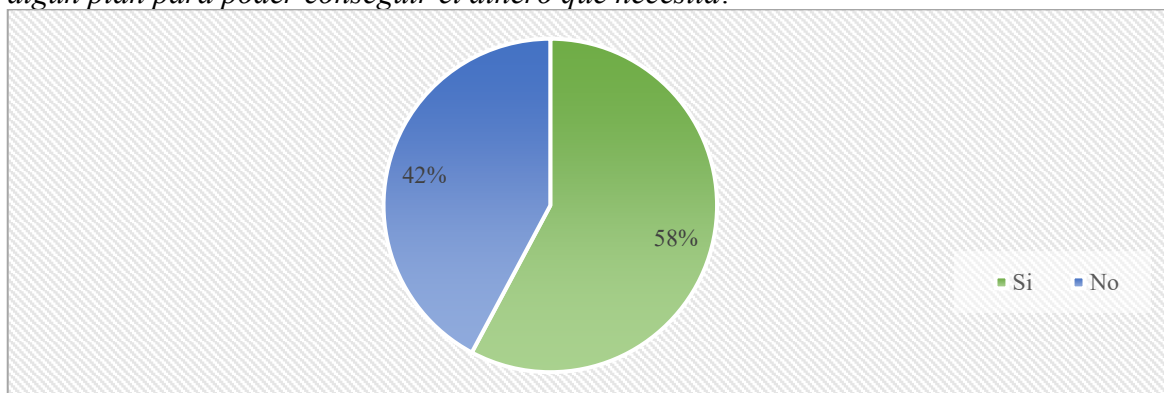


Fuente. Elaboración propia.

En relación a la interrogante que se muestra en la figura 11, si el estudiante en los últimos 12 meses generó algún ahorro, de donde se observa que el 85% de los estudiantes encuestados refieren que hace uso de una alcancía o billetera, mientras que el 4% de los estudiantes refieren que dan su dinero a su familia o algún familiar para que ahorre en su nombre y, por último, el 11% de los estudiantes encuestados refieren que usa el sistema bancario, es decir, cuentas de ahorro bancarias.

Figura 12

Cuando usted desea comprar algo de alto valor (objeto o experiencia). ¿Usted desarrolla algún plan para poder conseguir el dinero que necesita?

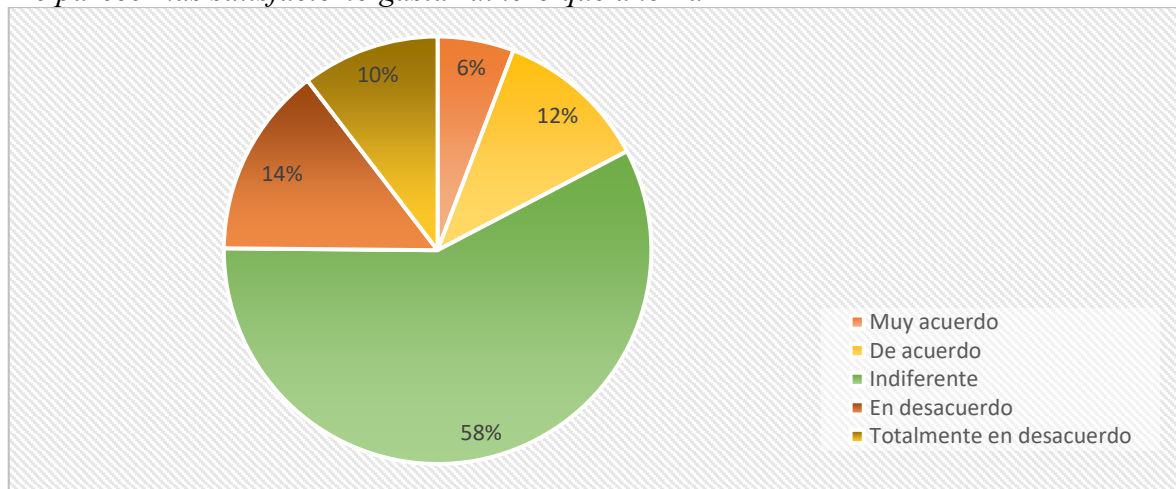


Fuente. Elaboración propia.

La Figura 12 identificamos como los estudiantes financian sus actividades, un 58% emplea un plan para comprar algo de alto valor (objeto o experiencia), el 42% restante no realiza algún plan, esto en medida que el ingreso que tienen está destinado a comidas, alquiler, pasajes etc.

Figura 13

Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar

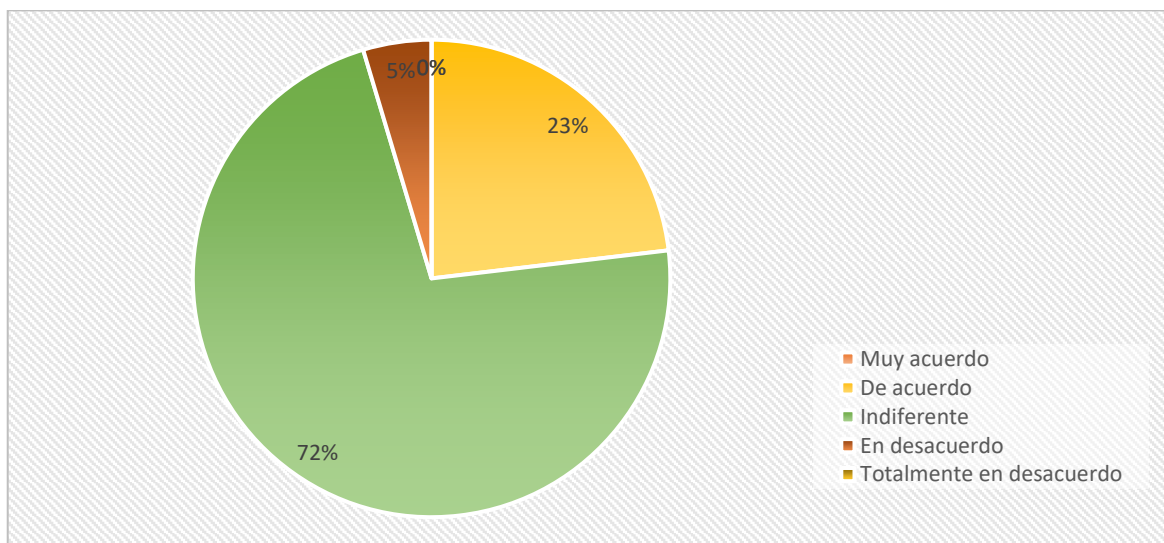


Fuente: Elaboración propia.

De la figura 13, respecto a la interrogante si es más satisfactorio gastar dinero que ahorrar, se evidencia que el 58% de los estudiantes encuestados refieren que están en desacuerdo respecto al hecho de gastar dinero por encima de ahorrar. Esto en función que los ingresos que perciben, como se mencionó ilustraciones arriba, son para gastos necesarios, y consideran esta pregunta respecto a lujos o cosas triviales. A su vez, un 10 %, que están totalmente en desacuerdo tienen la misma afinidad en la respuesta. Un 14% es indiferente a esta pregunta, ya que no consideran o piensan en un largo plazo, como también no se consideran personas que gastan demasiado. El 12% y el 6% están muy de acuerdo y de acuerdo al hecho que les genera más placer gastar que ahorrar.

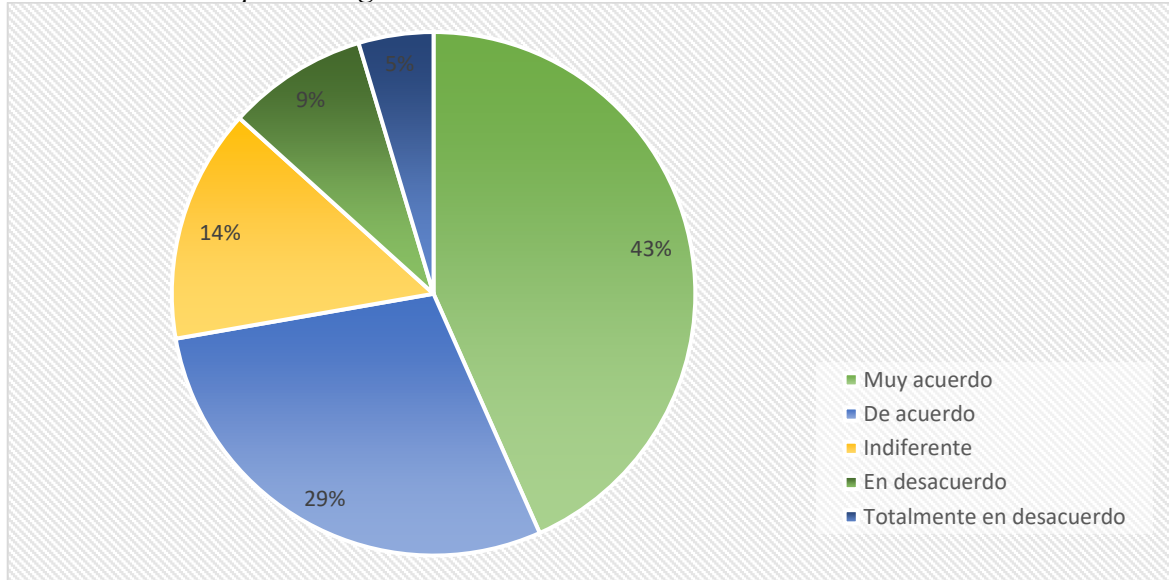
Figura 14

Estaría dispuesto(a) a arriesgar parte de mi propio dinero para hacer una inversión



