

---

## **Alfabetización financiera: factores determinantes en estudiantes de administración**

*Financial literacy: determining factors in management students*

---

**Revista Latinoamericana de Investigación Social, vol. 5, no.3**

**Jose Alonso Caballero Márquez**

Universidad Nacional  
Autónoma de México, México  
*josecaballeromrquez@gmail.com*  
(correspondencia)

**Ricardo Crithian Morales Pelagio**

Universidad Nacional  
Autónoma de México, México  
*pelagioricardo@comunidad.unam.mx*

**Katherin Arrua Jacquet**

Universidad Columbia  
de Paraguay, Paraguay  
*katherin.arrua@americana.edu.py*

### **Artículo de investigación**

Recibido: 11/01/2024

Aceptado: 02/02/2024

Fecha de publicación: 08/03/2024

### **Resumen**

El propósito de la presente investigación radica en discernir los factores determinantes que inciden en el nivel de alfabetización financiera de estudiantes universitarios matriculados en programas académicos vinculados con administración y empresas en el Área Metropolitana de Bucaramanga – AMB –, con el fin de formular estrategias que contribuyan a su fortalecimiento. En primera instancia, se realizó una revisión de la literatura, para la identificación de estudios de referencia y el diseño de una herramienta tipo encuesta. Posteriormente, con una muestra estadísticamente significativa de estudiantes de programas del área de administración, seleccionados de manera representativa de ocho instituciones de educación superior, ubicadas en el AMB, se procedió a la aplicación de la herramienta, dividida en cuatro bloques de preguntas, abordando variables sociodemográficas, influencia financiera parental, conocimientos y planificación financiera. El análisis de los datos recopilados incluyó pruebas de KMO, esfericidad de Bartlett, estadísticas descriptivas y análisis de medias, revelando un nivel reducido de alfabetización financiera entre los estudiantes, a pesar de su orientación académica. Se destaca la relevancia de variables asociadas con la influencia parental y el comportamiento financiero,

subrayando la importancia de integrar estos aspectos en futuros programas formativos y políticas públicas relacionadas con la alfabetización financiera.

**Palabras Clave:** Alfabetización financiera; Estudiantes universitarios; Factores determinantes; Colombia; Programas de Administración.

#### *Abstract*

*The present research aims to discern the determinants that influence the level of financial literacy of university students enrolled in academic programs related to administration and companies in the Metropolitan Area of Bucaramanga - AMB -, to formulate strategies that contribute to its strengthening. In the first instance, a review of the literature was made, for the identification of reference studies and the design of a survey tool. Subsequently, with a statistically significant sample of students from administrative programs, selected in a representative way from eight higher education institutions, located in the AMB, the application of the tool was carried out, divided into four blocks of questions, addressing sociodemographic variables, parental financial influence, knowledge, and financial planning. The analysis of the data collected included KMO tests, Bartlett's sphericity, descriptive statistics, and media analysis, revealing a reduced level of financial literacy among students, despite their academic orientation. It highlights the relevance of variables associated with parental influence and financial behavior, underlining the importance of integrating these aspects in future training programs and public policies related to financial literacy.*

**Keywords:** Financial Literacy; University students; Determinants; Colombia; Management Programs.

## **Introducción**

El desconocimiento de asuntos financieros puede generar consecuencias adversas para la estabilidad económica de la población, manifestándose en bajos niveles de ahorro, sobreendeudamiento, prevalencia de sistemas informales de crédito, inversiones riesgosas y limitado uso de servicios financieros, entre otros fenómenos. En respuesta a este desafío global, la alfabetización financiera está cobrando creciente relevancia tanto a nivel nacional como internacional (Agnew et al., 2013).

De acuerdo con la definición de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), la alfabetización financiera hace referencia a la

combinación de diferentes elementos en los cuales se destacan la conciencia, conocimiento, habilidades, actitudes y comportamientos financieros necesarios para tomar decisiones en esta área, buscando en última instancia el bienestar del individuo. Se reconoce, además, como una habilidad esencial en un panorama financiero cada vez más complejo (OCDE, 2011).

La relevancia de una mayor de la alfabetización financiera se debe al rápido crecimiento de los mercados internacionales y al aumento en la complejidad de productos y servicios, entre otros aspectos. En este contexto, la adquisición de este tipo de habilidades se vuelve esencial para que las personas alcancen un nivel adecuado de alfabetización, lo que les permitiría utilizar de manera más eficiente los productos y servicios financieros y así, tomar decisiones informadas (Ramos-Hernández et al., 2020). Este énfasis en las habilidades de gestión de los recursos ha aumentado su relevancia en la vida personal, y diversos estudios han explorado esta temática en la última década (Philippas & Avdoulas, 2020).

Por su parte, la medición de la alfabetización financiera emerge como un paso crítico para países que aspiran a desarrollar e implementar programas de educación financiera eficaces, así como evaluar su impacto. A pesar de estudios realizados recientemente en diversas poblaciones vulnerables a nivel global, la evidencia actual en América Latina no proporciona un diagnóstico completo de las necesidades y carencias de esta alfabetización (García et al., 2013). Este análisis se ha dirigido a grupos específicos considerados de mayor vulnerabilidad, como profesores y estudiantes de distintos niveles educativos, personas cercanas a la jubilación, comunidades indígenas, propietarios de pequeñas y medianas empresas, así como población carcelaria.

Preocupantemente, investigaciones recientes señalan niveles reducidos de alfabetización financiera entre estudiantes universitarios. Estudios en Eslovaquia y en Israel revelan tasas variables de conocimiento financiero entre estudiantes de diferentes años académicos y ubicaciones geográficas. Estos hallazgos, resaltan la necesidad imperante de alfabetizar a los estudiantes universitarios en temas financieros, considerando que este tipo

de alfabetización se percibe cada vez más como esencial para el bienestar individual y el desarrollo económico futuro (Brahmana & Memarista, 2018).

Dentro de América Latina, donde el 30% de la población pertenece a la generación millennial, los estudiantes universitarios representan una parte significativa de los adultos jóvenes y futuros usuarios de servicios financieros. La comprensión de las decisiones financieras de este grupo es fundamental, especialmente dado el limitado éxito de programas educativos e intervenciones previamente realizadas. En países como Colombia, México, Perú y Chile, las tasas de educación financiera son notoriamente bajas, en comparación con naciones como Noruega, Dinamarca y Suecia (Rueda et al., 2015).

