



**Las finanzas personales de los estudiantes de los últimos niveles de carrera de la Universidad De Las
Fuerzas Armadas-ESPE**

Ochoa Guachamín, Diego Andrés y Valladares Guamaní, Karen Sofía

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Licenciado en Finanzas, Contador Público –
Auditor

Ing. Salazar Baño, Alfredo Geovanny, Ph. D.

08 de febrero de 2023

Reporte Antiplagio

TESIS OCHOA_VALLADARES FINAL

INFORME DE ORIGINALIDAD

0%

INDICE DE SIMILITUD

0%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

Firmado electrónicamente por:
ALFREDO GEOVANNY
SALAZAR BANO

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias

< 3%

Excluir bibliografía

Activo



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Licenciatura en Finanzas y Auditoría

Certificación

Certifico que el trabajo de titulación: **“Las finanzas personales de los estudiantes de los últimos niveles de carrera de la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE”** fue realizado por los señores **Ochoa Guachamín, Diego Andrés y Valladares Guamaní, Karen Sofía**; el mismo que cumple con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, además fue revisado y analizado en su totalidad por la herramienta de prevención y/o verificación de similitud de contenidos; razón por la cual me permito acreditar y autorizar para que se lo sustente públicamente.

Sangolquí, 08 de febrero de 2023

Firma

ALFREDO
GEOVANNY
SALAZAR BANO

Firmado digitalmente por ALFREDO GEOVANNY SALAZAR BANO
Nombre de reconocimiento (DN): cn=ALFREDO GEOVANNY SALAZAR BANO,
serialNumber=090721153527, o=ENTIDAD DE CERTIFICACION DE INFORMACION, c=SECURITY DATA S.A. S. c=EC
Fecha: 2023.02.18 20:26:18 -05'00'

Dr. Salazar Baño, Alfredo Geovanny, Ph.D.

CC:1707862304

ID: L00007093



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Responsabilidad de Autoría

Nosotros, Ochoa Guachamín, Diego Andrés y Valladares Guamaní, Karen Sofía, con cédulas de ciudadanía n° 1718583857 y 1726345356, declaramos que el contenido, ideas y criterios del trabajo de titulación: **“Las finanzas personales de los estudiantes de los últimos niveles de carrera de la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE”** es de nuestra autoría y responsabilidad, cumpliendo con los requisitos legales, teóricos, científicos, técnicos y metodológicos establecidos por la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, respetando los derechos intelectuales de terceros y referenciando las citas bibliográficas.

Sangolquí, 08 de febrero de 2023

Firma:

Ochoa Guachamín, Diego Andrés

C.C.: 1718583857

Firma:

Valladares Guamaní, Karen Sofía

C.C.: 1726345356



Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Finanzas y Auditoría

Autorización de Publicación

Nosotros Ochoa Guachamín, Diego Andrés y Valladares Guamaní, Karen Sofía, con cédulas de ciudadanía n° 1718583857 y 1726345356, autorizamos a la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE publicar el trabajo de titulación: “Las finanzas personales de los estudiantes de los últimos niveles de carrera de la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE” en el Repositorio Institucional, cuyo contenido, ideas y criterios son de nuestra responsabilidad.

Sangolquí, 08 de febrero de 2023

Firma:

Ochoa Guachamín, Diego Andrés

C.C.: 1718583857

Firma:

Valladares Guamaní, Karen Sofía

C.C.: 1726345356

Dedicatoria

El presente trabajo de titulación se lo dedico a mis padres, quienes me apoyaron desde el inicio en este largo camino y me ayudaron a creer en mis capacidades para fortalecer mi confianza en los momentos más difíciles

Diego Ochoa

Este trabajo está dedicado a mi hija, esposo, padres y hermanos por su apoyo incondicional a lo largo de mi vida personal y profesional, siendo mi motivo de inspiración para ser cada día mejor y convertirme en una mujer exitosa.

Karen Valladares

Agradecimiento

Agradezco a Dios por mantener sana y bendecida a toda mi familia, a mi madre que con sus enseñanzas y valores me han guiado hasta este punto, a mi padre que con su esfuerzo siempre ha pensado en el bienestar de la familia, a mi tutor de tesis el Dr. Salazar por su paciencia y supervisión para que esto fuera posible.

Diego Ochoa

Agradezco a Dios por darme salud y vida y a mi familia por formar parte muy importante en este proceso de aprendizaje, ya que con sus consejos, amor, apoyo y motivación he logrado cumplir una meta más en mi vida.

Karen Valladares

Índice de contenido

Reporte anti plagio.....	2
Dedicatoria.....	6
Agradecimiento.....	7
Resumen	13
Abstract	14
Capítulo I.....	15
Introducción.....	15
Planteamiento del Problema	16
<i>Objetivos.....</i>	<i>18</i>
Objetivo General.....	18
Objetivos Específicos.....	18
Hipótesis General	19
Justificación.....	19
Capítulo II.....	21
Marco teórico.....	21
<i>Finanzas Personales.....</i>	<i>21</i>
<i>Teoría de las Finanzas Personales</i>	<i>22</i>
<i>El proceso de planificación financiera personal.</i>	<i>24</i>
<i>Las áreas de enfoque en las finanzas personales.....</i>	<i>25</i>
<i>El resurgimiento de las finanzas a nivel personal.....</i>	<i>27</i>
<i>Consumismo versus finanzas ordenadas</i>	<i>28</i>
<i>Indicadores de las Finanzas Personales.....</i>	<i>31</i>
Ingresos.....	31

Gastos.....	31
Ahorro	31
Inversión.....	32
Crédito.....	32
Presupuesto.....	33
<i>Educación Financiera</i>	<i>33</i>
<i>Teorías de la Educación Financiera</i>	<i>34</i>
<i>Principales aportaciones sobre educación financiera.....</i>	<i>35</i>
<i>Importancia de la educación financiera.</i>	<i>36</i>
<i>Características de la Educación Financiera.....</i>	<i>36</i>
<i>El sistema financiero y su relación con la educación financiera.....</i>	<i>38</i>
<i>Indicadores de la Educación Financiera.....</i>	<i>39</i>
Comportamiento financiero.....	39
Percepción Financiera.....	39
Estado del Arte.....	40
Capítulo III.....	50
Metodología.....	50
<i>Diseño de la investigación.....</i>	<i>50</i>
<i>Descripción del área de estudio</i>	<i>51</i>
<i>Población y muestra</i>	<i>52</i>
<i>Procesamiento y análisis de datos</i>	<i>59</i>
<i>Validez del instrumento.....</i>	<i>76</i>
Capítulo IV.....	87
Resultados.....	87

<i>Procedimiento estadístico</i>	87
<i>Datos sociodemográficos</i>	88
<i>Análisis de medida de tendencia central</i>	96
<i>Modelo general de Ecuaciones Estructurales</i>	98
<i>Análisis del modelo ajustado</i>	108
Capítulo V.....	117
Propuesta.....	117
<i>Introducción</i>	117
Objetivo de la propuesta.....	117
Desarrollo	118
Descripción de los módulos.....	119
Competencias a adquirir	124
Conclusiones	126
Recomendaciones	129
Bibliografía.....	130

Índice de tablas

Tabla 1 <i>Datos demográficos de población</i>	53
Tabla 2 <i>Componentes de la fórmula empleada para obtener la muestra de investigación</i>	58
Tabla 3 <i>Distribución de variables</i>	60
Tabla 4 <i>Prueba de validez del instrumento (Variables e indicadores)</i>	76
Tabla 5 <i>Prueba de validez del instrumento (Cuestionario)</i>	79
Tabla 6 <i>Género</i>	89
Tabla 7 <i>Edad de estudiantes encuestados</i>	90
Tabla 8 <i>Carrera de estudiantes encuestados</i>	91
Tabla 9 <i>Semestre que cursa el encuestado</i>	94
Tabla 10 <i>Fuente de ingresos de los estudiantes</i>	95
Tabla 11 <i>Medida de tendencia central parte 1</i>	97
Tabla 12 <i>Medida de tendencia central parte 2</i>	97
Tabla 13 <i>Medida de tendencia central parte 3</i>	98
Tabla 14 <i>Alpha de Cronbach del modelo propuesto</i>	98
Tabla 15 <i>Test de normalidad multivariante</i>	102
Tabla 16 <i>Validez y fiabilidad de la escala Finanzas personales</i>	103
Tabla 17 <i>Bondad de ajuste del modelo propuesto</i>	105
Tabla 18 <i>Consistencia Interna del instrumento</i>	108
Tabla 19 <i>Índices de modificación</i>	110
Tabla 20 <i>Bondad de ajuste del modelo propuesto</i>	115
Tabla 21 <i>Módulos de la propuesta</i>	120

Índice de figuras

Figura 1 <i>Carrera de estudiantes encuestados</i>	93
Figura 2 <i>Fuente de ingresos de los estudiantes</i>	96
Figura 3 <i>Modelo propuesto de Finanzas Personales</i>	101
Figura 4 <i>Resultados Estimaciones no estandarizadas</i>	109
Figura 5 <i>Modelo propuesto de Finanzas Personales</i>	112
Figura 6 <i>Resultados del modelo propuesto</i>	114

Resumen

Las Finanzas Personales y la Educación Financiera guardan una importante relación, ya que, a través de ella el ser humano puede realizar una excelente administración de su dinero, empleando conocimientos en manejo adecuado de ingresos y gastos y en la elaboración de presupuesto. Por lo tanto, la presente investigación tuvo como objetivo analizar el comportamiento de las finanzas personales y su relación con la educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE. Para lo cual, se empleó una investigación con enfoque cualitativa como cuantitativa, que permitió analizar las características principales de los fenómenos estudiados y medir estadísticamente la relación de la variable independiente sobre la dependiente. Para la recolección de datos se empleó una encuesta con un cuestionario que presentó 33 preguntas, divididas en sociodemográficas y específicas del tema analizado. A través de estas encuestas se obtuvo que los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE presentan una eficiencia en educación financiera y manejo adecuado de sus finanzas personales media, debido a que, sus ingresos se encuentran casi iguales que sus gastos por lo que presentaron poca capacidad de ahorro e inversión. En cuanto a la relación de las variables se utilizó un modelo de ecuaciones estructurales a través del programa AMOS, un el alfa de Cronbach, de 0.83, el cual al ser superior a 0.7 se establece en un nivel de consistencia buena; esto quiere decir que todas las variables en estudio incidían positivamente en el modelo propuesto de Finanzas personales.

Palabras clave: Finanzas Personales, Educación Financiera, estudiantes universitarios.

Abstract

Personal Finance and Financial Education have an important relationship, since, through it, the human being can perform an excellent administration of his money, using knowledge in adequate management of income and expenses and in the elaboration of a budget. Therefore, the objective of this research was to analyze the behavior of personal finances and its relationship with the financial education of students in the last four grade levels of all UFA-ESPE careers. For this purpose, a qualitative and quantitative research approach was used, which allowed analyzing the main characteristics of the phenomena studied and statistically measuring the relationship between the independent variable and the dependent variable. For data collection, a survey was used with a questionnaire that presented 33 questions, divided into sociodemographic and specific questions on the analyzed topic. Through these surveys, it was found that the students of the last four grade levels of all UFA-ESPE careers present an average efficiency in financial education and adequate management of their personal finances, because their income is almost equal to their expenses, so they have little capacity for saving and investment. Regarding the relationship of the variables, a structural equation model was used through the AMOS program, with a Cronbach's alpha of 0.83, which, being higher than 0.7, establishes a good level of consistency; this means that all the variables under study had a positive influence on the proposed model of personal finances.

Key words: Personal Finance, Financial Education, university students.

Capítulo I

Introducción

La estabilidad financiera de las personas comienza con las finanzas personales, por lo tanto, no se puede exagerar la importancia de desarrollar habilidades y hábitos de gestión adecuados en esta área. Lograr un equilibrio financiero estable entre ingresos y gastos, junto con ahorros e inversiones, es clave para construir finanzas personales. Si lo hace, ayuda a evitar problemas de deuda y construir una situación financiera saludable.

Vargas y Molina (2017) estudiaron la administración de los sistemas financieros de los estudiantes en la universidad, donde se dieron cuenta de que sus finanzas afectan su inteligencia emocional, una parte crucial de su desempeño académico. En consecuencia, esto los motivó a ser más competentes con las finanzas.

Del mismo modo, estudios como el de Rojas (2020) indican que el nivel socioeconómico de estudiantes universitarios, asociado con el rendimiento académico, es un tema de gran relevancia. Es por ello que surge la necesidad de conocer ¿cómo es el manejo de las finanzas personales de los estudiantes de la ESPE que se encuentran en los últimos semestres de las carreras administrativas, técnicas y educativas?, teniendo en cuenta que, la pandemia del covid-19 causó una crisis económica.

El trabajo se ha organizado en dos secciones para alcanzar el objetivo general de la propuesta. En la primera sección de contextualización, el capítulo 1 describe la problemática abordada dentro de la presente investigación, los objetivos, y justificación. Se identificó la necesidad de estudiar los problemas de financiamiento que pueden llegar a presentar los estudiantes de la ESPE que se encuentran cursando los últimos niveles de grado, debido a que, la pandemia de Covid-19 provocó un desequilibrio dentro de las finanzas personales de varias familias en el país. En ella se destaca la importancia de procurar la seguridad a la población como componente del bienestar humano actual en relación a la calidad de vida

y las condiciones materiales de subsistencia) y la sostenibilidad de bienestar futuro en un contexto de afectación en finanzas.

El capítulo 2 se presenta el marco teórico conceptual dentro donde se desarrolla el trabajo de investigación, el cual estuvo compuesto de conceptos referentes a finanzas, pilares de la educación financiera y literatura sobre finanzas personales.

El capítulo 3 presenta la metodología de investigación donde se realizó una descripción del enfoque aplicado, el diseño del estudio, población y muestra, descripción de variables y el procesamiento para el tratamiento de la información.

El capítulo 4 presentan los resultados obtenidos del de las encuestas aplicadas a la muestra obtenida donde se evaluaron las siguientes variables: ingresos, gastos, ahorro, inversión y financiamiento para determinar el comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de grado modalidad presencial de los últimos semestres de carrera de la Universidad de las Fuerzas Armadas – ESPE, Matriz Sangolquí.

Finalmente, el capítulo 5 presenta las principales conclusiones del trabajo y las líneas de investigación futuras en el contexto de la realidad ecuatoriana.

Planteamiento del Problema

Los estudiantes que cursan los últimos años de la universidad no han presentado conocimientos relacionados con la educación financiera, situación que ha provocado diversos problemas, debido a que, al culminar sus estudios se enfrentan al desempleo y a al poco conocimiento en administración de finanzas (Muñico, 2019). Por lo tanto, estos se posicionan como una gran falla en el sistema educativo general, debido a que, las universidades se preocupan muy poco por investigar el manejo de las finanzas personales de sus estudiantes, lo que provocaría que en un futuro según Muñico (2019) estas personas tomen decisiones de inversión y financiamiento errores, sobre todo al momento de adquirir tarjetas de crédito, ya que no saben cómo utilizarlas, lo que genera un notable endeudamiento.

Los estudios realizados el Banco de Desarrollo de América Latina (2013), explican que, a pesar de tener grandes economías y estar industrializados, el conocimiento financiero de los estudiantes en países como Estonia, Estonia, China y Estados Unidos está por debajo del promedio. Esto es sorprendente porque estos países son bien conocidos por sus mercados de valores y sistemas educativos. Además, estos países tienen un desempeño inferior en lo que respecta a su fortaleza económica general y niveles educativos (Banco de Desarrollo de América Latina, 2013).

Los principales problemas financieros que enfrentan actualmente los jóvenes en América Latina provienen de la falta de educación financiera. Esta falta de conocimiento sobre las tarjetas de crédito y las inversiones hace que muchos jóvenes tengan dificultades para resolver problemas financieros personales. Además, esto lleva a que muchos hogares experimenten problemas financieros debido a un mal comportamiento financiero (Barreros, 2020).

Siguiendo un mismo enfoque, se reconoce que los jóvenes de todo el mundo no tienen los conocimientos suficientes sobre finanzas personales, y existen otros temas interconectados además de la información limitada sobre educación financiera en la universidad (Mendez y Vargas, 2018).

En el Ecuador, según Ávila (2019) hay una falta de educación financiera en las universidades. Tampoco hay certeza sobre qué institución brinda educación financiera a los estudiantes; son completamente ignorados por la mayoría de la gente. Además, la mayoría de la gente no entiende la dinámica financiera de las esferas profesional y personal (Ávila, 2019). Esto conduce a una falta total de recursos en el campo financiero. Esto se debe a que nadie comprende las necesidades financieras diarias y el estrés al que se enfrentan las personas, lo que hace que se desempeñen deficientemente en el trabajo y en el hogar.

Para el caso específico que nos atañe, los estudiantes que se encuentran cursando los últimos semestres de carrera de la Universidad de las Fuerzas Armadas-ESPE, tienen una edad comprendida entre 22 a 26 años, por lo cual, deberían tener conocimiento sobre el manejo de sus finanzas personales

puesto que sus ingresos se derivan de trabajar o de una mensualidad proporcionada por sus padres para cubrir sus gastos. Sin embargo, el comportamiento de las finanzas personales se diferenciará por el estado civil, cargas familiares, objetivos y metas.

Por lo tanto, es importante conocer si en su vida cotidiana aplican conceptos, habilidades, actitudes y conciencia financiera para realizar un registro de los ingresos y gastos, presupuestar y controlar los gastos, ordenar los gastos mensuales de acuerdo a su prioridad, no gastar más dinero del que se obtiene como ingreso, reservar un porcentaje de los ingresos para el ahorro y las deudas y realizar inversiones.

Por consiguiente, nuestra investigación estará enfocada en responder la siguiente pregunta ¿Cuál es el comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de los últimos niveles de carrera de la Universidad de las Fuerzas Armadas-ESPE?

Objetivos

Objetivo General

Analizar el comportamiento de las finanzas personales y su relación con la educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE.

Objetivos Específicos

- Investigar la importancia de las finanzas personales y su relación con la educación financiera.
- Determinar el comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE.
- Evaluar el nivel de educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE.
- Relacionar el nivel de educación financiera con el comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE.
- Proponer una guía de mejores prácticas financieras.

Hipótesis General

H₀: La educación financiera no influye en las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE

H₁: La educación financiera influye en las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE

Justificación

Las Finanzas Personales se reconoce como aquel indicador que estudia el comportamiento de los gastos, ingresos, capacidad de ahorro e inversión que posee adolescente o adulto, en los últimos años se ha declarado que sobretodo el grupo de jóvenes universitarios no posee una educación financiera que desarrolle un manejo más eficiente de sus finanzas. Por lo cual, es necesario realizar un estudio que analice el comportamiento de las finanzas personales y su relación con la educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE. Del mismo modo, este estudio es relevante ya que habrá oportunidades para centrarse en procesos nuevos de enseñanza en educación financiera para los jóvenes universitarios.

De acuerdo al informe realizado por la empresa Mastercard (2013), el 67% de los jóvenes entre 24 y 27 años han expresado que la educación financiera presenta muchas deficiencias; esta problemática es muy importante ya que se relaciona directamente con otras situaciones como lo es una economía desequilibrada y menores oportunidades de desarrollo. Sumando a esto; diversas investigaciones han enfocado su preocupación en la poca importancia que las instituciones educativas y los padres presentan sobre la educación financiera, en especial, en América Latina.

Por lo tanto, se presenta la necesidad de que los estudiantes universitarios puedan participar en congresos y capacitaciones donde se promueva la educación financiera y se les enseñe la manera correcta de administrar su dinero.

Además, es necesario asegurar la vigencia de la formación universitaria e identificar y analizar variables que inciden en sus finanzas como: ingresos, gastos, ahorro, inversión y financiamiento.

Sumado a esto, también se deben considerar las deficiencias en los conocimientos previos acerca del manejo financiero, lo que se puede atribuir a la diversidad de la educación escolar, donde los estudiantes no necesariamente carecen de potencial académico de aprendizaje, pero se necesita reformar los procesos de enseñanza, especialmente en el proceso de admisión, y optimizar el rendimiento académico en el diseño curricular y la pedagogía.

Finalmente, el proceso de la investigación se justifica en que los temas estudiados son muy amplios y poco estudiados a nivel nacional, por lo que, la principal fuente de información para la revisión fue la teoría de las finanzas personales y estratificación financiera. Del mismo modo, se empleó la investigación de campo para dar respuesta a las variables de investigación.

Capítulo II

Marco teórico

Finanzas Personales

Según Caranqui, et al. (2017), Hazel Kyrk estudió finanzas personales por primera vez en 1920 en su tesis doctoral, sentando las bases para la economía del consumidor y del hogar. Las teorías de Simon Herbert sobre la racionalidad limitada y los recursos educativos limitados lo llevaron a la conclusión de que los humanos se esfuerzan más por conformarse que por maximizar las ganancias. Como resultado, las personas carecen del conocimiento y la inclinación para tomar buenas decisiones financieras. Para aprender sobre finanzas personales en la década de 1980, las personas solo necesitaban aceptar el hecho de que sus limitaciones cognitivas hacían probable que tomaran malas decisiones financieras.

Las finanzas son la ciencia y el arte de administrar el dinero, así como las personas que actúan como agentes económicos. Está intrínsecamente conectado con los deseos de las personas; es una parte de lo que son las actividades cotidianas. De acuerdo con Ruiz y Bergés (2002), el nuevo desafío de las finanzas es brindar soluciones a las necesidades globales a medida que el mundo experimenta la evolución de la tecnología, el acceso a la información y los problemas de la economía global.

En finanzas personales, una persona entiende sus fondos disponibles, necesidades actuales y gastos futuros anticipados (Sabogal, 2020). Las personas también pueden planificar con anticipación sus finanzas al comprender cuánto tienen, cuánto necesitan y qué esperar de sus gastos futuros.

En el artículo de The Wall Street Journal escrito por Opdyke (2006) sobre las finanzas personales, sugiere que el dinero influye en gran medida en las elecciones de vida que hacen las personas. Esto se debe a cómo las finanzas afectan el lugar donde vive alguien, los autos que conducen y la cantidad de veces que pueden cenar en su restaurante favorito. Opdyke también cree que las personas usan su dinero para pagar gastos futuros, como hipotecas y educación. En finanzas personales,

los riesgos y el acceso al capital para la inversión van de la mano. Ambos temas se estudian para producir productividad y activos. Es por eso que la disciplina de las finanzas es tan importante y por qué se considera un campo académico clave.