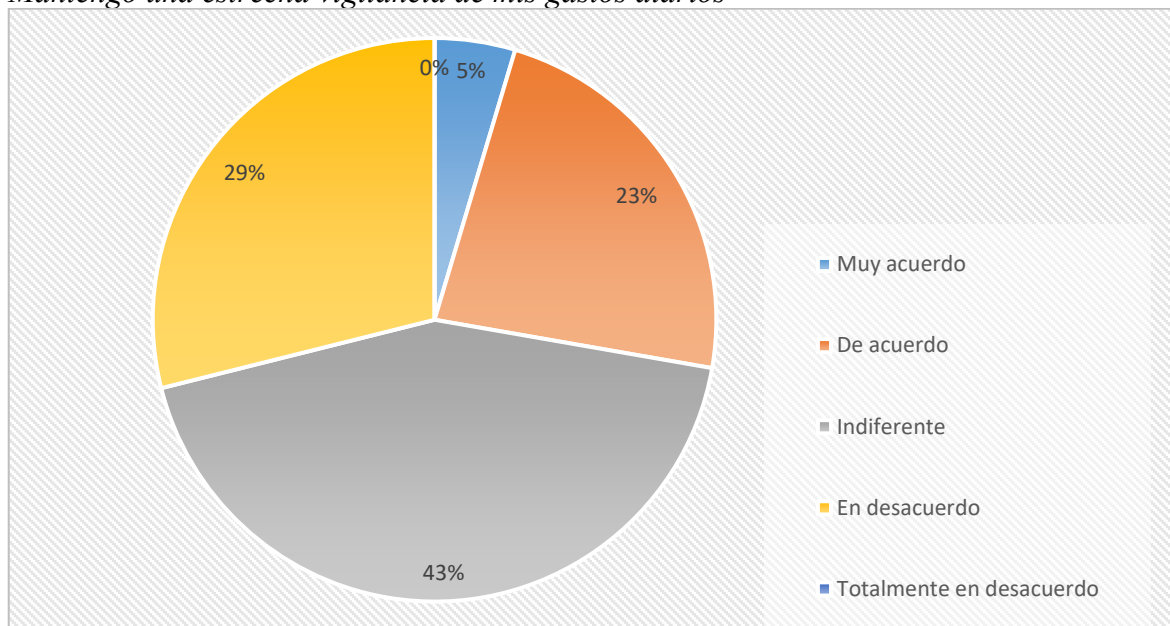
Fuente. Elaboración propia.

En la figura 15, respecto a la interrogante si está dispuesto a arriesgar parte de su dinero para realizar una inversión, el 72% de los estudiantes encuestados es indiferente, ya que no tienen planes a invertir o en un mediano y largo plazo. Mientras que el 23% está de acuerdo, es decir, tienen planes de inversión en un corto, mediano y largo plazo. Finalmente, el 5% restante refiere que no cree que sea buena idea invertir, ya que se asume un riesgo bastante grande.

Figura 15*El dinero está ahí para ser gastado*

Fuente Elaboración propia.

De la figura 15, respecto a la interrogante el dinero está ahí para ser gastos, el 43% de los estudiantes encuestados refiere estar muy de acuerdo de que el dinero está ahí para ser gastado, mientras que el 29% de los estudiantes encuestados menciona estar de acuerdo con que el dinero se hizo para gastar; por otro lado, el 5% de los encuestados muestra una indiferencia a que el dinero se hizo para gastar. Finalmente, el 14% y 9% consideran que no están de acuerdo, el dinero no está ahí para ser gastado. Ya que se puede hacer una inversión o destinar a otras actividades que puedan generar una ganancia y poder reinvertir, por ello es bueno tener una cultura financiera adecuada.

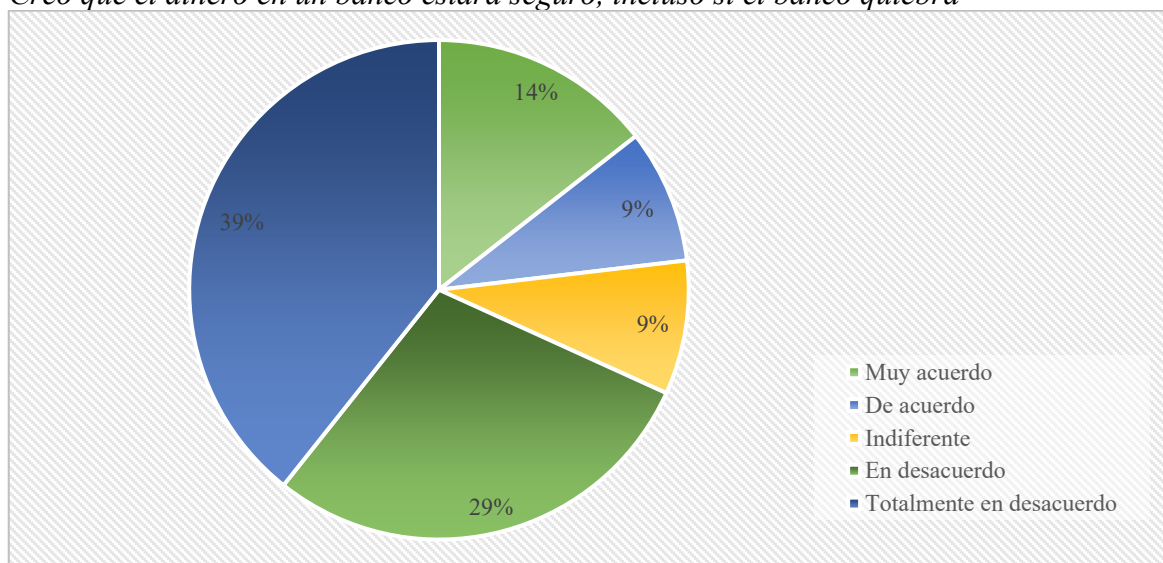
Figura 16*Mantengo una estrecha vigilancia de mis gastos diarios*

Fuente. Elaboración propia.

De la figura 16, respecto a la interrogante mantengo una estrecha vigilancia de mis gastos diarios, el 43% de los estudiantes encuestados muestran ser indiferente a sus gastos e ingresos. Mientras que el 23% y 5%, por el contrario, consideran que es importante mantener en línea sus ingresos y egresos, y es bueno llevar una adecuada supervisión de ello. Asimismo, el 29% de los encuestados considera que no es importante, estando en desacuerdo frente a mantener estrecha vigilancia los gastos diarios.