Este escenario, plantea la necesidad urgente de mejorar la educación financiera en todos los niveles, integrando herramientas como cursos específicos en los planes de estudios universitarios. La colaboración entre el gobierno, entidades financieras y las instituciones educativas resulta fundamental en este esfuerzo de largo plazo. La implementación de estrategias de alfabetización dirigidas a la población adecuada contribuirá a reducir la pobreza y la desigualdad, mejorará la inclusión financiera y la protección al consumidor, y fomentará el desarrollo de los sistemas en este rubro, según lo indicado por el (CIEEF, 2017).

Teniendo en cuenta lo anterior, el presente documento tiene por objetivo identificar los factores que pueden ser determinantes para una adecuada alfabetización financiera en estudiantes universitarios del área de administración, particularmente para Colombia. En relación con el objetivo anterior, se analizarán las siguientes hipótesis:

- Existe una brecha de género relacionada con el nivel de alfabetización financiera en estudiantes universitarios.
  
- Más del 70% de los estudiantes se encuentran en un nivel medio o bajo de alfabetización financiera, evidenciando falta de preparación para la adecuada gestión de sus recursos.

Para ello, el documento a continuación se divide en los siguientes apartados: en primera instancia se encuentran los materiales y el método empleado para el desarrollo de la investigación, siendo estos el diseño de una herramienta especializada para la medición de la alfabetización financiera en estudiantes universitarios, su aplicación por medio de encuesta virtual y presencial, así como su análisis, por medio de estadísticos descriptivos y análisis de medias.

Posteriormente, se presentan los principales resultados obtenidos al respecto, resaltando las relaciones entre las variables financieras y las sociodemográficas. A continuación, se realiza la discusión de los resultados obtenidos, en relación con su interpretación y coherencia con la literatura internacional y, finalmente, en las conclusiones y recomendaciones se ofrecen los hallazgos más importantes de la investigación, así como las líneas futuras de trabajo. A manera de cierre, se presentan las referencias bibliográficas empleadas como base para el presente documento.

## **Materiales y método**

A continuación, se presentarán las herramientas empleadas para el adecuado desarrollo de la investigación.

### **Estructuración general de la herramienta de recopilación de datos**

Para medir el nivel de alfabetización financiera, existen algunos componentes básicos que suelen ser considerados en las herramientas para la recopilación de datos, esto con el fin de facilitar el análisis de los datos obtenidos y tener una percepción más amplia de los criterios que se están estudiando. Para la presente investigación, los componentes a tener en cuenta para el análisis de la alfabetización financiera se basan en el modelo FL: ABK (Financial Literacy: Attitude, Behavior and Knowledge) planteado por Johnson (2001) el cual, propone esta estructura para el análisis del nivel de Alfabetización Financiera de la población, especialmente de los estudiantes universitarios. Estos componentes se detallan a continuación:

En primer lugar, se encuentra el Conocimiento financiero. Para la presente investigación, hace referencia a la familiaridad con algunos términos y conceptos básicos que se necesitan para el análisis y comprensión, tanto de datos como de información, con el fin de tomar decisiones (Aydin & Akben Selcuk, 2019). Este conocimiento, aunque es importante, de manera individual no se considera suficiente para una gestión financiera eficiente (Potrich et al., 2015). Por ello, en segunda instancia se relaciona el Comportamiento Financiero. Este, se define como el adecuado uso del conocimiento, para la gestión de los recursos en el corto plazo (Vieira et al., 2018). Es fundamental en el bienestar, siendo influenciado por la cultura, identidad, deseos, y características personales, entre otros factores (Mudzingiri et al., 2018).

Se aborda el concepto de Conocimiento Financiero en el contexto de esta investigación, este término se refiere a la comprensión y familiaridad con los términos y conceptos básicos necesarios para analizar y entender datos e información con el propósito de tomar decisiones financieras (Aydin & Akben Selcuk, 2019). Aunque este conocimiento es fundamental, se reconoce que por sí solo no es suficiente para una gestión financiera efectiva (Potrich et al., 2015). Por lo tanto, se procede a explorar el concepto de Comportamiento Financiero en segundo lugar. Este se define como el uso adecuado del conocimiento financiero para gestionar los recursos en el corto plazo (Vieira et al., 2018). El comportamiento financiero es elemental en el bienestar financiero de los individuos y está influenciado por diversos factores como la cultura, la identidad, los deseos y las características personales, entre otros (Mudzingiri et al., 2018).

A continuación, se destaca la Actitud financiera. Esta, hace referencia a la preferencia o disposición hacia temas financieros, significativamente relacionada con la adecuada gestión de los recursos por parte de las personas, en el mediano y largo plazo (Aydin & Akben Selcuk, 2019). Según la OCDE, este componente es uno de los enfoques más importantes de la alfabetización financiera junto con el conocimiento y el comportamiento (Arceo-Gómez & Villagómez, 2017). Finalmente, se destaca el Nivel de estudios de los encuestados. Este factor, como se mencionó previamente, ha sido resaltado por numerosos investigadores, debido a la etapa en la que se encuentran los estudiantes

universitarios, la formación que llegan a recibir y el uso de esta para llevar a cabo adecuados procesos de toma de decisión.

En la literatura, son numerosos los casos donde la muestra está conformada por estudiantes de universidades públicas y privadas sin discriminar el año que estén cursando. Particularmente, autores como (Philippas & Avdoulas, 2020) usaron en su investigación estudiantes de último año de pregrado, (Gok & Ozkale, 2019) tuvieron en cuenta a estudiantes de primer y último año con el fin de realizar una comparación entre los dos grupos. Por su parte, (Brahmana & Memarista, 2018) y (Altintas, 2011) optaron por encuestar estudiantes de pregrado y posgrado y otros autores como (Kindle, 2013) prefieren estudiantes de pregrado y recién graduados.

