



**Universidad Autónoma de San Luis Potosí**  
**Facultad de Contaduría y Administración**  
**Centro de Investigación y Estudios de Posgrado**



## **Tesis**

**La cultura financiera en estudiantes de un Centro de Estudios de Posgrado en  
San Luis Potosí**

Que presenta

**Emmanuel Said Terán Hernández**

Para obtener el grado de:

**Maestro en Administración con Énfasis en Negocios**

Directora de tesis

**Dra. Guadalupe del Carmen Briano Turrent**

San Luis Potosí, S.L.P.

16 de Julio de 2021



La cultura financiera en estudiantes de un Centro de Estudios de Posgrado en San Luis Potosí by Emmanuel Said Terán Hernández is licensed under a [Creative Commons Reconocimiento-NoComercial-SinObraDerivada 4.0 Internacional License](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/).

**Tesis**

**La cultura financiera en estudiantes de un Centro de Estudios de Posgrado en  
San Luis Potosí**

Que presenta  
**Emmanuel Said Terán Hernández**

Para obtener el grado de  
**Maestro en Administración con Énfasis en Negocios**

**Jurado que aprobó el trabajo escrito de tesis para su defensa oral:**

Dra. Guadalupe del Carmen Briano Turrent

Directora

\_\_\_\_\_

M.E.F. Osmar Axel Cervantes Cabrera

Co-Director

\_\_\_\_\_

Dra. Martha Luisa Puentes Esparza

Asesora

\_\_\_\_\_

**San Luis Potosí, S. L. P.**

**16 de Julio de 2021**



**Universidad Autónoma de San Luis Potosí**

**Sistema de Bibliotecas**

**Dirección de Biblioteca Virtual**



Zona Universitaria C.P. 78290 Tel. 8262306,

San Luis Potosí, S.L.P. México

El que suscribe Emmanuel Said Terán Hernández, en mi carácter de autor y titular de la tesis que lleva por nombre: “La cultura financiera en estudiantes de un Centro de Estudios de Posgrado en San Luis Potosí” en lo sucesivo “La Obra”, autorizo a la Universidad Autónoma de San Luis Potosí para que lleve a cabo la divulgación de la obra en formato físico y electrónico, y sin fines de lucro. La Universidad Autónoma de San Luis Potosí, se compromete a respetar en todo momento mi autoría y a otorgarme el crédito correspondiente.

San Luis Potosí, S. L. P. 16 de Julio, 2021

Atentamente

---

Emmanuel Said Terán Hernández



**Universidad Autónoma de San Luis Potosí**

**Facultad de Contaduría y Administración**

**Centro de Investigación y Estudios de Posgrado**



### **Aclaración**

El presente trabajo que lleva por título “La cultura financiera en estudiantes de un Centro de Estudios de Posgrado en San Luis Potosí” en lo sucesivo se realizó entre Enero 2020 y Junio 2021, bajo la dirección de la Dra. Guadalupe del Carmen Briano Turrent.

### **Originalidad**

Por este medio aseguro que he realizado este documento de tesis para fines académicos sin utilizar otros medios más que los indicados y sujetándome a la normativa de la institución.

Las referencias e información tomadas directa o indirectamente de otras fuentes se han definido en el texto como tales y se ha dado el debido crédito a las mismas.

El autor exime a la UASLP de las opiniones vertidas en este documento y asume la responsabilidad total del mismo.

Este documento no ha sido sometido como tesis a ninguna otra institución nacional o internacional en forma parcial o total.

Sí se autoriza a la UASLP para que divulgue este documento de tesis para fines académicos.

### **Atentamente**

---

Emmanuel Said Terán Hernández

## **Agradecimientos**

Reconozco y me agradezco a mí mismo por esta parte de mi proceso académico, admito que no fue fácil y que fue encaminado y construido por mis propias decisiones a lo largo de mi vida laboral, pero sobre todo agradezco infinitamente a Dios quien siempre me llevo de la mano y camino conmigo durante este proceso de formación y lo seguirá haciendo durante este viaje que llamamos vida, así mismo y de la misma forma dedico con cariño a mi esposa que estuvo conmigo durante este largo camino y me apoyo de manera incondicional, a mis hijos que son ahora el motor de mi etapa de ser padre, y que deseo enormemente que algún día lleguen a realizar y concluir una de estos ciclos más bonitos de la vida que es el conocimiento.

A mis padres que siempre fueron un pilar incondicional para mi formación y sobre todo por haberme otorgado este gran regalo que se llamamos vida, a mis hermanos que son los que crecieron a mi lado . También a mis maestros de Posgrado a quienes formaron, guiaron y compartieron sus conocimientos, pero sobre todo a la Dra. Guadalupe del Carmen Briano Turrent, quien fungió como mi directora de tesis y me compartió sus conocimientos, así mismo al maestro Osmar Axel Cervantes Cabrera y a la Dra. Martha Luisa Puentes Esparza por sus aportaciones en este proceso de investigación.

## Resumen

El presente trabajo fue realizado para conocer el grado de conocimientos financieros “cultura financiera” que muestran los alumnos de Posgrado del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la Facultad de Contaduría y Administración de la UASLP, y su relación con el manejo, administración y el uso del dinero. La investigación fue interpretada para tomar conciencia de la situación que se vive actualmente y sensibilizar sobre el tema de la educación financiera y la administración eficiente de las finanzas personales.

El trabajo inicia con la descripción de conceptos y términos en el ámbito de la cultura financiera, las aportaciones de la literatura que analiza el nivel de cultura financiera y estrategias que han impulsado un mayor nivel de educación financiera, y los problemas financieros a que se enfrentan las nuevas generaciones. Uno de los términos más adoptados a nivel global es la educación financiera, término relevante en esta investigación, pues se considera que son los conocimientos financieros, herramientas y dominio de habilidades para tomar decisiones inteligentes y económicamente factibles.

La presente investigación analiza el nivel de cultura financiera en estudiantes de posgrado de un centro de investigación y estudios de posgrado que pertenece a una universidad pública en San Luis Potosí. El instrumento indaga sobre conocimientos financieros que fueron adquiridos por la familia o en sus primeros años de vida escolar, y que éstos inciden en el entendimiento de planear sus ingresos y egresos. Por otra parte, el concepto de finanzas personales nos refiere al buen manejo y administración de los ingresos y las habilidades y herramientas que hagan un uso eficiente de éste. Esta investigación nos dará a conocer el manejo de acciones que en conjunto llevan a crear

herramientas básicas la administración de las finanzas personales, aprovechando los recursos financieros que permiten a los estudiantes tomar mejores decisiones en la vida cotidiana.

La muestra de estudio se conformó de 155 estudiantes de las maestrías que imparte el Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la FCA UASLP. Se diseñó un instrumento de investigación integrado de 24 preguntas, 4 de ellas de carácter general y 20 de ellas agrupadas en tres secciones; la primera por la administración del dinero y crédito, la segunda se refiere a la planeación a corto y mediano plazo y por último, el grado de conocimiento básico acerca de los conceptos financieros. La información recolectada fue enviada por una liga de Google Drive al alumnado a sus correos electrónicos, la base de la investigación fue alimentada por el programa SPSS que consta de un software que captura la información y la analiza de manera detallada y efectiva generado tablas y graficas estadísticas.