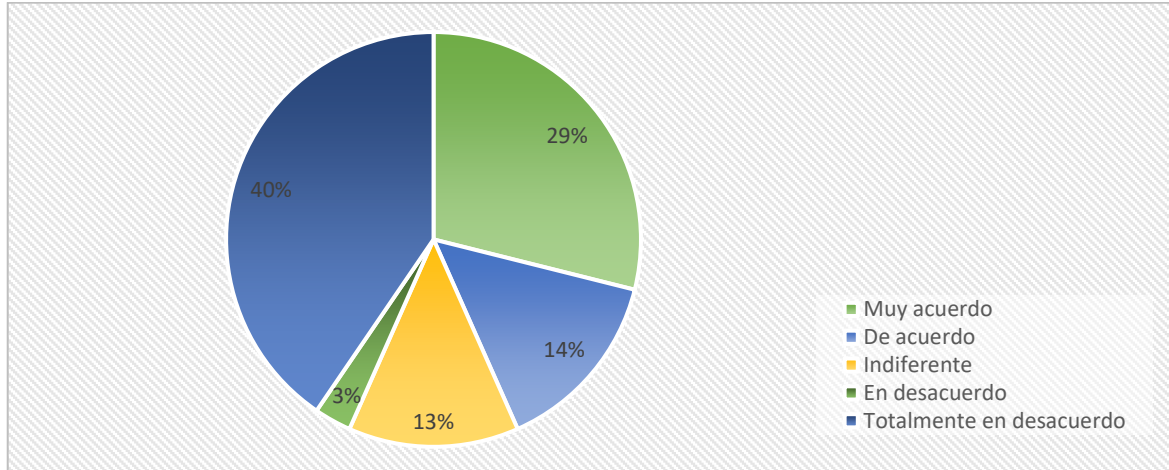
Figura 17

Creo que el dinero en un banco estará seguro, incluso si el banco quiebra



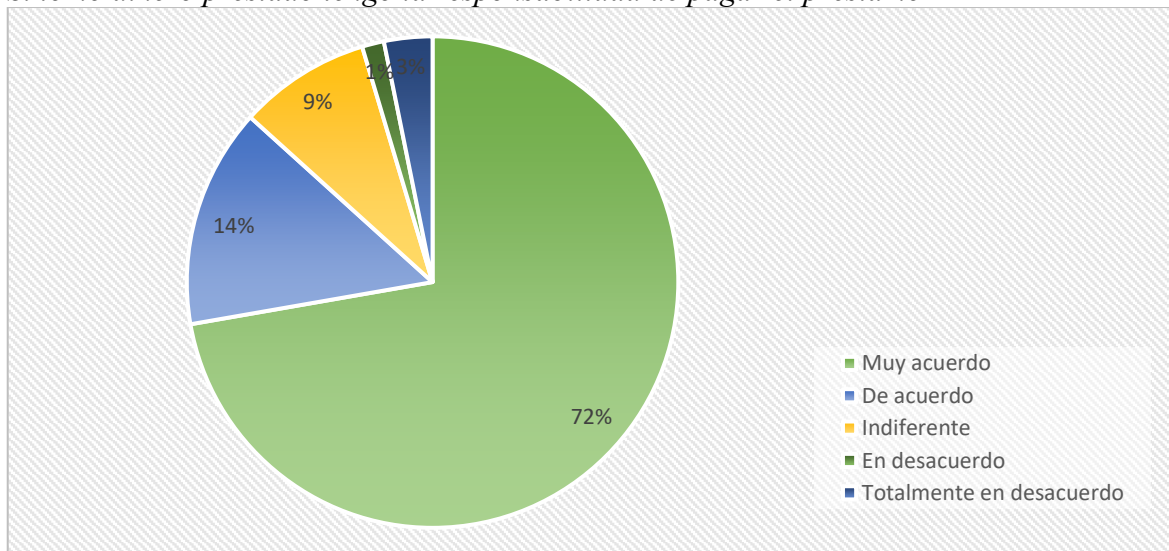
Fuente. Elaboración propia.

De la figura 17, respecto a la interrogante el dinero en el Banco es más seguro, el 39 % y 29% de los encuestados consideran que no es así, se ha observado casos de financieras y cooperativas que han quebrado y no han recuperado, sus socios, el dinero puesto ahí, pese a estar supervisado por la SBS, por tal motivo, no consideran que su dinero estará seguro si el banco quiebra. Un 9% considera indiferente la pregunta. Y el 14% y 9% restante considera que están seguros, incluso si el banco quiebra.

Figura 18*Debo dinero a mis conocidos*

Fuente: Elaboración propia.

De la figura 18, respecto a la interrogante si tiene alguna deuda con algún conocido suyo, el 40% y 3% de los estudiantes encuestados, refiere que no deben dinero, por tal motivo están totalmente en desacuerdo con dicha interrogante. Por el contrario, un 29% y 14% de os estudiantes encuestados refieren que, si deben dinero, y el 3% está en desacuerdo, por lo que decidieron no responder.

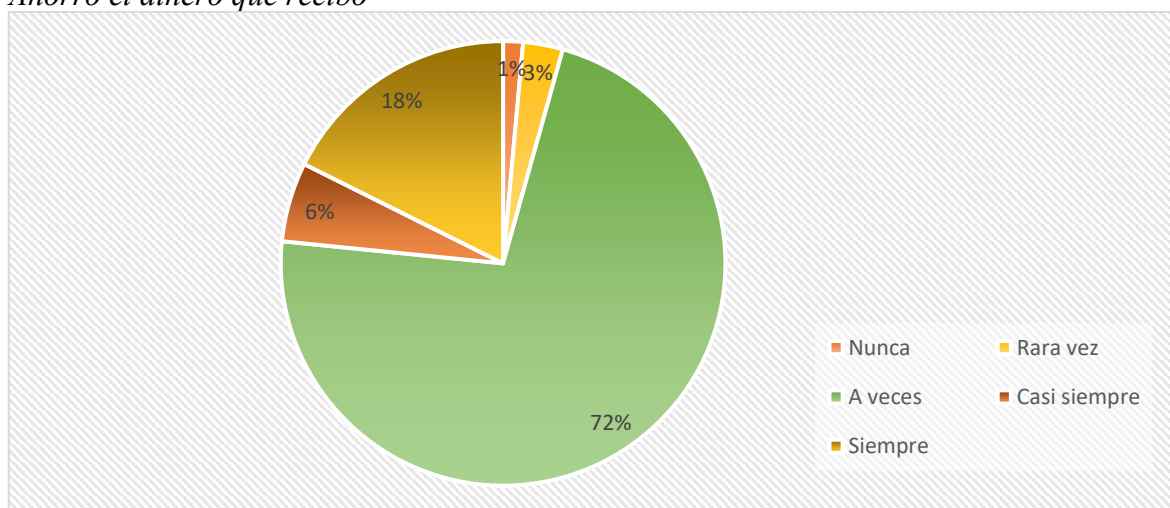
Figura 19*Si tomo dinero prestado tengo la responsabilidad de pagar el préstamo*

Fuente: Elaboración propia.

De la figura 19, respecto a la interrogante obtengo un préstamo si tengo la responsabilidad de poder pagarlo, el 86 % de los encuestados refiere que está de acuerdo y muy de acuerdo con esta afirmación, consideran una responsabilidad muy grande el tener una deuda. Mientras que el 9% de los encuestados no quisieron brindar respuesta, finalmente, el 1 % y 3% consideraron que no es importante.

Figura 20

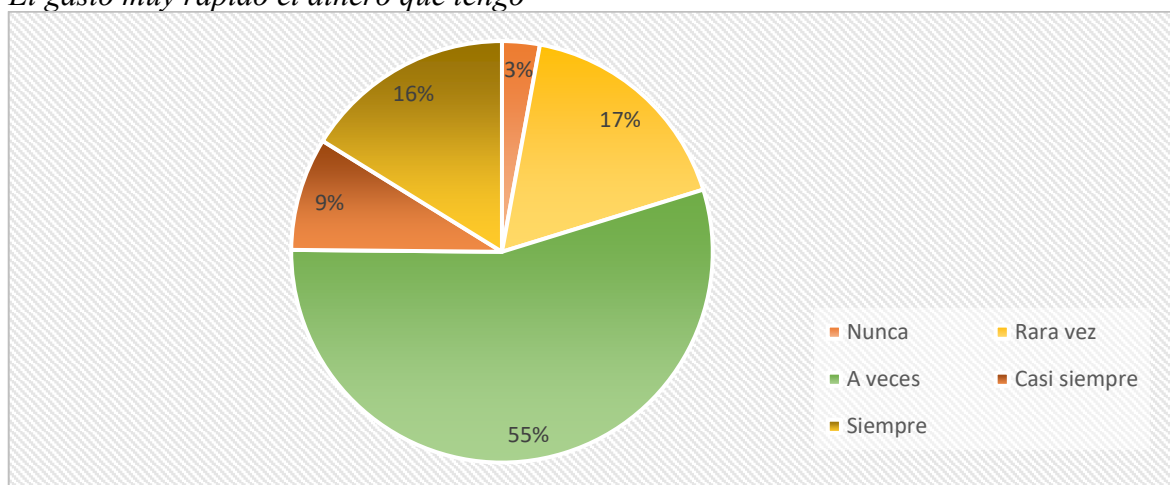
Ahorro el dinero que recibo



Fuente. Elaboración propia.

Figura 21

El gasto muy rápido el dinero que tengo



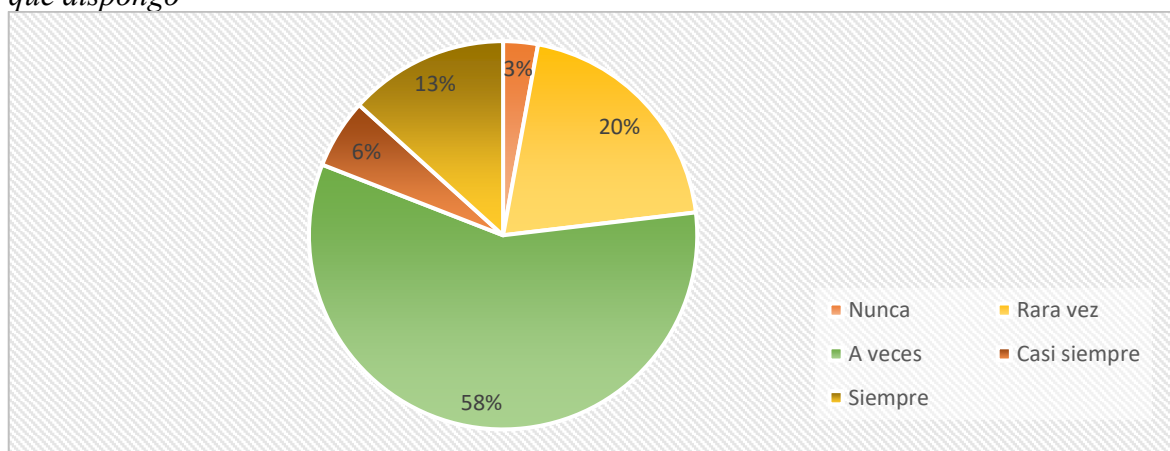
Fuente. Elaboración propia.