Teoría de las Finanzas Personales

Las finanzas han llegado a ser definidas por una serie de enfoques que las ayudan a madurar hasta convertirse en un campo independiente y autosuficiente. Cada uno conduce a una estructura que se basa en la precisión de muchos de sus modelos con respecto a su correspondencia con los datos del mundo real.

El papel destacado de las finanzas en la toma de decisiones y la comprensión de la economía se deriva de su capacidad para interpretar la economía con precisión. Tanto las teorías financieras clásicas como las neoclásicas, que a menudo son polos opuestos, sugieren que las personas actúan racionalmente y toman decisiones financieras informadas en los mercados. Sin embargo, estas teorías también postulan que el comportamiento financiero está impulsado por el interés propio u homo economicus. Caranguí et al. (2017) afirman que los individuos renuncian a su felicidad personal a favor del bien mayor en un sentido colectivo. Algunas personas creen que la psicología conductual, emocional y cognitiva influye en sus decisiones financieras. Estas personas se denominan expertos en finanzas cognitivas o conductuales. Un presupuesto bien planificado es la clave para la seguridad financiera a largo plazo. Las personas que entienden esto necesitan entender cómo funcionan las finanzas para poder presupuestar de manera efectiva. Muchos escritores afirman que planificar las propias metas financieras a corto, mediano y largo plazo es un hecho comúnmente entendido.

Samper y Roca (2011) explican que planificar las finanzas brinda a una persona la oportunidad de realizar sus sueños en diferentes marcos de tiempo. El control económico excesivo arruina las finanzas al alterar gravemente la estabilidad mental, según sus escritos sobre el tema. Las reclamaciones de que las finanzas sufren incluyen condiciones de vida desestabilizadas como resultado de la mala

gestión de los recursos. Después de una crisis financiera en 2012, las finanzas personales se vuelven cada vez más relevantes.

En la tesis doctoral de Hazel Kyrk sobre economía de consumo y economía familiar, estudiada por primera vez en 1920, las finanzas personales están íntimamente relacionadas con la economía familiar y la economía de consumo. Keynes creía que la demanda estimulada por el consumo estabilizaría el sistema productivo. Mientras tanto, Marx creía que los ingresos de las personas determinaban directamente cuánto consumirían.

La teoría de la racionalidad limitada de Herbert Simón establece que las personas buscan la conformidad en lugar de maximizar la utilidad debido a sus limitaciones cognitivas y recursos educativos subdesarrollados. También muestra que la mayoría de las decisiones financieras que toman las personas son subóptimas a pesar de su capacidad para procesar información (Simón, 2014). Además, su teoría destaca que Heber creó esta falla en teorías anteriores cuando demostró que las personas tienen una capacidad limitada para tomar decisiones y toman malas decisiones. Actualmente, los expertos en neurofinanzas están creando un nuevo modelo para explicar la toma de decisiones a través de opciones financieras.

La gestión financiera de una familia implica la dirección de sus recursos económicos a través del poder de decisión. La financiación, la inversión, el gasto, los ingresos y el ahorro destacan como aspectos clave de las finanzas personales. Muchos estudiantes universitarios reciben una asignación mensual de sus padres o de sus empleadores para cubrir sus gastos. Esto les permite tomar decisiones sobre el manejo de sus finanzas sin necesidad de aprender sobre herramientas financieras. Si eligen gastar todo este dinero o gastarlo de otra manera, tendrán un impacto negativo en su futuro financiero.

Es fácil mantener un presupuesto disciplinado y organizado si se educa financieramente. Esto se debe a que necesita desarrollar hábitos y habilidades que lo ayuden a administrar adecuadamente sus finanzas personales. Estos incluyen desarrollar la mentalidad adecuada, organizar sus finanzas, invertir y

establecer metas futuras. Para realizar un seguimiento de los gastos mensuales, priorícelos en orden de importancia. No se debe gastar más dinero de lo que tiene ingresos. En su lugar, es necesario reservar un porcentaje de los ingresos para el pago de deudas y ahorros. Finalmente, sería importante realizar inversiones en negocios que puedan beneficiar a la persona en corto o largo plazo.

El proceso de planificación financiera personal.

Un componente clave de las finanzas personales es la planificación financiera, un proceso dinámico que requiere monitoreo y evaluación regular. En general, consta de cinco pasos (Ayuque, 2019):

- **Tasación:** estudio del estado financiero por medio de estados de resultado donde se muestre la utilidad de una inversión luego de gastos y costos. Un balance personal muestra el valor de los activos personales (p. ej., automóviles, casas, ropa, acciones, cuentas bancarias) y pasivos personales (p. ej., deudas de tarjetas de crédito, préstamos bancarios, hipotecas). Un estado de ingresos personal enumera los ingresos y gastos personales.
- **Establecimiento de objetivos:** es común mezclar objetivos a corto y largo plazo. Por ejemplo, una persona podría tener el objetivo de comprar una computadora nueva el próximo mes. La meta a largo plazo de otra persona podría ser jubilarse a los 65 años con \$1,000,000 en riqueza personal. Las metas financieras ayudan a crear planes financieros al satisfacer necesidades monetarias específicas.
- **Cree un plan:** El plan financiero detalla cómo alcanzar sus metas. Por ejemplo, podría incluir recortar gastos innecesarios, aumentar los ingresos en el trabajo o invertir en la bolsa de valores.
- **Ejecución:** Emplear planes financieros debe ser una tarea de análisis económico, no solo interno sino también externo.

- Seguimiento: Con el tiempo, los planes financieros se ajustan o reconfiguran para tener en cuenta los cambios en las circunstancias. También deben incorporar medidas de emergencia previas. Las metas típicas a largo plazo para la mayoría de los adultos y adolescentes incluyen el pago de préstamos y deudas relacionadas con automóviles, préstamos estudiantiles, préstamos hipotecarios y tarjetas de crédito. También deben contribuir a los fondos de jubilación y la financiación universitaria de los niños. Estos gastos son comunes entre muchas personas de todas las edades.

Las áreas de enfoque en las finanzas personales.

Según las recomendaciones del Consejo de Normas de Planificación Financiera, las cuatro áreas clave de la planificación financiera personal son las siguientes (Ayuque, 2019):

- Estado financiero: El flujo de efectivo se examina para comprender los recursos personales mediante el análisis del patrimonio neto de un hogar. El patrimonio neto se calcula sumando todos los activos de una persona y restando todos sus pasivos en el hogar. Un planificador financiero evalúa los informes anuales de ingresos y gastos de un cliente para determinar cuándo se pueden cumplir los objetivos y cuánto se puede lograr. Al considerar todas las fuentes de ingresos y gastos del año, este informe le da al planificador una idea de las finanzas generales de un hogar.
- Protección Adecuada: Los propietarios de viviendas pueden protegerse contra posibles riesgos analizando el cuidado a largo plazo, la muerte, la discapacidad, la salud, la responsabilidad y la propiedad. Algunos riesgos se pueden asegurar a nivel personal. Comprender el mercado de seguros de vida es necesario para elegir la opción de cobertura más rentable. Esto se debe a que los beneficios fiscales que conlleva el seguro contra la muerte a menudo lo convierten en una parte importante de la planificación general de la inversión. Diferentes personas tienen diferentes necesidades de seguros, desde atletas, músicos y dueños de negocios hasta

profesionales e incluso niños, y necesitan agentes de seguros dedicados para protegerse adecuadamente.

- **Planificación fiscal:** El gobierno federal otorga incentivos a los contribuyentes; estos incluyen créditos fiscales y exenciones. Estos ayudan a compensar la carga fiscal de por vida del contribuyente y reducen el costo del mayor gasto en la mayoría de los hogares: los impuestos. Muchos gobiernos modernos aumentan los ingresos fiscales aumentando los costos, lo que traslada la carga de los impuestos a los gastos. Aprovechar los beneficios que ofrece el sistema tributario se conoce como tributación progresiva. Cada nivel de ingresos requiere una tasa impositiva más alta, lo que ayuda a las personas a construir sus posiciones financieras.
- **Metas de inversión y acumulación:** La mayoría de la gente piensa en la planificación financiera como ahorrar para la jubilación, pagar la educación, comprar un automóvil o una casa y comenzar un negocio. Otras razones para invertir en activos son pagar gastos médicos o formar una familia. Las personas deben considerar cuándo retirarán los fondos de sus inversiones para que cualquiera de estos planes se haga realidad.

Al comienzo de una meta financiera, un planificador financiero usa una calculadora de valor presente neto para determinar cuánto dinero necesitan las familias para alcanzar sus metas. La diferencia entre lo que las familias necesitan y lo que han ahorrado es la tasa de inflación. Es extremadamente arriesgado depender únicamente de los ahorros para invertir en una cartera de inversiones que desafía la inflación porque la tasa de rendimiento necesaria para vencer la inflación suele ser demasiado alta para alcanzarla. En cambio, las familias necesitan invertir en varias inversiones con diferentes riesgos y tasas de recompensa.

Los inversores deben tener en cuenta su tolerancia al riesgo al crear carteras de inversión. Cada inversionista tiene una actitud diferente hacia el riesgo, lo que determina su asignación porcentual de acciones, bonos y efectivo en su cartera. Para gestionar los riesgos de la cartera, los inversores pueden

optar por diversificar sus oportunidades y riesgos de inversión. Durante la planificación de la jubilación, las personas deben considerar cómo pagar sus gastos. También deben considerar la asignación de activos al crear nuevas estrategias de inversión. Esto se debe a que la planificación de la jubilación utiliza sistemas como planes patrocinados por el empleador o cuentas IRA para minimizar la obligación tributaria. Después de una muerte, se hace necesaria la planificación de la distribución de los bienes.

Muchas personas pueden beneficiarse de la provisión de bienes que les ha dejado un familiar fallecido. Las organizaciones benéficas, los amigos y la familia, o el intercambio de activos por otros obsequios no monetarios son otros medios de transferir activos a los destinatarios. Hacerlo beneficia el patrimonio del destinatario al aprovechar los impuestos pagados por el gobierno federal o estatal.

El resurgimiento de las finanzas a nivel personal

Las finanzas incluyen la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con inversiones, financiamiento y otros cobros y pagos. Según Amat, (2012), las finanzas son una parte de la economía que definen la aplicación que hace una familia o individuo para costear su permanencia y desarrollo en la sociedad actual. Finalmente, define su acumulación como la cantidad de dinero que puede generar una persona o una familia.

La comprensión de las personas sobre las finanzas personales ha cambiado drásticamente en los últimos años. Muchas personas organizan seminarios y talleres de finanzas en sus universidades cada semestre. Además, muchos países han publicado muchos más libros financieros.

El principal problema con las finanzas personales a lo largo de su vida es la distribución de los ingresos obtenidos durante el tiempo de productividad. Dado que la distribución se considera en un amplio rango, aumenta el riesgo personal y la incertidumbre.

Además, las personas pueden no estar seguras de los próximos eventos de la vida que podrían afectarlos. Las personas se hacen preguntas como, “¿Cuántos años vive la persona? ¿Cómo será su salud? ¿Cuál es la situación familiar?: número de hijos, su salud o posibles crisis familiares” ¿Cuál es su

riesgo laboral? ¿Cuál es la situación laboral: mayor o menor nivel de ingresos? Se requieren cambios en la estrategia financiera de una persona al considerar las implicaciones financieras indirectas de cada situación. Esto se debe a las diversas preocupaciones financieras que implica cada escenario, como una mayor tolerancia al riesgo y una menor capacidad de ahorro.

La inflación debe agregarse a la lista de riesgos “macro”. Es uno de los riesgos más significativos y relevantes para nuestro caso. Agregar capital monetario podría erosionarse con el tiempo debido a la inflación. A pesar de trabajar muy duro, las clases media y pobre enfrentan muchas dificultades. El costo de sus bienes y servicios aumenta mientras que sus ingresos no cambian mucho. Salamea y Álvarez (2020) indican que el aumento en el costo de las casas, la universidad y la atención médica no sería motivo de preocupación si estos gastos se consideraran lujos. Sin embargo, aumentar el precio del gas u otros gastos necesarios sería preocupante.

Consumismo versus finanzas ordenadas

Los consumidores confían en los métodos persuasivos aprendidos a través de la educación superior para influir en el público. Estos métodos ayudan a los consumidores a determinar sus opciones y elegir qué productos comprar. Carosio (2008) afirmó que el foco de la sociedad es el consumo, lo que hace que sea más fácil gastar más de lo que se invierte.

La publicidad no vende bienes de consumo, vende estilos de vida, prestigio y estatus. Utilizan imágenes visuales para prometer a los consumidores nuevas aventuras, conquistas y la eterna juventud. La publicidad es tan eficaz porque la gente quiere estas cosas. Sin educación, las personas carecen de la comprensión de cómo administrar el dinero. En consecuencia, sucumben a las influencias de la publicidad y la cultura de consumo.

En la infancia, la adolescencia y la edad adulta, las personas rara vez reciben una adecuada educación financiera. Se recomienda que los representantes sobrevaloren las desventajas financieras de

una crisis. Además, se recomienda mantener una perspectiva optimista al momento de manejar las finanzas.

Otro problema es que muchas de las decisiones financieras se consideran irracionales. De hecho, el proceso que conduce a las decisiones de compra a menudo se ve afectado por el estrés, las emociones y otros factores externos. Lo mismo puede decirse de las finanzas personales; al manejar dinero, es más probable que una persona muestre orden, y métodos para lidiar con la ansiedad. Además, el diseño de objetivos y el manejo de la ansiedad son comportamientos probables exhibidos por quienes administran fondos.

Hay una relación dinámica entre las finanzas y el individuo. Ambos pueden cambiar, por lo que, es necesario su adaptación de manera coordinada. Es importante estar al tanto de cualquier cambio y abordarlo en consecuencia. Además, es vital tener en cuenta el futuro al planificar. Nadie puede administrar sus finanzas personales de acuerdo con un modelo específico. Todo el mundo tiene opciones únicas de estilo de vida, costumbres y finanzas a considerar. Las personas de diferentes países, ciudades y vecindarios deben considerar estas cosas de manera diferente al crear planes financieros. Estas pautas pueden ayudar (Rivera y Solís, 2012):

- Conocer su propia situación financiera: El primer paso es aclarar sus prioridades y definir sus propias metas, en diferentes periodos de tiempo.
- Cuantificar y clasificar ingresos: Se debe considerar y tener especial cuidado con la planificación de los ingresos fijos.

Teniendo en cuenta lo que indica (Rivera y Solís, 2012), podemos considerar los siguientes hechos:

- Ingresos pasivos: “Son los ingresos que se reciben a final de mes sin esfuerzo”, es decir, no es necesario esforzarse para ganarlos. Por ejemplo: rentas de alquiler de inmuebles, dividendos, etc.

- Renta activa: “Se reconocen como las rentas obtenidas a través del trabajo, esfuerzo e inversión de tiempo”
- Cuantificar y clasificar los gastos: Dada la clasificación de los gastos, es importante jerarquizar los gastos según su nivel de importancia.
- Cuotas Fijas: “Son aquellas que no se pueden prevenir”, en cierto modo, son aquellos gastos obligatorios como seguros, cuotas de préstamos, etc.
- Gastos variables: “Son aquellos que pueden cambiar de un período a otro y varían con el consumo, como supermercados, agua, electricidad y teléfono”.
- Gastos Excedentes: “Son aquellos que no se requieren para vivir, como regalos, salidas, etc.”.

Según (Rivera y Solís, 2012), existen dos tipos de deuda:

- Buena deuda: “Mejora la calidad de vida a largo plazo”, por ejemplo: educación y formación, bienes inmuebles para inversión o alquiler, etc.
- Deudas incobrables: “Pueden mejorar la calidad de vida por capricho, pero la utilidad de las adquisiciones tiende a desaparecer rápidamente”, por ejemplo: tarjetas de crédito, artículos de lujo.

Es importante reservar al menos el 10% de cualquier ingreso para las recomendaciones presentadas por los autores del párrafo anterior. Sin embargo, eso parece un sueño imposible en esta era de dificultades financieras. Así que comienza con ese porcentaje hasta que se convierta en un hábito. Los expertos sugieren comenzar con el 1% de los ingresos y aumentarlo gradualmente hasta llegar a su porcentaje ideal. A continuación, determine los gastos y los ingresos. Luego, cree un presupuesto que asigne los ingresos personales para gastar, ahorrar y pagar deudas.

Indicadores de las Finanzas Personales

Ingresos

Se reconoce a los ingresos como todos los recursos adquiridos por un individuo, empresa o gobierno para el uso de la riqueza, el trabajo humano o cualquier otra causa que aumente un patrimonio (Nava, 2009).

Los ingresos son el aumento en el valor de un activo durante un período de tiempo determinado, como una entrada de dinero o un aumento del valor económico. Alternativamente, los ingresos son la disminución de los beneficios económicos durante un período de tiempo. Esto se puede lograr a través de una reducción en el valor, o el paso del tiempo (SIC-31 I, 2004).

Por lo tanto, se entiende por ingresos a aquel dinero que percibe una persona al realizar una actividad económica o por ser la responsabilidad de un tutor el cual se encarga de proporcionar dinero a su hijo o representado. De igual manera los ingresos se adquieren de diversas maneras hoy en día.

Gastos

Los flujos de salida de dinero durante un período de tiempo específico que está comprendido en los límites del presupuesto (Rivera y Solís, 2012).

De acuerdo con las NIIF (NIIF 8, 2001), un gasto es la reducción de los beneficios económicos que surgen a lo largo de un período contable, ya sea en forma de salida o reducción en el valor de un activo, o cuando surge un pasivo, lo que resulta en una reducción del patrimonio. neto, no con respecto a las distribuciones a los propietarios. Se podría argumentar entonces que, los gastos son aquellos desembolsos de dinero realizados por la adquisición de un producto o servicio en específico.

Ahorro

Según la teoría keynesiana, el ahorro es una función creciente del nivel de ingresos. Por esta razón, se cree ampliamente que el ahorro es bajo en los países pobres donde la mayor parte de los ingresos se gasta en consumo (Oberst, 2014).

Del mismo modo, el ahorro se define como el depósito separado de una parte de la renta recibida. Esto hace que esté disponible para uso futuro en cualquier momento dado, ya sea para gastos de emergencia, necesidades o simplemente objetivos futuros (Rivera y Solís, 2012).

En la actualidad, las personas tienen diferentes formas de ahorrar, ya sea a través de cuentas bancarias, fondos de inversiones o desde su hogar. Este dinero les permite en un futuro poder adquirir un producto o servicio que deseen o realizar inversiones en negocios.

Inversión

Se entiende por inversión la compra de activos a largo plazo que se espera generen riqueza en el futuro. Por tanto, una inversión es dinero que no se consume inmediatamente, si no que se adquiere para generar ingresos en el futuro (Rivera y Solís, 2012).

Por lo tanto, invertir es la adquisición de activos que aumentan de valor con el tiempo. También da lugar a pagos de plusvalías o rentas.

Crédito

El crédito como acto se define como una relación socioeconómica realizada de manera civilizada, que involucra a algunas personas permitiendo que otras utilicen temporalmente sus bienes o riquezas. Implica una transferencia temporal del poder adquisitivo de un sujeto (acreedor) a otro sujeto (deudor) (Ochoa y Quiñonez, 2000).

Siguiendo el mismo enfoque, EDUCA (2020) define el crédito como la acción que implica que un acreedor presta dinero a un deudor a través de la promesa de que el deudor lo pagará en cuotas graduales o en el tiempo. También promete compensar al prestamista por intereses adicionales si es necesario.

El crédito es considerado la base fundamental de la inteligencia financiera, debido a que, si este tipo de prestaciones de dinero son utilizadas de manera correcta, una persona puede aumentar sus ingresos de manera exponencial.

Presupuesto

De acuerdo con Burbano (2005), un presupuesto es una expresión formal cuantificada de la gestión de la empresa que pretende alcanzar estos objetivos mediante la adopción de las estrategias necesarias en un período de tiempo. Asimismo, un presupuesto se considera la base para la planificación financiera personal y el logro de las metas establecidas. Por lo tanto, un presupuesto es un punto de equilibrio esperado entre los ingresos y los gastos, una estimación de todo el dinero que ingresa y sale durante un período de tiempo (Rivera y Solís, 2012).

Este tipo de indicador financiero va de la mano con estrategias, planificación y educación en finanzas personales.

Educación Financiera

La educación financiera incluye conocimientos, habilidades y comportamientos relacionados con la toma de decisiones financieras acertadas. Por tal motivo, la OCDE declaró que la educación financiera debe poseer cada una de estas cualidades (Rivera y Domínguez, 2018).

Muchas instituciones públicas globales ven la educación financiera como un tema importante. Estos incluyen la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, el Banco Mundial, el G-20, el Banco Interamericano de Desarrollo y el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (Rivera y Domínguez, 2018). Los cuales han colaborado para producir muchos programas y publicaciones en apoyo de la educación financiera. Además, han fundado foros, investigaciones e incluso currículos escolares relacionados con las finanzas.

Actualmente, las crisis financieras y los problemas económicos y financieros que aquejan a las personas, familias y comunidades provocan una necesidad apremiante de educación financiera. Esto se debe a que todas las personas se han visto afectadas por la globalización de alguna manera y por ello deben aprender sobre ella (Soledispa et al., 2021). Por lo tanto, se podría indicar que la educación financiera crítica está directamente relacionada con ser un buen ciudadano.

El dinero afecta el bienestar económico de las personas, así como fenómenos como las pensiones, el desempleo, la salud y la vivienda. Estos se consideran partes importantes del sistema financiero que merecen atención (Villada et al., 2017). Es relevante comprender al menos tres aspectos financieros al aprender sobre la educación en finanzas. Estos son: entender los asuntos de dinero; usar su conocimiento para resolver problemas; así como considerar cuestiones éticas (Villada et al., 2017).

El conocimiento y las habilidades financieras de las personas también son importantes para esta investigación. Estos términos se refieren a la comprensión de las personas sobre diversos temas financieros, como la inversión y los préstamos. Del mismo modo, las percepciones financieras de las personas también son importantes porque influyen en los comportamientos del ser humano, como pedir dinero prestado o invertir en el mercado de valores (LaBorde et al., 2013). Las personas llegan a comprender un tema dado como una abstracción a través de la inteligencia y los procesos en su mente. Por ejemplo, el conocimiento financiero de una persona aumenta cuando percibe los temas como importantes y relevantes.

Teorías de la Educación Financiera

En la charla TED de Regina Reyes Heroles (2013), ella identifica cuatro pilares de la educación financiera. Son el Ahorro, la Inversión, la Previsión y la necesidad de Crédito. Reginald afirma que la falta de comprensión emocional sobre el dinero genera problemas financieros para muchas personas.