A partir de los resultados obtenidos en este estudio, se observan diferencias en relación con el género, pues las mujeres evidencian un mayor nivel de cultura financiera y el uso de servicios financieros como las tarjetas de crédito, así como para adoptar herramientas como el uso de presupuestos y registros de sus gastos. Pero ambos están interesados en manejar correctamente su dinero, esta será la esencia de la investigación para promover el buen manejo de nuestras finanzas personales y llevar desde principios de inicio la cultura financiera, que es la base primordial para vivir cómodamente a base de nuestro esfuerzo del trabajo.

## **INDICE DE CONTENIDO**

<b>CAPITULO 1. INTRODUCCION.....</b>	<b>12</b>
1.1. Antecedentes .....	12
1.2. Cultura Financiera .....	13
1.3. Educación Financiera .....	14
1.4. Inclusión Financiera.....	16
1.5. Planteamiento del problema.....	17
1.6. Delimitación de objeto de estudio.....	18
1.7. Preguntas de investigación.....	18
1.8. Objetivos de la Investigación.....	18
1.8.1. Objetivos Particulares .....	19
1.9. Justificación de la investigación.....	19
1.10.Hipótesis de estudio.....	20
<b>CAPITULO 2. MARCO TEORICO .....</b>	<b>21</b>
2.1. La cultura financiera a nivel mundial y contexto en otros países.....	21
2.2. La cultura financiera en América latina y el caribe, situación actual y perspectivas.....	23
2.3. La cultura financiera en México.....	24
2.4. La inclusión financiera en México .....	26
2.5. Organismos gubernamentales en México que apoyan a difundir la educación financiera.....	28
2.6. Educación Financiera en los Colegios.....	28
2.7. ¿A que le podemos denominar herramientas financieras y cuál es su utilidad?.....	29
2.8. El Ahorro como herramienta financiera.....	31
2.9. La planeación financiera como herramienta para impulsar las finanzas personales.....	32
2.10. Los presupuestos como herramienta financiera.....	34
2.11. La inversión y el crédito como herramienta financiera.....	38
2.12. El ciclo de vida financiero en la persona.....	38
2.13. ¿Qué se entiende por inteligencia financiera?.....	41
2.14. ¿Qué caracteriza a las finanzas saludables?.....	42

2.15. La toma de decisiones en las finanzas personales.....	43
<b>CAPÍTULO 3. DISEÑO METODOLÓGICO.....</b>	<b>45</b>
3.1. Enfoques metodológicos de la investigación .....	46
3.1.1. Enfoque cualitativo.....	46
3.1.2. Enfoque cuantitativo.....	47
3.1.3. Enfoque mixto.....	48
3.2. Tipos de investigación .....	48
3.2.1 Investigación Exploratoria .....	49
3.2.2 Investigación Descriptiva .....	49
3.2.3 Investigación correlacional .....	50
3.3. Metodología de investigación .....	50
3.4. Muestra de estudio .....	51
3.5 Instrumento de investigación .....	51
3.6. Validez y confiabilidad del instrumento de investigación.....	52
3.7. Instrumento de investigación.....	53
<b>CAPÍTULO 4. ANÁLISIS DE RESULTADOS.....</b>	<b>59</b>
4.1. Análisis Descriptivo.....	59
<b>CAPÍTULO 5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>79</b>
<b>REFERENCIAS .....</b>	<b>82</b>

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Fuentes de donde provienen los ingresos y los gastos.....	36
Tabla 2 Fuentes de gastos.....	36
Tabla 3: Rango de edad de los encuestados.....	59
Tabla 4: Sexo de los encuestados representados en porcentajes.....	60
Tabla 5: Variables de escolaridad y activos laboralmente.....	61
Tabla 6: Variables de estudio de la administración del dinero y el crédito .....	62
Tabla 7: Orden de importancia al cubrir un gasto no planeado fuera del presupuesto.....	65
Tabla 8: Orden de importancia, de tus metas económica principales dentro de cinco años.....	65
Tabla 9: Variables a largo plazo; plan de ahorro para el retiro .....	67
Tabla 10: Variables de inteligencia básica de los conceptos financieros.....	68
Tabla 11: ¿Con qué frecuencia el encuestado realiza compras fuera de su presupuesto?.....	71
Tabla 12: Al encuestado ¿le sobra dinero al finalizar su quincena o mes?.....	73
Tabla 13: ¿Cómo considera el encuestado su situación financiera? .....	75
Tabla 14: ¿Cuál es el ingreso de los encuestados? .....	77
Tabla 15: ¿Cuál es la fuente de ingreso de los encuestados? .....	78

## INDICE DE FIGURAS

Figura 1:Matriz Clasificatoria de gastos.....	37
Figura 2:Las fases por edad .....	40
Figura 3: Edad de los encuestados.....	59
Figura 4: Sexo de los encuestados .....	60
Figura 5: Frecuencia de compras que el encuestado realiza fuera del presupuesto.....	72
Figura 6: ¿Le sobra dinero al encuestado al finaliza la quincena o mes?.....	73
Figura 7: ¿Cómo considera tu situación financiera? .....	74
Figura 8: ¿Consideras estar preparado para tomar decisiones acerca del uso del dinero? .....	76
Figura 9: ¿Consideras estar preparado para tomar decisiones acerca del uso del dinero?.....	76
Figura 10: ¿Cuál es el ingreso de los encuestados?.....	77

## CAPITULO 1. INTRODUCCION

### 1.1. Antecedentes

Desde su origen, la humanidad siempre ha manifestado un constante interés para ampliar su conocimiento y siempre ha sido de vital importancia satisfacer las necesidades económicas, como se puede observar en la pirámide de Maslow que se refiere a las necesidades humanas. Sin embargo, se observa un contraste en países ricos, en donde existen millones de personas que viven en estado de pobreza, por lo que gran parte de la población se ve motivada por el deseo de estar protegida en contra de amenazas, peligros y la manera más fácil de subsanar esta necesidad es el empleo (Muñoz y de la Fuente 2010).

De acuerdo con Cavalli Sforza (2014), el término de cultura se refiere a la acumulación global de conocimientos y de innovaciones derivados de la contribución de cada individuo que son transmitidas de generación en generación y difundidas en un grupo social. El término cultura lo conforman un conjunto de ideas, tradiciones, patrones aprendidos o adquiridos de conducta por los individuos y miembros de un grupo social; que han sido transmitidos de generación en generación de un pueblo o de una nación (Antillón, 2004).

El término cultura es muy amplio si se le considera desde el lado sociológico, por ejemplo, Millán (2000) se refiere a la cultura como un concepto abstracto que describe procesos de desarrollo intelectual, espiritual y estéticos, del acontecer humano incluidos la ciencia y la tecnología del desarrollo cultural de un pueblo o país. Cultura no es solamente el proceso de la actividad humana, se deben de considerar también las actividades de la formación, es decir el conjunto de maneras de pensar y de vivir que suelen llamárseles como civilización. El término

cultura es el nombre adecuado para todas las acciones que ejecuten los individuos, tales como el lenguaje, arte, ciencia, industria, leyes, gobiernos, moral y religión; mediante los cuales surten efecto práctico los aspectos intelectuales de la cultura (Megale, 2001).