La Figura 20 y 21 se relacionan, es decir el 72% de la figura 20 y el 55% de la 21, muestran que los estudiantes a veces ahorran y a veces gastan su dinero. Se entiende en el sentido de que actúan de manera tendenciosa, es decir, hay momentos para gastar y otros para ahorrar. Como detallaron, hay situaciones en las que uno debe gastar si o si, pero al no ser frecuentes, la respuesta más atinada es “a veces”, como también hay momentos para ahorrar y otros momentos no.

4.1.3 Resultados descriptivos de la dimensión Actitudes Financieras

Figura 22

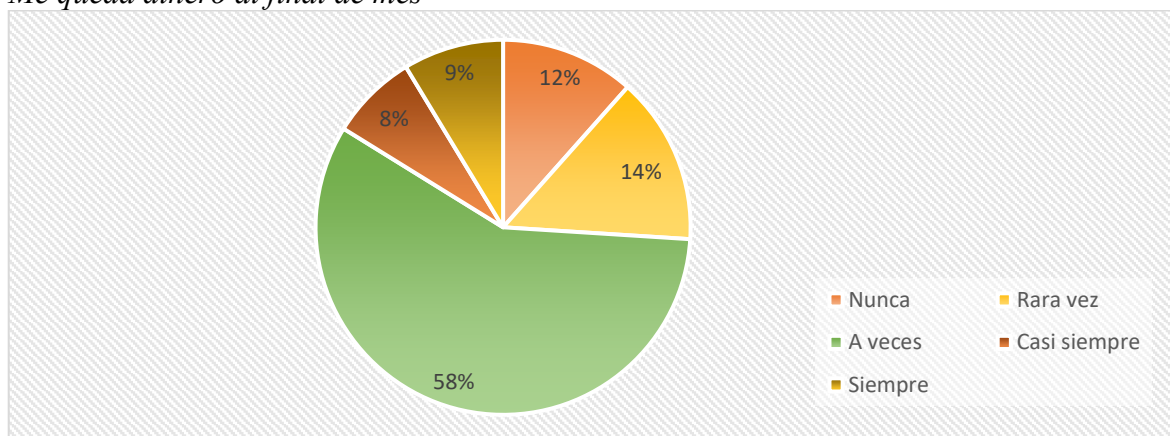
Antes de comprar algo, considero si afecta significativamente a la cantidad dinero con la que dispongo



Fuente. Elaboración propia.

Figura 23

Me queda dinero al final de mes

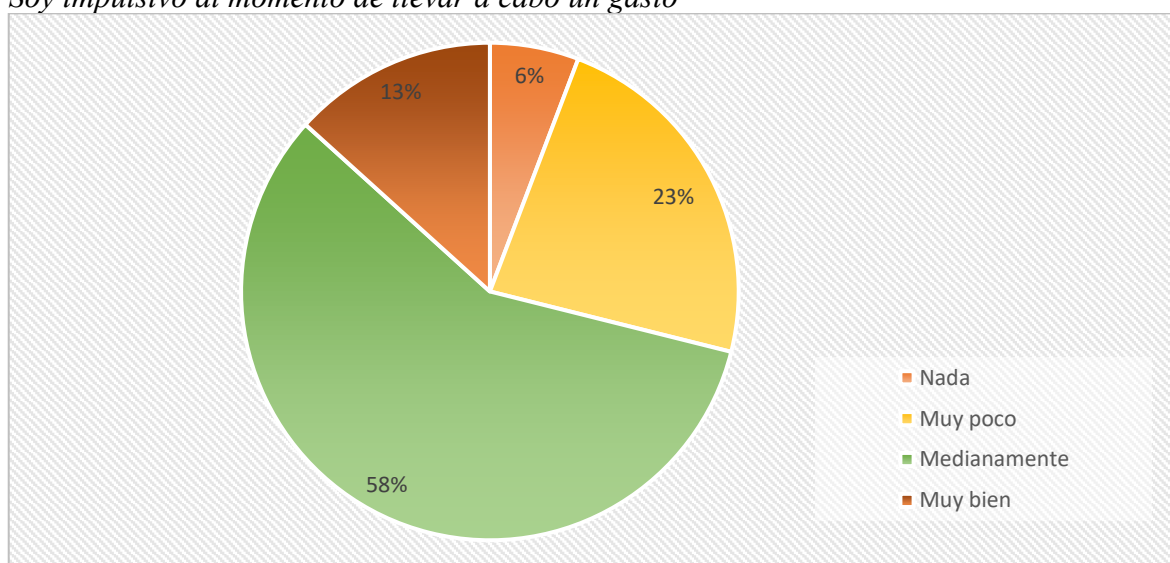


Fuente. Elaboración propia.

Respecto a las figuras 22 y 23, como se muestra líneas arriba, de donde el 58 % de los estudiantes encuestados, refieren que a veces consideran sus ingresos para sus compras, como también a veces le queda dinero a fin de mes. Esto implica el hecho, que los estudiantes algunas veces consideran su estado actual financiero para comprarse cosas y otras veces no, por tal motivo raras veces le queda dinero a fin de mes, como también las veces que consideran, le queda dinero a fin de mes.

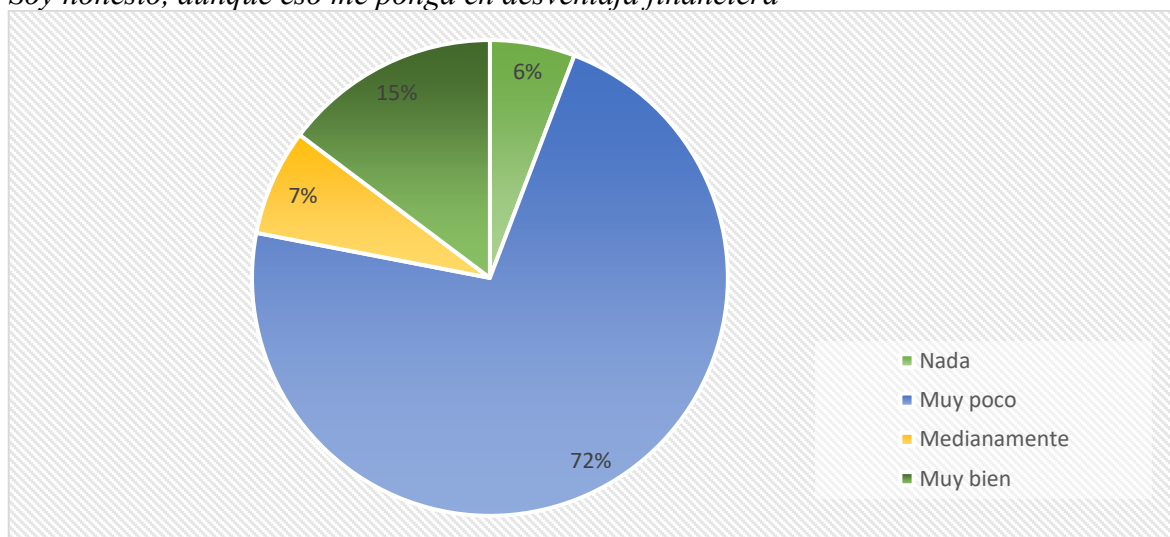
Figura 24

Soy impulsivo al momento de llevar a cabo un gasto

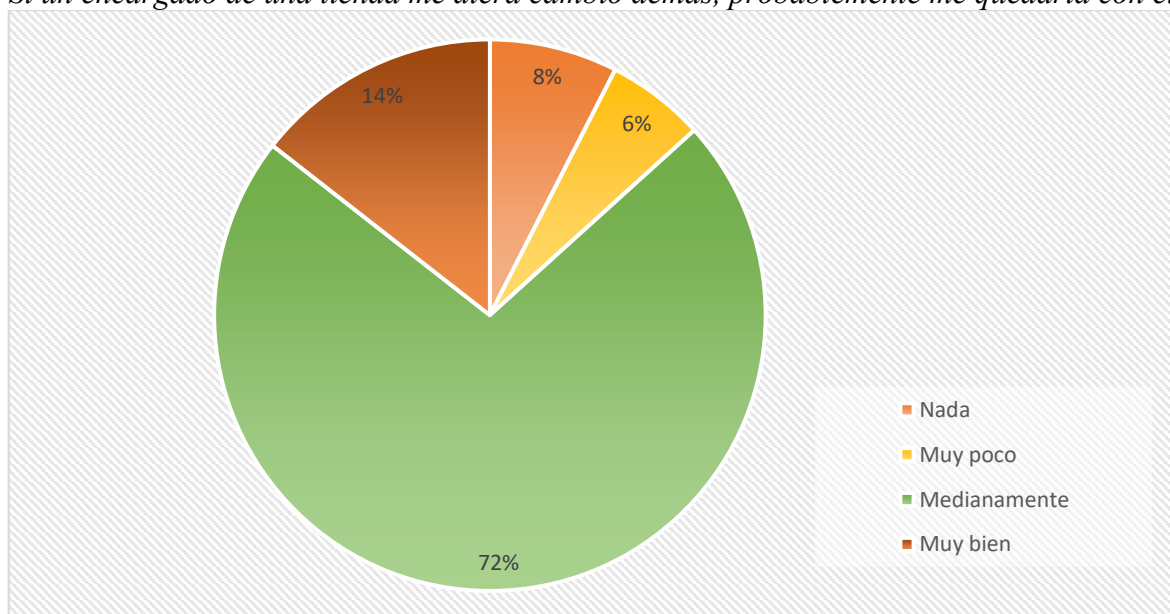


Fuente: Elaboración propia.