Considerando lo anterior, se tomó como modelo una herramienta de recopilación de datos diseñada por Mahapatra et al., (2017), para medir el nivel de alfabetización financiera en jóvenes, considerando la similitud entre el alcance de las dos investigaciones y la población objetivo de los estudios en términos sociodemográficos. Se realizaron los ajustes pertinentes para adaptar las preguntas al contexto requerido y se obtiene una encuesta de 33 preguntas distribuidas de la siguiente manera:

- Bloque 1: Información sociodemográfica y perfilamiento académico.
- Bloque 2: Influencia de los padres en la alfabetización financiera de los encuestados.
- Bloque 3: Conocimiento financiero.
- Bloque 4: Actitud financiera
- Bloque 5: Comportamiento financiero.

Las primeras 10 preguntas del formulario correspondían al componente sociodemográfico y no fueron numeradas dentro de la encuesta. Por su parte, los datos recolectados fueron analizados utilizando el software estadístico SPSS, empleando la variedad de herramientas que ofrece para este tipo de investigaciones. Para ello, se realizaron análisis descriptivos y pruebas de diferencia de medias.

Las variables sociodemográficas se definieron y codificaron de la siguiente manera:

- Sexo.
- Edad.
- Estrato socioeconómico.
- Zona en la que vive.
- Nivel de educación de padre y madre.
- Ingresos familiares mensuales.

De acuerdo con el propósito de la investigación y las preguntas de la encuesta, se establecieron las siguientes variables para llevar a cabo el análisis estadístico:

- PFB: Comportamiento financiero padres.
- PFA: Actitud financiera padres.
- PFK: Conocimiento financiero de los padres.
- FB3: Comportamiento financiero 3.
- FB4: Comportamiento financiero 4.
- HFK: Conocimiento financiero avanzado.
- FB: Comportamiento financiero total.

Para el cálculo del nivel de alfabetización, es necesario realizar una agrupación de las preguntas de modo que todas estén en escala de Likert. Este ajuste servirá también para los demás análisis.

### **Pruebas estadísticas empleadas**

Se realiza un análisis descriptivo de los datos recopilados, con el fin de obtener el nivel de conocimiento, comportamiento y actitud financieros, así como de alfabetización financiera de los estudiantes. Posteriormente, se procede a realizar un análisis de comparación de medias dividido en dos bloques:

En primer lugar, se lleva a cabo una comparación de medias por prueba t-student.



Esta etapa en particular se realizará con aquellas variables que cuentan con dos opciones de respuesta, tales como el género y la zona en la cual viven los estudiantes, comparando las medias de los dos grupos y así, determinar si existe una diferencia significativa (Mishra et al., 2019). Posteriormente, se llevará a cabo una comparación de medias por medio de Análisis de Varianza o ANOVA. Teniendo en cuenta que esta prueba, permite la comparación de más de dos factores, se analizarán las variables que cuentan con más de dos opciones de respuesta, tales como edad de los estudiantes, nivel o estrato socioeconómico, así como el nivel de ingresos de los padres. Con ello, se busca determinar la posible existencia de medias con diferencias estadísticamente significativas, que puedan ser determinantes del nivel de Alfabetización Financiera de los estudiantes (Rubio & Berlanga, 2012).

### **Muestreo y definición de muestra significativa**

Se destaca que, para garantizar la calidad de la investigación, se define un muestreo probabilístico, es decir, que todos los elementos tienen la misma probabilidad de ser elegidos (Casal & Mateu, 2003). Además, esto permite conocer la probabilidad que cada individuo tiene de ser incluido en la muestra a través de la selección al azar (Otzen & Manterola, 2017). Por otra parte, se establece como estratificado y proporcional, con el fin de representar adecuadamente cada institución que pertenecerá a la muestra, de manera significativa, capturando de la mejor manera posible su variación en cuanto al fenómeno objeto de estudio.

Respecto al cálculo de la muestra, se define la fórmula para hallar este valor, partiendo del conocimiento del total de la población objeto de estudio, así como su distribución, empleando la siguiente fórmula:

$$n = \frac{N \times Z_a^2 \times p \times q}{d^2 \times (N-1) + Z_a^2 \times p \times q} \quad (1)$$

En donde, N hace referencia al tamaño de la población, Z se refiere al nivel de confianza, p la probabilidad de éxito o proporción esperada, q la probabilidad de fracaso y del error.

Teniendo en cuenta lo anterior, se procedió a delimitar y analizar el nivel de alfabetización financiera en estudiantes universitarios. Por ello, la aplicación de la herramienta definida se llevará a cabo en la ciudad de Bucaramanga, Colombia; la cual, se caracteriza por su alta densidad de Instituciones de Educación Superior, brindando la posibilidad de seleccionar una muestra idónea y diversa respecto a las variables sociodemográficas establecidas, así como la medición del nivel de la alfabetización financiera y sus componentes. Además, se procede al uso del Sistema Nacional de Información de la Educación Superior – SNIES – del Ministerio de Educación Nacional donde, se logró identificar que en la región se registran ocho universidades, entre oficiales y privadas.

A continuación, con base al análisis realizado previamente, se seleccionan aquellas carreras que, de acuerdo con su malla curricular, perfil de ingreso y egreso y según su núcleo básico del conocimiento coincidan con el área económica, administrativa, financiera y contable. Lo anterior, con el fin de incluir la variable de formación superior al interior del análisis, teniendo en cuenta que estas áreas del conocimiento son cercanas a los componentes necesarios para una adecuada Alfabetización Financiera, reflejando esta característica en su malla curricular.

A nivel subnacional destacan los esfuerzos realizados por el gobierno de la Ciudad de México (CDMX) quien reconoce que “las familias y los hogares son claves en la crianza, socialización y cuidado de las personas”; para lo que agrega “es necesario impulsar un nuevo pacto social, generacional y de género que lleve a equilibrios en las responsabilidades de cuidado de los miembros del hogar, al tiempo que comprometa al Estado y los gobiernos locales a implementar acciones y políticas hacia la consolidación de un Sistema de Cuidados” (IMDF, 2014).

### **Proceso de validación de la herramienta de recopilación de datos**

Una vez definidos los componentes anteriores, se procede a la validación de la herramienta de recopilación de datos tipo encuesta.