Cualquier individuo puede progresar financieramente ahorrando su dinero para el futuro, independientemente de sus ingresos. Este es el primer paso para construir seguridad financiera; las personas que practican esto serán recompensadas con un mayor patrimonio neto. Después de eso, se recomienda invertir dinero adicional en el mercado. Estas inversiones pueden producir ganancias extremas y producir una alta tasa de rendimiento. El crédito es otro pilar que respalda la seguridad financiera y el progreso de un individuo. El mal uso o la ignorancia de los términos del crédito puede ser destructivo para el prestatario.

Educación Financiera es un software de finanzas personales que nos ayuda a tomar decisiones financieras informadas que ayudan a nuestra economía.

Principales aportaciones sobre educación financiera

Steven Novak. Gerente de Inversiones Sénior, Wells Fargo Private Bank.

- No me sorprende que la gente no quiera hablar de dinero, inversiones, planificación fiscal o cuánto dinero están ahorrando para la educación de sus hijos. Pienso en mis finanzas de la misma manera que pienso en mi salud. No los guardo en secreto para nadie, ya sean mis amigos o el médico, porque el futuro es importante y puede ser costoso ignorarlo.

Robert Kiyosaki, empresario, inversionista, autor, orador y orador motivacional japonés-estadounidense. Es el fundador, director ejecutivo y accionista mayoritario de Cash-flow Technologies. También es autor de 15 libros pertenecientes a las marcas antes mencionadas, incluidos varios en coautoría con luminarias como Sharon L. Lechter y Donald Trump.

- Los consejos financieros de vendedores o profesionales deficientes a menudo hacen que las personas tengan problemas financieros.
- Con el activo más valioso de la mente, se pueden lograr riquezas instantáneas si el cerebro está bien entrenado.
- La inteligencia ayuda a resolver problemas y genera dinero. Tener inteligencia financiera le ayuda a conservar el dinero que gana.
- Invertir dinero en lugar de gastarlo es la forma en que los ricos se diferencian de los pobres. Invierten sus fondos y luego utilizan lo que queda. Por el contrario, los que viven en la pobreza gastan todos los fondos disponibles antes de invertir los sobrantes.
- La educación es el bien más grande que una persona puede tener. Sin embargo, muchas personas eligen preocuparse solo por su dinero.

Raimon Samsó, licenciado en Ciencias Empresariales, autor de 15 libros de desarrollo personal y profesional, director del Instituto de Expertos.

- La solución a los problemas de dinero no está en el dinero sino en una mentalidad diferente.

Importancia de la educación financiera.

Según Silva y Vargas (2020), el enfoque de la FF se define como dos grupos separados: aquellos que trabajan en la industria financiera y no están empleados por ella y aquellos que son financieramente independientes. Esto se debe a la creencia de que se debe compartir más información y hechos con todos por igual.

Por su parte (Grande y Abascal, 2007) FE es importante porque está destinado a la educación financiera tanto para los pobres como para los no pobres. Las personas deberían comprender mejor sus finanzas a través de FE, que utiliza las microfinanzas para ayudar a las personas a ahorrar dinero. FE ayuda a las personas a obtener múltiples servicios de un sistema financiero en crecimiento. La gente no sabe acerca de la ventaja formal de SF para los pobres, y RU puede generar confianza en los intermediarios financieros.

Además de lo anterior, Silva y Vargas (2020) un mayor ahorro puede conducir a una mayor solidez financiera. Esto conduce a un mayor desarrollo financiero, lo que beneficia la inclusión financiera y la reducción de la pobreza.

Características de la Educación Financiera

Cuando Robbins (2014) incursionó en la educación financiera, decidió que comprender las finanzas propias era esencial. Sin un conocimiento adecuado de las finanzas, es difícil tomar decisiones financieras informadas. Además, la educación financiera es fundamental para evitar complicaciones. Robbins (2014) cree que casi todos los aspectos de nuestras vidas requieren un ingreso estable.

Para educarse adecuadamente sobre finanzas, las personas deben desarrollar habilidades y destrezas específicas. También necesitan adquirir sabiduría sobre las finanzas e incorporarla a su vida

diaria. Examinar las formas en que la nación y las familias pueden mejorar su calidad de vida es clave para lograr niveles más altos de bienestar. Conocer sus derechos económicos y cómo administrar adecuadamente sus recursos son claves para este objetivo.

García y Lemberg (2015) afirman que promover la educación financiera tiene como objetivo mostrar a las personas los procesos financieros cotidianos. Esto se debe a que ayuda a las personas a comprender sus gastos, responsabilidades y otros asuntos financieros. Entonces, las personas podrán tomar decisiones financieras informadas en el futuro. Crear una cultura de uso financiero a través de programas bien diseñados conduce a una mayor integración financiera entre la vida familiar, social y financiera. Pellas y Castegnaro (2008) afirman que este es el principal objetivo de la educación. Para lograrlo, fomentan la creación de un programa financiero articulado que utilice regularmente instrumentos financieros.

La educación financiera mejora la capacidad de tomar decisiones financieras acertadas a través de la comprensión. Una persona que recibe esta educación crea crédito, mantiene ahorros e inversiones y aprende a alcanzar metas financieras. Por eso, la educación financiera le permite a una persona vivir una vida más estable y honesta.

Comprender las finanzas de una persona ayuda a evitar problemas. Las personas que ganan salario y ahorros para la jubilación a través de la educación financiera tienden a tener una mejor gestión financiera. La educación financiera efectiva es imperativa para todos; esto se debe a que la situación financiera en la que opera una persona determina su capacidad para lograr objetivos. Cualquier objetivo requiere recursos financieros adecuados para ser alcanzado.

Dos objetivos clave de la educación financiera surgen en la historia de Rubio (2022). Primero, los estudiantes aprenden sobre los gastos que deben evitar para no caer en ninguna trampa. A continuación, los estudiantes exploran las posibilidades de aumentar sus ahorros. Al examinar nuestras finanzas, podemos evitar posibles problemas. Además, aumentar nuestra tasa de ahorro facilita el logro

de otras metas, como las metas financieras. Equilibrar correctamente tanto los gastos como los ingresos es un aspecto necesario de la educación financiera. Sin este conocimiento, las personas pueden endeudarse y perder dinero. Es necesaria una comprensión adecuada de la administración del dinero tanto en la escuela como en el lugar de trabajo.

Según datos presentados por Rubio (2018), la educación financiera es útil. Ayuda a los estudiantes a crear un presupuesto mensual que determina cuánto dinero pueden retirar de su cuenta bancaria cada mes. Además, comprender este presupuesto les ayuda a determinar si es razonable para sus ingresos. Esto es importante porque les permite a los estudiantes administrar mejor sus finanzas y mantenerse al día con los ahorros. La creación de un fondo de reserva permite el almacenamiento seguro de fondos de inversión adicionales. Esto también permite que los fondos se almacenen en caso de una emergencia para ser utilizados en caso de necesidad.

El sistema financiero y su relación con la educación financiera

La importancia de un Sistema Financiero (SF) se puede entender a través de los datos recogidos en una investigación realizada en El Salvador. Las partes más importantes de su SF se enumeran a continuación: incluye la canalización de recursos de los sectores con superávit a los deficitarios, lo que también alienta a las personas a ahorrar y asignar recursos de manera efectiva dentro de la economía (Ayuque, 2019).

La estructura inicial del SF es un componente esencial de los objetivos de la educación financiera. El SF está integrado por cuatro componentes principales: ingresos, gastos, inversiones, y presupuesto. Estos indicadores guardan una relación directa con las finanzas personales de cada persona ya que un desequilibrio dentro del SF afectaría de manera directa a la calidad de vida de los habitantes de clase media y baja.

Por tal motivo, la educación financiera no solo es motivo de interés para la población en general, sino también para los Estados quienes a través de programas y proyectos ha tenido la finalidad de

mejorar el SF de su país. Para lo cual, el personal tributario y fiscal ha tenido que primero educarse de manera financiera para poder emplear este tipo de planes.

En base a esta afirmación, se podría indicar que la educación financiera es la base de un correcto manejo de la economía de un país, ya que a través de ella se logra tener el conocimiento suficiente para tomar decisiones que no representen un riesgo económico para la sociedad.

Indicadores de la Educación Financiera

Comportamiento financiero

La teoría financiera considera que los humanos son inherentemente irracionales e impredecibles de su comportamiento cuando toman decisiones financieras (Hernández y Flores, 2022). En consecuencia, este nuevo campo de estudio nació de la necesidad de comprender el entorno en el que se desarrollan las finanzas.

El campo del comportamiento financiero se estudia las habilidades y características de una población determinada para desarrollar teorías financieras. En un mismo orden de ideas, las finanzas conductuales estudian los rasgos psicológicos y las creencias que influyen en las elecciones financieras de una persona. También considera cómo las personas actúan sobre estas decisiones a través de su comportamiento financiero. Esta es una parte importante de la comprensión de las finanzas humanas que la teoría financiera clásica y neoclásica no ignora (Molina, 2017).

Sobre el comportamiento financiero se podría entender que son aquellas reacciones y acciones que una persona realiza sobre el control de sus ingresos, gastos, ahorros, inversiones y presupuesto. Los cuales se encuentran determinados por una correcta educación financiera.

Percepción Financiera

La industria financiera necesita personas que puedan explicar con precisión la terminología y los principios de las finanzas. Por eso es importante la percepción financiera. Explica los términos y conceptos que la gente usa cuando habla de finanzas (Rivera y Domínguez, 2018).

La comprensión de conceptos e ideas abstractas no se limita a ninguna percepción. Transferir estas ideas a un contexto específico también es parte de la percepción. Por eso es importante que los programas de formación financiera sean a largo plazo y estén diseñados para ayudar a los alumnos a construir estructuras mentales complejas compuestas de conceptos interconectados e interrelacionados.

Estado del Arte

Duque et al. (2016), en su investigación titulada “Conocimientos financieros en jóvenes universitarios: Caracterización en la Institución Universitaria ESUMER” comprueban que los estudiantes de primeros semestres de carreras administrativas tienen bajo conocimiento financiero por falta de información y educación financiera durante el colegio, razón por la cual desconocen cómo manejar sus finanzas personales, no cuentan con métodos de ahorro y prefieren vivir el día a día sin preocuparse por el futuro.

Por otra parte Vargas y Molina (2017), en su investigación titulada “Estudio de educación en finanzas personales en los estudiantes Universitarios Caso de estudio: Corporación Universitaria Minuto de Dios Vicerrectoría Regional Orinoquia”, establecieron que la mayoría de estudiantes tienen claros los conceptos de finanzas personales y al momento de aplicar estos conceptos en su diario vivir prefieren el ahorro y la inversión para provisionar su futuro, lo cual demuestra que tener educación financiera sirve de apoyo para tomar decisiones financieras.

Mändmaa (2020) menciona dentro de su investigación “Alfabetización financiera personal entre estudiantes universitarios de Ingeniería”, los factores que influyen significativamente en la educación financiera como son: la carrera, nivel de educación, género, nacionalidad, edad, opciones para tener una cuenta corriente, tarjeta de débito y servicios de inversión. Al mismo tiempo, Thomas y Subhashree (2020) en su investigación “Factores que Influyen en la Alfabetización Financiera de los estudiantes de Ingeniería” reveló que el conocimiento financiero, la actitud financiera, la influencia de los padres y la

presión del grupo de compañeros influyen en el nivel de educación financiera entre los estudiantes universitarios.

La investigación de Antón y Matos (2020), “Relación entre el nivel de educación financiera y las finanzas personales de los universitarios en Lima”, quienes indicaron que aquellos con una gran comprensión de los conceptos financieros pueden tomar buenas decisiones financieras y administrar su presupuesto en función de los ahorros, la elaboración de presupuestos, los préstamos y las inversiones. Las personas con poca comprensión de estos conceptos están en riesgo de fraude, robo, deuda y otros riesgos. Por otra parte, en el trabajo de investigación de Anchiraco (2021). “Las finanzas personales y su relación con el bienestar financiero en los adultos del distrito de El Tambo – 2020” más allá de la salud financiera, otros factores influyen en el bienestar financiero, como los ingresos, los gastos, los ahorros y las inversiones. Además, estos factores no tienen un vínculo directo con la salud financiera.

Pérez y Silva (2020) en su investigación “Importancia de las finanzas personales, en relación con la inteligencia financiera” menciona que, realizando un correcto uso de las finanzas personales y la educación financiera, las personas y las familias van a tener estabilidad económica, mejor calidad de vida y salud financiera a través del ahorro y el presupuesto que ayudará a cumplir sus metas. Además, recalca que el ahorro es primordial para el crecimiento económico tomando en cuenta que el ingreso es la fuente con la que se cubre todas las necesidades y de esto depende el porcentaje de ahorro que a futuro servirá para invertir, por ende, se debe realizar un presupuesto integrando los ingresos, gastos, ahorro e inversión para analizar la situación financiera de las personas y las familias.

Miranda (2020) en su trabajo de investigación “Finanzas Personales en estudiantes de Contabilidad” infiere que los estudiantes universitarios aún tienen dependencia económica hacia sus padres, dedicándose únicamente a su formación profesional. Además, durante su formación contable adquieren conocimientos financieros, desarrollan habilidades y actitudes sobre el manejo de las finanzas impactando positivamente en el comportamiento financiero de las personas.

En un estudio realizado por Betancur, et al. (2019), sobre “Determinantes del uso de herramientas financieras: Análisis desde las finanzas personales”, se ha encontrado que las determinantes para el uso de herramientas financieras de estudiantes entre octavo y décimo semestre de la carrera de Contaduría Pública son: el nivel de conocimiento adquirido durante la carrera, el nivel de ingresos y su estrato socioeconómico. Estos últimos debido a que, dependiendo de su situación financiera actual, establecerán sus prioridades y según las mismas tomarán sus decisiones.

De acuerdo a una investigación realizada por Palos y Torres (2018), denominada “Finanzas Personales En Estudiantes Universitarios: Caso UPAV”, evidencia el nivel medio que poseen los estudiantes en materia de educación financiera, debido a una escasa formación académica sobre estos temas. Del mismo modo, se señala el interés de los estudiantes por conocer un mejor manejo de sus recursos, administración de gastos e inversiones. A causa de, que sus conocimientos son más empíricos y no llevan un registro adecuado de sus movimientos financieros, lo cual les genera una falta de liquidez y a largo plazo un sobreendeudamiento.

Por su parte, Carrasco (2020) en su investigación sobre el manejo de las finanzas personales en jóvenes universitarios, indica que la mayoría de los estudiantes dependen económicamente de sus padres, por lo cual, no se encargan totalmente de sus gastos y tampoco se preocupan en realizar un presupuesto, sin embargo, existe una determinación por el ahorro, aunque sea solo en casos de emergencia y no en inversión. De manera que, los estudiantes manejan un conocimiento básico sobre los temas financieros, siendo el ahorro el más utilizado en la vida cotidiana, aunque manejado de una manera muy superficial.

Montoya, et al. (2016) en su trabajo de investigación denominado “*El Manejo Del Dinero: Finanzas Personales De Los Universitarios*”, señalan que la capacidad de respuesta frente a los problemas económicos se encuentra relacionado con el nivel de educación financiera que posean los

estudiantes, ya que según continúe adquiriendo más conocimiento sobre el manejo de dinero y uso de herramientas financieras mayor será su bienestar financiero.

De acuerdo con (Fábregas et al., 2018), la educación financiera puede ser utilizada como un instrumento que permite gestionar los recursos económicos de una manera dinámica y ordenada, y que además, previene el riesgo del sobreendeudamiento, generando bienestar a futuro para los jóvenes universitarios.

Rodríguez (2013) en su tesis de graduación titulado “El conocimiento sobre la planificación y manejo de las finanzas personales en los estudiantes universitarios”; el objetivo de este estudio exploratorio es examinar las habilidades de gestión financiera de los estudiantes universitarios que asisten a la UPR RP. El investigador sugiere que los estudiantes de la Facultad de Administración son más alfabetizados financieramente que los estudiantes de la Facultad de Ciencias Sociales. Por lo tanto, este estudio compara el conocimiento y la gestión financiera de los estudiantes para determinar qué tan efectiva es su educación universitaria. Esta investigación recopiló datos de 312 estudiantes universitarios, incluido un cuestionario con 37 preguntas. Este cuestionario reunió datos sobre las lagunas de conocimiento y la gestión financiera general de los estudiantes. Lo hizo haciendo preguntas relacionadas con las finanzas, como cuánto entendía la gente sobre el manejo del dinero y sus ingresos. Este cuestionario también midió qué tan bien las personas aprendieron sobre negocios y administración a través del estudio. Incluía 12 preguntas sobre el perfil personal del encuestado, organizadas en cuatro secciones. La primera sección se centró en la gestión de ingresos, mientras que las siguientes tres secciones abordaron el conocimiento y la gestión financiera. Datos adicionales revelaron que los jóvenes requieren educación financiera de sus padres o escuelas; de lo contrario, tendrán lagunas en su conocimiento. De los sujetos encuestados, se encontró que los estudiantes que estudiaron negocios y administración superaron a los demás en sus clases. Esto probablemente se deba al éxito de los programas educativos creados por las instituciones financieras y la sociedad en colaboración.

Salgado (2016) en su tesis titulada “Finanzas Personales y su efecto en el desarrollo socioeconómico de socios y socias de la Cooperativa COVISCOP, R.L. Estelí, 2015”. La investigación se llevó a cabo durante un período de tiempo amplio, incorporando a todos los miembros de una cooperativa. El estudio incluyó a 68 participantes, 27 mujeres y 41 hombres directores de juntas. Ocho directores fueron evaluados e incluidos en la población total para el proceso de evaluación. Los indicadores clave utilizados para evaluar la práctica de gestión financiera de los participantes fueron parte del estudio. Varios proyectos cooperativos están activos a la vez. Más del 28% de la población total en este estudio, que incluye 41 participantes, trabaja en múltiples proyectos cooperativos. Debido a que los participantes carecen de conocimientos financieros, su progreso en el desarrollo financiero se queda atrás. Actualmente, la cooperativa está considerando un programa de educación financiera como una forma de ayudar a los miembros a aprender autodisciplina en métricas financieras básicas, como presupuestos, deudas y ahorros.

Marín (2017) en su tesis titulada “Proyecto de capacitación en educación financiera para los estudiantes migrantes internos universitarios novatos de todas las facultades de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador matriz Quito del segundo semestre del período 2015-2016”. El objetivo de la investigación fue crear un curso de educación financiera para estudiantes universitarios independientemente de su departamento académico. El estudio se centró en crear una clase con 125 alumnos; esto constituye el tamaño de la clase promedio. Para determinar el tamaño de la muestra, el 85% de la información proviene de la investigación básica. Además, se pueden utilizar modelos financieros que estudian el conocimiento de los adolescentes para determinar el tamaño de la muestra. Dado que el conocimiento de los adolescentes sobre educación financiera es bajo, esto indica que carecen de oportunidades educativas. Esto también indica que enfrentan varias otras consecuencias en su vida.

Apablaza (2016) en su trabajo de investigación titulado: Coaching en finanzas personales: Mi dinero, donde se implementó una metodología con diseño descriptivo, no experimental; cuyos datos se recogieron preguntando a 56 empleados una encuesta. Sus resultados determinaron que la empresa de Mi Dinero estaba implementando con éxito nuevas tareas y funciones. Esto se debió a que ganaron nuevos clientes a través de los medios digitales. La empresa también creía que los ciudadanos de América Latina y Chile deberían administrar mejor sus finanzas. Esto se debió a que la empresa de Mi Dinero ofrecía hábitos financieros precisos. Estos incluían la elaboración adecuada de presupuestos y la gestión del dinero. Asimismo, el gerente de Mi Dinero tuvo una solución inmediata para cualquier problema financiero que se presentara. Siempre estaban preparados con la solución adecuada a cualquier problema. Esto se debió a que incorporaron muchas estrategias y técnicas en su entrenamiento financiero. Estos ayudaron a las personas a planificar con anticipación para lograr todas sus metas dentro de un marco de tiempo establecido.

Sin embargo, muchas personas carecían de conocimientos sobre conceptos monetarios fundamentales, como las tasas de inflación y la planificación presupuestaria a largo plazo. Esto los llevó a tomar malas decisiones financieras que los llevaron a resultados desfavorables para ellos y sus familias.

López (2016) En su trabajo de investigación titulado: Las finanzas personales, un concepto que va más allá de su estructura. (Tesis de maestría). Un estudio de diseño aplicado y diseño no experimental, con una muestra de 120 personas, determinó que la importancia de las finanzas personales. El autor sugiere que las finanzas ayudan a las personas a crecer y desarrollarse, al mismo tiempo que les dan poder para planificar sus gastos y ahorros. Debido a estos avances tecnológicos, ahora la gente se preocupa más por las finanzas. Además, otras disciplinas, incluida la ciencia, publicaron trabajos sobre temas financieros. Esto significa que muchas personas estudiaron temas

financieros y contribuyeron a su creación. En consecuencia, las personas pueden informarse sobre estos importantes asuntos consultando estos trabajos publicados.

Atuesta (2017) en su trabajo de investigación titulado: La educación financiera en preadolescentes y el analfabetismo financiero en Colombia. Para recopilar información se escogieron como muestra 46 personas para responder un cuestionario. Sus hallazgos indicaron que los programas de capacitación financiera están mal financiados y son pocos en todo el país. Además, está claro que muchos estadounidenses carecen de una educación financiera adecuada. Esto conduce a una falta de conciencia entre el público en general sobre cuestiones esenciales de dinero y finanzas. Esto hace que tomen malas decisiones financieras y hagan compras innecesarias que no pueden pagar. Estos problemas monetarios a largo plazo desalientan a cualquiera a participar en procedimientos monetarios más importantes. Esto, a su vez, obstaculiza el crecimiento económico familiar, así como su prosperidad personal. Además, estos problemas a menudo tardan mucho más en solucionarse de lo que deberían, lo que en última instancia daña los incentivos financieros para el público en general.

Rubio (2019). En su trabajo de investigación titulado: Inclusión financiera y sobreendeudamiento en socios de la cooperativa de ahorro y crédito del Oriente del distrito de Tarapoto, 2018. Se trata de un estudio descriptivo y de diseño no experimental, que encuestó a una muestra de 68 personas y concluyó que, si existe una relación positiva entre las variables de estudio, los socios de la agencia también afirmaron, cuando se trata de contar la educación financiera, solo el 36% de las personas son educadas y mantienen una buena distribución de ingresos y gastos, mientras que el 56% no considera la educación financiera en su vida diaria porque para ellos no es relevante. Por otro lado, se puede determinar que en lo económico, social y personal manifiestan que en promedio están por encima del 50% en el nivel medio, donde se presenta el riesgo inmediato de ser socios que necesitan préstamos y que tienen préstamos.