## **1.2. Cultura Financiera**

La cultura financiera es el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos que permite a la población tener acceso a los servicios financieros (Cámara, Peña y Tuesta 2013).

La cultura financiera se define como el conjunto de conocimientos, prácticas, hábitos y costumbres que cada individuo posee para administrar, incrementar y proteger su patrimonio en las diferentes etapas de su vida (Amezcuca, 2014).

La cultura financiera son las habilidades, conocimientos y prácticas que se poseen, mientras que la educación financiera es un proceso de asimilación de información y herramientas que permiten a las personas tomar decisiones en su vida cotidiana (Gómez, 2014). Cuando la cultura financiera es baja en la población, la situación se ve reflejada en la ausencia de planeación de ingresos y gastos, así como en el escaso uso de los diferentes productos y servicios financieros que ofrecen las distintas instituciones financieras que conforman una nación, recurriendo más bien a medios informales, como lo es el hecho de guardar los ahorros debajo del colchón o a través de tandas, así como pedir préstamos a familiares o amigos, lo que provoca incurrir en mayores costos y riesgos (Amezcuca, Arrollo y Espinosa 2014; García, Grant, y Mejía 2015).

El estudio de (Briano, Quevedo y Castañón 2016) afirma que un elemento importante para el desarrollo de la economía de cualquier país es el buen funcionamiento de su sistema financiero. Para fomentar que la sociedad tome decisiones efectivas, debe estar informada sobre aspectos económicos y financieros que acontecen en el país, y contar con el conocimiento y herramientas

básicas que le permitan; planear, administrar y ahorrar más, esto se verá reflejado en mayores niveles de inversión y crecimiento de la economía nacional, así como en su economía personal.

### **1.3. Educación Financiera**

Las entidades gubernamentales o privadas deben promover programas que brinden apoyo, considerando tres pilares primordiales; educación financiera, inclusión financiera y la protección del consumidor (Polonia, Nivia, Fierro y González, 2017). La educación financiera se ha transformado en algo primordial para los individuos, a fin de satisfacer sus necesidades están obligados a tomar decisiones frente al dinero, como gastos personales, inversión y financiamiento. El individuo deberá jerarquizar sus necesidades y utilizar sus recursos económicos de la manera más eficiente. Por ello, es necesario tener un conocimiento financiero que ayude en la toma de decisiones, la administración de su dinero y el manejo de sus finanzas, siendo estos aspectos, fundamentales en la vida cotidiana y la inclusión en los sistemas financieros en un país (Rodríguez, González y Ballesteros 2018).

En términos de educación financiera, (Condori 2018) comenta que para que una persona pueda crecer económicamente y tener bienestar social, necesita equilibrar sus gastos e ingresos, es decir, administrar sus finanzas personales con criterio racional. Para conseguir incrementar el nivel de educación financiera en un país, es necesario fortalecer la educación financiera en todos los niveles educativos. La educación financiera brinda los conocimientos financieros, herramientas y dominio de habilidades para tomar decisiones inteligentes. Desde hace décadas, los países desarrollados han implementado programas benéficos a favor de la capacitación y educación financiera dirigida a su población, principalmente a jóvenes y adultos, con el propósito de que conozcan los productos financieros básicos, en comparación, en los países en desarrollo los

programas que apenas se van implementando son relativamente nuevos y van dirigidos a personas de bajos recursos (Polonia, Suaza Nivia, Arévalo Fierro y González, 2017).

Uno de los beneficios de la educación financiera de un individuo se puede medir de acuerdo a sus conocimientos en el ámbito financiero, ya que realiza presupuestos, tiene una correcta administración del dinero y proyecta planeaciones a corto, mediano y largo plazo eligiendo el más conveniente para el beneficio de la población (Atkinson y Messi 2012). La educación financiera se constituye en un elemento de inclusión financiera, porque puede ayudar a las personas a desarrollar habilidades para adquirir y seleccionar los productos financieros que más se adecuen a sus necesidades. Sin embargo, la implementación de la educación financiera en una sociedad deberá tomar en cuenta las dimensiones culturales propias de dicha sociedad (García, 2013).

La educación financiera se define como el proceso sobre el cual los consumidores, comprenden y conocen los productos financieros, los conceptos y los riesgos a los que están sujetos al contratar servicios financieros, a través del conocimiento, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber a dónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción eficaz para mejorar su bienestar económico (OECD, 2005).

#### **1.4. Inclusión Financiera**

La inclusión financiera hace referencia a que todas las personas de una región o país puedan acceder a una diversidad de productos y servicios financieros a costos accesibles. En México las autoridades financieras han trabajado para dar a conocer la relevancia de la inclusión financiera, aunque es necesario incrementar la participación de personas de zonas rurales para lograr un aumento real en la inclusión financiera de la población (Raccanello y Guzmán, 2014). Por otro

lado, Leeladhar (2006) se refiere a la inclusión financiera como la entrega de servicios bancarios a un costo accesible para aquellos grupos de bajos ingresos.

Una de las prioridades a nivel mundial es que la población tenga acceso al uso adecuado de los servicios financieros formales y una de las iniciativas que se han logrado, es la creación de una red global de bancos centrales, supervisores bancarios y además de otros responsables de políticas públicas en más de 60 países en desarrollo, logrando conformar la Alianza para la Inclusión (AFI, por sus siglas en inglés AFI); este organismo provee a sus miembros las herramientas y los recursos para desarrollar e implementar los conocimientos en relación a estrategias de inclusión financieras exitosas (Villacorta y Reyes, 2012).

Si lo vemos como una definición, podríamos decir que es cuando el individuo tenga al menos el acceso a los servicios financieros formales que se encuentren regulados y que trabajen de manera transparente a favor y con una efectiva protección al consumidor, así el usuario obtendrá la habilidad de seleccionar los productos y servicios financieros más convenientes (Raccanello y Guzmán, 2014).

### **1.5. Planteamiento del problema.**

De acuerdo con los datos del tercer levantamiento de la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF 2018), cuyo objetivo es medir el nivel de educación financiera en la población con edades de entre 18 a 70 años de edad. De acuerdo a los resultados de esta encuesta, el porcentaje de los que tienen un producto financiero es de 68%, referido a los productos financieros de cuenta bancaria, crédito, seguro y ahorro para el retiro. En la (ENIF, 2018) el 51% de la población de 18 a 70 años tiene al menos una cuenta en localidades de 15 mil y más habitantes y 39% en localidades de menos de 15 mil habitantes. Respecto al crédito formal 24.6 millones de personas de 18 a 70

años, el 31% cuentan con al menos con un crédito formal, respecto a los productos de seguros, 20.1 millones de personas de 18 a 70 años, el 25% han contratado al menos un seguro.

El 40% de los adultos de 18 a 70 años a nivel nacional tienen una cuenta de ahorro para el retiro o Afore, respecto servicios financieros a través del celular con edades de 18 a 70 años, el 22% cuentan con una cuenta bancaria por celular a comparación del resto 78% prefieren el uso de cajeros, internet y sucursales físicas (INEGI, 2019).