Tomando como referencia la literatura analizada y organizando las preguntas establecidas, se selecciona como herramienta tecnológica de apoyo los Formularios de Google. Lo anterior, con el fin de hacer de la aplicación un proceso ágil, de fácil entendimiento para la población objetivo y fluidez en las etapas posteriores relacionadas con el análisis de los datos. Para corroborar los aspectos anteriores, así como la idoneidad de la herramienta propuesta, se procedió a realizar las siguientes validaciones:

Se llevó a cabo una Revisión de expertos. Esto, con el fin de verificar la rigurosidad del componente técnico y académico de la herramienta. Por ello, se procedió a validar cada uno de los elementos de la herramienta con el apoyo de expertos docentes en las áreas de administración y contaduría; se ajustaron algunos aspectos para afinar la herramienta y garantizar resultados adecuados. A continuación, se llevó a cabo una primera prueba piloto la cual, consistió en la aplicación de la encuesta a un grupo de 15 estudiantes universitarios los cuales, a medida que desarrollaban cada componente, generaban observaciones y/o recomendaciones, con el fin de mejorar no solo el enfoque técnico, sino también aspectos relacionados con la redacción y entendimiento de cada ítem relacionado, una vez ajustada la herramienta según los elementos anteriores, se realizó una segunda prueba piloto, con el objetivo de realizar los ajustes finales y validar la herramienta ya actualizada.

## **Resultados**

A continuación, se presentan los resultados obtenidos para cada una de las etapas llevadas a cabo en el desarrollo de la investigación.

### **Cálculo de muestra**

Considerando los aspectos relacionados anteriormente, la población objeto de estudio se define como estudiantes entre 16 y 31 años de carreras de pregrado presencial pertenecientes al área económica, administrativa, financiera y contable en el Área Metropolitana de Bucaramanga. De acuerdo con los datos proporcionados por la base de datos del SNIES, en las ocho universidades del Área Metropolitana de Bucaramanga en el segundo semestre del año 2021 se matricularon 7364 estudiantes en las carreras relacionadas anteriormente, distribuidos como se muestra en la tabla 1.

Tabla 1.

Estudiantes matriculados en 2021

<b>Universidad</b>	<b>Estudiantes matriculados</b>
Universidad Autónoma de Bucaramanga	1411
Universidad Cooperativa de Colombia	196
Universidad de Investigación y Desarrollo	1084
Universidad de Santander	433
Universidad Industrial de Santander	2081
Universidad Santo Tomás	1080
Universidad Pontificia Bolivariana	1011
Universidad Manuela Beltrán	68
<b>TOTAL</b>	<b>7364</b>

*Nota:* Datos extraídos del Sistema Nacional de Información de la Educación Superior – SNIES – del Ministerio de Educación Nacional.

Una vez determinado el tamaño de la población se procede a calcular el tamaño de la muestra utilizando la fórmula expuesta previamente, definiendo un nivel de confianza del 95% y un error del 5%. La tabla 2 presenta los valores de los parámetros de la fórmula anterior.

Tabla 2.

Parámetros para calcular la muestra

Parámetro	Valor
N	7364
Z	1.96
p	50%
q	50%
d	5%

*Nota:* Datos definidos a partir de la información obtenida por medio del SNIES.

Entonces, reemplazando en la formula se tiene:

$$n = \frac{7364 \times 1.96^2 \times 50\% \times 50\%}{(5\%)^2 \times (7364 - 1) + 1.96^2 \times 50\% \times 50\%} \quad (2)$$

En donde n toma un valor de 366. Por lo tanto, de acuerdo con este cálculo se asume un tamaño de muestra de 366 estudiantes distribuidos aleatoriamente y de manera proporcional entre las 8 universidades presentes en la ciudad.

### Validación estadística de la herramienta

Una vez aplicada la encuesta a la población previamente descrita, se logra un registro total de 400 estudiantes, superando así el número requerido para un estudio estadísticamente significativo. Una vez depurada la base de datos y organizados los registros obtenidos, se procede a la validación de la herramienta a partir de los fundamentos del Análisis Factorial Exploratorio – AFE –.

En esta etapa se realizó la prueba de medida Kaiser-Meyer-Olkin (KMO), indicador que determina si el análisis factorial es apropiado y si las variables están lo suficientemente relacionadas para continuar con el estudio. Se presenta en una escala de 0 a 1 en donde los valores superiores a 0,5 indican que sí es apropiado llevar a cabo el análisis. En la tabla 3, se evidencia que el KMO para este caso es de 0,649, lo que confirma el uso del Análisis

Factorial. Se presentan los resultados de la Prueba de Esfericidad de Barlett que evalúa la hipótesis nula de que las variables observadas no están correlacionadas entre sí, es decir, que la matriz de correlación es una matriz identidad, con el propósito de determinar si existe una correlación que justifique el análisis factorial. El Chi-cuadrado aproximado es de 727,363 con 21 grados de libertad y un nivel de significancia menor a 0,005 indica que no se acepta la hipótesis nula, por lo tanto, existen correlaciones significativas entre las variables y es acertado llevar a cabo el Análisis Factorial.

Tabla 3.

Prueba KMO y Barlett

<b>Medida Kaiser-Meyer-Olkin de adecuación de muestreo</b>		.649
<b>Prueba de esfericidad de Barlett</b>	Aprox. Chi-cuadrado	727,363
	Gl.	21
	Sig.	.000

*Nota:* Elaborada por el autor a partir de los datos arrojados por SPSS.

Después de verificar los requisitos previos, se lleva a cabo el Análisis Factorial Exploratorio. Este análisis inicia con la matriz de correlación anti-imagen, en donde se evidencian coeficientes altos (superiores a 0,5) en la diagonal principal y coeficientes bajos en el resto de la matriz, lo que confirma que el método estadístico de extracción idóneo es el análisis de componentes principales y de esta manera, lograr la reducción de las dimensiones de los datos, seleccionando así las variables que generan un mayor aporte al fenómeno de investigación.

Igualmente, se analiza la Varianza Total Explicada a través de los autovalores que se presentan en la tabla 4, allí se observa que los componentes 1 y 2 explican el 58,27% de la varianza de toda la herramienta, es decir, que en estos dos componentes se agrupan las variables y explican más de la mitad de la varianza.

Tabla 4.

Varianza Total Explicada

Componente	Autovalores iniciales		
	Total	% de varianza	% acumulado
<b>1</b>	2,317	33,102	33,102
<b>2</b>	1,762	25,173	58,274
<b>3</b>	,846	12,086	70,361
<b>4</b>	,795	11,358	81,718
<b>5</b>	,610	8,719	90,437
<b>6</b>	,465	6,646	97,083
<b>7</b>	,204	2,917	100,00

*Nota:* Elaborada por el autor a partir de los datos arrojados por SPSS.