En la figura 24 se evidencia que, del total de estudiantes encuestados, el 58% sostiene que medianamente son impulsivos al momento de realizar sus gastos o compra es bienes; mientras que el 29% de los estudiantes encuestados considera que no es impulsivo para realizar sus compras y analiza la situación de la compra. Finalmente, el 13% de los encuestados refiere es impulsivo a comprar.

Figura 25*Soy honesto, aunque eso me ponga en desventaja financiera*

Fuente. Elaboración propia.

Figura 26*Si un encargado de una tienda me diera cambio demás, probablemente me quedaría con él*

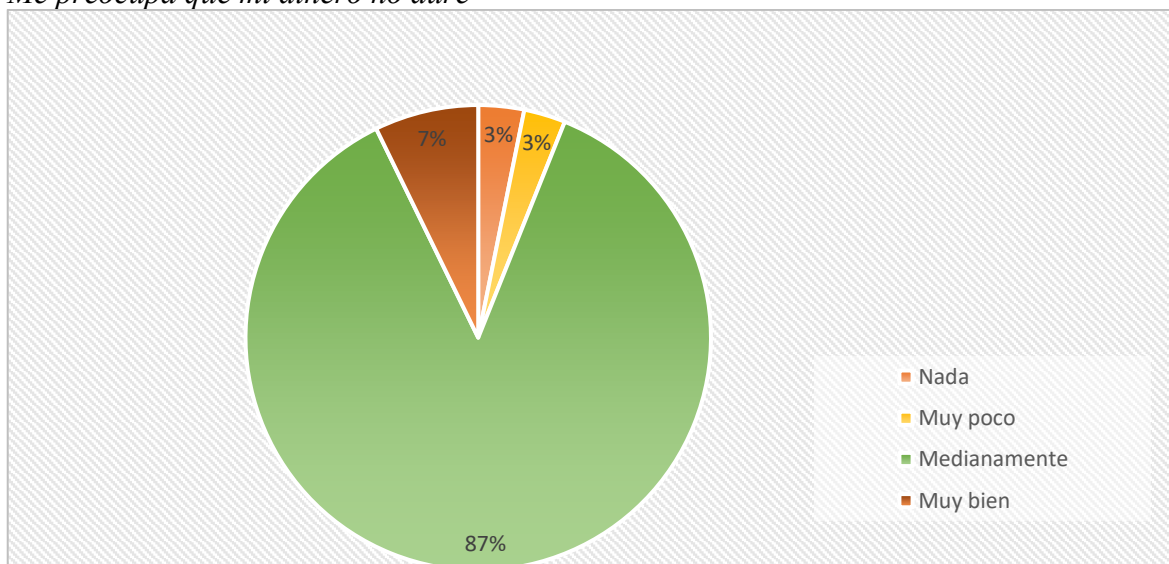
Fuente: Elaboración propia.

La Figura 25 y 26 respecto a la honestidad de los estudiantes encuestados, el 72% de los estudiantes afirman que no serían honestos, ya que los ponen en desventaja financiera, sin embargo, este porcentaje sería medianamente honesto ya que si devolvería el cambio de más en una tienda. Mientras que el 28% de los estudiantes encuestados no serían honestos en

grandes rasgos, ya que en su mayoría responde con una negativa en caso de devolver el excedente que recibió al momento de realizar una compra.

Figura 27

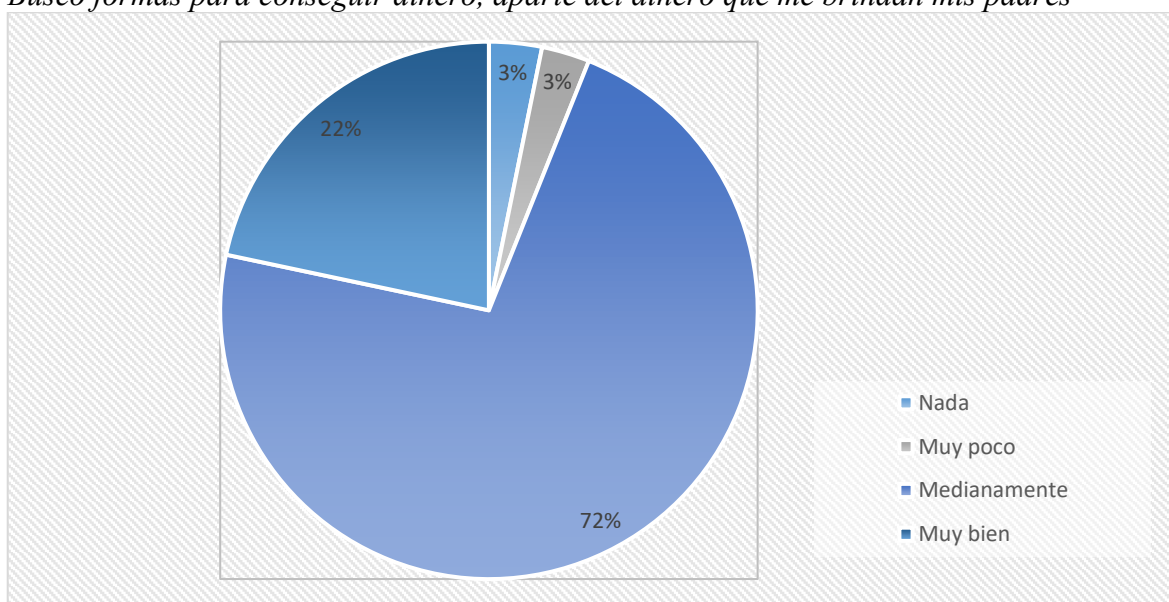
Me preocupa que mi dinero no dure



Fuente. Elaboración propia.

Figura 28

Busco formas para conseguir dinero, aparte del dinero que me brindan mis padres



Fuente: Elaboración propia.

La Figura 27 y 28 muestran que los estudiantes medianamente se preocupan que su dinero no dure, en un 87%, como también en un 72% medianamente buscan otras fuentes de

ingreso, fuera del que sus padres les otorgan. En tal sentido, se puede entender que los estudiantes que se preocupan medianamente que su dinero no dure, son los que trabajan y a su vez, tienen ayuda financiera de sus padres. Y respecto a los que se preocupan medianamente de buscar otra fuente de ingreso lo hacen en casos extraordinarios.

4.2 Resultados en función de los objetivos específicos

A continuación, se pasa a explicar los resultados obtenidos, pero antes se realizó la variación

Tabla 3

Nivel de alfabetización financiera en estudiantes de la FACACET, 2020

| | Frecuencia | Porcentaje |
|-------|------------|------------|
| Bajo | 12 | 3.47 |
| Medio | 302 | 87.28 |
| Alto | 31 | 8.96 |
| Total | 346 | 100 |

De acuerdo a la Tabla 3, respecto al nivel de alfabetización financiera en los estudiantes de la FACACET, se observa que el 87.28% que representa a 302 estudiantes, quienes califican como Medio al nivel de alfabetización, seguido de 8.96% que representa a 31 estudiantes quienes califican como alto el nivel de alfabetización y finalmente el 3.47% que representa a 12 estudiantes que califican como bajo el nivel de alfabetización.

Tabla 4

Nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020

| | <i>f</i> | % |
|-------|----------|-------|
| Bajo | 15 | 4.34 |
| Medio | 246 | 71.1 |
| Alto | 85 | 24.57 |
| Total | 346 | 100 |

De acuerdo a la Tabla 4, respecto al nivel de conocimiento financiero en los estudiantes de la FACACET, se observa que el 71.1% que representa a 246 estudiantes, quienes alcanzan un nivel Medio acerca del conocimiento financiero, seguido de 24.57% que representa a 85 estudiantes quienes alcanzan un nivel Alto de conocimiento financiero y finalmente el 4.34% que representa a 15 estudiantes quienes alcanzan un nivel bajo en conocimiento financiero.

Tabla 5

Nivel de Comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020

| | <i>f</i> | % |
|-------|----------|-------|
| Bajo | 19 | 5.49 |
| Medio | 253 | 73.12 |
| Alto | 74 | 21.39 |
| Total | 346 | 100 |

De acuerdo a la Tabla 5, respecto al nivel de comportamiento financiero en los estudiantes de la FACACET, se observa que el 73.12% que representa a 256 estudiantes, quienes alcanzan un nivel Medio acerca del comportamiento financiero, seguido de 21.39% que representa a 74 estudiantes quienes alcanzan un nivel Alto de comportamiento financiero y finalmente el 5.49% que representa a 19 estudiantes quienes alcanzan un nivel bajo en comportamiento financiero.