Carranza (2016) En su trabajo de investigación titulado: Factores determinantes de la educación financiera en personas de la ciudad de Tarapoto. Los datos utilizados para esta investigación se recopilaron a través de una encuesta que se aplicó a 156 personas. En él, los investigadores concluyeron que el conocimiento y la capacidad de ahorro de los adultos inciden directamente en su educación financiera. Además, encontraron que la mayoría de los adultos en el rango de edad de 25 a 65 años tienen algún nivel de alfabetización monetaria. Esto se debió a su uso consciente de los fondos y la consideración de cómo los gastan. Uno de los aspectos más controvertidos de esta investigación es el coeficiente T-sustituto de 2,03. Del mismo modo, el autor recomendó que, para hacer un presupuesto efectivo, los adultos necesitan incorporar las ventajas y necesidades de los elementos monetarios en su trabajo diario. Esto incluye las dimensiones de aprendizaje y uso, así como las capacidades y deseos monetarios.

Así también en antecedentes locales tenemos a López y Calderón (2018) en su trabajo de investigación titulado: Diseño de un sistema web de seguimiento a las capacitaciones financieras a microempresarios de la financiera Edyficar Moyobamba. Se identificó que el gerente financiero de Edyficar Inc. permite que sus colaboradores desarrollen sus conocimientos y habilidades financieras de manera equivocada. A esta conclusión se llegó después de estudiar el tipo aplicado de este estudio. Los empleados de Edyficar necesitan educación específica en sus responsabilidades financieras. Esto se debe a que el gerente financiero de su empresa tiene un papel vital que desempeñar. Es importante asegurarse de que esta educación se lleve a cabo mediante un sistema web para que la empresa pueda mejorar sus datos financieros y generar el crecimiento deseado.

En Ecuador, Pérez y Silva (2020), en su trabajo titulado “Importancia de las finanzas personales, en relación con la inteligencia financiera” para comprender las fortalezas y amenazas de las finanzas personales, se utilizó un enfoque cualitativo para analizar los datos recopilados a través de la investigación documental. Esto condujo al desarrollo de hábitos financieros, estrategias financieras y un

presupuesto. A través de estos métodos, se animó a las personas y familias a tomar las decisiones correctas para lograr la estabilidad económica. Estas decisiones incluyeron aumentar los ahorros para aumentar los activos y perseguir metas a través de un presupuesto e inteligencia financiera.

Farfán y Castro (2018) en su trabajo de investigación titulado: Educación financiera y tributaria para las pymes familiares del Cantón Guaranda, provincia de Bolívar. Fue un estudio de tipo exploratorio y diseño descriptivo donde se entrevistó a la persona de 5 negocios, quienes tuvieron un bajo desempeño por falta de educación financiera y tributaria. Adicionalmente, la cultura de impuestos y educación financiera entre las empresas encuestadas fue inadecuada. Esto llevó a concluir que los planes de negocios elaborados por estas empresas están incompletos. La razón de esto es que no existe un estándar sobre cómo se debe distribuir el dinero sin tener en cuenta las relaciones familiares y el trasfondo cultural del área. Además, el 5% de las empresas encuestadas consideraba que la contabilidad y los gastos eran una parte menor de su negocio.

Del mismo modo, Salamea y Álvarez (2020), en su estudio “Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca” miden la cultura financiera de los hogares de la ciudad de Cuenca en el año 2020, mediante un análisis multi-criterio y correlacional aplicando un cruce de los componentes de la cultura financiera con variables socio-demográficas y socio-económicas., con muestreo probabilístico evaluaron a los hogares en cuatro pilares: conocimiento y entendimiento 0.12; planificación financiera 0.20; uso de productos financieros 0.22; y el control financiero 0.21, dando como resultado una cultura financiera de 0.75, la cual indicó que la cultura financiera de los cuencanos es satisfactoria.

Riveros y Becker (2020), en su artículo “Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis” para dar cuenta de las necesidades financieras de una familia e individuo, esta investigación cualitativa implicó recopilar información de bibliografías financieras existentes tanto a nivel empresarial como personal. Utilizó un método holístico de exploración adaptado de la teoría cualitativa que considera las necesidades financieras de las familias durante la crisis

pandémica. Obtuvieron como resultado que las finanzas personales depende de cada individuo, por lo que con un poco de esfuerzo se pueden crear hábitos que se volverán costumbre y van a formar parte del día a día; además, indica que es tiempo de asumir responsabilidad realizando provisiones para planes de contingencia y realizar una revisión periódica de las cuentas de ingresos y gastos para diversificar las fuentes de ingresos.

Capítulo III

Metodología

Es importante determinar los métodos de investigación que se utilizarán después de definir el problema, las teorías utilizadas para resolverlo y los objetivos. El siguiente paso es definir dos líneas de conexión entre estas ideas: una es la creación de un modelo conceptual y la otra es realizar una investigación empírica.

Para que toda investigación deba cumplir con ciertos criterios, se utilizan tanto la investigación cuantitativa como la cualitativa. Estos dos métodos se combinan para satisfacer cualquier necesidad de investigación, como la necesidad de conjuntos de datos completos o la capacidad de validar conclusiones. Además, ambos brindan la capacidad de generalizar los hallazgos. Esto es necesario para que los investigadores puedan estar seguros de que sus datos son precisos y confiables y que sus resultados sean aplicables en otras situaciones.

Diseño de la investigación

Esta investigación buscó definir un modelo conceptual y crear un enfoque Analítico-Conceptual para su estudio. Esto se hizo a través de la recopilación de datos sobre diversas teorías relacionadas con el tema. Después de analizar estas teorías en competencia, los investigadores concluyeron que necesitaban investigar diferentes teorías de finanzas personales. Esto se debió a que encontraron los argumentos y postulados más importantes sobre la educación financiera y las finanzas personales. La razón por la que este proyecto es importante es porque establece una base teórica sobre la importancia de las finanzas personales y su relación con la educación financiera.

Como segundo paso, se realizó la definición del tipo de investigación que se aplicaría, el cual se reconoció como descriptivo-no experimental, debido a que, permitió analizar el comportamiento de las finanzas personales y su relación con la educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE. Del mismo modo, a través de un estudio no

experimental, en el que intervino la estadística, pero no se manipularon las variables dependientes e independientes debido a que las variables que son objeto de estudio, representan hechos que ya sucedieron en su contexto natural, pero, que permitió reconocer cuanto incide una en la otra.

Dado que esta investigación tiene como objetivo comprender las relaciones de sus variables en un momento específico, utiliza cuestionarios para recopilar información primaria sobre la vida normal de las personas. Alternativamente, los datos pueden recopilarse de fuentes secundarias que son objetivas y publicadas por organismos de control u otras organizaciones. Luego se realiza un análisis causal/correlativo para descubrir las relaciones entre las variables.

También, se aplicó la validación de expertos la cual utiliza las opiniones de un grupo selecto de personas para determinar la confiabilidad y precisión de un modelo conceptual. Este proceso cualitativo consistió en pedir a cada persona que evalúe la capacidad de un instrumento para medir múltiples características. Antes de enviar su evaluación, los expertos deben considerar todas las medidas y aspectos deseados.

Descripción del área de estudio

El estudio se realizó dentro del campus de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE; institución de Educación Superior, pública ubicada en Sangolquí, Ecuador.

El Instituto Superior Politécnico afianza su lugar en la sociedad apoyando las necesidades de desarrollo de las Fuerzas Armadas y la sociedad. Ofrece una amplia oferta de educación profesional, técnica y científica; investigar; enfoques y soluciones; y entrenamiento de liderazgo. También busca continuamente mejorar sus estándares académicos a través de la dedicación a la excelencia académica, el respeto a la dignidad humana y la identidad de la ESPE, así como el liderazgo, la creatividad, la disciplina y la integridad. Además de estas iniciativas educativas, el instituto promueve la eficiencia administrativa a través de la investigación y el desarrollo de herramientas prácticas.

La visión educativa de la ESPE se basa en la excelencia académica como instrumento necesario para la formación de sus estudiantes. Emplea rigurosos procesos de investigación científica junto con prácticas éticas para crear parámetros innovadores. Durante más de un siglo, la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE ha sido una de las principales instituciones de educación superior de Ecuador.

Población y muestra

Los objetivos de la investigación buscaron determinar el comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE y evaluar su nivel de educación financiera. Para determinar la población de estudiante a la cual se le realizó la encuesta se levantó un estudio sociodemográfico presentado a continuación:

Tabla 1*Datos demográficos de población*

CARRERA	Población por semestre				Total población	Porcentaje por semestre				Porcentaje total población	Muestra por semestre				Muestra total población
	Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno	
[PRES]															
BIOTECNOLOGIA /															
[PRES]	65	43	49	46	203	32.02%	21.18%	24.14%	22.66%	10.15%	10.5	6.9	7.9	7.4	33
BIOTECNOLOGIA															
(J)															
[PRES] CIVIL /															
[PRES]INGENIERIA	46	55	35	2	138	33.33%	39.86%	25.36%	1.45%	6.90%	7.4	8.9	5.6	0.3	22
CIVIL (J)															
[PRES] COMERCIO															
EXTERIOR (J)	56	58	55	0	169	33.14%	34.32%	32.54%	0.00%	8.45%	9.0	9.3	8.9	0.0	27

CARRERA	Población por semestre				Total población	Porcentaje por semestre				Porcentaje total población	Muestra por semestre				Muestra total población
	Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno	
(J) / [PRES]															
TECNOLOGIAS															
INFOR (J)															
[PRES] TURISMO (J)	25	40	36	0	101	24.75%	39.60%	35.64%	0.00%	5.05%	4.0	6.4	5.8	0.0	16
[PRES]ADMIN. DE EMPRESAS (J)	51	60	33	1	145	35.17%	41.38%	22.76%	0.69%	7.25%	8.2	9.7	5.3	0.2	23
[PRES]CONTAB. Y AUDITORIA (J)	37	20	37	0	94	39.36%	21.28%	39.36%	0.00%	4.70%	6.0	3.2	6.0	0.0	15
[PRES]MECATRONICA (J)	67	53	26	15	161	41.61%	32.92%	16.15%	9.32%	8.05%	10.8	8.5	4.2	2.4	26
[PRES]MEDICINA (R)	0	0	1	0	1	0.00%	0.00%	100.00%	0.00%	0.05%	0.0	0.0	0.2	0.0	0

CARRERA	Población por semestre				Total población	Porcentaje por semestre				Porcentaje total población	Muestra por semestre				Muestra total población
	Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno		Sexto	Séptimo	Octavo	Noveno	
[PRES]PEDAGOGIA	51	55	76	0	182	28.02%	30.22%	41.76%	0.00%	9.10%	8.2	8.9	12.2	0.0	29
ACTIV. FISI(J)															
TOTAL	668	639	541	152	2000					100.00%	108	103	87	24	322

Por lo cual, como población de estudio se presentaron todos los estudiantes de los de los cuatro últimos niveles de sus carrea universitaria dentro de la ESPE. Para obtener la muestra se aplicó un muestreo de tipo probabilístico, partiendo de la fórmula propuesta por (Blaster y Hughes, 2008):

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

La fórmula está compuesta por:

Tabla 2

Componentes de la fórmula empleada para obtener la muestra de investigación

VARIABLES	DESCRIPCIÓN	DATOS
Z =	Es un valor constante que se lo toma en relación con el 95%, equivale a 1,96.	1,96
p =	Probabilidad de éxito.	0,05
q =	Probabilidad de fracaso.	0,95
d =	Precisión 5%	0,05
N =	Universo o número de unidades en la población total	2000
n =	Tamaño de la muestra a determinar	322

$$n = \frac{(2000)(1,96)^2(0,5)(0,05)}{(0,05)^2(2000 - 1) + (1,96)^2(0,095)(0,05)}$$

$$n = 322$$

La muestra de estudio obtenida fue de 322 personas a las cuales se les aplicó una encuesta que pretendía analizar aspectos demográficos e identificar el comportamiento de sus finanzas personales y educación financiera.

Conforme a los reglamentos de ética de la ESPE se presentó un formulario de consentimiento informado, donde las personas que participaron dentro del estudio aceptaban responder a cada una de las interrogantes planteada y de igual manera se presentó una confidencialidad total acerca de la identidad de los participantes.

Procesamiento y análisis de datos

Para el procesamiento de datos se utilizó el programa estadístico Microsoft Excel, donde se elaboró una base de datos con los hallazgos obtenidos dentro del cuestionario aplicado a los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE. Posterior a aquello, se ingresó dicha base dentro del programa SPSS, donde se tabularon los resultados de las preguntas generales, con la finalidad de presentar un análisis sociodemográfico de la población.

En cuanto a los resultados específicos de este estudio, se dividieron en dos secciones, la primera contiene a la variable independiente: finanzas personales, junto con sus dimensiones e indicadores y la segunda a la variable dependiente: educación financiera, acompañada de sus dimensiones e indicadores. En la Tabla 3, se logra observar la distribución realizada para el procesamiento de datos.

Tabla 3

Distribución de variables

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
Finanzas				Sumatoria				
Personales				total de		Promedio de	Abierta:	FPI
Es la forma en la que las personas administran su dinero, es decir de qué manera planean, organizan, dirigen y controlan sus	Ingresos Son todas las entradas de dinero de una persona, en un horizonte de tiempo determinado	1) Nivel de ingresos	Ingreso mensual de los estudiantes	ingresos de los estudiantes / total de encuestados (Número de estudiantes	Efectivo	ingresos mensuales de los estudiantes	Cantidad de dinero \$	1
		2) Fuente de ingresos	Principales fuentes de ingresos de los estudiantes	cuyos ingresos provienen del trabajo,	Tipo de ingresos	Ingresos más significativos (%) para los estudiantes	EM: Trabajo, manutención, pareja, Beca ESPE, Bono.	2

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
recursos para satisfacer sus necesidades con recursos económicos				manutención, pareja, crédito, bono y beca) / total encuestados) * 100				
	Gastos			((Sumatoria total de Gastos de los estudiantes / total encuestados) / Promedio		Cuando su valor es mayor a 100% implica que se gasta más de lo que ingresa y por lo tanto el endeudamiento	Abierta: Cantidad de dinero \$	FPG 1
	Son todas las salidas de dinero, que se producen durante un determinado periodo	1) Nivel de gastos	Gastos mensuales de los estudiantes		Efectivo			

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
				de ingresos mensuales de los estudiantes)		estaría en aumento.		
				* 100				
		1) Priorización de gastos	Prioridad con la que atienden los gastos dentro de su hogar	SPSS	Gastos prioritarios	Nivel promedio de priorización de los gastos mensuales de los estudiantes	EL: 1= Baja Prioridad, 7= Alta Prioridad	FPG 2
		2) Cobertura de gastos imprevistos	Fondo para imprevistos	((Sumatoria total de Fondos de contingencia de los	Fondo para gastos imprevistos	Un fondo para imprevistos debería permitir subsistir a una familia al menos	Abierta: Cantidad de dinero \$	FPG 3

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
				estudiantes / total de encuestados) / Promedio de ingresos mensuales de los estudiantes) *100		3 meses y en el mejor caso al menos 6 meses. Óptimo entre 25% - 30%		
			Frecuencia con la afrontan los gastos imprevistos los estudiantes	SPSS	Gastos Imprevistos	Frecuencia estimada y modo con el cual superan los gastos imprevistos	EL: 1= nunca, 7= siempre	FPG 4

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód
				((Sumatoria de Ahorros del estudiante / total de encuestados) / Promedio de ingresos mensuales de los estudiantes) *100	Efectivo	Se estima en general un ahorro no menor al 10% de los ingresos	Abierta: Cantidad de dinero \$	FPA 1
	Ahorro	1) Nivel de ahorro	Ahorro mensual de los estudiantes					
	Es el porcentaje de los ingresos que no se destina al gasto y se salvaguarda para prever futuras necesidades							
		2) Motivo de ahorro	Principal razón de los	Tipo de motivo de ahorro de	Motivo de ahorro	Porcentaje de estudiantes que	EM: Estabilidad, consumo,	FPA 2

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN	RESPUESTA*	Cód
			estudiantes	los		ahorran y su	deudas y	
			para ahorrar	estudiantes		motivo	estudios	
				(estabilidad,				
				consumo,				
				estudio y				
				deudas) /				
				total				
				encuestados				
) *100				
				Sumatoria		Se estima que		
				de		en un escenario		
			Inversión	Inversiones		de finanzas	Abierta:	FPV
		1) Nivel de	anual de los	de los	Efectivo	sanas se destine	Cantidad de	1
		inversión	estudiantes	estudiantes/		un porcentaje	dinero \$	
				total de		ideal del 10%-		

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
	ingresos adicionales en un futuro tomando en cuenta el riesgo, rentabilidad y plazo			encuestados) / Promedio de ingresos mensuales de los estudiantes) *100		15% de los ingresos para comenzar un fondo de inversiones		
		2) Tendencia a la inversión	Interés de los estudiantes hacia la inversión	SPSS	Tendencia hacia la inversión	Nivel de disposición para la inversión	EL: 1= Poca Disposición, 7= Alta Disposición	FPV 2
			Nivel de formación de los estudiantes acerca de los	SPSS	Instrucción académica	Inversión en renta fija es lo más recomendable	EL: 1= nivel más bajo, 7= nivel más alto	FPV 3

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
			tipos de inversión			para quienes apenas comienzan		
	Crédito		Noción que tienen los estudiantes sobre las tarjetas de crédito	SPSS	Instrucción académica	Nivel de conocimiento sobre el uso de tarjetas de crédito	EL: 1= nivel más bajo, 7= nivel más alto	FPC 1
	Contrato por el cual una entidad financiera pone a disposición del cliente cierta cantidad de dinero, que este deberá devolver con intereses y	1) Nivel de conocimiento sobre las tasas de interés	Nivel de utilización que le dan los estudiantes a su tarjeta de crédito	SPSS	Estudiantes por carrera	Porcentaje de estudiantes que utilizan las tarjetas de crédito	EL: 1= nunca, 7= siempre	FPC 2

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN	RESPUESTA*	Cód
	según los plazos pactados	2) Capacidad de pago	Método de pago de los estudiantes con sus tarjetas de crédito	SPSS	Capacidad de pago	Recomendable pagar completo y a tiempo	EL: 1= nunca, 7= siempre	FPC 3
		3) Nivel de endeudamiento	Capacidad de endeudamiento de los estudiantes	Sumatoria total de deudas por estudiantes/ total de encuestados) / Promedio de ingresos mensuales	Capacidad de endeudamiento	Recomendable 40% del ingreso total	Abierta: Cantidad de dinero \$	FPC 4

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
				de los estudiantes) *100				
		4) Importancia del Historial crediticio	Nivel de importancia acerca del historial de crédito	SPSS	Importancia historial crediticio	Se espera un nivel de importancia alta	EL: 1= Poco Importante, 7= Muy Importante	FPC 5
	Presupuesto	1) Nivel de elaboración de presupuesto	Habilidad y conocimiento que poseen los estudiantes para desarrollar un presupuesto	SPSS	Estudiantes	Promedio de estudiantes con habilidades para desarrollar un presupuesto	EL: 1= Poca Destreza, 7= Bastante Destreza	FPR 1

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód
	periodo definido							
Educación financiera	Comportamiento financiero		Manera de actuar al momento de tener un ingreso extra	SPSS	Toma de decisión	Probabilidad de comportamiento o ante situaciones inusuales	EL: 1= Poca Probabilidad, 7= Alta Probabilidad	EFG 1
Es el proceso mediante el cual los individuos adquieren una mejor comprensión de los conceptos y productos financieros y	Se refiere a la gestión financiera, disponibilidad de ahorro de emergencia, gestión del crédito, entre otros que tiene el individuo en su vida	1) Gestión financiera	Nivel de planificación financiera	SPSS	cumplimiento	Nivel de cumplimiento sobre el presupuesto	EL: 1= Poco Cumplimiento, 7= Alto Cumplimiento	EF M 1

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód .
desarrollan las habilidades necesarias para tomar decisiones informadas, evaluar riesgos y oportunidades financieras, y mejorar su bienestar	Percepción Financiera Se refiere a la actitud y conocimiento financiero que tiene cada individuo para tomar decisiones	1) Conocimiento financiero	Nivel de formación académica	SPSS	Formación	Nivel de formación dentro de la carrera	EL: 1= nivel más bajo, 7= nivel más alto	EFC 1
			Nivel de conocimiento empírico	SPSS	Conocimiento Empírico	Nivel de conocimiento empírico sobre las finanzas	EL: 1= nivel más bajo, 7= nivel más alto	EFC 2
			Nivel de entendimiento acerca de las instituciones bancarias	SPSS	Conocimiento Bancario	Nivel de conocimiento acerca de los seguros de depósitos que ofrecen los bancos	EL: 1= nivel más bajo, 7= nivel más alto	EFC 3

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód
			Nivel de conocimiento acerca de estafas piramidales	SPSS	Conocimiento	Nivel de conocimiento acerca del funcionamiento del esquema Ponzi piramidal	EL: 1= nivel más bajo, 7= nivel más alto	EFC 4
		2) Actitud financiera	Nivel de predisposición para formarse en temas financieros	SPSS	Interés	Nivel de dedicación para instruirse en temas financieros	EL: 1= Poca Dedicación, 7= Bastante Dedicación	EFA 1
			Conducta de los estudiantes al momento de comprar	SPSS	Conducta	Nivel de preparación al momento de establecer	EL: 1= Poca Preparación, 7= Bastante Preparación	EFA 2

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód
Variables socioeconómicas	Nivel socioeconómico		Estado de preocupación frente a problemas financieros	SPSS	Estrés	límites en sus compras Nivel de estrés de los estudiantes frente a problemas económicos	EL: 1= nivel más bajo, 7= nivel más alto	EFA 3
		Edad	Edad del encuestado			EM: 18-21, 22-25, 27 en adelante	VS1	
		Sexo	Sexo del encuestado			Dicotómica; Femenino, Masculino	VS2	
		Estado Civil					VS3	

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DESCRIPCION	FÓRMULA	UNIDAD DE ANÁLISIS	INTERPRETACIÓN N	RESPUESTA*	Cód
			Estado Civil del encuestado				EM: Soltero, Casado, Divorciado, Viudo, Unión Libre	
		Número de hijos	Número de hijos del encuestado				EM: 1, 2, 3 en adelante	VS4

Nota. Se presentan las variables a investigar justo con sus respectivas dimensiones e indicadores.