En relación con lo anterior, se presenta también la Matriz de Componente Rotado en la tabla 5, en donde se evidencia que las variables FB3 y FB4 se relacionan con el Comportamiento Financiero Total o FB. Por otro lado, las variables Comportamiento Financiero de los Padres – PKB, Actitud Financiera de los Padres – PFA y Conocimiento Financiero de los Padres – PFK están relacionados con el Conocimiento Financiero Alto – HFK, confirmando de esta manera la distribución buscada en la encuesta utilizada.

Tabla 5.

Matriz de Componente Rotado

Ítems	Componente	
	1	2
<b>PKB</b>		,729
<b>PFA</b>		,608
<b>FB3</b>	,814	
<b>FB4</b>	,847	
<b>HFK</b>		,650
<b>PFK</b>		,617
<b>FB</b>	,934	

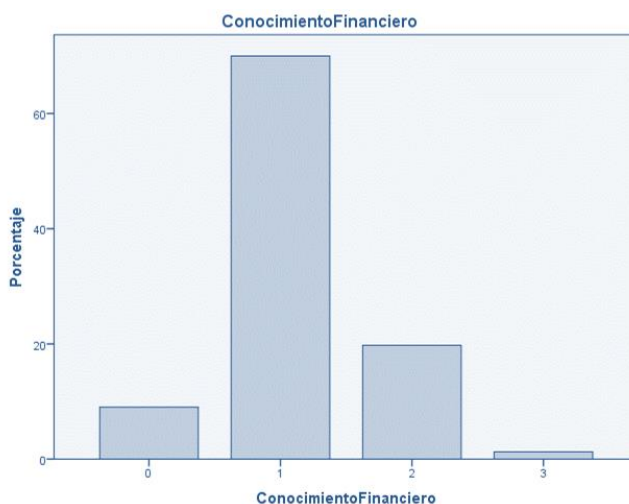
*Nota:* Elaborada por el autor a partir de los datos arrojados por SPSS.

**Políticas sociales asociadas al cuidado: Caso México y Suecia**

Posteriormente, se realiza un análisis para determinar el nivel de alfabetización financiera

de los encuestados. La alfabetización financiera se interpreta como el promedio de la suma de los tres componentes que hacen parte de ella, conocimiento, comportamiento y actitud financieros. Una vez realizado el cálculo de los resultados finales se puede identificar que, el 98,8% de los estudiantes encuestados están en nivel bajo de conocimiento financiero y 1,2% restante en nivel medio, como se observa en la figura 1.

Figura 1.  
Nivel de conocimiento financiero

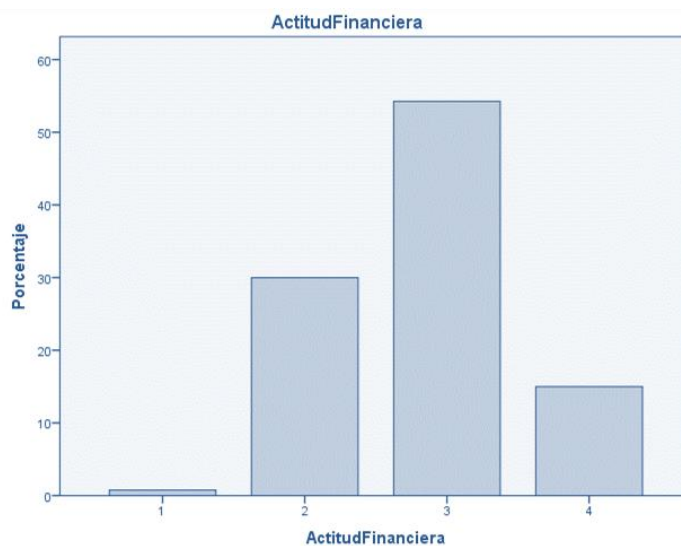


*Nota.* Elaborada por el autor elaborada con SPSS.

Posteriormente, en la figura 2 se evidencia que la actitud financiera de los estudiantes universitarios se encuentra en un nivel bajo para el 30,8% de los encuestados, mientras que el 54,3% se encuentran en nivel medio y solo el 15% al nivel alto.



Figura 2.  
Nivel de actitud financiera

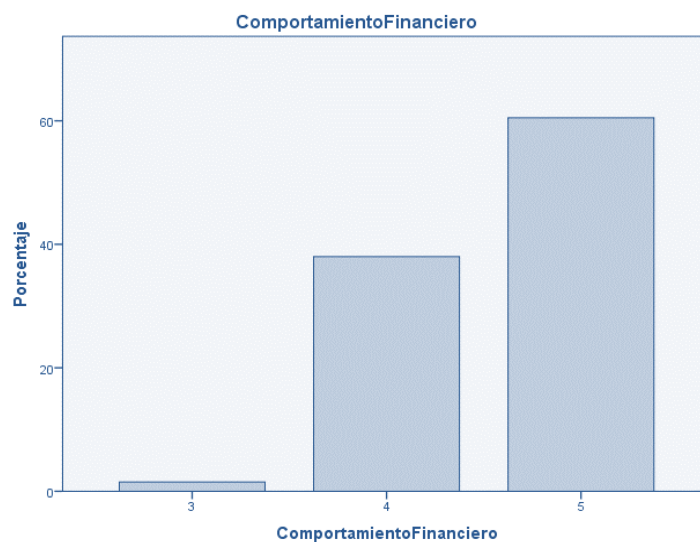


Nota. Elaborada por el autor elaborada con SPSS.

En tercer momento, se observa en la figura 3 que con el comportamiento financiero ocurre lo contrario que en los componentes anteriores, pues la mayoría de la muestra (98,5%) se encuentran en nivel alto y solo el 1,5% de los estudiantes registra un nivel medio.

Figura 3.