Sin una cultura financiera las personas no tienen el hábito de planear, e improvisan en la aplicación de los recursos, y terminan gastando más de lo que se dispone, contrayendo deudas. De ahí la importancia de este estudio, el cual nos permitirá conocer el nivel de cultura financiera en estudiantes de posgrado de un centro de investigación y estudios de posgrado de una universidad pública en San Luis Potosí. Este estudio añade a la literatura de educación financiera al incluir estudiantes de posgrado, generalmente la literatura previa se enfoca a la población en general. Además, se identifican estrategias y recomendaciones para impulsar la cultura financiera en México.

## **1.6. Delimitación de objeto de estudio**

La presente investigación pretende analizar el nivel de la cultura financiera en estudiantes del Centro de Información en Investigación y Posgrado de la Facultad de Contaduría y Administración de la UASLP, en la Ciudad de San Luis Potosí. La población considerada para e estudio es de 155 estudiantes inscritos en cinco programas de posgrado: Maestría en Administración Financiera, Maestría en Dirección Empresarial, Maestría en Administración con Énfasis en Negocios, Maestría en Administración con Énfasis en Impuestos y Maestría en Administración con Énfasis en Gestión Pública.

## **1.7. Preguntas de investigación**

En la presente investigación analizamos tres preguntas de investigación:

1. ¿Con qué nivel de cultura financiera cuentan los estudiantes del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de una Universidad Pública en San Luis Potosí?
2. ¿Los estudiantes del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado poseen conocimientos y manejan herramientas financieras que favorecen la toma de decisiones en el ámbito de las finanzas personales?
3. ¿Cuáles son las áreas de oportunidad y recomendaciones para fortalecer la cultura financiera en estudiantes de posgrado?

## **1.8. Objetivos de la Investigación**

Analizar el nivel de cultura financiera en los estudiantes de un Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de una Universidad Pública en San Luis Potosí.

### **1.8.1. Objetivos Particulares**

- Analizar la percepción y conocimientos que tienen los estudiantes del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado en el ámbito de las finanzas personales.
- Explorar las herramientas para la toma de decisiones en finanzas personales más adoptadas por los estudiantes del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado.
- Identificar estrategias y recomendaciones que permitan fortalecer la cultura financiera en estudiantes del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado.

## **1.9. Justificación de la investigación**

Actualmente la educación financiera ha ganado terreno a nivel internacional, y soporta de forma transversal en los objetivos de desarrollo sostenible (ODS). Hoy por hoy se considera importante el manejo de las finanzas personales de los individuos, por lo que se considera

importante conocer el grado de conocimientos que tiene el alumnado del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la FCA, en referencia a sus finanzas personales y el uso y manejo de los productos y servicios financieros.

En 2013, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, Guatemala, México y Perú eran los países que tenían más información en cuanto a datos de alfabetización financiera, en ese mismo año y de acuerdo con el Índice de Capacidades Financieras de la OCDE/INFE, México aparece en el lugar número 13 de 17 países participantes, obteniendo una calificación menor a la del promedio de los países del G20 participantes en el ejercicio (Gómez, 2018).

En México de acuerdo a los datos de la (ENIF, 2018) que se conforma de una muestra de 14,500 viviendas evidencia las siguientes tendencias: 68 % de las personas cuentan con al menos un producto financiero, 6 de cada 10 personas con cuenta de nómina o pensión tienen 6 años o menos con su cuenta, 31% de la población cuenta con al menos un tipo de crédito, ya sea que manejen tarjeta de crédito bancaria, departamental y/o crédito de vivienda, el 25% maneja algún tipo de seguro ya sea de vida, gastos médicos, de auto, de casa, personal contra accidentes, educativo, mientras que el 40% de la población a nivel nacional maneja una cuenta de ahorro para el retiro o afore, 22% de los encuestados manejan una banca por celular de los 62.2 millones de personas que tienen celular, 51% poseen una cuenta en un banco o institución financiera (INEGI, 2019).

El presente trabajo pretende describir los datos que demuestran el nivel de cultura financiera en el alumnado del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado, analizando de manera objetiva la relevancia que tiene la cultura financiera para impulsar una toma de decisiones eficiente. La información obtenida permitirá identificar el nivel de cultura financiera en estudiantes de posgrado

y generar recomendaciones para el sector financiero y las autoridades responsables de impulsar la educación financiera en México. De acuerdo con (Amezcuca, Arrollo y Espinosa 2014), a menor nivel de educación financiera corresponde un menor grado de cultura financiera y por consiguiente menor bienestar social y desarrollo económico

### **1.10. Hipótesis de estudio**

H1. El nivel de cultura financiera en estudiantes de un Centro de Investigación y Estudios de Posgrado en una Universidad Pública en San Luis Potosí es aceptable.

H2. Se identifican áreas de oportunidad en el ámbito de las finanzas personales en estudiantes de posgrado en San Luis Potosí.

## **CAPITULO 2 MARCO TEORICO**

### **2.1. La Cultura financiera a nivel mundial y contexto en otros países.**

El Programa Internacional de Evaluación de Alumnos (PISA) es uno de los programas educativos con mayor fuerza a nivel mundial. La aplicación de estas pruebas comenzó en el año 2000, con una participación de alrededor 28 países todos miembros de la OCDE y solo 4 no eran miembros de esta organización dando un total de 32 países. En el año 2015 se incrementó a 35 países de la OCDE y 37 países no miembros, dando un total de 72 países. Este crecimiento e impacto mediático ha llevado a considerar a las pruebas PISA, como uno de los eventos educativos con mayor fuerza a nivel mundial (Pereyra, Kotthoff y Cowen 2013).

La medición de los niveles de alfabetización financiera es el objetivo necesario para los países que buscan diseñar e implementar programas de educación financiera de forma eficaz, así como para medir su impacto. Esto solo puede lograrse si los gobiernos diseñan programas con el nivel de conocimientos y comprensión de los temas financieros dirigidos a la población, permitiéndoles así crear programas y/o estrategias de educación financiera efectivos, basados en la evidencia empírica (García, Grifoni López y Mejía 2013).

Los recursos financieros juegan un papel muy importante en la toma de decisiones, sin embargo, los sistemas financieros difieren en su configuración de país a país. Según (Kwok y Tadesse 2006), una explicación a esta diversidad de configuraciones se debe a la cultura financiera; los autores señalan por ejemplo, que Estados Unidos e Inglaterra se caracterizan por un sistema basado en el mercado bursátil, mientras que Japón, Francia y Alemania tienen un sistema financiero basado en la banca. Es decir, el entorno institucional de cada país tiene sus particularidades, la oferta de productos y servicios financieros se ha incrementado y el mercado financiero es más

sofisticado generando beneficios a los usuarios. De esta forma se ha generado mayor responsabilidad en los estudiantes, es decir, se delegan en ellos conocimientos contractuales, modalidades de tasas referenciales, gastos inherentes al crédito, seguros, inflación, problemas de liquidez, solvencia y otros (Garay, 2016).