Al definir la sección de estudio, se realizó el promedio general de cada una de las preguntas que contenían los indicadores expuestos con anterioridad, para luego, obtener un índice correlacional utilizando la siguiente ecuación:

$$\frac{\textit{Promedio Individual} - \textit{Promedio General}}{\textit{Desviación estandar}}$$

Los modelos de Ecuaciones Estructurales son programas de software que se pueden utilizar para realizar análisis multivariados avanzados. Utilizan ecuaciones de regresión lineal establecidas con diferentes ecuaciones estructurales para analizar las relaciones entre variables. Las Ecuaciones Estructurales son diferentes entre sí, pero siguen siendo independientes. Armario y Cossio afirman que los modelos de Ecuaciones Estructurales se utilizan para analizar la causalidad entre variables en un modelo (2001). Este análisis es del tipo recursivo porque hay una dirección de causalidad entre las variables.

Mediante un modelo grafica denominado diagrama de camino (path diagrama) que presenta el programa AMOS versión 22, para medir las relaciones entre variables, el software utiliza una función mínima para reducir las discrepancias entre varianzas y covarianzas. Este enfoque produce las ecuaciones estructurales directamente del modelo gráfico. Por lo tanto, el software no utiliza un lenguaje analítico para producir sus resultados.

Posterior a aquellos, se utilizó el programa SPSS, para identificar el Alpha de Cronbach -para medir la fiabilidad de una escala de medida-, y el programa AMOS para obtener la Fiabilidad Compuesta – para separar la varianza del factor medida sin error (varianza verdadera) y con error (varianza del error de medida)- y la Varianza Extraída -para comprobar la consistencia interna del modelo propuesto-.

Validez del instrumento

Las variables e indicadores estudiados en la presente investigación fueron validados por 7 expertos (E1, E2, E3, E4, E5, E6 y E7) quienes establecieron un rango de calificación del 1 al 7, basándose en dos criterios: pertinencia y validez. La aplicación de esta evaluación se presenta en la Tabla 4:

Tabla 4

Prueba de validez del instrumento (Variables e indicadores)

Variable	Dimensiones	Indicadores	Criterio	E 1	E 2	E 3	E 4	E 5	E 6	E 7	Total	Promedio
	Ingresos	1) Nivel de ingresos	Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
			Validez	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
		1) Administración de gastos	Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
			Validez	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Gastos	2) Priorización de gastos	Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
			Validez	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
Finanzas		3) Cobertura de gastos	Pertinencia	6	6	7	7	7	7	7	47	6.71
			Validez	6					7		47	6.71
Personales		imprevistos	Validez		6	7	7	7		7		
	Ahorro	1) Nivel de Hábitos de ahorro	Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
			Validez	7					7		47	6.71
		2) Grado de importancia del ahorro	Pertinencia	6	5	7	7	7	7	7	46	6.57
			Validez	6					7		46	6.57
					5	7	7	7		7		

Variable	Dimensiones	Indicadores	Criterio	E	E	E	E	E	E	Total	Promedio	
				1	2	3	4	5	6			7
Inversión	3) Motivo de ahorro	Pertinencia	6	7	7	7	7	7	7	48	6.86	
		Validez	6	7	7	7	7	7	7	48	6.86	
	1) Prioridad de Inversión	Pertinencia	7	6	7	7	7	5	7	46	6.57	
		Validez	7	6	7	7	7	5	7	46	6.57	
	2) Tendencia a la inversión	Pertinencia	7	5	3	7	7	5	7	41	5.86	
		Validez	7	5	3	7	6	5	7	40	5.71	
	1) Nivel de conocimiento sobre las tasas de interés	Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00	
		Validez	7					7		48	6.86	
	Crédito	2) Capacidad de pago	Pertinencia	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86
			Validez	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86
3) Importancia del Historial crediticio		Pertinencia	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86	
		Validez	7		6	7	7		7	48	6.86	
Presupuesto	1) Nivel de elaboración de presupuesto	Pertinencia	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86	
		Validez	7					7		46	6.57	
	2) Prioridades en la elaboración del presupuesto	Pertinencia	7	3	7	7	7	7	7	45	6.43	
		Validez	7		3	7	7	6	7	44	6.29	

Variable	Dimensiones	Indicadores	Criterio	E	E	E	E	E	E	Total	Promedio		
				1	2	3	4	5	6			7	
Educación financiera	Percepción Financiera	1) Conocimiento financiero	Pertinencia	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86	
			Validez	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71	
	Comportamiento financiero	2) Actitud financiera	Pertinencia	6	5	4	7	7	7	7	43	6.14	
			Validez	6	5	3	7	7	7	7	42	6.00	
	Variables socioeconómicas	Nivel socioeconómico	1) Gestión financiera	Pertinencia	6	6	7	7	7	7	7	47	6.71
				Validez	6	6	7	7	7	7	7	47	6.71
		Edad	2) Metas financieras	Pertinencia	6	7	7	7	7	7	7	48	6.86
				Validez	6	7	7	7	7	7	7	48	6.86
		Género		Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
				Validez	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
Estado Civil			Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00	
			Validez	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00	
Número de hijos			Pertinencia	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86	
			Validez	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86	
Ingresos		Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00		
		Validez	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00		
Gastos		Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00		
		Validez	7	7	7	7	7	7	7	42	7.00		
Ahorros		Pertinencia	7	7	7	7	7	7	7	42	7.00		
		Validez	7	7	7	7	7	7	7	42	7.00		

Variable	Dimensiones	Indicadores	Criterio	E	E	E	E	E	E	Total	Promedio	
				1	2	3	4	5	6			7
		Inversiones	Pertinencia	7	7		7	7	7	7	42	7.00
			Validez	7	7		7	7	7	7	42	7.00

El cuestionario aplicado a estudiantes fue validado por un total de 7 expertos (E1, E2, E3, E4, E5, E6 y E7) en el área de finanzas de Cooperativas de Ahorro y Crédito, gerentes, docentes; entre otros. estableciendo parámetros de evaluación con calificaciones para cada pregunta del 1 al 7. Los criterios evaluados fueron: pertinente, suficiente, coherente, análisis de la estructuración de las preguntas y el lenguaje.

Obteniendo resultados favorables para cada una de las preguntas planteadas dentro de la prueba de validez, tal como se observa en la Tabla 5:

Tabla 5

Prueba de validez del instrumento (Cuestionario)

Encuesta	CRITERIO	E1	E2	E3	E4	E5	E6	E7	TOTAL	PROMEDIO
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	6	7	7	5	7	46	6.57
Pregunta N.1	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	5	7	6	6	7	45	6.43
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
Pregunta N.2	Suficiente	7	5	5	7	7	5	7	43	6.14
	Coherente	7	5	5	7	7	7	7	45	6.43

<i>Encuesta</i>	<i>CRITERIO</i>	<i>E1</i>	<i>E2</i>	<i>E3</i>	<i>E4</i>	<i>E5</i>	<i>E6</i>	<i>E7</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PROMEDIO</i>
	Estructura	7	5	6	7	7	7	7	46	6.57
	Lenguaje	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	7	7	7	4	7	46	6.57
	Suficiente	7	7	7	7	6	4	7	45	6.43
Pregunta N.3	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	6	7	7	4	7	45	6.43
	Lenguaje	7	7	5	3	7	7	7	43	6.14
	Pertinente	7	7	7	5	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
Pregunta N.4	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	5	7	6	7	7	46	6.57
	Lenguaje	7	5	5	7	7	7	7	45	6.43
	Pertinente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	6	5	7	7	7	7	46	6.57
Pregunta N.5	Coherente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
Pregunta N.6	Coherente	4	7	6	7	7	7	7	45	6.43
	Estructura	4	7	5	7	6	7	7	43	6.14
	Lenguaje	4	7	5	7	7	7	7	44	6.29
Pregunta N.7	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00

<i>Encuesta</i>	<i>CRITERIO</i>	<i>E1</i>	<i>E2</i>	<i>E3</i>	<i>E4</i>	<i>E5</i>	<i>E6</i>	<i>E7</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PROMEDIO</i>
	Suficiente	7	5	6	7	7	7	6	45	6.43
	Coherente	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
<i>Pregunta N.8</i>	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	5	7	6	7	7	46	6.57
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	5	7	7	7	47	6.71
<i>Pregunta N.9</i>	Coherente	4	7	6	7	7	7	7	45	6.43
	Estructura	4	7	5	7	6	7	7	43	6.14
	Lenguaje	4	7	5	7	7	7	7	44	6.29
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86
<i>Pregunta N.10</i>	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	7	5	5	7	7	7	45	6.43
	Pertinente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Suficiente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
<i>Pregunta N.11</i>	Coherente	7	7	6	5	7	7	7	46	6.57
	Estructura	7	7	5	7	6	7	7	46	6.57

<i>Encuesta</i>	<i>CRITERIO</i>	<i>E1</i>	<i>E2</i>	<i>E3</i>	<i>E4</i>	<i>E5</i>	<i>E6</i>	<i>E7</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PROMEDIO</i>
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	6	7	7	7	5	7	46	6.57
	Suficiente	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86
Pregunta N.12	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	4	7	7	7	7	7	46	6.57
	Pertinente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	7	5	7	7	7	6	46	6.57
Pregunta N.13	Coherente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Suficiente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
Pregunta N.14	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Pertinente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
Pregunta N.15	Coherente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
Pregunta N.16	Suficiente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86

<i>Encuesta</i>	<i>CRITERIO</i>	<i>E1</i>	<i>E2</i>	<i>E3</i>	<i>E4</i>	<i>E5</i>	<i>E6</i>	<i>E7</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PROMEDIO</i>
	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Pertinente	7	7	7	5	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
<i>Pregunta N.17</i>	Coherente	7	6	7	5	7	7	7	46	6.57
	Estructura	7	6	7	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	5	7	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
<i>Pregunta N.18</i>	Coherente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Suficiente	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
<i>Pregunta N.19</i>	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	5	6	7	7	7	7	46	6.57
	Pertinente	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
<i>Pregunta N.20</i>	Coherente	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	4	6	7	7	7	7	45	6.43

<i>Encuesta</i>	<i>CRITERIO</i>	<i>E1</i>	<i>E2</i>	<i>E3</i>	<i>E4</i>	<i>E5</i>	<i>E6</i>	<i>E7</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PROMEDIO</i>
	Pertinente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Suficiente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
<i>Pregunta N.21</i>	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	5	7	7	7	7	7	47	6.71
<i>Pregunta N.22</i>	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	5	5	7	7	7	7	45	6.43
	Pertinente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Suficiente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
<i>Pregunta N.23</i>	Coherente	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Lenguaje	7	7	5	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Suficiente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
<i>Pregunta N.24</i>	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Estructura	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Pertinente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
<i>Pregunta N.25</i>	Suficiente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Coherente	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86

<i>Encuesta</i>	<i>CRITERIO</i>	<i>E1</i>	<i>E2</i>	<i>E3</i>	<i>E4</i>	<i>E5</i>	<i>E6</i>	<i>E7</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PROMEDIO</i>
	Estructura	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	6	7	7	7	7	48	6.86
	Pertinente	7	4	6	7	7	7	7	45	6.43
	Suficiente	7	5	6	7	7	7	7	46	6.57
<i>Pregunta N.26</i>	Coherente	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
	Estructura	7	5	6	7	7	7	7	46	6.57
	Lenguaje	7	6	6	7	7	7	7	47	6.71
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
<i>Pregunta N.27</i>	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Lenguaje	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
<i>Pregunta N.28</i>	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Lenguaje	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Pertinente	1	7	6	7	7	7	7	42	6.00
	Suficiente	1	7	6	7	7	7	7	42	6.00
<i>Pregunta N.29</i>	Coherente	1	7	6	7	7	7	7	42	6.00
	Estructura	1	7	6	7	7	7	7	42	6.00
	Lenguaje	1	6	6	7	7	7	7	41	5.86
<i>Pregunta N.30</i>	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00

<i>Encuesta</i>	<i>CRITERIO</i>	<i>E1</i>	<i>E2</i>	<i>E3</i>	<i>E4</i>	<i>E5</i>	<i>E6</i>	<i>E7</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PROMEDIO</i>
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Lenguaje	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
<i>Pregunta N.31</i>	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	7	7	6	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
<i>Pregunta N.32</i>	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	7	7	6	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Pertinente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Suficiente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
<i>Pregunta N.33</i>	Coherente	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00
	Estructura	7	7	7	7	6	7	7	48	6.86
	Lenguaje	7	7	7	7	7	7	7	49	7.00

Capítulo IV

Resultados

Procedimiento estadístico

Se analizaron conjuntamente las variables sociodemográficas contrastando la existencia o no de diferencias significativas a nivel poblacional en las puntuaciones medias según características de sus finanzas personales. Para la realización de este tipo de análisis se utilizan los test no paramétricos Mann-Whitney y Kruskal-Wallis. Para el siguiente estudio, solo se utilizará la prueba Kruskal-Wallis, debido a que viene a ser una generalización del test de Mann-Whitney para el caso de K muestras independientes. Se examina la hipótesis de que estas muestras provengan de la misma población o de poblaciones de idéntico comportamiento, frente a la alternativa de que no todas provienen de la misma población.

Se definen las siguientes hipótesis de trabajo:

- H_0 : No hay diferencia entre los grupos
- H_1 : Hay diferencias entre los grupos
- Si $p\text{-valor} < 0.05$ se rechaza la H_0
- Si $p\text{-valor} \geq 0.05$ se acepta H_0 y se rechaza la H_1

El análisis de la relación de las variables analizadas y las características sociodemográficas de los encuestados respecto al ítem de promedio mensual de sus ingresos, en relación a los indicadores: carrera (Kruskal-Wallis, $\chi^2 = 17,876$, $gl = 14$, $p = 0,212$); sexo (Kruskal-Wallis, $\chi^2 = 07,99$, $gl = 1$, $p = 0,371$); edad (Kruskal-Wallis, $\chi^2 = 14.896$, $gl = 3$, $p = 0,002$) y semestre en Curso (Kruskal-Wallis, $\chi^2 = 7.551$, $gl = 3$, $p = 0,056$). En este grupo, el único indicador con un valor de $p < 0.05$ es la edad, siendo aquella la que presenta diferencias significativas entre la edad de los estudiantes respecto a su promedio mensual de ingresos. Cabe destacar que en el indicador de semestre en curso se estuvo muy cerca a $p < 0.05$, dando a entender la relevancia que tienen estos dos indicadores entre sí.

También se estudió el ítem de promedio mensual de gastos en relación a los indicadores: estado civil (Kruskal-Wallis, $\chi^2 = 75,144$, $gl = 3$, $p = 0,000$) y número de hijos (Kruskal-Wallis, $\chi^2 = 43,876$, $gl = 6$, $p = 0,000$). El análisis realizado presentó que todos los indicadores poseen una diferencia significativa respecto al promedio mensual de gastos, debido a que, su resultado fue $p < 0.05$, es decir, que tanto el estado civil como el número de hijos inciden en los gastos mensuales de los estudiantes,

Finalmente, se analizó el promedio mensual de ahorros en relación a: motivo de ahorro (Kruskal-Wallis, $\chi^2 = 1.81$, $gl = 5$, $p = 0,875$). Donde su resultado fue que no existe una diferencia significativa entre los motivos y el promedio mensual de los ahorros.

Datos sociodemográficos

Como primer punto es necesario presentar el procedimiento estadístico realizado, donde se empleó un análisis descriptivo de las dimensiones e indicadores incluidas en el cuestionario con la finalidad de analizar las características principales de la muestra en base al enfoque de las variables principales: Finanzas Personales y Educación Financiera. Los resultados obtenidos dentro de este apartado fueron analizados en una base de datos dentro del programa SPSS, donde se realizó la tabulación correspondiente de datos y los resultados de la media mediana y moda. Este análisis permitió conocer en niveles de frecuencia y porcentaje las diferencias significativas en indicadores como género, edad, semestre, carrera, ingresos, gastos y presupuesto.

A continuación, se presenta el análisis descriptivo de los datos sociodemográficos. En la muestra obtenida de 322 estudiantes se obtuvo como resultado que, 163 de los encuestados pertenecía al género masculino, representado por un 50,6%, y el género femenino presentó un total de 159, con una participación del 48,4% (Tabla 6). Actualmente, no existe una gran diferencia entre la cantidad de hombres y mujeres que se encuentran cursando una carrera universitaria; esto se debe al impulso del derecho de la mujer a estudiar que se ha llevado a cabo desde los últimos 30 años, lo que ha provocado

que, la brecha que antes existía para el género femenino dentro del acceso a la educación en el Ecuador se disminuyera considerablemente.

Tabla 6

Género

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
Masculino	163	50,6%	50,6%	50,6%
Femenino	159	48,4%	48,4%	100%
Total	322	100%	100%	

En relación a la edad, se obtuvieron resultados variados, no obstante, estaban dentro de los parámetros esperados en lo que respecta al rango de edad de estudiantes universitarios, el cual se encuentra en un rango de 18 a 40 años de edad. En este caso, la mayor parte de los entrevistados se concentró en los rangos de edad de 22 a 25 años, con porcentajes de participación del 74.6%. Según datos de encuestas realizadas por el INEC, los estudiantes que cursan los últimos niveles de educación en la universidad presentan edades que van desde los 22 a los 34; siendo esta la población con un mayor porcentaje de participación en dichas encuestas, lo que representaría una notoria coincidencia con los datos presentados en esta investigación.

De igual manera, indicar que el rango de edad coincide con los criterios de inclusión aplicados en el estudio ya que como se dio a conocer en la metodología de este trabajo solo se estaría encuestado a estudiantes que se encuentren dentro de los últimos cuatro semestres de su carrera universitaria.

Tabla 7*Edad de estudiantes encuestados*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
20 años	5	1,6%	1,6%
21 años	22	6,8%	8,4%
22 años	74	23,0%	31,4%
23 años	65	20,2%	51,6%
24 años	56	17,4%	68,9%
25 años	45	14,0%	82,9%
26 años	24	7,5%	90,1%
27 años	12	3,7%	94,1%
28 años	3	0,9%	95,0%
29 años	6	1,9%	96,9%
30 años	3	0,9%	97,8%
33 años	4	1,2%	99,1%
34 años	3	0,9%	100%
Total	322	100%	

a

Al ser un análisis sociodemográfico fue de mucha importancia conocer la carrera que se encontraban cursando los estudiantes de la UFA-ESPE, obteniendo interesantes resultados, los cuales mostraron que de una muestra de 322 personas el 10,6% pertenece a la carrera de Biotecnología / Biotecnología, el 9,0% a Pedagogía Actividad. Física, un 8,4% a Comercio Exterior, el 8,7% a Educación

Inicial, un 7,8% a Mecatrónica, y el 6,8% a Ingeniería Civil; siendo estas las carreras con mayor participación.

Los resultados presentando en el párrafo anterior coinciden con el análisis poblacional encontrado en la Tabla 1 ubicada en el Capítulo III: Metodología, y la prueba piloto realizada en esta investigación, donde para confirmar la validez de este instrumento se encuestó a una muestra perteneciente a las carreras presentadas en la Tabla 6:

Tabla 8

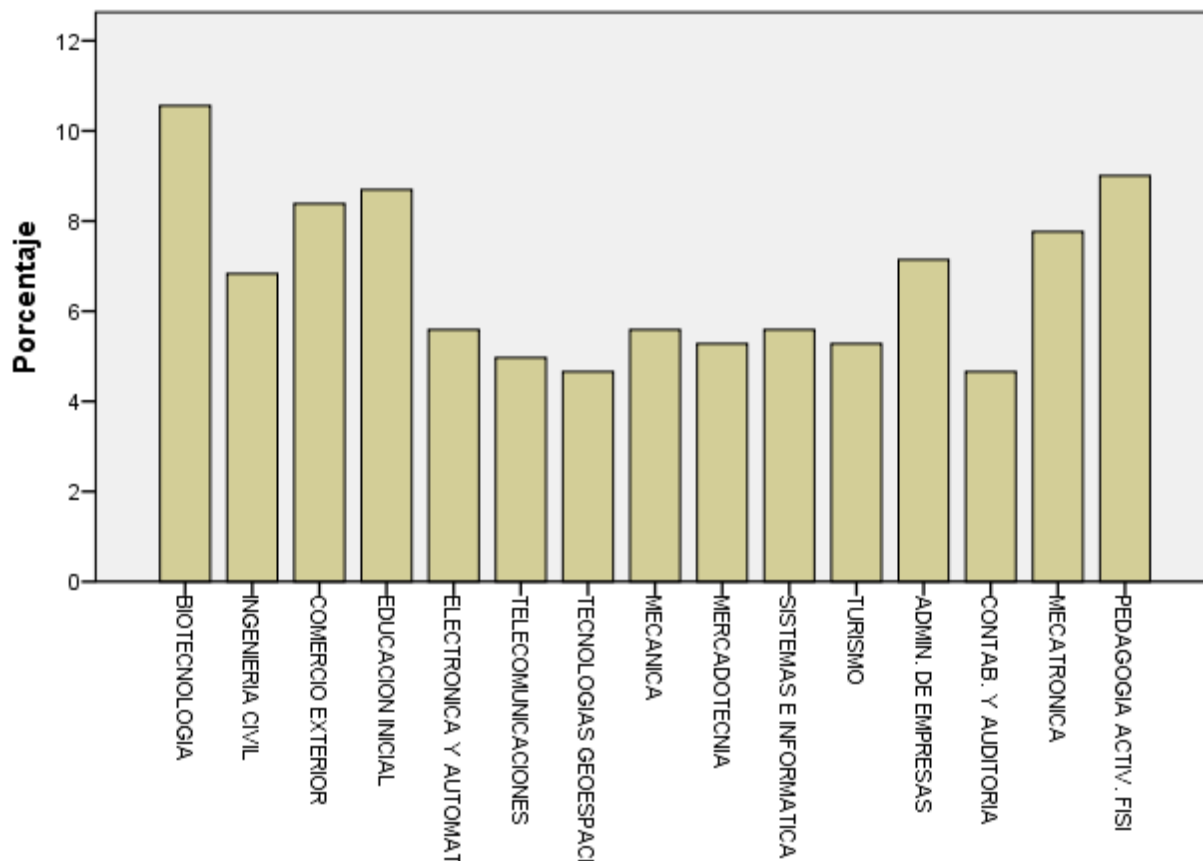
Carrera de estudiantes encuestados

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
[Pres] Biotecnología /	34	10,6%	10,6%
[Pres] Biotecnología (J)			
[Pres] Civil /	22	6,8%	17,4%
[Pres] Ingeniería Civil (J)			
[Pres] Comercio Exterior	27	8,4%	25,8%
(J)			
[Pres] Educación Inicial (J)	28	8,7%	34,5%
[Pres] Ele. Automatiza	18	5,6%	40,1%
Control /			
[Pres] Electrónica y			
Autómata(J)			
[Pres] Ele	16	5,0%	45,0%
Telecomunicaciones /			

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
[Pres]Telecomunicaciones			
(J)			
[Pres] Geográfica Medio	15	4,7%	49,7%
Ambo / [Pres]Tecnologías Geoespacial(J)			
[Pres] Mecánica (J)	18	5,6%	55,3%
[Pres] Mercadotecnia (J)	17	5,3%	60,6%
[Pres] Sistemas E	18	5,6%	66,1%
Informática / [Pres] Software (J) / [Pres] Tecnologías Informática (J)			
[Pres] Turismo (J)	17	5,3%	71,4%
[Pres]Admin. De Empresas (J)	23	7,1%	78,6%
[Pres]Contab. Y Auditoria (J)	15	4,7%	83,2%
[Pres]Mecatrónica (J)	25	7,8%	91,0%
[Pres]Pedagogía Activ. Fisi(J)	29	9,0%	100%
Total	322	100%	

Figura 1

Carrera de estudiantes encuestados



Sobre el semestre que los encuestado se encontraban cursando se obtuvo que, 199 personas se encontraban en octavo con un porcentaje de participación del 37,0%, seguido de 95 que se encontraban en séptimo, representadas por el 29,5%, 64 personas en sexto semestre con el 19,9% y 44 en noveno con 13,7%. Es importante establecer que, la presente investigación solo se enfocó en los últimos semestres de cada carrera, razón por la cual en los resultados solo se observa desde sexto a noveno semestre.