Nivel de comportamiento financiero

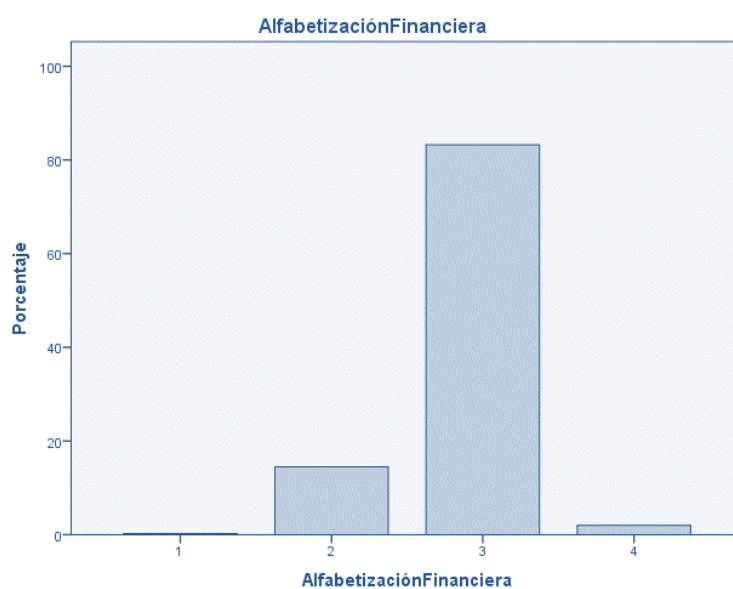


Nota. Elaborada por el autor elaborada con SPSS.

Por último, se analiza la alfabetización financiera la cual, corresponde a la calificación de los tres componentes en conjunto y en donde se encuentra que, la mayoría de los encuestados están en nivel un medio (83,3%) principalmente debido al componente de comportamiento financiero, seguido por el 14,8% de los estudiantes que se encuentran en nivel bajo y solo el 2% en nivel alto, lo cual se puede observar en la figura 4.

Figura 4.

Nivel de alfabetización financiera



*Nota.* Elaborada por el autor elaborada con SPSS.

### **Análisis comparativo de medias**

Adicionalmente, se realizó un análisis de diferencia de medias usando prueba t y ANOVA para entender la relación de las variables sociodemográficas con la influencia de los padres en la alfabetización financiera y con los tres componentes que la conforman.

Iniciando con la comparación de medias a través de prueba t-student, para la variable sexo se identificó que el sexo masculino tiene una calificación o nivel más alto comparado con el femenino, en relación con la influencia del conocimiento financiero de los padres en sus hijos, es decir, el efecto que tiene el nivel educativo o de conocimientos de los padres en relación con el nivel de alfabetización financiera de sus hijos. Por otra

parte, en relación con la zona en la que viven los estudiantes, se encontró que quienes viven en zona urbana tienen niveles más altos de actitud financiera en comparación con los habitantes de zonas rurales, generando un efecto no solo sobre esta actitud, sino también sobre la alfabetización financiera total de los estudiantes de zonas rurales, respecto a aquellos ubicados en zonas urbanas.

Posteriormente, se analizaron las variables con múltiples opciones de respuesta, por medio de ANOVA, respecto a la edad de los estudiantes se encuentra que en los estudiantes más jóvenes es más alta la influencia de los padres en términos de comportamiento, conocimiento y actitud financiera, respecto a los de mayor edad, que presentan puntajes medios más bajos relacionados con la influencia de los padres. En los estratos socioeconómicos se encuentra un comportamiento particular en el cual, en los niveles socioeconómicos más altos (5-6) es mayor la influencia del comportamiento financiero de los padres respecto a los estratos bajo y medio (1-2 y 3-4 respectivamente); de igual manera ocurre con el conocimiento financiero total, puesto que se registra un puntaje medio mayor en los niveles socioeconómicos más altos, en cuanto a los niveles socioeconómicos más bajos.

Por último, en cuanto a la influencia del conocimiento financiero de los padres se encuentra que, quienes presentan mayores ingresos (5 y 6) tiene un nivel mayor o una calificación media superior, que en aquellos de menores ingresos (1-2 y 3-4). El conocimiento financiero total, confirma lo anterior puesto que, nuevamente quienes reciben entre 5 y 6 salarios mensuales registran un mayor puntaje o valor medio, comparado con los que cuentan con menores ingresos.

## **Discusión**

En primera instancia, analizando los puntajes obtenidos por parte de los estudiantes universitarios y considerando que, a nivel internacional se ha establecido que se requiere de un nivel alto de Alfabetización Financiera para una adecuada toma de decisiones (OCDE, 2011), se observa que predomina el analfabetismo financiero en los estudiantes, a pesar de encontrarse estudiando un programa profesional perteneciente al área de administración y

contaduría. Si bien, es más bajo el nivel obtenido en relación con el conocimiento y la actitud financieros, el comportamiento presenta niveles más altos, logrando impulsar el nivel general hacia la media. Sin embargo, como lo destaca la literatura, se considera necesario que los tres componentes de la Alfabetización Financiera presenten niveles altos para así, complementar sus habilidades y tomar decisiones financieras más adecuadas.

Posteriormente, en relación con la comparación de medias, se observa una brecha de género, considerando que en casa es mayor la influencia de la educación financiera de los padres sobre los hijos varones, en comparación con las hijas. De acuerdo con (Kaiser y Menkhoff, 2017) las mujeres obtienen consistentemente puntajes menores a los hombres en los índices de medición de educación financiera. En México, por ejemplo, existe desde el 2013 una brecha de género de 7 puntos porcentuales, lo que se traduce en desigualdad de oportunidades en el uso de productos y servicios financieros (López, 2021). De igual manera, (García Mata et al., 2021) encontraron evidencias de que existe una brecha de género significativa, a favor de los hombres, en términos de conocimiento financiero.

Por otra parte, se encuentra que los estudiantes que afirman vivir en zona urbana tienen una media superior en sus resultados, lo que se entiende como que aquellos que viven en la zona rural tienen resultados más bajos en el componente de actitud, de acuerdo con los datos obtenidos. Autores como (Malkina & Rogachev, 2017) afirman que la población que vive en zonas urbanas obtiene resultados superiores en educación financiera respecto a los que viven en zona rural; esto podría deberse al poco entendimiento sobre el uso de productos y servicios del mercado o al desconocimiento sobre los nuevos canales que brinda el sistema (Llalla & Torres, 2021).