La presión social exige que los individuos sigan consumiendo, lo que incide en escasos niveles de ahorro, elevados niveles de gasto, consumo impulsivo y endeudamiento (Godoy Bello, 2013). En 2007, la Comisión Europea desarrolló los principios básicos para implementar planes nacionales de educación financiera, cuyos principios son los siguientes (Fernández, 2015):

- ✓ La educación financiera tiene que promocionarse activamente y debe estar disponible en todas las etapas de la vida de manera continua.
- ✓ Los programas de educación financiera tienen que orientarse a satisfacer las necesidades concretas de los ciudadanos. Con el fin de conseguir este objetivo, deben realizarse investigaciones sobre el actual nivel de conciencia financiera de la ciudadanía, para detectar qué problemas en particular tienen que abordarse.
- ✓ Los consumidores deben recibir educación sobre asuntos económicos y financieros desde la escuela. Las autoridades nacionales deben estudiar la posibilidad de que la educación financiera forme parte de la educación obligatoria.
- ✓ Los planes de educación financiera deben incluir instrumentos generales de sensibilización respecto a la necesidad de mejorar la comprensión de los problemas y riesgos financieros.
- ✓ La educación financiera que imparten los proveedores de servicios financieros debe impartirse de manera equitativa, transparente e imparcial.

- ✓ Los formadores en este campo han de contar con la formación y los recursos adecuados para impartir una enseñanza de educación financiera coherente en sus conceptos, procedimientos y valores, y hacerlo con confianza.

## **2.2. La cultura financiera en América Latina y el Caribe, situación actual y perspectivas**

En América Latina y el Caribe se han registrado importantes avances en materia de crecimiento de la cobertura y el acceso educativo en temas de educación financiera en las últimas décadas, llegando a registrar tasas universales de cobertura en la enseñanza de nivel básico, en la mayor parte de los países. La importancia de estos avances radica en que se ha permitido impartir y brindar el conocimiento de las competencias básicas de la educación, en la gran mayoría para el desempeño de la ciudadanía (CEPAL, 2007).

La rápida expansión de la cobertura educativa ha llevado a una desigualdad endógena, es decir, ocasionada por causas internas, no solamente en términos de logros educativos, sino en el deterioro de la calidad de la enseñanza y la diferencia en el desempeño educativo. La información más reciente de estos resultados es el que ofrece el examen PISA de 2012, que se llevó a cabo por la OCDE. Esta medición evalúa las competencias básicas en diferentes áreas; de comprensión lectora, ciencias y matemáticas, se realizó con una muestra de estudiantes de 15 años. En el 2012 participaron ocho países de la región para este examen, entre los cuales fueron; México, Perú, Uruguay, Brasil, Argentina, Chile, Colombia y Costa Rica (Trucco, 2014).

En el 2015, de acuerdo a los datos internacionales de PISA, América Latina y el Caribe se ubican en la cola del ranking internacional. En materia de ciencias, la región latina se ubicó entre el tercio más abajo del ranking; Chile presenta el mejor desempeño dentro de los países de la región con 447 puntos, seguido por Uruguay (435), Trinidad y Tobago (425) y Costa Rica (420), México

se desempeña en el lugar número 58, el desempeño de la región en lectura y de matemáticas ha mejorado, pero continúa siendo bajo, dado que México se encuentra en la posición 56 de 70 países (Bos, Vegas, Zoido y Elías, 2016).

### **2.3. La cultura financiera en México**

Dos instituciones referentes y enfocadas al pleno desarrollo económico y financiero del país son la institución financiera BANAMEX y la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), quienes en el 2014 realizaron un estudio para conocer la situación de la cultura financiera en México. Los resultados muestran que el joven entre las edades de 15 a 29 años carece de una cultura de ahorro formal, en el 47 % de los encuestados, que más del 50% no lleva un registro de sus finanzas, egresos, gastos, etc. Que el 30% de los encuestados están familiarizados con el término de ahorro, pero no lo llevan a la práctica, y quienes lo llevan solo conocen en poner algún tipo de negocio. Por su parte, los instrumentos financieros como los CETES son los menos conocidos, ya que el 87% de los encuestados no maneja una cuenta de ahorro para el retiro, el 50% reconoce no tener el conocimiento para tomar buenas decisiones relacionadas a sus finanzas personales, y que los jóvenes visualizan a la familia como el mejor ejemplo para su formación financiera (Rojas Donjuán y Estrada Galindo, 2018).

La secretaria de Educación Pública (SEP) como responsable de la política educativa nacional, tiene como función primordial supervisar, evaluar y desarrollar un sistema educativo, estableciendo objetivos de aprendizaje en los alumnos. Además, el Gobierno Federal conserva la función primordial el garantizar la equidad de la oferta educativa en todo el país, este objetivo desarrolla programas compensatorios que suponen la asignación de recursos a los Estados de acuerdo con sus carencias educativas (Cornejo y Castillo, 2014).

De acuerdo a la investigación que realizó Márquez (2017) en donde se realiza una comparación sobre el nivel educativo que se representó en el ciclo escolar 2000-2001, el sistema educativo escolarizado contaba con 29.6 millones de alumnos, de los cuales 79.6% se representaba por la educación básica (preescolar, primaria y secundaria), el 10 % de educación media superior (bachillerato), 7% educación superior (nivel licenciatura y posgrado) y 3.6 % correspondía a la capacitación para el trabajo. En comparación con el ciclo escolar 2015-2016, el sistema escolarizado contó con 36.4 millones de alumnos, es decir, un crecimiento de aproximadamente 6.8 millones en términos percentiles 23%, en comparación con el año 2000. De éstos, la educación básica representó 71.2%, la educación media superior 13.7%, la superior 10% y la capacitación para el trabajo 5.1% (Márquez, 2017).

Para la mayoría de las personas, la gestión financiera solo se trata de las organizaciones, sin embargo, para nuestros aspectos personales es igual o inclusive más trascendente, ya que se requiere de un liderazgo y gerenciamiento exitoso (Delgado, 2009). Para algunas personas estudiosas de las finanzas personales, el elemento principal para tomar decisiones consientes y coherentes en el ámbito de las finanzas es el “presupuesto”; esto da como resultado una serie de actividades cotidianas que permite tomar decisiones en beneficio personal, elaborando una estrategia que genere un rediseño de los gastos e inversiones, por lo que una clara conclusión es que la cultura financiera es un aliado, y claro aspecto motivador que genera valor a nuestro quehacer diario (Delgado, 2009).

Uno de los estudios más actuales realizado en conjunto por el Banco Nacional de México y la UNAM, fue denominado Cultura Financiera de los jóvenes en México, el cual se trabajó para dar a conocer las capacidades que posee la juventud mexicana en el manejo financiero. En el

estudio se prevé el impacto de malas decisiones en el tema económico como jefe de familia, el estudio se enfocó a jóvenes de 15 a 29 años aproximadamente, reflejando 37 millones de jóvenes, los cuales carecen de cultura financiera, endeudándose por el desconocimiento de los productos financieros, ya que desconocen y no llevan registro de sus tarjetas de crédito bancarias o departamentales, viviendo al día sin posibilidad de crecer y ahorrar para un futuro (Rivera, Ruiz, Cárdenas y Gómez, 2017).