En investigaciones desarrolladas por distintos autores y organismos de educación del Ecuador, y el INEC, se ha podido establecer que los estudiantes que se encuentran cursando los cuatro últimos semestres de su carrera universitaria, presentan un rango de edad conforme al presentado en la Tabla 5.

Por lo que se podría establecer una relación entre los resultados ubicados en la Tabla 7. Lo que de igual manera confirma la correcta aplicación de los criterios de inclusión de este estudio.

Tabla 9

Semestre que cursa el encuestado

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Sexto	64	19,9%	19,9%
Séptimo	95	29,5%	49,4%
Octavo	119	37,0%	86,3%
Noveno	44	13,7%	100%
Total	322	100%	

Como último punto del análisis sociodemográfico se presentan la fuente de ingresos de los estudiantes encuestados donde la opción “trabajo” fue la que obtuvo una mayor participación con un 50,3%, seguido de “manutención” con 46,3%. Las otras opciones fueron “pareja o conyugue”, “beca ESPE” y otros, pero presentaron un porcentaje de participación relativamente bajo.

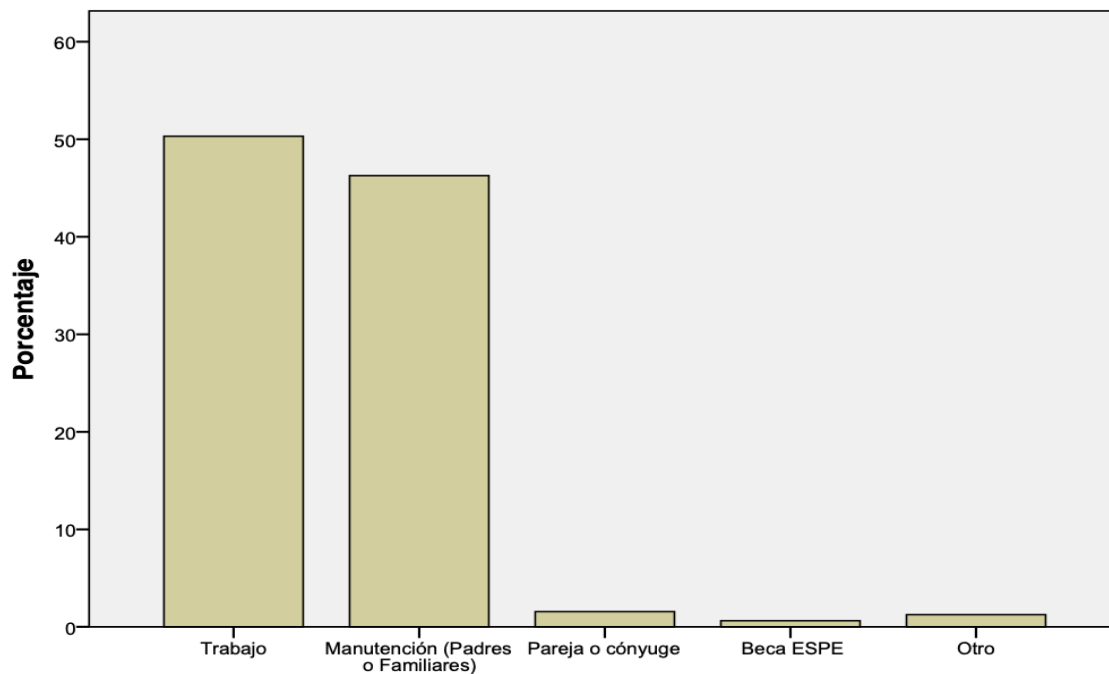
Este resultado es muy interesante, debido a que, la teoría analizada ha explicado que los estudiantes que poseen trabajos y sus ingresos dependen de ellos llegan a tener una mejor salud financiera, a diferencia de aquellos que obtienen ingresos, debido a la manutención por padres o familiares, ya que, al no recibir dinero por recompensa de su esfuerzo laboral no toman conciencia de lo que es el ahorro y las decisiones financieras inteligentes, es por esto, que muchos estudiantes al culminar su carrera universitaria no tienen un fondo de inversión o no poseen educación financiera no sólo por cuestiones académicas sino también por la poca atención que sus familiares le dieron a este tema.

Tabla 10*Fuente de ingresos de los estudiantes*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Trabajo	162	50,3%	50,3%
Manutención (padres o familiares)	149	46,3%	96,6%
Pareja o cónyuge	5	1,6%	98,1%
Beca ESPE	2	0,6%	98,8%
Otro	4	1,2%	100%
Total	322	100%	

Figura 2

Fuente de ingresos de los estudiantes



Análisis de medida de tendencia central

Las medidas de tendencia central son medidas estadísticas diseñadas para generalizar un conjunto de valores a un solo valor. Representan el centro donde se encuentra el conjunto de datos. Las medidas de tendencia central más utilizadas son: media, mediana y moda. La media es el valor promedio del conjunto de datos; la mediana corresponde el valor de la variable que ocupa la posición central cuando los datos están ordenados por orden de magnitud.

A través del programa estadísticos SPSS, se presentan los valores de Media, Mediana y Moda de las variables demográficas.

Tabla 11*Medida de tendencia central parte 1*

	Sexo	Edad	Estado Civil	Carrera	Semestre en curso	Número de hijos
Media	0,49	23,86	0,13	6,71	1,44	0,10
Mediana	0	23,00	0	7,00	2,00	0,00
Moda	0	22	0	0	2	0
Mínimo	0	20	0	0	0	0
Máximo	1	34	4	14	3	6

Tabla 12*Medida de tendencia central parte 2*

	Promedio mensual de sus ingresos	Promedio mensual de sus gastos	Promedio mensual de sus ahorros	Promedio anual de sus inversiones	Total, de sus fondos de emergencia para gastos imprevistos	Total de sus deudas mensuales por gastos financieros
Media	254,51	179,56	58,00	265,07	258,28	57,26
Mediana	150,00	100,00	30,00	0,00	30,00	0,00
Moda	100	100	50	0	2	0
Mínimo	0	0	0	0	0	0
Máximo	3000	2300	1000	15000	10000	2000

Tabla 13*Medida de tendencia central parte 3*

	Señale sus principales fuentes de ingresos	Señale el motivo por el cual usted ahorra
Media	0,59	1,31
Mediana	0,00	1,00
Moda	0	0
Mínimo	0	0
Máximo	6	5

Modelo general de Ecuaciones Estructurales

Esta es una extensión de las ideas previamente sugeridas por los escritores previamente citado. Se sugiere un modelo el cual tuvo en cuenta tanto la Educación Financiera como las Finanzas Personales como variables dependientes e independientes. Este modelo incluyó 10 indicadores o variables de observación, cada uno representando el promedio de dimensiones previamente definidas. A continuación, se aplicó el análisis factorial confirmatorio para determinar si los ítems de la escala eran relevantes para justificar su aplicación. Los resultados se muestran en la Tabla 14.

Tabla 14*Alpha de Cronbach del modelo propuesto*

Ítems de la escala	Correlación del ítem con el total de la escala	Alpha de Cronbach si el ítem es eliminado
GM	0,482	0,818

Ítems de la escala	Correlación del ítem con el total de la escala	Alpha de Cronbach si el ítem es eliminado
GI	0,394	0,825
CR	0,517	0,816
PR	0,594	0,807
IA	0,560	0,813
CINV	0,474	0,821
CCR	0,640	0,801
MFIN	0,591	0,807
CPROD	0,541	0,815
CESP	0,488	0,818
Alpha de la escala		0,830

Con el fin de evaluar la representatividad de los ítems seleccionados para definir las variables latentes en un modelo, se realizó una validación mediante análisis convergente. Esto se realizó mediante el análisis de dos coeficientes: el alfa de Cronbach del constructo de Fábregas et al. Para ello se utilizó IBM SPSS Statistics 21. Zeller y Carmines (1980) afirmaron que el coeficiente alfa de Cronbach es la medida más popular de consistencia interna. Esto se refiere a la correlación entre una escala y cualquier otra escala si la escala elegida describe con precisión el constructo.

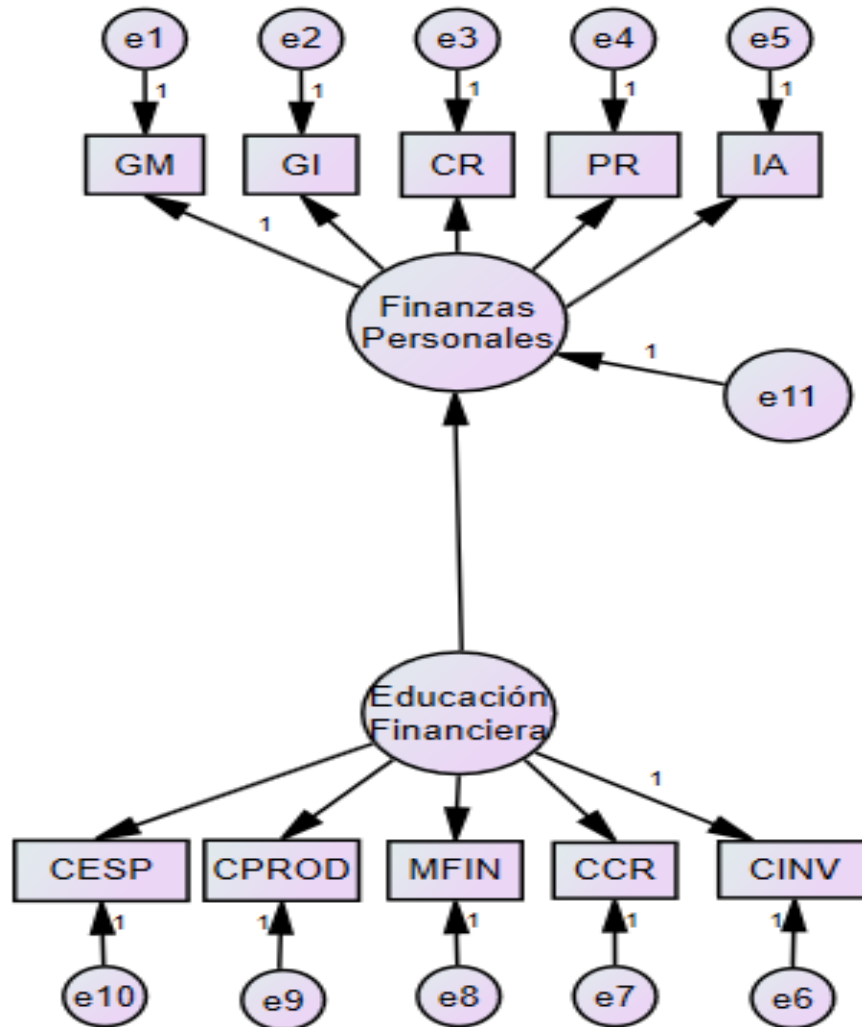
Grande y Abascal (2007) afirmaron que el Alfa de Cronbach del modelo debe arrojar un valor superior a 0,7 para poder utilizar el mismo enfoque demostrado por ellos. El coeficiente ítem-total mide la correlación entre un indicador y la escala general. Este valor va de 0 a 1; 0,5 a 0,4 son valores aceptables según algunas fuentes, como (Yang y otros, 2015), Gopichandran et al. (2015) o Karayurt et al. (2009).

Sin embargo, Roszkowski y Soven (2010), afirman que mayor a 0.5 es normal para la contribución de un ítem a la escala total. Está bien cambiar el artículo menos valioso en un conjunto por uno con un valor más alto. Esta recomendación proviene de Jais (2007), quien encontró que en cualquier caso era necesario aumentar el alfa de Cronbach. SPSS puede usar una segunda métrica para decidir si un elemento debe eliminarse del análisis. Si el elemento tiene un alfa de Cronbach más bajo que el valor total de todas las demás métricas, se puede eliminar. De lo contrario, mantener el elemento en análisis podría generar mejores resultados, lo que respalda su eliminación del análisis. Una vez que se toma la decisión de eliminar un elemento, es necesario analizar todos los indicadores para determinar si se debe eliminar un elemento determinado. Esto se puede hacer antes de eliminar cualquier elemento, si el Alfa de Cronbach del modelo es lo suficientemente alto. Alternativamente, se puede hacer más adelante en el proceso, ya que a menudo se usan muchos elementos para definir el modelo que dificulta el ajuste.

Se propone un modelo de medición de Finanzas personales respecto a la Educación financiera:

Figura 3

Modelo propuesto de Finanzas Personales



Tal como se observa en la figura 3 el modelo está compuesto por una variable endógena latente= Finanzas Personales, 10 variables endógenas observadas (GM, GI, CR, PR, IA, CINV, CCR, MFIN, CPROD, CESP) y 12 variables exógenas latentes (Educación Financiera, e1, e2, e3, e4, e5, e6, e7, e8, e9, e10, e11).

Cabe resaltar que el modelo cumple con las condiciones de un AFC donde se indica que una variable latente debe tener al menos 3 variables observadas, es decir, no se puede tratar de explicar un fenómeno con menos de 3 reactivos.

Posteriormente, se realizó una prueba de normalidad multivariante para determinar el método más adecuado que estimará adecuadamente el modelo. Los resultados se muestran en la Tabla 15.

Tabla 15

Test de normalidad multivariante

Variable	Asimetría	Coefficiente crítico	kurtosis	Coefficiente crítico
CESP	0.143	1.046	-0.265	-0.969
CPROD	1.475	10.802	2.504	9.172
MFIN	-0.387	-2.835	-0.591	-2.164
CCR	0.05	0.364	-1.168	-4.278
CINV	0.393	2.881	-0.747	-2.736
IA	-0.135	-0.988	-0.03	-0.109
PR	-0.113	-0.827	-1.007	-3.687
CR	0.611	4.477	-0.56	-2.052
GI	0.567	4.155	0.229	0.84
GM	-0.102	-0.747	-0.509	-1.863
Multivariante			16.413	9.506

El modelo propuesto no es normal para un nivel de significación de 0,05, el coeficiente crítico para la puntuación z de kurtosis es 9.506 y supera un valor de (+/-) 1,96 (Hair, Anderson, Tatham y William, 1995). El supuesto de normalidad multivariante es muy difícil de satisfacer debido a la gran

cantidad de ítems. No obstante, debido a la cantidad de datos y el tipo de estudio realizado, se tienen que constatar y corroborar otros indicadores para la verificación del modelo propuesto.

Posteriormente, se utilizaron cargas estandarizadas obtenidas por el método de Máxima Verosimilitud (ML) para determinar la confiabilidad y validez de la escala. A continuación, se midió la validez convergente de la escala utilizando cargas estandarizadas derivadas de ML como indicadores.

Steiger (2007) afirma que la métrica R2 es el mejor indicador de confiabilidad porque mide la proporción de varianza que cada método de medición comparte con la variable medible. Como tal, las cargas factoriales estandarizadas y los coeficientes críticos se utilizan en lugar de la significación cero al determinar la confiabilidad.

Tanto las cargas factoriales estandarizadas recomendadas como los coeficientes deben ser superiores a 0,50 para lograrlo. La Tabla 16 muestra los resultados de la estimación del modelo, que confirman que el modelo tiene validez convergente. Todos los parámetros de carga factorial se han ajustado a 0,40 y el factor crítico del coeficiente crítico superó 1,96. Por tanto, cada índice supera el valor de 1,96.

Tabla 16

Validez y fiabilidad de la escala Finanzas personales

Indicadores	Cargas Estandarizadas	Coefficiente crítico	R2
Finanzas Personales	0.931	7.138	0.867
GM	0.549		0.301
GI	0.452	6.419	0.204
CR	0.594	7.790	0.353
PR	0.661	8.316	0.437

Indicadores	Cargas Estandarizadas	Coefficiente crítico	R2
CCR	0.717	8.753	0.514
MFIN	0.65	8.286	0.422
CPROD	0.603	7.918	0.364
CESP	0.546	7.411	0.298
CINV	0.547		0.300
IA	0.627	8.056	0.393

La carga de cada factor con respecto al modelo es importante porque muestra cuánto contribuye a definir la estructura en cuestión, por lo tanto, debe ser significativa, es decir, un valor superior a 0,7 o al menos 0,5 (Hair et al., 2010). El único valor que posee una carga de 0.452 es el indicador GI.

La tabla 16 muestra que la confiabilidad se logra siempre que la escala supere los criterios de ajuste de parsimonia, incremental y global. Cuando se cumplen estos estándares, los valores inferiores a 0,50 pueden considerarse indicadores fiables. También se muestra que el modelo tiene validez convergente ya que la carga factorial de cada índice cumple con los parámetros de 0.40 y el coeficiente crítico es de 1.96. Esto se debe a que todos los factores críticos del índice alcanzan este umbral.

Los indicadores GM y CINV no poseen este valor debido a que se da un valor al parámetro de Regression weight de 1 por default al momento de la creación del modelo en AMOS, se necesita agregar este valor a un indicador por variable latente para que se pueda ejecutar el análisis.

En términos de fiabilidad, si bien algunas métricas presentan valores menores a 0.50, se tiene que considerar también otros requisitos a cumplir para que como escala global cumple pueda ser considerada confiable en base a las métricas de ajuste global, ajuste incremental y parsimonia. Uno de los elementos que se pueden utilizar para evaluar si un modelo AFC propuesto se ajusta a los datos son los índices de ajuste. El índice que evalúa el ajuste global del modelo se llama ajuste absoluto, y el índice

que compara el ajuste del modelo con el modelo nulo (un modelo que supone que las variables observadas son independientes) se llama ajuste incremental. Por ende, los índices que se presentarán a continuación en la tabla 17 son los más importante para la validez del modelo.

Tabla 17

Bondad de ajuste del modelo propuesto.

Bondad de ajuste	Escala propuesta	Niveles de aceptación	Autor
Medidas de ajuste global			
Chi cuadrado	184.229	Valores bajos (depende del tamaño de la muestra)	Jöreskog y Sörbom, 1986
Grados de libertad	34		
Chi cuadrado normada (CMIN/DF)	5.419	Valores entre 2 y o hasta 5, recomendado valores < 3	Jöreskog y Sörbom, 1986
Índice de bondad de ajuste (GFI)	0.893	> 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986
Error de aproximación cuadrático medio (RMSEA)	0.117	< 0.08	Steiger, 1990
Índice de bondad de ajuste (AGFI)	0.827	> 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986; Hair et all.,1999
Medidas de ajuste incremental			
Índice de ajuste normado (NFI)	0.81	> 0,90	Bentler, 1990
Índice de ajuste incremental (IFI)	0.84	Valor más próximo a 1	Bollen, 1989

Bondad de ajuste	Escala propuesta	Niveles de aceptación	Autor
Índice de ajuste comparativo (CFI)	0.838	Valor más próximo a 1	Bentler, 1990
Medidas de ajuste de parsimonia			
Índice de ajuste normado de parsimonia (PNFI)	0.633	> 0.50	
Índice de bondad de ajuste de parsimonia (PGFI)	0.552	> 0.50	

Fuente: Adaptado de (Altamirano Salazar, 2018)

Como primer paso se estudió el modelo de doble ajuste, la prueba de chi-cuadrado no será tomada en cuenta debido a que es muy susceptible al tamaño de la muestra, esta tiende a ser muy significativa como lo es en este caso, así que se tomará relevante para el estudio el valor de la Chi cuadrado normada, la cual toma en consideración la discrepancia entre el valor Chi cuadrado/Grados de libertad del modelo.

Un valor de CMIN/DF entre 2 y 5 representa mejor el rango que recomiendan. Sin embargo, el indicador CMIN/DF con un valor de 5.419 no cumple con este intervalo. Por lo tanto, no será posible concluir que este modelo se ajuste adecuadamente al intentar alcanzar este valor. El valor recomendado para el error cuadrático medio de aproximación, o RMSEA, indica el grado en que un modelo se ajusta a la matriz de correlación de la muestra. Un valor RMSEA más alto indica un modelo menos efectivo (Steiger, 2007).

La bondad de ajuste del modelo se calcula midiendo la cantidad de variación y correlación que explican los datos de la muestra. Este cálculo se conoce como GFI. El modelo GFI proporciona una estimación del valor medio general "bien ajustado" de un GFI. Este valor de 0,89 se deriva del estudio de 2008 de Hooper et al.

Una estadística igual a GFI, pero ajustada por el número de puntos de datos observados, o grados de libertad. Esto se conoce como el indicador de bondad de ajuste ajustado o AGFI (Westland, 2015). El modelo AGFI indica un ajuste ideal con puntuaciones cercanas a 1. Algunos investigadores consideran óptimos los valores entre 0,8 y 0,9, y Bentler y Bonnett (1980) señalan que 0,9 es incluso mejor. Este mismo estudio afirma que valores inferiores a 0,8 indican un mal ajuste. Gefen et al (2011) creen que el AGFI de este modelo ideal debería ser superior a 0,90.