La poca cobertura de servicios financieros en zonas rurales es un problema que afecta a muchas regiones; esta situación limita el acceso de esta población al mercado y puede deberse, entre otras cosas, a la ubicación remota de estas zonas, menores ingresos y poca iniciativa de las instituciones para operar en las regiones apartadas. Adicionalmente, se considera que en Colombia las actividades económicas rurales y agropecuarias, son un reto sin abordar por parte de la política pública y que el sector agropecuario es el que tiene

menor acceso a créditos, pues es percibido como uno de los sectores menos rentables (Rueda et al., 2015).

A partir de los resultados obtenidos por medio de la aplicación de ANOVAS se encuentra que, para los estudiantes más jóvenes es más alta la influencia que tienen sus padres en cuanto a los componentes de la alfabetización financiera, es decir, a temprana edad, la educación financiera ofrecida por los padres a sus hijos puede generar un mayor impacto para su futuro. En relación con el nivel socioeconómico o estrato social, podría entenderse que en los estratos más altos se preocupan más por educar financieramente a sus hijos en comparación con los estratos medio y bajo; esto puede ser generado por la falta de comprensión del tema financiero por parte de los estratos bajos, debido a la baja interacción con este, considerando que muchas personas de escasos recursos no pueden acceder al sistema financiero, como ocurre en la zona urbana respecto a la zona rural (Brugiavini et al., 2020).

Lo expuesto anteriormente refuerza el componente de desigualdad que genera el nivel de ingresos, evidenciando una brecha con este factor, que puede estar relacionado con la falta de acceso y reconocimiento del sistema financiero por parte de aquellos con menores ingresos respecto a los de mayores, dificultando así la disponibilidad de acceder a recursos para aumentar su nivel de bienestar.

## **Conclusiones y recomendaciones**

Como lo considera (Gerrans, 2021) existe una necesidad urgente de los países para que mejoren la educación financiera de los estudiantes en todos los niveles, e incluyan cursos en los planes de estudio de los universitarios para lograr este propósito. La (CIEEF, 2017) planteó que el diseño de estrategias de alfabetización financiera bien articuladas y dirigidas a la población correcta, facilita la reducción de la pobreza y la desigualdad, lo que se verá reflejado en inclusión financiera y el desarrollo del sistema financiero. A partir de los resultados obtenidos en esta investigación, se confirma la necesidad de generar estrategias en pro de la alfabetización financiera, considerando que no hay evidencia de mejora a lo largo del tiempo y que, persisten los bajos niveles de conocimiento, comportamiento y

actitud financieros, afectando la toma de decisiones sobre los recursos.

De igual manera, se confirma la importancia de las variables sociodemográficas sobre la alfabetización financiera y sus componentes. Dentro de los resultados obtenidos, destaca la posible influencia que tienen los padres en la formación financiera de sus hijos y el impacto que esto puede tener para alcanzar un adecuado bienestar financiero, así como la gestión correcta de sus recursos. Así mismo, se confirman brechas identificadas por otros autores, como lo son las relacionadas con el género, el nivel de ingresos y la zona en la cual se encuentra la persona; tres grandes áreas que requieren de importantes esfuerzos para lograr aumentar los niveles de alfabetización financiera y así, combatir la desigualdad. En relación con lo anterior, se verifica el cumplimiento de la primera hipótesis, corroborando por medio de la diferencia de medias, la brecha existente no sólo en términos de género, sino también de ingresos y de zona geográfica.

Justamente, al analizar las variables anteriores, se identifica que factores como el nivel educativo del padre, el género, el nivel de ingresos, el nivel socioeconómico y la ubicación geográfica de los estudiantes, pueden generar una importante incidencia sobre el nivel de conocimiento, comportamiento, actitud y alfabetización financieros en general, siendo determinantes para un adecuado procesos de toma de decisiones financieras y gestión de recursos, dando cumplimiento así al objetivo de la investigación.

Por ello, como principal recomendación se resalta la necesidad de incluir dentro de los planes de estudio, al menos un módulo sobre alfabetización financiera, con el fin de proporcionar a los estudiantes las herramientas necesarias para afrontar los retos a los que se verán enfrentados una vez se encuentren dentro del mundo laboral y hagan parte del sistema financiero. Se recomienda que este programa, contenga específicamente los dos componentes evidenciados en los resultados obtenidos, es decir, que se trabaje por mejorar el comportamiento sobre la gestión de sus recursos; que se insista en la importancia de iniciar esta formación desde casa; considerando la influencia que tienen los padres sobre sus hijos en términos de conocimiento técnico, tanto básico como avanzado.

De igual forma, para estructurar planes de formación más ajustados a las necesidades reales de la población, es muy importante realizar un estudio comparativo entre el nivel de alfabetización financiera de estudiantes de carreras relacionadas con administración, finanzas, contabilidad y afines, al iniciar sus estudios profesionales, versus al finalizar su carrera, con el fin de determinar el impacto que tiene la educación de nivel superior. Así mismo, replicar este esfuerzo en otros programas académicos, tanto a nivel medio superior como profesional, lo ha recomendado la OCDE (2011), desde niveles de la secundaria, para llevar a cabo un proceso más completo que tenga un mayor alcance sobre la población y así, más personas puedan tener las herramientas necesarias para tomar decisiones financieras adecuadas.

## **Referencias**

- Agnew, J., Bateman, H. & Thorp, S. (2013). Financial Literacy and Retirement Planning in Australia. *Numeracy* 6, Iss. 2 (2013): Article 7. DOI: <http://dx.doi.org/10.5038/1936-4660.6.2.7>
- Altintas, K. (2011) The dynamics of financial literacy within the framework of personal finance: An analysis among Turkish University Students. *African Journal of Business Management*, Vol 5(26)
- Arceo-Gómez, E. O., & Villagómez, F. A. (2017). Financial literacy among Mexican high school teenagers. *International Review of Economics Education*, 24, 1–17. <https://doi.org/10.1016/j.iree.2016.10.001>
- Aydin, A. E., & Akben Selcuk, E. (2019). An investigation of financial literacy, money ethics and time preferences among college students: A structural equation model. *International Journal of Bank Marketing*, 37(3), 880–900. <https://doi.org/10.1108/IJBM-05-2018-0120>
- Brahmana, R., & Memarista, G. (2018). Financial Planning Behaviour Among The Young: Evidence From Malaysian University Students. *Global & Local Economic Review*, 21(21), 29–54.
- Brugiavini, A., Cavapozzi, D., Padula, M., & Pettinicchi, Y. (2020). On the effect of