#### **2.4. La inclusión financiera en México**

En el 2015, la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) se ha convertido en un referente nacional de la demanda por parte de los usuarios de los servicios financieros, lo cual ha permitido dar a conocer datos relevantes que contribuyen de manera significativa a dar seguimiento a las políticas enfocadas a extender la infraestructura financiera, a su vez, se da a conocer la estadística nacional de la población excluida o sub-atendida por el sistema financiero que busca incentivar propuestas innovadoras de productos financieros adecuados a la población.

Los temas que se abordan en la (ENIF 2015) son: administración de gastos; ahorro informal y formal; crédito informal y formal; seguros; ahorro para el retiro; remesas internacionales; uso de canales financieros; protección de usuarios de servicios financieros; y, propiedad de activos. En la sociedad actual no es posible dejar a un lado el alfabetismo financiero debido a que en los últimos años el mundo financiero se ha tornado más complejo y exigente. El acceso a los servicios financieros se ha extendido significativamente, los instrumentos financieros se han sofisticado y la población tiene menor capacidad para entender y enfrentar estos cambios (Villagómez y González, 2014).

Ante esta problemática se han empezado a tomar acciones concretas para fomentar que la inclusión financiera sea encarada por diversos organismos tanto en países desarrollados como en los que están en vías de desarrollo (Guérin, 2014). El G-20 la incluyó en su agenda de trabajo después de la crisis financiera global (Marshall, 2014).

Al hablar acerca de la inclusión financiera vemos que se comienza con nociones muy básicas, como las características y uso de productos financieros, para luego avanzar a conceptos financieros más sofisticados, desarrollo de habilidades y actitudes en materia financiera (García, Grifoni, López y Mejía, 2013) que permitan generar cambios positivos y mejoren el bienestar económico y financiero.

Gran parte de los hogares en condición de pobreza generan sus ingresos a partir de actividades económicas informales, que también suelen ser en ocasiones inestables, imprescindibles y no controlables, estas acciones los obliga a vivir con dinero irregular, es decir, que sus ingresos y sus gastos son muy variables (Maldonado, 2011). Es por ello, que el acceso a la inclusión financiera debe ser considerada asertiva para manejar los recursos, para así lograr estabilidad en el hogar.

## **2.5. Organismos gubernamentales en México que apoyan a difundir la educación financiera.**

Esta realidad ha llevado al gobierno a tomar diversas acciones en los últimos años con iniciativas privadas, y al sector educativo para difundir la educación financiera en México. En el país existen organismos gubernamentales que apoyan la idea y la divulgación de la cultura financiera para la población. De acuerdo a lo que nos plantean (García, Grant y Mejía 2015), el gobierno trabaja con la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP), el Instituto de Protección al Ahorro Bancario

(IPAB), el Banco de México (BANXICO), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR), el Banco Nacional de Servicios Financieros e Inversión (BANSEFI), la Secretaría de Educación Pública (SEP) y la Secretaría de Economía (SE). Han sido los organismos gubernamentales principales promotores que han realizado la divulgación a nivel nacional en México acerca de la cultura financiera.

## **2.6. Educación Financiera en los Colegios**

La implantación de la cultura financiera en los colegios es una estrategia nacional, siendo el método más eficiente de alcanzar un currículo académico extraordinario, es una forma efectiva de difundir la cultura financiera y crear condiciones para generar efectos positivos en las finanzas de cualquier país. Varios países se involucran más en para realizar campañas en la temprana edad de producción financiera, pues es un hecho comprobado que existe una relación directa entre la educación financiera de los ciudadanos y el desarrollo económico social de un país (Raga, 2017).

Las campañas realizadas y las estrategias de las institucionales que se han realizado para impulsar la educación financiera en colegios y universidades están diseñadas para disminuir en analfabetismo financiero, que refleja claramente que serían las causas de que los ciudadanos tomen decisiones de inversión y de endeudamiento sin un conocimiento adecuado (Raga, 2017).

De acuerdo al estudio realizado por (García, Grifoni, López y Mejía 2013), sobre la educación financiera en América Latina y el Caribe, existen lineamientos de La Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés), sobre la educación financiera en los colegios aprobados por la Cooperación Económica Asia-Pacífico. Estos lineamientos se refieren a

que la educación financiera debe ser integrada en los currículos escolares como parte de una estrategia nacional coordinada que involucre a la entidad, debe tener como audiencia objetivo a todos los niños y niñas dentro de su jurisdicción, y debe estar precedida por un estudio del estado y el nivel de la alfabetización financiera de los jóvenes. Se recomienda involucrar al Ministerio de Educación y a las entidades educativas interesadas. Asimismo, los lineamientos sugieren el uso de modalidades flexibles, que puedan adaptarse a las circunstancias nacionales y locales (García, Grifoni, López y Mejía, 2013).

El Foro de Cooperación Económica Asia – Pacífico APEC (2012a) APEC (2012b) resolvió como una de las prioridades de las estrategias nacionales de educación financiera, el desarrollo de programas apropiados para incrementar el conocimiento y habilidades financieras de futuras generaciones a través de la educación financiera en los colegios.

## **2.7. ¿A que le podemos denominar herramientas financieras y cuál es su utilidad?**

En la actualidad tanto jóvenes universitarios y adultos y/o población en general necesitan tener en mente un plan financiero con el fin de conseguir la estabilidad, seguridad, libertad financiera, menores riesgos para no cometer errores, pero sobre todo hacer un mejor manejo del dinero para dar los mejores resultados, por lo que es necesario buenos hábitos de ahorro y de consumo identificados como objetivos y metas financieras (Martinez, 2013).

Las herramientas financieras han sido implantadas para realizar cualquier actividad de manera eficiente, es decir facilitando y optimizando la administración del uso y manejo del dinero, dando como resultado una mejor calidad de vida en las personas, trabajando básicamente en la planeación, el presupuesto, el ahorro, la inversión y el crédito (González, Quinceno, y Zamora, 2012).

Si se combinan las herramientas financieras que brinda la Escuela Ortodoxa de Finanzas con la visión de una cultura financiera adecuada, serán de gran utilidad, y no se aprenden de manera aislada, sino que solo se pueden aplicar a nivel empresarial o macroeconómico. Herramientas como los indicadores financieros permiten medir el desempeño de las metas a nivel individual (Díaz, 2018).

Conocer la situación financiera actual será el primer paso para la planificación, lo ideal es que se recurra al uso de dos herramientas básicas: el estado de resultados y el balance personales (Delgado, 2009). En un ejemplo realizado por Zapata (2020), en el estado de resultados personal se deben detallar los siguientes conceptos; ingresos (sueldos, negocios, inversiones, etc.), gastos (alimentación, educación, servicios, etc.), al hacer la comparativa nos permitirá conocer si tenemos un beneficio o pérdida durante cierto tiempo un mes, seis meses, o un año. Por lo que en el balance personal se detallan los activos (cuentas bancarias, inversiones, inmuebles, etc.), pasivos o deudas (tarjetas de crédito, préstamos personales, hipoteca, etc.), y el patrimonio (activos menos pasivos). Con base al análisis realizado sobre la situación financiera, se procede a establecer los objetivos financieros personales (Delgado, 2009).