Es importante calcular métricas que indiquen qué tan bien se ajusta el modelo a los datos. Estas métricas se denominan métricas de ajuste incremental y están diseñadas para que el modelo no funcione tan mal como un modelo nulo. El propósito de estas métricas es comparar un modelo estimado con el modelo nulo, que se considera la peor opción. Se recomienda que algunos de estos índices se incrementen más allá de los mínimos recomendados por NFI, IFI y CFI para aumentar la bondad de ajuste general. Sin embargo, no se debe hacer para que sus valores superen 0,90 NFI, IFI o CFI.

Medidas de parsimonia. Un problema importante con los índices de ajuste tanto absolutos como incrementales es que funcionan mejor cuando se usan con modelos más simples. Como resultado, estos índices tienden a elegir el modelo más simple para cada conjunto de datos, incluso si esto da como resultado los peores valores de ajuste informados (Mulaik et al., 1989).

Los resultados del análisis incluyen índices de parsimonia, que indican la cantidad de libertad por factores de ponderación. Estos índices se basan en GFI y NFI, que se denominan PGI y PNI. Tienen el mismo nombre que su índice original, seguido de "parsimonioso".

Mulaik et al. (1989) encontraron que los grupos de índices con un comportamiento diferente al de los índices de parsimonia bajan sus umbrales de ponderación a 0,5 en lugar de 0,9. Esto se debe a que, para los índices de parsimonia, el umbral de ponderación es 0,5 en lugar de 0,9 la mayor parte del tiempo, como se ve cuando se compara con otros grupos de índices. Cuando se analizaron, se encontró

que los valores de PGI y PNFI eran ligeramente superiores al límite del umbral de ponderación, con un valor de 0,552 y 0,633, respectivamente.

Para garantizar la consistencia interna del instrumento, el último paso utilizó el Alfa de Cronbach para determinar la confiabilidad del constructo del instrumento y también verificó la varianza extraída. Estas tres estadísticas se usaron para compilar la tabla 18.

Tabla 18

Consistencia Interna del instrumento

Indicador	Finanza Personales	Educación Financiera
Alpha de Cronbach	0.830	
Fiabilidad compuesta	0.831	0.832
Varianza Extraída	0.500	0.500

SPSS no proporciona los indicadores de Fiabilidad compuesta y Varianza Extraída. Los investigadores utilizaron una hoja de cálculo para extraer los resultados de las cargas factoriales de cada variable después de calcular el modelo con una fórmula matemática.

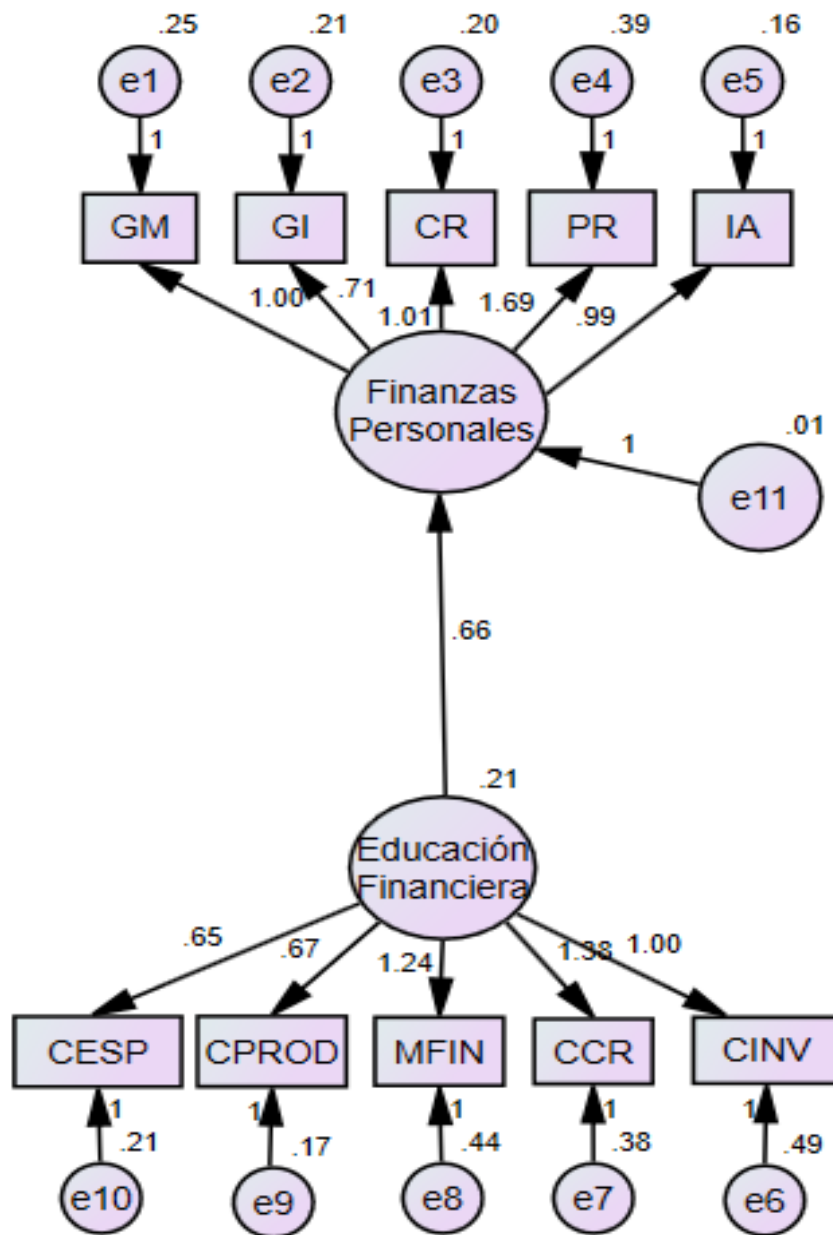
El Alfa de Cronbach (0,830) es superior al valor recomendado de 0,70 por Yi y Bagozzi (1988). Se puede observar que la confiabilidad compuesta de 0,831 y 0,832 supera el valor recomendado por Luque (1997) de 0,70. De igual forma, superan el límite establecido por Bagozzi y Yi (1988) de 0,70 para la Varianza extraída (0,50). En consecuencia, estos valores son aceptables y pueden considerarse equivalentes a la recomendación.

Análisis del modelo ajustado

Para lograr una mejora y que se cumplan los parámetros de bondad de ajuste del modelo, se debe observar un parámetro importante, el cual se puede observar en los resultados de las Estimaciones no estandarizadas, la cual se presenta en la siguiente Figura 4.

Figura 4

Resultados Estimaciones no estandarizadas



Entre mayor cantidad de error exista, menos se están explicando los indicadores correspondientes. Se puede observar, que los reactivos e5, e6 y e8 son los de mayor cantidad. Por ende,

a criterio de los investigadores, las variables a eliminar serán 1 por cada variable latente. Entonces, se procederá a eliminar PR (e4 de 0.39) y CINV (e6 de 0.49).

Entonces, se decidió realizar un nuevo modelo, eliminando estas 2 variables endógenas observadas, ahora solo quedando 8 en análisis (GM, GI, CR, IA, CCR, MFIN, CPROD, CESP). En base a este análisis, se propone el siguiente modelo de Finanzas Personales, conforme se indica en la figura 5.

El software AMOS, que utiliza modelos de ecuaciones estructurales, se utilizó para analizar un nuevo conjunto de datos. Los Índices de Modificación fueron creados a través del software considerando discrepancias de parámetros entre construcciones. Este software sugirió crear nuevas relaciones entre construcciones para mejorar el ajuste general del modelo (Byrne, 2009). Para mejorar los modelos, los investigadores deben utilizar relaciones sugeridas por herramientas estadísticas con valores altos de MI que ya han sido bien reconocidos por la literatura. Es demasiado arriesgado sugerir nuevas relaciones sin probarlas primero con estudios previos.

Tabla 19

Índices de modificación

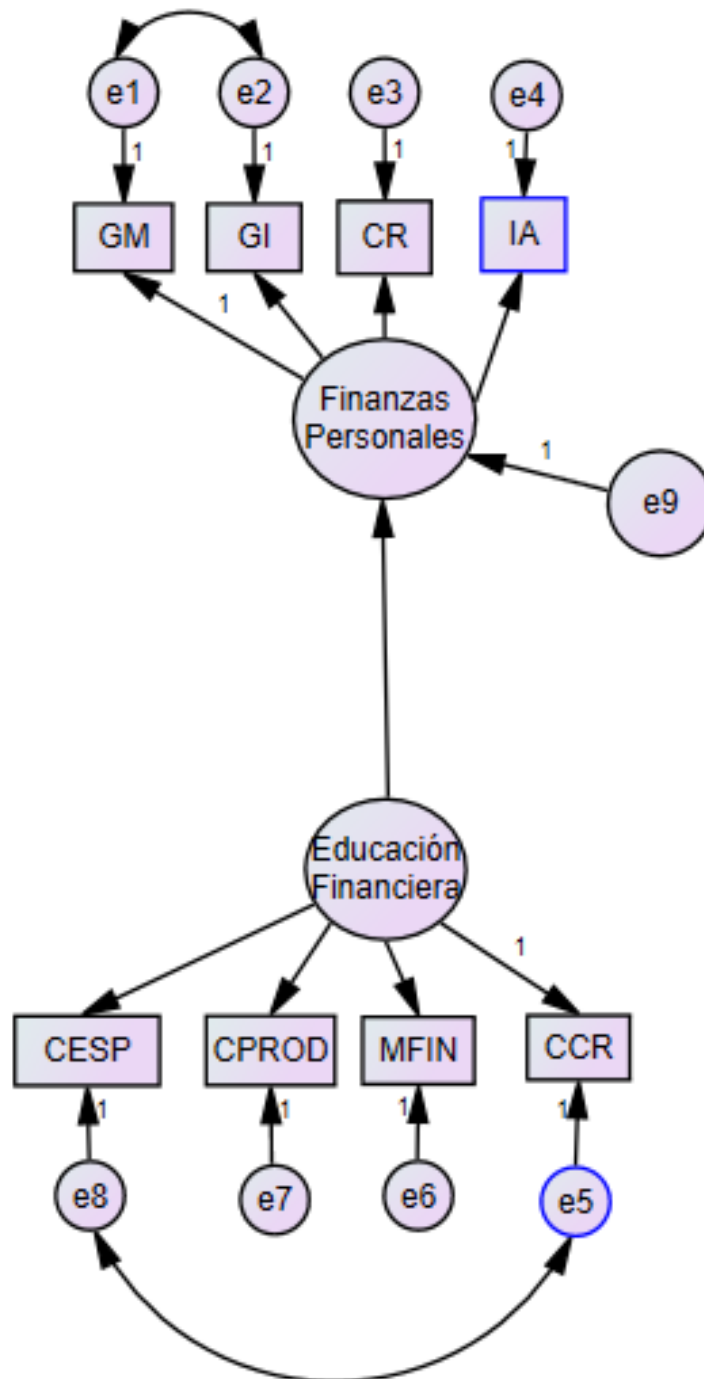
Relación sugerida			M.I.
e8	<-->	e9	6.097
e7	<-->	e9	6.714
e5	<-->	e8	22.086
e4	<-->	e9	4.413
e4	<-->	e7	4.213
e4	<-->	e6	8.197
e3	<-->	e7	17.012
e3	<-->	e6	9.317

Relación sugerida			M.I.
e2	<-->	e9	4.837
e2	<-->	e5	4.502
e1	<-->	e8	5.566
e1	<-->	e2	13.418

El programa AMOS en el apartado de índices de modificación, establece relaciones sugeridas los cuales permiten realizar covarianzas y regresiones, estas son posibilidades que se puede utilizar para cambiar el modelo y que este se ajuste mucho más. Es importante resaltar que las covarianzas solo se pueden utilizar entre los errores de la misma variable observada. Para este modelo en particular, solo se podrá establecer relaciones entre los reactivos que se encuentren entre e1 – e4 y entre e5 – e8. Esta opción se la puede realizar para ajustar el modelo y disminuir el valor de chi cuadrado, así como para mejorar los demás índices de ajuste.

Figura 5

Modelo propuesto de Finanzas Personales



Al utilizar una escala mayor, esta investigación reunió ocho variables en lugar de solo dos. Una de las razones por las que la escala original tenía una significación estadística baja es que eliminaba dos variables. Las correlaciones establecidas entre los ítems e1, e2 y e5 también se muestran en este gráfico.

Se encontró una correlación entre Finanzas Personales y Educación Financiera que indicaba un 1,07. Sin embargo, esta fue superior a la correlación de 0,4 establecida por Hair et al (1995), lo que indica una correlación positiva significativa entre estas dos dimensiones.

En base a estos resultados al presentar una relación mayor a 0,40 se establece que se rechaza la hipótesis nula:

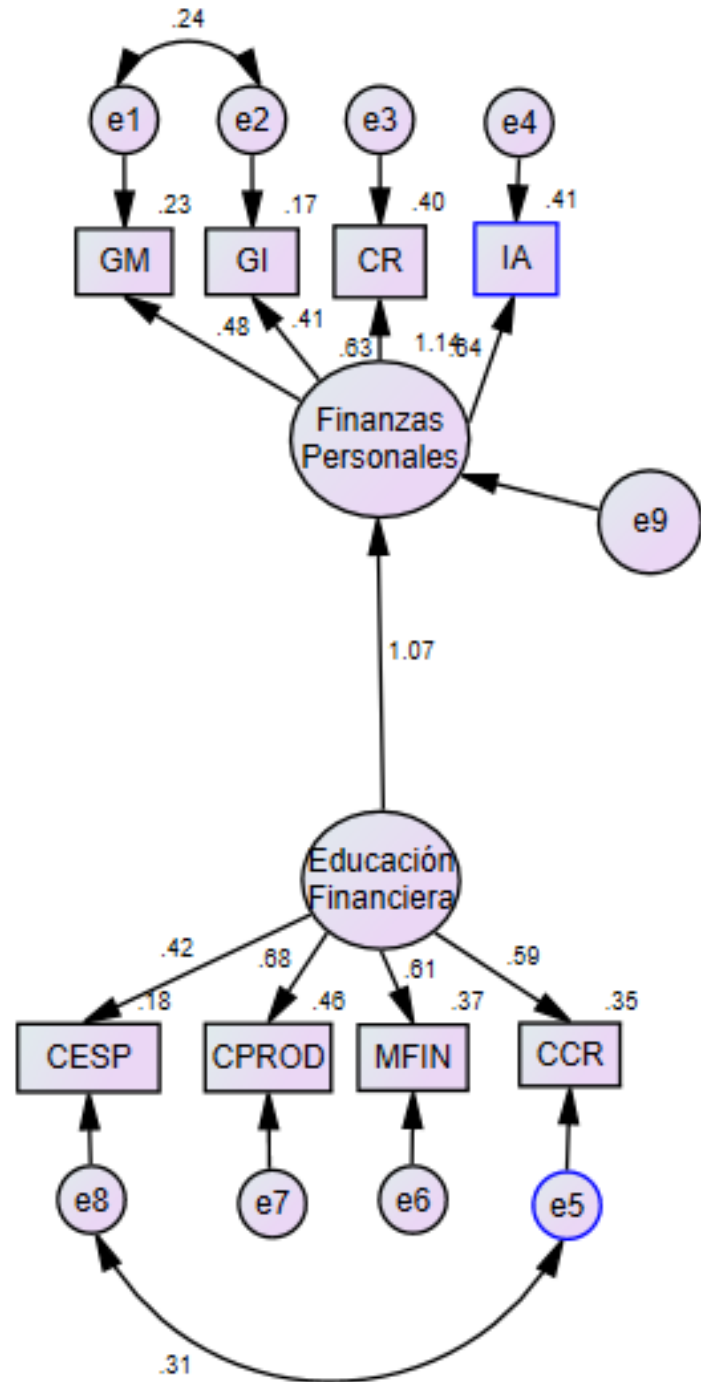
H₀: La educación financiera no influye en las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE

Y se acepta la hipótesis alternativa:

H₁: La educación financiera influye en las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE

Figura 6

Resultados del modelo propuesto



La Tabla 20 muestra las medidas más significativas en cuanto al ajuste del modelo. Las estimaciones son importantes porque indican qué tan bien el modelo coincide con los datos presentados.

Tabla 20

Bondad de ajuste del modelo propuesto.

Bondad de ajuste	Escala propuesta	Niveles de aceptación	Autor
Medidas de ajuste global			
Chi cuadrado	50.077	Depende de la cantidad de la muestra	Jöreskog y Sörbom, 1986
Índice de bondad de ajuste (GFI)	0.964	Superior a 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986
Error de aproximación cuadrático medio (RMSEA)	0.078	Valores inferiores a 0,08	Steiger, 1990
Chi cuadrado normada (CMIN/DF)	2.946	Valores entre 2 y o hasta 5	Jöreskog y Sörbom, 1986
Índice de bondad de ajuste (AGFI)	0.923	Superior a 0,90	Jöreskog y Sörbom, 1986; Hair et all.,1999
Medidas de ajuste incremental			
Índice de ajuste normado (NFI)	0.924	Superior a 0,90	Bentler, 1990
Índice de ajuste incremental (IFI)	0.948	Valor más próximo a 1	Bollen, 1989
Índice de ajuste comparativo (CFI)	0.948	Valor más próximo a 1	Bentler, 1990

Fuente: Adaptado de (Altamirano Salazar, 2018)

El valor RMSEA de arranque disminuyó a 0,078, que es inferior a 0,08. Los índices CMIN/DF y GFI superaron el punto de corte de 3 mientras que el índice AGFI superó el punto de corte de 0,9. Los índices de ajuste incremental fueron los que más avanzaron. Los índices CFI, IFI y NFI superaron los más altos estándares, incluyendo 0.948 por IFI y 0.924 por CFI.

Capítulo V

Propuesta

Introducción

Mirar específicamente a los empresarios y sus páginas de redes sociales hace que la educación financiera parezca alcanzable y posible. Estas personas publican en plataformas como Facebook y LinkedIn sobre su sueño de educación financiera. Lo cual ha inspirado al desarrollo de la presente propuesta de investigación donde se pretende educar financieramente a los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE.

Al diseñar la propuesta, se pretende que posea una duración de 20 y 30 horas. La intención era presentar la propuesta de manera didáctica a los estudiantes para que su aprendizaje sea mucho más divertido y dinámico, con la finalidad de que no sientan la clase como una capacitación sobre sobre la economía. Durante este tiempo, los estudiantes encontrarían diferentes métodos y los aplicarían durante el desarrollo de la clase, los cuales estaría relacionados con la correcta administración de sus finanzas personales.

Como primer punto, se tuvo que analizar el nivel de conocimientos de los estudiantes sobre economía y finanzas, por esta razón se empleó la encuesta presentada en la sección anterior. Los encuentros con los estudiantes se pactaron con el rector de la ESPE y el coordinador de carrera.

Para la elaboración de los módulos se tomó en consideración los resultados obtenidos en las encuestas realizadas a los alumnos y las teóricas presentadas en el Capítulo II sobre Finanzas Personales y Educación Financiera.

Objetivo de la propuesta

Desarrollar un comportamiento financiero más eficiente en los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE.

Desarrollo

Todo el contenido está destinado a apoyar este proceso de comportamiento financiero de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE. La secuencia sugerida es la siguiente:

- i. En primer lugar, se examinan los determinantes de los presupuestos familiares y el entorno económico.
- ii. Ser capaz de interpretar correctamente la información económico-financiera también es uno de los pilares.
- iii. El anterior deberá complementarse con los conceptos básicos de la inteligencia financiera.
- iv. Determinar las distintas necesidades económicas a las que se puede enfrentar una persona es una tarea fundamental.
- v. Otra etapa lógica es acercarse al sistema financiero, que está formado por entidades que brindan los productos y servicios necesarios para satisfacer las necesidades antes mencionadas.
- vi. Las distintas alternativas disponibles deben ser analizadas según su naturaleza jurídica, características económico-financieras y tratamiento fiscal.
- vii. Con base en lo anterior, podremos realizar un presupuesto acorde a las necesidades de los estudiantes, cumpliendo con los correctos procesos de ingresos, gastos, ahorros, inversión y crédito.
- viii. Finalmente, será necesario sintetizar toda esta información en una métrica que refleje la rentabilidad de una inversión o el costo de financiamiento para que se puedan tomar decisiones en consecuencia.

Descripción de los módulos. La propuesta presentada a continuación estará compuesta de la elaboración de 12 módulos enfocados en desarrollar un comportamiento financiero más eficiente en los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE:

0. Módulo introductorio: Este módulo permite conocer el curso en cuanto a sus objetivos, contenidos, metodología, fuentes de información y retroalimentación, herramientas de colaboración y participación, fórmulas de interacción y evaluación.

1. La gestión del presupuesto: Esta clase cubre conceptos tales como la creación de un presupuesto, fuentes de ingresos y necesidades de ingresos, beneficios y costos. Comienza con una clase introductoria sobre los beneficios de emplear un presupuesto mensual sobre las finanzas de los estudiantes, para luego elaborar un presupuesto general en el cual se contemplen los ingresos y gastos, con la finalidad de conocer la cantidad de dinero mensual que necesitan para cubrir de manera eficiente sus necesidades.

2. Aspectos básicos para la adopción de un eficiente comportamiento financiero: El objetivo de este curso es proporcionar una comprensión de los conceptos financieros básicos que todo el mundo utiliza a diario y de igual manera un estudio de los indicadores de Finanzas Personales y Educación Financiera. La estructura del curso es la siguiente: elección de necesidades vs recursos financieros a través de ingresos, costos, crédito y presupuesto. Los participantes deben elegir cómo relacionar cada uno de los indicadores anteriormente mencionados con la mensualidad que reciben actualmente, con el objetivo de que reconozcan cómo gestionarla.

3. El objetivo principal de interpretar la información financiera y económica es comprender con precisión los conceptos, métricas, indicadores y ratios clave. Para ello es necesaria una interpretación eficaz de los datos.

4. Este módulo explica cómo calcular los costos y beneficios financieros de tomar varias decisiones financieras eficientes, así como también se explican los riesgos financieros que puede provocar una limitada educación en las finanzas personales.

5. Se presenta una capacitación sobre el crédito, donde se explica cómo funcionan, las tasas de interés que existen dentro del mercado y cómo gestionarlos de manera beneficiosa. Del mismo modo, se explican los problemas que una deuda que no se puede cubrir trae para su vida diaria.

6. La utilización de los medios de pago: Dentro de este módulo se le presenta a los estudiantes cuáles son los medios de pagos más recurrentes y cómo una buena gestión de su dinero a través de ellos los puede beneficiar.