- financial education on financial literacy: Evidence from a sample of college students. *Journal of Pension Economics and Finance*, 19(3), 344–352. <https://doi.org/10.1017/S1474747218000276>
- Casal, J. & Mateu, E. (2003). Tipos de muestreo. *Rev. Epidem. Med. Prev.* 1:3-7.
- Comisión Intersectorial para la Educación Económica y Financiera (CIEEF). (2017). Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera de Colombia (ENEEF). Banca de las Oportunidades. Bogotá, Colombia.
- García Mata, O., Zorrilla del Castillo, A. L., Briceño García, A., & Arango Herrera, E. (2021). Actitud financiera, comportamiento financiero y conocimiento financiero en México. *Cuadernos de Economía*, 40(83), 431-457.
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., & Mejía, D. M. (2013). Serie políticas públicas y transformación productiva N° 12. La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas. Retrieved from [https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/OECD\\_CAF\\_Financial\\_Education\\_Latin\\_AmericaES.pdf](https://www.oecd.org/daf/fin/financialeducation/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf)
- Gavurova, B., Kubak, M., Huculova, E., Popadakova, D., & Bilan, S. (2019). Financial literacy and rationality of youth in Slovakia. *Transformations in Business and Economics*, 18(3), 43–53.
- Gerrans, P. (2021). Undergraduate student financial education interventions: Medium term evidence of retention, decay, and confidence in financial literacy. *Pacific Basin Finance Journal*, 67(August 2020), 101552. <https://doi.org/10.1016/j.pacfin.2021.101552>
- Gok, I. Y., & Ozkale, A. (2019). Testing the Influence of College Education on the Financial Literacy Level of University Students in Turkey. *E-Journal of Business Education and Scholarship Teaching*, 13(1), 46.
- Kaiser, T., & Menkhoff, L. (2017). Does financial education impact financial literacy and financial behavior, and if so, when? *World Bank Economic Review*, 31(3), 611–630. <https://doi.org/10.1093/wber/lhx018>
- Kindle, P. A. (2013). The financial literacy of social work students. *Journal of Social Work*



- Education, 49(3), 397–407. <https://doi.org/10.1080/10437797.2013.796853>
- Llalla Cahuana, R. E., & Torres Oroseo, D. R. (2021). “Análisis de los determinantes socioeconómicos de la educación financiera en la provincia del Cusco, 2020.” 1–74. [http://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/5966/253T20210216\\_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unsaac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12918/5966/253T20210216_TC.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- López Rodríguez, P. (2021). La brecha de género en la inclusión financiera en México. Centro de Estudios Espinosa Yglesias (CEEY), 09.
- Mahapatra, M. S., Alok, S., & Raveendran, J. (2017). Financial Literacy of Indian Youth: A Study on the Twin Cities of Hyderabad–Secunderabad. IIM Kozhikode Society & Management Review, 6(2), 132–147. <https://doi.org/10.1177/2277975216667096>
- Malkina, M. & Rogachev, D. (2017). Interrelation of personal characteristics with financial literacy as a guide to financial behavior of Russian students. European Financial Systems. Proceedings of the 14th International Scientific Conference. Masaryk University, part 2. 26-35. ISBN 978-80-210-8609-8, ISBN 978-80-210-8610-4.
- Mishra, P., Singh, U., Pandey, C. M., Mishra, P., & Pandey, G. (2019). Application of student’s t-test, analysis of variance, and covariance. Annals of Cardiac Anaesthesia, 22(4), 407–411. <https://doi.org/10.4103/aca.ACA-94-19>
- Mudzingiri, C., Muteba Mwamba, J. W., & Keyser, J. N. (2018). Financial behavior, confidence, risk preferences and financial literacy of university students. Cogent Economics and Finance, 6(1), 1–25. <https://doi.org/10.1080/23322039.2018.1512366>
- Organization for Economic Co-Operation and Development (2011), Measuring Financial Literacy: Questionnaire and Guidance Notes for Conducting an Internationally Comparable Survey of Financial Literacy. Paris, France.
- Otzen, T. & Monterola, C. (2017). Técnicas de muestreo sobre una población a estudio. Int. J. Morphol., 35(1):227-232.
- Philippas, N. D., & Avdoulas, C. (2020). Financial literacy and financial well-being among generation-Z university students: Evidence from Greece. European Journal of Finance, 26(4–5), 360–381. <https://doi.org/10.1080/1351847X.2019.1701512>

- Potrich, A. C. G., Vieira, K. M., Coronel, D. A., & Bender Filho, R. (2015). Financial literacy in Southern Brazil: Modeling and invariance between genders. *Journal of Behavioral and Experimental Finance*, 6, 1–12. <https://doi.org/10.1016/j.jbef.2015.03.002>
- Ramos-Hernández, J. J., García-Santillán, A., & Molchanova, V. (2020). Financial literacy level on college students: A comparative descriptive analysis between Mexico and Colombia. *European Journal of Contemporary Education*, 9(1), 126–144. <https://doi.org/10.13187/ejced.2020.1.126>
- Rubio Hurtado, M. J., & Berlanga Silvente, V. (2012). Como aplicar las pruebas paramétricas t-student y ANOVA. *Revista d'innovació i Recerca En Educació (REIRE)*, 5, 83–100. <https://doi.org/10.1344/reire2012.5.2527>
- Rueda, L., García, N., Esguerra-Umaña, M. del P., Cano-Sánchez, C. G., & Velasco, A. M. (2015). Inclusión financiera en Colombia. *Política Monetaria y Estabilidad Financiera En Economías Pequeñas y Abiertas*. Capítulo 6. Inclusión Financiera En Colombia. Pág.:143-211, 143–211. <http://repositorio.banrep.gov.co/handle/20.500.12134/6618>
- Vieira, K. M., Potrich, A. C. G., & Mendes-Da-Silva, W. (2018). Development of a financial literacy model for university students. In *Management Research Review* (Vol. 39, Issue 3). [https://doi.org/10.1007/978-3-319-91911-9\\_4](https://doi.org/10.1007/978-3-319-91911-9_4)