Tabla 6

Nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET, 2020

| | <i>f</i> | % |
|-------|----------|-------|
| Bajo | 46 | 13.29 |
| Medio | 218 | 63.01 |
| Alto | 82 | 23.7 |
| Total | 346 | 100 |

De acuerdo a la Tabla 6, respecto al nivel de actitudes financieras en los estudiantes de la FACACET, se observa que el 63.01% que representa a 218 estudiantes, quienes alcanzan

un nivel Medio acerca de actitudes financieras, seguido de 23.7% que representa a 82 estudiantes quienes alcanzan un nivel Alto de actitudes financieras y finalmente el 13.29% que representa a 46 estudiantes quienes alcanzan un nivel bajo de actitudes financieras

4.3 Prueba de Hipótesis

4.3.1 Hipótesis General

Ho: La alfabetización financiera en los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo es alta.

Ha: La alfabetización financiera en los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo es media.

Tabla 7

Prueba de hipótesis General

| | N | Media | Desviación típ. | Error típ. de la media |
|----------------|-----|-------|-----------------|------------------------|
| Alfabetización | 346 | 2,06 | ,352 | ,019 |

Fuente. SPSS.

Tabla 8

Prueba T para la hipótesis general

| Valor de prueba = 1.5 | | | | | | |
|-----------------------|--------|-----|------------------|----------------------|---|----------|
| | t | gl | Sig. (bilateral) | Diferencia de medias | 95% Intervalo de confianza para la diferencia | |
| | | | | | Inferior | Superior |
| Alfabetización | 29,443 | 345 | ,000 | ,558 | ,52 | ,60 |

Fuente. SPSS.

La prueba “T” indica que la hipótesis nula tiene que ser rechazada, ya que el p valor es menor a 0,05, por lo tanto, aceptamos nuestra hipótesis alterna. Esto se contrasta con el resultado de las preguntas, donde se sabe que la mayoría de estudiantes tienen una calificación de nivel media, representando un 87.28 %.

4.3.2 Hipótesis específicas

Hipotesis especifica 1

Ho: El nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET es alto.

Ha: El nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET es medio

Tabla 9

Prueba de la primera hipótesis específica

| | Valor de prueba = 1.5 | | | | | |
|--------------|-----------------------|-----|---------------------|-------------------------|---|----------|
| | t | gl | Sig. (bilateral) | Diferencia de medias | 95% Intervalo de confianza para la diferencia | |
| | | | | | Inferior | Superior |
| Conocimiento | 26,190 | 345 | ,000 | ,702 | ,65 | ,76 |

Fuente. SPSS.

La prueba T indica que el p valor es menor a 0.05, lo que conlleva a rechazar la hipótesis nula, y aceptar nuestra hipótesis alterna. Donde se encuentra que los estudiantes de la FACACET no tienen un nivel alto de conocimiento financiero. Contrastando con la interpretación de los datos, se demuestra que los estudiantes de la FACACET tienen un nivel medio de conocimiento financiero.

Hipotesis especifica 2

Ho: El nivel de comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET es alto.

Ha: El nivel de comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET es medio

Tabla 10

Prueba de la segunda hipótesis

| | Valor de prueba = 1.5 | | | | | |
|----------------|-----------------------|-----|---------------------|-------------------------|---|----------|
| | t | gl | Sig. (bilateral) | Diferencia de medias | 95% Intervalo de confianza para la diferencia | |
| | | | | | Inferior | Superior |
| Comportamiento | 24,803 | 345 | ,000 | ,659 | ,61 | ,71 |

Fuente. SPSS.

La prueba da un p valor del menos 0.05 por ciento; por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula, y se acepta la alterna; es decir, los estudiantes de la FACACET tienen un nivel de comportamiento financiero medio, el cual representa un 73.12%.

Hipotesis especifica 3

H₀: El nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET es alto.

H_a: El nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET es medio.

Tabla 11

Prueba de la tercera hipótesis

| | Valor de prueba = 1.5 | | | | | |
|-----------|-----------------------|-----|---------------------|-------------------------|--|----------|
| | t | gl | Sig. (bilateral) | Diferencia de medias | 95% Intervalo de confianza para la diferencia | |
| | | | | | Inferior | Superior |
| Actitudes | 18,722 | 345 | ,000 | ,604 | ,54 | ,67 |

Fuente. SPSS.

El “p valor” de la “prueba T” indica que se tiene que rechazar la hipótesis nula, aceptando la hipótesis alterna; por lo tanto, el nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET es medio, esto en contraste con los resultados obtenidos, sabiendo que dicho nivel representa un 63.01%.

CONCLUSIONES

PRIMERA. Respecto al objetivo general el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo-Universidad Nacional de San Antonio Abad del cusco, presentó un nivel medio de alfabetización financiera, representado por el 87.28% de alumnos, seguido del nivel alto con un 8.96% y finalmente por el nivel bajo con 3.47%. asimismo, el conocimiento y comportamiento financiera en los estudiantes es regular, ya que el 71.1% y 73.12% lo evidencian, como también la actitud financiera de los estudiantes es regular. Por ende, se debe también enfatizar la existencia de un porcentaje menor significativo analizado como punto de inflexión de quienes poseen un conocimiento financiero bajo (4.4%), como también de quienes poseen un comportamiento financiero bajo (5.49%), y de quienes presentan una baja actitud financiera. (13. 29%). Asimismo, se evidencio dificultades en sus conocimientos, comportamientos o actitudes financieras, lo que podría generar en medida alguna un buen desarrollo económico, como también perjudicar su bienestar financiero.

SEGUNDA. En cuanto al primer objetivo específico el nivel de conocimiento financiero, se evidencio que los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo, tienen un conocimiento de finanzas de nivel medio que está representado por el 71.1%, seguido de nivel alto con el 24.57% y finalmente el .3.47%. Asimismo, estos resultados se evidencian en gran parte porque cuentan con conocimientos sobre conceptos básicos financieros y ciertas capacidades matemáticas para las operaciones no complejas. Por ello, la gran mayoría pudo identificar rápidamente como la inflación influye en el poder adquisitivo de los consumidores de la misma forma cómo funcionan los intereses

en los préstamos, calcular la tasa de interés simple, el interés sobre el ahorro y también el riesgo que uno asume sobre una inversión.

TERCERA. En cuanto segundo objetivo específico el nivel de comportamiento financiero de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo, tienen el un nivel de comportamiento medio, el mismo que está representado por 73.12% que representa a 253 estudiantes, seguido de seguido de 21.39% que representa a 74 estudiantes quienes alcanzan un nivel Alto de comportamiento financiero y finalmente el 5.49% que representa a 19 estudiantes quienes alcanzan un nivel bajo en comportamiento financiero.

CUARTA. En cuanto al tercer objetivo específico acerca del nivel de actitud financiera de los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo, tienen un conocimiento medio, el mismo que está representado por el mayor porcentaje de 63.01% que representan a 218 estudiantes, seguido de 23.7% que representa a 82 estudiantes quienes alcanzan un nivel Alto de conocimiento financiero y finalmente el 13.29% que representa a 46 estudiantes quienes alcanzan un nivel bajo en conocimiento financiero. Asimismo, se evidenció que el 50% de los estudiantes encuestados muestran actitudes favorables para mejorar sus ingresos, así como la posibilidad de ahorrar o cuidar su futuro económico. seguido del 23.7% que tiene la tendencia a invertir, a arriesgarse. Y solo un 13.9% manifiestan actitudes o tendencias que no favorecen a su bienestar financiero, como la acción de gastar por encima de ahorrar, o no preocuparse por un futuro financiero.

RECOMENDACIONES

PRIMERA. El presente trabajo es de mucha importancia, debido a que la alfabetización financiera se encarga de medir la comprensión de términos financieros y productos financieros que contribuyan a construir y tener una cultura financiera buena en las personas y más en los estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo de la UNSAAC; por ello, se recomienda implementar más temas de cultura financiera y educación financiera como parte de la malla curricular de las escuelas profesionales de la Universidad.

SEGUNDA. Se recomienda a los estudiantes de las diferentes escuelas profesionales tener mayor disposición para aprender sobre alfabetización financiera, educación financiera y dejar el temor a temas de inversión, tecnología financiera, créditos financieros y todos los servicios financieros que permiten una mejor cultura financiera.

TERCERA. Se recomienda capacitar al personal docente en temas de alfabetización financiera con el propósito de transmitir seguridad en temas de finanzas a los estudiantes de las diferentes escuelas profesionales de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco; asimismo, se recomienda fomentar la inversión, el ahorro y la cultura financiera desde los primeros semestres de los estudiantes en la FACACET.