## **2.8. El Ahorro como herramienta financiera**

Una sub variable de la cultura financiera es el ahorro, que puede definirse como aquellas formas en que las personas deben administrar sus fondos y ahorrar un cierto porcentaje para el futuro. En México, este término significa que una cierta cantidad de gastos pueden ocurrir con el tiempo. Por otro lado, la previsión es la cantidad de recursos que un individuo asigna cuando se jubila (es decir, cuando es mayor). En México, las personas generalmente ahorran bajas cantidades para enfrentar posibles problemas, mientras que las reservas se ven como su contribución a los fondos de

pensiones. A pesar de la definición del concepto, lo preocupante es que los mexicanos no tenemos una cultura de ahorro y previsión, sino que hay un enfoque más hacia el presente más que en el futuro (Rivera, Ruiz, Cárdenas y Gómez, 2017).

Es importante tener en mente el hábito del ahorro, ya que se debe de visualizar a futuro, es decir cuando tenemos un gasto extraordinario, unas vacaciones, una computadora nueva, etc. Se necesitan tener fondos suficientes para afrontar el pago y que de esta forma no se resienta el presupuesto semanal, quincenal o mensual, por lo tanto, es importante destinar una cantidad mensual a generar un remanente que nos permita hacer frente a estos gastos extra, además de generar un colchón, es decir un fondo de emergencia para gastos inesperados (Ortiz, 2018).

Como todos sabemos, el ahorro es una forma inteligente de generar riqueza, por lo que tiene una estabilidad financiera básica y simple. Este es un hábito que todos podemos desarrollar, no importa cuánto dinero ganemos o cuánto dinero gastemos, la disciplina continua y la obediencia al dinero puede hacernos ahorrar dinero. Si bien el ahorro requiere un sacrificio a corto plazo, en un determinado período de tiempo la gente utilizará el plan que ejecutar con el dinero para amortizar sus esfuerzos. Ésta es una de las mayores ventajas del ahorro y nos permite alcanzar planes a corto y largo plazo (Zapata, 2020).

Para Reus y Garza (2015), el ahorro es actuar con responsabilidad y tener objetivos reales para la toma de decisiones financieras, por tal motivo, el realizar un presupuesto sobre los ingresos, tener un seguimiento en relación a los gastos fijando metas específicas y objetivos alcanzables mediante un proceso administrativo sobre la planeación financiera personal, permitirá tener hábitos en el registro de las finanzas para destinar una cantidad para el ahorro.

## **2.9. La planeación financiera como herramienta para impulsar las finanzas personales**

Una de las ventajas de la planeación financiera en las empresas es que obliga a corregir las posibles desviaciones que se encuentre en el camino; la mayoría de las empresas prevé una visión de por lo menos un año, pero en su mayoría preparan planes detallados para un año, pero planes financieros para más de tres a cinco años o diez años, son escasas las compañías que preveen diferentes escenarios y acuerdan acciones para cada uno de ellos. Estas herramientas ayudan a una empresa alinearse al medio ambiente para lograr su desarrollo personal (Castro y Castro, 2014).

Un plan financiero es un conjunto de actividades necesarias para definir las metas financieras personales y formular un plan de acción para satisfacer las necesidades a corto, largo o mediano plazo. Estas actividades se pueden compilar en un plan financiero personalizado detallado basado en los objetivos financieros de cada persona y los recursos disponibles asignados a las actividades anteriores de acuerdo con el plan a realizar (Delgado, 2009). El individuo cuenta con la capacidad para realizar estas acciones, sin embargo no lleva a cabo información y mucho menos registros de sus ganancias o pérdidas en la vida cotidiana; es por eso que esta investigación plantea abrir un panorama de lo que se pudiera lograr con un buen manejo de la planeación financiera.

A través de un plan financiero personal, se identifican los aspectos que se deben considerar a la hora de formular un presupuesto, con el fin de brindar un marco de referencia para la toma de decisiones financieras razonables, de manera que las personas puedan alcanzar sus metas y sueños con suficiente calidad de vida personal (Figuroa, 2009). La estabilidad financiera personal tiene como objetivo principal alcanzar un balance positivo que va más allá de saber hacer dinero, y se requieren de habilidades para no perder el patrimonio. La lógica de los principios básicos de finanzas personales se descuida, pocas personas conocen a detalle un cálculo financiero propio,

pero son menos aún quienes lleva un registro de sus ingresos y egresos mensuales, analizar este flujo y salidas de dinero es la esencia de la riqueza, conseguir un equilibrio entre los gastos y egresos es difícil, pues es más fácil y tentador hacer gastos que ponerse ahorrar. El objetivo primordial es que con el paso del tiempo los ingresos sean superiores a los gastos, y ello conduce que a la vez que los activos sean superiores a los pasivos (Rodríguez Raga, 2017).

De acuerdo con (Ortiz 2018), hoy en día existen múltiples formas de pago a los que pueden acceder los usuarios: tarjetas de crédito, compras por internet, plataformas de pagos electrónicos como PayPal, tarjetas de comercios, trasferencias, depósitos en tiendas de conveniencia, etc. Actualmente, en diversas ocasiones el dinero no pasa por nuestras manos, sino que es manejado por medios informáticos, olvidando que se ha realizado el gasto y este es descontado en las cuentas bancarias, y hasta tiempo después el usuario es consciente de los gastos realizados. Por ello, un plan financiero junto con un presupuesto familiar debe adoptarse como herramientas para recopilar de manera cuidadosa los ingresos y gastos realizados. El plan financiero se define como un documento en el que se plasman de manera ordenada y por escrito la relación que existe entre los ingresos contra los egresos o gastos previstos durante un tiempo determinado (Ortíz, 2018).

El ejercicio de las finanzas y los planes para llevarse a cabo deben de empezarse desde una edad temprana, de ser posible desde la vida estudiantil, pues los ingresos son relativamente bajos, también el ahorro es bajo si lo comparamos con los gastos, esta situación cambiará cuando se concluyan los estudios y se ingrese al mercado laboral. Los estudiantes deben de estar preparados ya que se evidencia que un buen manejo de las finanzas personales debe de empezar desde la formación en la educación básica (Raga, 2017).

También es necesario que las personas planeen las metas en su vida, por ejemplo, el número de hijos, nivel educativo, las relaciones sociales, además de las metas financieras para poseer una capacidad monetaria y hacer cumplir la meta personal teniendo en cuenta el plazo a corto, mediano y largo plazo en el cual se alcanzarán esos propósitos (Figuroa, 2009). El plan financiero sirve como una declaración de planes futuros y debe tener en cuenta el crecimiento esperado; la interacción entre financiamiento e inversión; opciones de inversión y financiamiento y el alcance del negocio; definiendo lo que puede suceder ante diferentes eventos o escenarios y lo que está antes de las metas y objetivos (Bradford, 1991).

### **2.10. Los presupuestos como herramienta financiera**

Un presupuesto personal, también se le puede denominar presupuesto familiar y es relevante que los integrantes entren a participar en su elaboración y desarrollo, como ejemplo en la generación de ingresos o racionalización de gastos, que permitan ampliar las propuestas en base a circunstancias reales, es decir, adecuar los presupuestos a las necesidades verdaderas o prioritarias. Según la Banca de las Oportunidades (2017), un presupuesto es un registro de fondos que entran y salen de los fondos. El presupuesto es la mejor forma de organizar las cuentas, es el medio para planear sistemáticamente los objetivos en un determinado tiempo, haciendo uso del control de los ingresos y de los egresos coordinándolo con la vida personal, para así facilitar el cumplimiento de nuestros objetivos (Delgado, 2009).