7. En este módulo se discuten los conceptos generales del ahorro, analizando el comportamiento de los estudiantes sobre este tema e impartiendo las estrategias más efectivas que se utilizan para ahorrar mensualmente.

8. El último módulo se basa en la inversión el cual, está ligado con lo aprendido en las secciones anteriores. Primero se presentan las teorías de la inversión, para luego presentar ejemplos reales de inversiones exitosas en el Ecuador y finalmente presentar a los estudiantes un estudio de caso donde deberán analizar qué sector es el mejor para invertir actualmente en el país y cómo manejaría su presupuesto, los costos, riesgos e ingresos.

A continuación, se reseña el contenido de cada uno de los módulos:

Tabla 21

Módulos de la propuesta

Nombre del módulo	Contenido	Duración
Módulo 0: Bienvenida y explicación del módulo	<ul style="list-style-type: none"> Bienvenida a los estudiantes 	2 horas

Nombre del módulo	Contenido	Duración
	<ul style="list-style-type: none"> • Explicación de los módulos que se presentarán durante un mes • Objetivo a alcanzar • Presentación de los aprendizajes esperados • Metodología a implementar 	
Módulo 1: Gestión presupuestaria	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización del presupuesto • Teorías del presupuesto • Estrategias para elaborar un presupuesto • Elaboración de un presupuesto general 	2 horas por dos días
Módulo 2: Aspectos básicos de un eficiente comportamiento financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización del comportamiento financiero 	2 horas por un día

Nombre del módulo	Contenido	Duración
	<ul style="list-style-type: none"> • Teorías del comportamiento financiero • Análisis de necesidades vs recursos financieros 	
<p>Módulo 3: Interpretación de la información financiera y económica</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Estudio de la economía internacional • Análisis de la economía nacional • Estudio de comportamiento financiero que se tiene sobre su presupuesto • Ejecución de ejercicios en clase 	3 horas por un día
<p>Módulo 4: Costos y beneficios de las decisiones financieras</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización de las decisiones financieras • Teorías de las decisiones financieras 	2 horas por un día

Nombre del módulo	Contenido	Duración
	<ul style="list-style-type: none"> • Beneficios de las decisiones financieras eficientes • Análisis de los riesgos financieros 	
Módulo 5: Aspectos generales del crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Conceptualización del crédito • Teorías del crédito • Riesgos de un crédito • Beneficios económicos de los créditos • Intereses y sus tipos 	3 horas por un día
Módulo 6: La correcta utilización de los medios de pago	<ul style="list-style-type: none"> • Tipos de medios de pago • Riesgos en el uso de tarjetas de crédito • Pagos en mora • Historial crediticio • Estrategias para utilizar los medios de pago de forma eficiente 	2 horas por dos días

Nombre del módulo	Contenido	Duración
	<ul style="list-style-type: none"> Ejercicio sobre medios de pago 	
Módulo 7: El ahorro y sus beneficios	<ul style="list-style-type: none"> Conceptos sobre ahorro Formas de ahorrar Los problemas sobre el ahorro Comportamiento financiero eficiente 	2 horas
Módulo 8: La inversión	<ul style="list-style-type: none"> Conceptos y teorías sobre inversión Retroalimentación de los aprendido Análisis de inversiones exitosas nacionales Desarrollo de un plan de inversión 	2 horas por tres días

Competencias a adquirir

Las principales competencias a adquirir por una persona que realizara el curso con aprovechamiento son las siguientes:

- Elaborar un presupuesto y reconocer su relación con los ingresos, costos, gastos y ahorro de un mes.
- Utilizar los conceptos e indicadores básicos para realizar análisis financieros
- Reconocer las necesidades financieras que se presentan en el día a días y elaborar estrategias para poder cubrirlas
- Visualizar su comportamiento financiero en base a eficientes decisiones sobre sus ingresos y gastos.
- Fomentar el ahorro mensual a través de estudios financieros de su presupuesto en 30 días.
- Manejar las variables clave que permitan reconocer los aspectos más importantes de un crédito.
- Desempeñarse de manera eficiente sobre el uso de los medios de pago, sobretodo de tarjetas de crédito.
- Tener capacidad para llevar a cabo inversiones donde se obtengan beneficios en un corto o largo plazo

Conclusiones

Sobre la importancia de las finanzas personales y su relación con la educación financiera se obtuvo que la personas necesitan educarse de manera financiera para comprender mejor los productos y conceptos económicos, con la finalidad de poder evitar estafas, tomar decisiones informadas en función de sus circunstancias, evitar situaciones desfavorables causadas por estar sobre exigido o mal equipado y no endeudarse, acciones que tendría un efecto directo en el manejo administrativo de su presupuesto.

En base a aquellos, dentro de los parámetros de las finanzas personales existe un consenso el cual establece que todo el mundo necesita ser más alfabetizado financieramente. Esto incluye la conciencia financiera de los consumidores de todos los ámbitos de la vida. Por lo tanto, la educación financiera mejora la probabilidad de que las personas creen un proyecto de vida significativo al fomentar el autoexamen y la responsabilidad financiera. También empodera a las personas para hacer uso de los recursos a su disposición de manera razonable.

En cuanto al comportamiento de las finanzas personales de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE a través de la aplicación de un cuestionario se obtuvo que el promedio mensual de ingresos de la muestra estudiada es de \$254,51, y de sus gastos se encontró en \$179,56. De igual manera, se obtuvo que, los estudiantes no ahorran en grandes cantidades, ya que el máximo alcanzado es de \$58; esto se relacionado con sus bajos ingresos. En cuanto al promedio anual de inversiones se obtuvo un promedio de \$265,07. En cuanto a los fondos de emergencia se obtuvo un promedio de \$258,28 y en cuanto al total de deudas mensuales se presentó un promedio de \$57,26.

Estos resultados dan a conocer que, las finanzas personales de los estudiantes de la UFA-ESPE son relativamente bajas, presentando elevados gastos, donde su ahorro es mínimo, aunque, los datos obtenidos no están lejos de la realidad, debido a que, se reconoce que la mayor parte de universitarios

no poseen un trabajo estable o reciben una mensualidad de sus padres la cual suele considerarse relativamente baja, porque lo que no tienen la posibilidad de crear un presupuesto para invertir, acceder a tarjetas de crédito o ahorrar.

Del mismo modo, esta investigación indagó sobre el nivel de educación financiera de los estudiantes de los cuatro últimos niveles de grado de todas las carreras de la UFA-ESPE, obteniendo que la mayor parte de estudiantes presentan niveles medios, más no óptimos, debido a que, una gran cantidad de los estudiantes reciben su dinero de sus padres, becas o tutores, lo que provoca que presenten cierta irresponsabilidad en el manejo de sus finanzas; esto se ve reflejado en sus gastos, los cuales son casi iguales que sus ingresos. Aunque, es preciso señalar que aquellos estudiantes que reciben sus ingresos a través de un trabajo poseen una mayor conciencia financiera, lo que puede relacionarse con el hecho de que al conseguir dinero por medio de su propio esfuerzo la administración de sus finanzas mejora considerablemente.

También existen estudiantes que se encuentran trabajando en medianas y pequeñas empresas, en las cuales, bajo la experiencia de sus superiores han aprendido más sobre la educación financiera, lo que consideran ha tenido un efecto directo en sus finanzas personales.

Finalmente, el modelo para medir la relación entre Finanzas personales (variable independiente) y la Educación financiera (variable dependiente) de los últimos niveles de los estudiantes de la ESPE, estuvo compuesto por 10 indicadores o variables de observación (GM, GI, CR, PR, CCR, MFIN, CPROD, CESP, CINV, IA). Para medir la confiabilidad del modelo propuesto se utilizó el alfa de Cronbach, el cual dio como resultado un valor de 0.83, el cual al ser superior a 0.7 se establece en un nivel de consistencia buena; esto quiere decir que todas las variables en estudio incidían positivamente en el modelo propuesto de Finanzas personales. No obstante, el modelo tuvo que pasar a un segundo modelo ajustado, el cual contenía 8 variables o indicadores (GM, GI, CR, PR, CCR, MFIN, CPROD, CESP, CINV, IA) debido a que ciertos parámetros no se cumplían en cuanto a la bondad de ajuste del modelo, y se

eliminaron los reactivos que mayor cantidad de error contenían respecto a sus variables. Una vez se adaptó el nuevo modelo, se presentaron niveles de aceptación sobresalientes respecto a la bondad de ajuste del modelo propuesto, ya que todos los valores fueron superiores al límite establecido, dando como resultado el modelo final de Finanzas personales, cuya correlación final con la Educación financiera fue de 1.07, superando ampliamente el nivel aceptable de 0.40.

Recomendaciones

Es necesario que el Gobierno brinde materiales educativos sobre finanzas para crear una cultura financiera en el país. Esto requiere que las personas de todos los grupos de edad y niveles de ingresos sean conscientes de sus circunstancias financieras. Al difundir esta información, las personas pueden evitar la asimetría de la información que conduce al abuso, al aumento de la desigualdad y a la falta de control financiero.

En cuanto a las Universidades se recomienda que incentiven la creación de programas y espacios basados en establecer conceptualmente la importancia de las Finanzas Personales y su relación con la Educación Financiera a través de ejemplos reales y prácticas. Por lo cual, es necesario que dentro de cada una de las facultades de la ESPE se implemente este tipo de programas.

Es imperativo que se realice un trabajo relacionado a la educación financiera donde se tenga en cuenta variables como la innovación en productos e instituciones financieras, el crecimiento económico, la percepción del mercado de valores y la protección a los inversionistas. Esto se puede lograr mediante el uso de fuentes de datos secundarias, como series temporales. Para obtener una mayor cantidad de resultados será necesario extender su muestra a otras universidades. Posteriormente, se recomienda realizar un análisis comparativo entre diferentes universidades utilizando muestras estratificadas y un rango de edad de 25 a 35 años.

Se recomienda que la población en general que fomenten el conocimiento y las habilidades financieras desde su hogar. Esto se puede lograr brindando a las personas la confianza para manejar su propio dinero desde una edad temprana. También es importante que promuevan el hábito de ahorro e inversión consiente.

Bibliografía

- Altamirano Salazar, W. (2018). El Gobierno Corporativo y el rendimiento empresarial, modelo para las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador. *Universidad Nacional de la Plata*, 153.
- Amat, O. (2012). *Contabilidad y finanzas para Dummies*. CEAC.
- Anchiraico, E. (2021). *Las finanzas personales y su relación con el bienestar financiero en los adultos del distrito de El Tambo - 2020*. Facultad de Ciencias de La Empresa.
- Antón, A., y Matos, A. (2020). *Relación entre el nivel de educación financiera y las finanzas personales de los universitarios en Lima*. Universidad de Piura.
- Apablaza, Y. (2016). *Coaching en finanzas personales mi dinero*. Universidad de Chile.
- Atuesta, G. (2017). *La educación financiera en preadolescentes y el analfabetismo financiero en Colombia*. Universidad Militar Nueva Granada.
- Ávila, L. (2019). *Estudio comparativo del conocimiento y comportamiento financiero de los estudiantes de universidades públicas y privadas de la ciudad de Guayaquil*. Universidad Católica Santiago de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas.
- Ayunque, K. (2019). *Las finanzas personales y su relación con la educación financiera en los colaboradores de EsSalud - Red Asistencial Huancavelica año 2017*. Universidad Continental.
- Banco de Desarrollo de América Latina. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe: situación actual y perspectivas. *Serie Políticas Públicas y Transformación Productiva*, 12.
- Barreros, D. (2020). *Educación financiera y comportamiento financiero en los estudiantes de la Universidad Técnica de Ambato de las carreras de Ciencias Sociales, Educación Comercial y Derecho durante el período 2019-2020*. Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato.
- Bentler, P., y Bonnett, D. (1980). Significance tests and goodness of fit in the analysis of covariance structures. *Psychological Bulletin*, 88(3), 588-606.

- Burbano, J. (2005). *Generalidades del presupuesto empresarial en la gerencia estratégica*. Catedra Financiera.
- Byrne, B. (2009). *Structural equation modeling with AMOS. Basic concepts, applications and programming*. (Segunda ed.). Nueva York, EEUU.: Routledge.
- Carangui, P., Garbay, J., y Valencia, B. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. *Killkana Sociales*, 1(3), 81-88.
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6297480.pdf>
- Carosio, A. (2008). El género del consumo en la sociedad de consumo. *Revista de estudios de género*, 8.
- Carranza, J. (2016). *Factores determinantes de la educación financiera en personas de la ciudad de Tarapoto*. Universidad Nacional de San Martín.
- Duque, E., González, R., & Ramírez, J. (2016). Conocimientos financieros en jóvenes universitarios: Caracterización en la Institución Universitaria ESUMER. *Revista de Pedagogía*, 37(101), 41-55.
- EDUCA. (3 de agosto de 2020). *¿Qué es el Crédito?* <https://www.cmfchile.cl/educa/621/w3-article-27152.html>
- Fábregas, F., Ardura, I., y Artola, A. (2018). Modelos de ecuaciones estructurales en investigaciones de ciencias sociales. *Revista de ciencias sociales*, 24(1), 22-40.
- Farfán, J., y Castro, M. (2018). *Educación financiera y tributaria para las pymes familiares del cantón Guaranda, provincia de Bolívar*. Universidad de Guayaquil.
- García, I., y Lember, M. (2015). *1, 2, 3 Educación financiera para niños y jóvenes*. LID Editorial Mexicana.
- Gefen, D., Rigdon, E., y Straub, D. (2011). An update and extension to SEM guidelines for administrative and social science research. *MIS Quarterly*, 35(2).
- Gopichandran, V., Wouters, E., y Chetlapalli, S. (2015). Development and validation of a socioculturally competent trust in physician scale for a developing country setting. *BMJ Open*, 5(4).

- Grande, I., y Abascal, E. (2007). *Fundamentos y técnicas de investigación comercial* (Novena ed.). Pozuelo de Alarcón, España.: ESIC.
- Hernández, A., y Flores, S. (2022). El comportamiento financiero de los jóvenes universitarios en seis entidades federativas de México: un análisis desde la perspectiva financiera-conductual. *Diálogos sobre la educación* (25), 1-19.
- Hooper, D., Coughlan, J., y Mullen, M. (2008). Structural equation modelling: guidelines for determining model fit. *The Electronic Journal of Business Research Methods*, 6(1), 53-60.
- Jais, S.-D. (2007). *The successful use of information in multinational companies*. Wiesbaden: Deutscher Universitäts-Verlag.
- Karayurt, Ö., Mert, H., y Beser, A. (2009). A study on development of a scale to assess nursing students' performance in clinical settings. *J Clin Nurs*, 18(8), 1123-1130.
- LaBorde, P., Mottner, S., y Whalley, P. (2013). Personal Financial Literacy: Perceptions of Knowledge, Actual Knowledge and Behavior of College Students. *Journal of Financial Education*, 39, 1-30.
- López, C., y Calderon, Y. (2018). *Diseño de un sistema web de seguimiento a las capacitaciones financieras a microempresarios de la financiera EDYFICAR Moyobamba*. Universidad Nacional de San Martín.
- López, J. (2016). *Las finanzas personales, un concepto que va más allá de su estructura*. Universidad EAFIT.
- Mändmaa, A. (2020). *Alfabetización financiera personal entre estudiantes universitarios de Ingeniería*. CLADEA.
- Marín, E. (2017). *Proyecto de capacitación en educación financiera para los estudiantes migrantes internos universitarios novatos de todas las facultades de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador matriz Quito del segundo semestre del período 2015-2016*. Quito: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Mastercard. (2013). *Financial Education in Latin America and the Caribbean*. Rural Finance & Investment.
- Mendez, D., y Vargas, J. (2018). *Educación financiera vs programas universitarios*. Podibooks.

- Miranda, J. (2020). *Finanzas Personales en estudiantes de Contabilidad*. Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.
- Modigliani, F., y Miller, M. (1958). The cost of capital, corporation finance and the theory of investment. *The American economic review*, 48(3), 261-297.
- Molina, G. (2017). *Racionalidad económica: Fundamentos, evolución y sentido*. Editorial Síndesis.
- Montoya, B., Ruiz, M., Sandra, S., & Bermúdez, J. (2016). El Manejo Del Dinero: Finanzas Personales De Los Universitarios. *Revista CIES*, 7(1).
- Mulaik, S., James, L., Van Alstine, J., Bennett, N., Lind, S., y Stilwell, D. (1989). Evaluation of goodness-of-fit indices for structural equation models. *Psychological Bulletin*, 105(3), 430-445.
- Muñico, M. (2019). *Las finanzas personales y el rendimiento académico en los alumnos del tercio superior de la escuela profesional de administración de la UNA, 2018*. Universidad Nacional Agraria de La Selva, Facultad de Ciencias Económicas Y Administrativas, Tingo María.
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48).
- NIIF 8. (2001). *Segmentos de Operación*. Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.
- Nuevo Diccionario de Alfabetización Cultural. (s.f). Concepto de nivel socioeconómico. 5(33).
- Oberst, T. (2014). *La importancia del ahorro: teoría, historia y relación con el desarrollo económico*. Informe de Macroeconomía y Crecimiento Económico.
- Ochoa, I., y Quiñonez, A. (2000). *El crédito bancario: un estudio de evaluación de riesgos para normalizar las decisiones sobre créditos corporativos en el Ecuador periodo 1992-1996*. Escuela Superior Politécnica del Litoral.
- Opdyke, J. (2006). *The Wall Street Journal. Personal Finance Workbook*.
- Pellas, C., y Castegnaro, E. (2008). *Maestro de educación financiera-un sistema para vivir mejor*. Red Financiera BAC.

- Pellas, C., y Castegnaro, E. (2018). *Libro maestro de educación financiera: Un sistema para vivir mejor (Primera ed.)*. Red Financiera BAC - CREDOMATIC.
- Pérez, J., y Silva, B. (2020). Importancia de las finanzas personales, en relación con la inteligencia financiera. *Formación Estratégica*, 1(1).
<https://www.formacionestrategica.com/index.php/foes/article/view/11/7>
- Reyes, R. (2013). *El dinero y Tu: 4 Pilares de la educación Financiera*.
- Rivera, B., y Domínguez, D. (2018). La importancia de la educación financiera en la toma de decisiones de endeudamiento. Estudio de una sucursal de "Mi Banco" en México. *Revista Perspectivas* (41).
- Rivera, R., y Solís, A. (2012). *Finanzas Personales encaminadas a una planeación patrimonial*. Universidad Nacional Autónoma de México.
- Riveros, R., y Becker, S. (2020). Introducción a las Finanzas Personales. Una perspectiva general para los tiempos de crisis. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 16(2), 235-247.
<http://scielo.iics.una.py/pdf/riics/v16n2/2226-4000-riics-16-02-235.pdf>
- Robbins, A. (2014). *Money Master the Game: 7 Simple Steps to Financial Freedom*. Goodreads.
- Rodríguez, G. (2013). *El conocimiento sobre planificación y manejo de las finanzas personales en los estudiantes universitarios*. Universidad de Puerto Rico.
- Rojas, K. (2020). *Relación de la cultura organizacional y el nivel socioeconómico de los estudiantes de las carreras administrativas y humanas de la Universidad de las Fuerzas Armadas*. Universidad de las Fuerzas Armadas, Carrera de Licenciatura en Finanzas y Auditoría.
- Roszkowski, M., y Soven, M. (2010). Shifting gears: consequences of including two negatively worded items in the middle of a positively worded questionnaire. *Assessment & Evaluation in Higher Education*, 35(1), 113-130.
- Rubio, C. (2022). *Hazlo bien con tu dinero*. Alienta.

- Rubio, E. (2019). *Inclusión financiera y sobreendeudamiento en socios de la cooperativa de ahorro y crédito del Oriente del distrito de Tarapoto, 2018*. Universidad César Vallejo.
- Rubio, F. (2018). *Inclusión financiera y sobreendeudamiento en socios de la cooperativa de ahorro y crédito del Oriente del distrito de Tarapoto*. Universidad Cesar Vallejo.
- Ruiz, A., y Bergés, A. (2002). *El nuevo paradigma de las finanzas personales*. ISSN 0211- 5336, No 111. España.
- Sabogal, I. (2020). *Herramientas que permiten mejorar las finanzas personales y toma de decisiones en el barrio Juan José Rondón*. Corporación Universitaria Minuto de Dios, Bogotá.
- Salamea, P., y Álvarez, D. (2020). Estudio de la cultura financiera de la ciudad de Cuenca. *Polo del conocimiento*, 5(6), 260-295.
<https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/1480>
- Salgado, A. (2016). *Finanzas Personales y su efecto en el desarrollo socio-económico de socios y socias de la Cooperativa COVISCOP, R.L. Estelí, 2015*. Estelí: FAREM.
- Samper, M., y Roca, M. (2011). *Mis finanzas personales*. Distribuidora y Editorial Aguilar.
- SIC-31 I. (2004). *Norma Internacional de Contabilidad N° 18*. NIC 18.
- Silva, L., y Vargas, L. (2020). *Luis Silva*. Universidad Cesar Vallejo.
- Simón, H. (2014). *Finanzas: Vestidas por unos y alborotadas por otros*. UDLAP.
- Soledispa, B., Pinela, C., & Pacheco, L. (2021). Clases sociales, pobreza y desigualdad en la sociedad ecuatoriana postcovid-19. *Polo del conocimiento*, 6(3), 1116-1129.
- Steiger, J. (2007). Understanding the limitations of global fit assessment in structural equation modelling. *Personality and Individual Differences*, 42(5), 893-898.
- Thomas, M., y Subhashrre, A. (2020). *Factores que Influyen en la Alfabetización Financiera de los estudiantes de Ingeniería*. FOCUS.

- Vargas, F., y Molina, J. (2017). *Estudio de educación en finanzas personales en los estudiantes del programa de administración financiera en la Corporación Universitaria Minuto de Dios Vicerrectoría Llanos*. Administración Financiera, Corporación Universitaria Minuto de Dios, Villavicencio.
- Villada, F., López, J., y Muñoz, N. (2017). El Papel de la Educación Financiera en la Formación de Profesionales de la Ingeniería. *Formación universitaria*, 10(2), 13-22.
- Westland, C. (2015). *Structural equation models. From path to networks*. Cham: Springer.
- Yang, F., Bao, J.-M., Huang, X., Guo, Q., & Smith, G. (2015). Measurement of resilience in Chinese older people. *International Nursing Review*, 62(11), 130-139.
- Zeller, R., y Carmines, E. (1980). *Measurement in the Social Sciences: The Link Between Theory and Data*. Cambridge: Cambridge University Press.