BIBLIOGRAFÍA

- Aliu, U. A. (2010). *La falta de igualdad en la educación y el crecimiento económico*. National Economista Institutionen.
- Anzola, D. M. (2016). *Determinantes socioeconómicos de la educación financiera*. Dirección de Desarrollo Productivo.
- Argentaria, B. B. (2015). *Siete razones por las que el informe PISA 2015 sobre competencia financiera es crucial*. Obtenido de <https://www.bbva.com/es/7-razones-las-informe-pisa-competencias-financieras-2015-crucial/>
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2016). *La Educación Financiera en América Latina y el Caribe situación actual y perspectivas*. CAF.
- Banco Mundial. (2017). *Gasto público en educación, total (% del PBI) – Perú*. Obtenido de <https://datos.bancomundial.org/indicador/SE.XPD.TOTL.GD.ZS?locations=PE>
- Baum. (2003). *Educación en deuda*. Journal of Student Financial Aid.
- Bogle, J. C. (2007). *The Little Book of Common Sense Investing: The Only Way to Guarantee Your Fair Share of Stock Market Returns*. Wiley.
- Comisión de las Comunidades Europeas. (2007). *La educación financiera*. Comisión de las Comunidades Europeas.
- Cornelis, & Storms. (2014). *Riesgo financiero*. CEBUD.
- Damon, J. (2010). *Una innovación social en pleno desarrollo*. Futuribles.
- Dirven , B. B., Pérez, R., Cáceres, R. J., Tito, A. T., Gómez , R. K., & Ticona, A. (2018). *El desarrollo rural establecido en las áreas vulnerables*. Colección Racso.

- Dwiastanti, A. (2017). *Análisis del conocimiento financiero y la actitud financiera sobre el locus de control y el comportamiento de la gestión financiera*. Management and Business Review.
- Finke, M. S. (2013). *Preferencias temporales*. Economic Behavior.
- Gallego , M. J., García , M. E., Montero , A., & Gallego , R. (2022). El reto de la alfabetización financiera digital en el ámbito de la fintech . *Economics and Business Journal* , 2 - 28.
- Glémain, P. (2007). *Una economía no monetaria*. Institut de l'économie sociale (IES).
- Hastings, J. S. (2003). *Alfabetización financiera, educación financiera y resultados económicos*. The Annual Review of Economics.
- Hernández, R. F. (2018). *Metodología de la Investigación*. MacGraw Hill.
- Hernández, R., & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw Hill.
- Lusardi, A. (2016). *La importancia económica de la alfabetización financiera: Teoría y pruebas*. Journal of Economic Literature.
- Martínez, D. (2011). *El proyecto Edufinet: educación financiera al servicio de la ciudadanía*. Extoikos.
- OCDE. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe*. Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva.
- OCDE. (2013). *Panorama de la educación 2013: Indicadores de la OCDE*. OCDE.
- OECD. (2015). *PISA 2015 Results (Volume IV)*. OECD.
- OECD. (2016). *Libertad Financiera*. OECD.
- Opletalova, A. (2014). *Educación financiera y alfabetización financiera en el sistema educativo checo*. Social and Behavioral Sciences.

- Pascale , R., & Pascale , G. (2011). Teorias de las Finanzas sus supuestos, neoclasicismos y psicología cognitiva. *Docentes de Administración Financiera*, 188- 223.
- Poterba. (2017). *Determinantes longitudinales de la desigualdad de riqueza al final de la vida*. National Bureau of Economic Research.
- Quispe, J. (2017). *Educación financiera y bancarización en las regiones del Perú periodo 2007 - 2015*. Universidad Privada Antenor Orrego.
- Ramirez. (2016). *Artisanos emprendedores de la artesanía local en la provincia de Granma*. Holos.
- Ramsey, D. (2009). *The Total Money Makeover: A Proven Plan for Financial Fitness*. Thomas Nelson Inc.
- Roche, J. d. (2004). *Teoría General (ahorro e inversión)*. Université Paris-Sud.
- Rothbard, M. N. (1990). *Preferencias temporales*. Palgrave Macmillan.
- SBS. (2019). *Encuesta de medición de capacidades Financieras*. SBS.
- Tovar, G. L. (1986). *El asentamiento y la segregación de los Blancos y Mestizos*. Cengage.
- Valdivieso, P. (2017). *Medición del conocimiento financiero en los participantes de programas de educación financiera: Caso del Banco de Loja S.A*. Universidad Técnica Particular de Loja.
- Vanderkam, L. (2013). *Todo el dinero del mundo: lo que las personas más felices saben sobre la riqueza*. Portfolio.
- Vargas , Z. R. (2015). La investigación aplicada. Una forma de conocer realidades con evidencia científica. *Revista de Educación* , 155 - 165.
- Wicksell, K. (1906). *La influencia en la tasa de interés y precios*. Economic Journal XVII.
- Witte, K. D. (2017). *Educación financiera*. Itinera Institute.

ANEXOS

Matriz de consistencia

| Problemas | Objetivos | Variables | Dimensiones | Metodología |
|--|--|----------------------------|--|--|
| <p>Problema general ¿Cuál es el nivel de alfabetización financiera en estudiantes de la FACACET, 2020?</p> <p>Problemas específicos ¿Cuál es el nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020? ¿Cuál es el nivel de comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020? ¿Cuál es el nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET, 2020?</p> | <p>Objetivo general Determinar el nivel de alfabetización financiera en estudiantes de la FACACET, 2020.</p> <p>Objetivos específicos Determinar el nivel de conocimiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020. Identificar el nivel de comportamiento financiero en estudiantes de la FACACET, 2020. Describir el nivel de actitudes financieras en estudiantes de la FACACET, 2020.</p> | Alfabetización financiera. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Conocimiento financiero. ▪ Comportamiento financiero. ▪ Actitudes financieras. | <p>Alcance del estudio Descriptivo.</p> <p>Diseño de la investigación No experimental – Transversal.</p> <p>Población Estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo.</p> <p>Muestra Estudiantes de la Facultad de Ciencias Administrativas, Contables, Económicas y Turismo.</p> <p>Instrumento: Cuestionario Estructurado.</p> |

Instrumentos de recolección de información

ENCUESTA

1. ¿Podría decirme cómo calificaría su conocimiento general sobre asuntos financieros en comparación a otras personas de su misma edad?
 - a) Muy alto.
 - b) Relativamente alto.
 - c) En el promedio.
 - d) Relativamente bajo.
 - e) Muy bajo.

2. Imagine que a cinco jóvenes se les dan un regalo de 1.000 soles, los cuales tendrán que repartir entre los cinco por igual ¿cuánto recibe cada uno?

Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los S/.

1.000 y la inflación se mantiene en 2% por ciento. Dentro de un año podrán comprar:

- a) Más con su parte del dinero de lo que podrían hoy
 - b) La misma cantidad
 - c) Menos de lo que podrían comprar hoy
 - d) Depende del tipo de cosas que quieran comprar
3. Usted le presta S/. 25 a un conocido una noche y él le devuelve S/. 25 al día siguiente. ¿Cuánto interés ha pagado por este préstamo?

-
4. Imagine que alguien pone S/. 100 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No realizan más pagos en esta cuenta y no retiran dinero. ¿Cuánto estaría en la cuenta al final del primer año, cuando se haga el pago de intereses?

Y ¿cuánto habría en la cuenta al cabo de cinco años recordando que no hay comisiones ni deducciones fiscales?

- a) Más de S/. 110

- b) Exactamente S/. 110
- c) Menos de S/. 110
- d) Imposible decir en base a la información dada
5. Determine si las siguientes afirmaciones son verdaderas o falsas:
- Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo. (V) (F)
 - Si alguien le ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, es probable que también haya una posibilidad de que pierda mucho dinero. (V) (F)
 - Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente. (V) (F)
 - 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. (V) (F)
 - Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo guarda en más de un lugar. (V) (F)
6. ¿Usted hace alguna de las siguientes cosas para administrar su dinero?
- a) Hace un plan para administrar sus gastos
 - b) Mantiene una nota de sus gastos
 - c) Usa alguna aplicación digital para administrar su dinero
 - d) Determinó cuánto es el gasto máximo que puede hacer en un mes
 - e) Determinó la cantidad máxima de dinero que usted prestaría a un amigo
7. En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de alguna de las siguientes maneras, aunque ya no tenga el dinero? MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.
- a) Ahorrando dinero en una alcancía o en su billetera
 - b) Poniendo dinero en una cuenta de banco
 - c) Dando dinero a la familia para ahorrar en su nombre
8. Cuando usted desea comprar algo de alto valor (objeto o experiencia). ¿Usted desarrolla algún plan para poder conseguir el dinero que necesita?
Sí () o No ()
9. Ahora voy a leer algunas afirmaciones. Me gustaría saber en qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con cada una de estas afirmaciones (en relación con usted) Por favor use una escala de 1 a 5, donde: 1 me dice que está completamente de acuerdo con la afirmación, y 5 muestra que está completamente en desacuerdo:
- a) Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

b) Estaría dispuesto(a) a arriesgar parte de mi propio dinero para hacer una inversión

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

c) El dinero está ahí para ser gastado

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

d) Mantengo una estrecha vigilancia de mis gastos diarios

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

e) Creo que el dinero en un banco estará seguro, incluso si el banco quiebra

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

f) Debo dinero a mis conocidos

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

g) Si tomé dinero prestado tengo la responsabilidad de pagar el préstamo

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

10. ¿Con qué frecuencia dirías que esta afirmación se aplica a ti? Para cada afirmación podrías decirme si ¿Siempre, a menudo, a veces, rara vez o nunca se aplica a usted?

a) Ahorro el dinero que recibo

| | | | | |
|-------|----------|---------|--------------|---------|
| nunca | Rara vez | A veces | Casi siempre | Siempre |
|-------|----------|---------|--------------|---------|

b) El gasto muy rápido el dinero que tengo.

| | | | | |
|-------|----------|---------|--------------|---------|
| nunca | Rara vez | A veces | Casi siempre | Siempre |
|-------|----------|---------|--------------|---------|

c) Antes de comprar algo, considero si afecta significativamente a la cantidad de dinero con la que dispongo.

| | | | | |
|-------|----------|---------|--------------|---------|
| nunca | Rara vez | A veces | Casi siempre | Siempre |
|-------|----------|---------|--------------|---------|

d) Me queda dinero al final del mes.

| | | | | |
|-------|----------|---------|--------------|---------|
| nunca | Rara vez | A veces | Casi siempre | Siempre |
|-------|----------|---------|--------------|---------|

e) Pago mis deudas a tiempo.

| | | | | |
|-------|----------|---------|--------------|---------|
| nunca | Rara vez | A veces | Casi siempre | Siempre |
|-------|----------|---------|--------------|---------|

11. ¿Las siguientes afirmaciones lo definen a usted?, ¿podría decirme si describe su situación o sus pensamientos completamente, muy bien, algo, muy poco o nada?

a) Soy impulsivo al momento de llevar a cabo un gasto.

| | | | |
|------|----------|--------------|----------|
| Nada | Muy poco | Medianamente | Muy bien |
|------|----------|--------------|----------|

b) Soy honesto, aunque eso me ponga en desventaja financiera.

| | | | |
|------|----------|--------------|----------|
| Nada | Muy poco | Medianamente | Muy bien |
|------|----------|--------------|----------|

- c) Si un encargado de una tienda me diera cambio de más, probablemente me quedaría con él.

| | | | |
|------|----------|--------------|----------|
| nada | Muy poco | Medianamente | Muy bien |
|------|----------|--------------|----------|

- d) Me preocupa que mi dinero no dure.

| | | | |
|------|----------|--------------|----------|
| nada | Muy poco | Medianamente | Muy bien |
|------|----------|--------------|----------|

- e) Busco formas para conseguir dinero, aparte del dinero que me brindan mis padres.

| | | | |
|------|----------|--------------|----------|
| nada | Muy poco | Medianamente | Muy bien |
|------|----------|--------------|----------|

Medios de verificación

En este sentido se usó como base para el cuestionario estructurado un que reflejan preguntas sobre alfabetización financiera, preparación de datos y creación de puntajes de alfabetización financiera²

| Número de pregunta | Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE | Información recopilada | Información adicional | Creación de puntajes de alfabetización financiera |
|--------------------|--|-------------------------|---|---|
| QD1 | Variable demográfica | Género | | |
| QD2 | | Región | Útil para el análisis a nivel de país | |
| QD3 | Variable explicativa | Tamaño del asentamiento | El tamaño del asentamiento puede hacer una diferencia en el acceso a los servicios, incluidos los servicios financieros. Las versiones anteriores de esta pregunta preguntaban sobre la comunidad habitual, pero la pregunta se ha simplificado después de la retroalimentación | |

² El cuestionario en este kit de herramientas se ha actualizado desde que se publicaron los dos estudios internacionales anteriores². La tabla a continuación está diseñada para ayudar a los usuarios del cuestionario actual a priorizar la selección de preguntas y crear puntajes de alfabetización financiera comparables para que sea posible compararlos con otros países y mapear tendencias a lo largo del tiempo. La tabla también indica preguntas que podrían ser útiles para analizar el bienestar financiero.

| Número de pregunta | Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE | Información recopilada | Información adicional | Creación de puntajes de alfabetización financiera |
|--------------------|--|--|--|--|
| QD4 | | El idioma de la entrevista | Las diferencias por idioma pueden indicar desigualdades e identificar si existe la necesidad de desarrollar educación financiera en varios idiomas | |
| QD5 | Variable demográfica | Composición del hogar | Las opciones no están en el mismo orden que en el Kit de Herramientas de 2015, y la definición de hogar ahora reemplaza el requisito de preguntar sobre el hogar habitual. Las autoridades pueden desear agregar preguntas adicionales para explorar las relaciones financieras entre los miembros del hogar | |
| QF1_A | Nueva pregunta, para ser usada para crear la variable de presupuesto | Decisiones financieras diarias | Agregada para tener en cuenta a las personas que cuidan su propio dinero pero no el de su hogar | |
| QF1 | Utilizada para crear la variable de presupuesto | Decisiones financieras cotidianas del hogar | Para identificar a los responsables de las decisiones financieras | |
| QF2 | Nueva pregunta, para ser usada para crear la variable de presupuesto | Diversos comportamientos relacionados con la presupuestación | Reemplaza una pregunta sobre si las personas tienen un presupuesto, lo que había creado problemas de traducción en algunos idiomas | Comportamiento financiero: 1 punto si es responsable personalmente o en conjunto con otra persona de la administración del dinero [QF1 = '1' o 2 O QF1_a = '1'] Y mantiene un registro activo del dinero [al menos 2 respuestas Si en QF2]. 0 en todos los demás casos. |
| QF3 | Utilizada para crear la variable de ahorro activo | Varias formas de ahorro activo | Permite que el encuestado identifique una serie de formas en las que están exhibiendo un comportamiento de ahorro. El cuestionario anterior también preguntaba sobre cómo construir un saldo en una cuenta corriente. Esto se ha eliminado, ya que no se considera un ahorro activo; tenga en cuenta que esto significa que las etiquetas de variables han cambiado. Se han agregado nuevas opciones, para tener en cuenta diferentes formas de inversión, incluso en cripto-activos (como bitcoin) | Comportamiento financiero: 1 punto para cualquier tipo de ahorro activo (responde si a cualquier opción, incluidas las opciones relevantes agregadas a nivel nacional). 0 en todos los demás casos. |
| QF4 | | Resiliencia financiera ante un choque de gastos | Indica el acceso a recursos existentes para un gasto inesperado y puede ser un aspecto de bienestar financiero | |
| QF5 | Utilizado en análisis adicionales | Establecimiento de metas | Identifica a personas que tienen uno o más objetivos financieros, ya sea solos o con su pareja | |

| Número de pregunta | Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE | Información recopilada | Información adicional | Creación de puntajes de alfabetización financiera |
|--------------------|---|---|---|---|
| QF6 | | Meta más importante | Pregunta opcional, que podría ser útil al diseñar programas de educación financiera dirigidos a necesidades específicas | |
| QF7 | Utilizado en análisis adicionales | Acción para cumplir un objetivo | Identifica los tipos y la combinación de acciones tomadas para alcanzar una meta. El objetivo de la pregunta es identificar el comportamiento del encuestado | |
| QF8 | Utilizado en análisis adicionales | Confianza en que los planes de retiro son adecuados | Crea un indicador simple del nivel de confianza de que el encuestado está/estará cómodo en su retiro | |
| QF9 | | Método de financiamiento del retiro | Identifica los tipos y la combinación de acciones tomadas para un fondo de retiro. Útil a la hora de diseñar programas de educación financiera y analizar tendencias nacionales. Los países pueden desear reordenar o agregar nuevos códigos | |
| QF10 | <i>Estas variables han sido reubicadas y renombradas</i> | | <i>Las afirmaciones clave requeridas para los puntajes de alfabetización financiera están ahora en las variables QS</i> | <i>Los puntajes de comportamiento y actitud ahora se crean con afirmaciones de QS1-QS3.</i> |
| QF11 | Utilizada para filtrar los encuestados a QF12 | Haciendo que el dinero alcance | Esta pregunta se usa como un filtro para descubrir cómo las personas manejan un déficit | |
| QF12 | Se utiliza para crear el préstamo para la variable de hacer que el dinero alcance | Enfoque adoptado para hacer que el dinero alcance | Los códigos de respuesta son diferentes de los utilizados en el kit de herramientas de 2015 Las diversas respuestas se utilizan para crear una variable que identifica a las personas que tomaron préstamos para hacer que el dinero alcanzara | Comportamiento financiero. Esta variable toma el valor de 0 si el encuestado tomó un préstamo para llegar al fin del mes y 1 si el encuestado no tomó un préstamo para llegar al fin del mes o no enfrentó un déficit. Específicamente, toma un valor de 0 si el encuestado respondió Sí en cualquier _3 [Acceso a crédito utilizando contactos o recursos existentes] o cualquier _4 [Préstamo de una línea de crédito existente] o cualquier _5 [Acceso a crédito adicional] o cualquier _6 [Retrasa los pagos] u otras respuestas específicas del país que indiquen que usó el crédito para llegar al fin del mes. 1 punto es dado en todos los demás casos. Tenga en cuenta que esto significa que los datos faltantes por lo tanto darán como resultado 1 punto en esta medida. Este enfoque supone que el % de datos faltantes es pequeño. |

| Número de pregunta | Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE | Información recopilada | Información adicional | Creación de puntajes de alfabetización financiera |
|--------------------|--|---|---|---|
| QF13 | | Resiliencia financiera ante un choque de ingresos | Indica flexibilidad ante un shock de ingresos y puede ser un aspecto del bienestar financiero. Tenga en cuenta que la versión anterior de esta pregunta era sobre el hogar, pero esto no era relevante para todos los encuestados | |