Según (Burbano, 1995), el presupuesto se define como una expresión cuantitativa formal de los planes que se propone alcanzar la administración de una empresa trabajando durante cierto periodo y con las estrategias necesarias para lograrlo, de igual forma este mismo autor considera que el presupuesto financiero es una estimación programada, de manera sistemática, de las

condiciones de operación y de los resultados a obtener por un organismo en un periodo determinado. Los presupuestos deben de tener ciertas características, pero sobre todo deben de ser reales y alcanzables, deben de trabajar en conjunto con los ingresos considerando la capacidad de endeudamiento y la capacidad de pago que tiene cada individuo, de lo contrario, estableciendo objetivos y metas demasiado altos puede llegar a desanimar al individuo afectando el logro de cada uno de ellos (Delgado, 2009).

En la actualidad existen muchas opciones que el usuario pudiese encontrar en internet, exposiciones, libros, conferencias y hasta en aplicaciones en su móvil que permitan manejar y llevar un control de manejo de sus finanzas personales. De acuerdo con (Olmedo 2009), los presupuestos pueden clasificarse por meses, por semana o por importancia según como les convengan al usuario. Según sugiere (Olmedo 2009) los ingresos y los gastos durante cierto periodo deben de ser analizados de manera correcta y precisa para hacer eficiente la administración de los recursos financieros. La tabla 1 muestra las fuentes de donde provienen los ingresos que pueden ser considerados como entradas de dinero que provienen de alguna actividad o servicio y que generan liquidez.

Tabla 1. Fuentes de donde provienen los ingresos y los gastos

Fuentes de Ingresos
Salarios
Pago de pensiones
Intereses y dividendos
Rentas de bienes y servicios
Comisiones
PTU de los trabajadores
Fondo de ahorro por parte de las empresas
Rendimientos

Fuente: Olmedo (2009)

Por su parte, la tabla 2, describe los gastos que son las fuentes donde estos gastos se erogan, es decir, pagos que se realizan por producto de alguna actividad o servicio.

Tabla 2. Fuentes de gastos

Gastos Fijos
Rentas o hipotecas
Impuestos
Seguros
Guarderías, Escuelas y Universidades
Pago de Automóviles
Otros Prestamos

Gastos Flexibles
Ahorros
Servicios públicos
Comidas
Trasportes y gasolinas
Mantenimientos del hogar
Mantenimientos del automóvil
Educación
Gastos personales y entretenimiento

Fuente: Olmedo (2009).

La matriz mostrada en la figura 1 está dividida en cuatro secciones y cada una de ellas nos puede indicar como percibimos nuestros gastos con relación a la importancia y el tiempo que se posee para planear el desembolso del gasto, luego para determinar y clasificar los gastos los cuales se pueden integrar en un cuadro donde se comparen y arrojen un saldo mensual. Olmedo (2009) sugiere que al final del periodo, se evalué como fue y rediseñe en caso de ser necesario el

presupuesto para el próximo periodo, haciendo los ajustes necesarios, para adecuar correctamente sus ingresos a sus gastos y cada vez dejando más espacio para el ahorro. La primera categoría se refiere a rigurosidad de la necesidad; la segunda, de urgencia menciona que se debe de realizar sin que exista una demora del tiempo; la tercera, se refiere a la dimensión de no importante; y la última, como no urgente que se debe concluir en el tiempo necesario.

	URGENTE	NO URGENTE	
<b>IMPORTANTE</b>	Arriendo o cuota de vivienda	Ahorro pensiones	
	Servicios publicos, administracion	Base para comprar una vivienda	
	Mercados	Fondo para emergencias	
	Colegios	Ahorro para automovil	
	Salud	Seguros	
	Gasolinas	Ahorro para esparcimiento y otras vacaciones	
		Impuestos	
	<b>I</b>	<b>II</b>	
<b>NO IMPORTANTE</b>	Gastos excesivos en tecnologia y comunicaciones	Vacaciones apalancadas	
	Consumos de tarjetas de credito	Carros lujosos y a credito	
	Gastos altos en cuidado personal	Ropa costosa	
		Vivienda costosa	
		Demasiado restaurantes lujosos	
		<b>III</b>	<b>IV</b>

Figura 1. Matriz Clasificatoria de gastos Fuente: Olmedo (2009)

Nos comenta (Ortiz, 2018) que cuando se realiza un presupuesto financiero personal, la diferencia que existe entre los gastos y los egresos nos dará una idea de nuestras finanzas personales, pues existen tres resultados diferentes: Superávit que es cuando el importe total de los ingresos supera al importe total de los gastos, de esta manera estamos generando ahorro y se crea un remanente financiero que nos dará seguridad en el futuro; un resultado equilibrado se

representará cuando la suma de los ingresos sea igual a la suma de los gastos, esto implica “vivir al día” y no representa una situación deseable, por último, la peor situación se expresa cuando los gastos superan a los ingresos, esto sería un déficit, es decir, gastar más de lo que se gana (Ortiz, 2018).

### **2.11. La inversión y el crédito como herramienta financiera**

Al referirnos a la palabra “inversiones” se refiere al crecimiento de un capital con el único fin de que genere rendimientos en un futuro, tanto a nivel corporativo como en un ámbito personal, es entonces, que se identifican dos tipos de inversiones; las inversiones para las empresas que tienen el fin de adquirir nuevas tecnologías o para la ampliación de las plantas, con el objetivo de maximizar el valor de la empresa; para las inversiones personales, se representan con el único fin de que el dinero genere movimiento y crezca de forma segura al tener ganancias, y sobre todo que no pierda su valor (Gomez y Gabriel, 2018).

### **2.12. El ciclo de vida financiero en la persona**

Los ingresos y los egresos cambian durante la vida de una persona, pues existen variables como la edad, el tipo de profesión, actividad laboral y el tipo de núcleo familiar al que pertenece. El comportamiento de consumo es distinto en cada etapa de la vida, es decir, los gastos de un estudiante son diferentes a los de un profesional y a la vez los de un profesional soltero, cambiarán al momento de casarse o de tener hijos y luego varían según la etapa en la que estén los hijos en etapa escolar, así mismo en la vejez todo cambia (Raga, 2017).

El hombre para satisfacer sus necesidades económicas debe desarrollar una actividad familiar empleando su capacidad creativa (inteligencia) o su capacidad física (fuerza), es éste el primer componente para la economía familiar, es así que los individuos mediante un oficio o

profesión se incorporan a un mercado laboral destinando una buena parte de su tiempo y aplicándolos objetivamente para producir bienes o servicios, convirtiéndose en trabajadores a cambio de recibir una prestación, remuneración a cambio de dinero; que en el ámbito de ciclo de vida de una persona se llamará ingreso, el cual constituye el segundo componente de la economía familiar y es el principal objeto de su manejo en la vida de una persona económicamente activa (Charris, 2015).

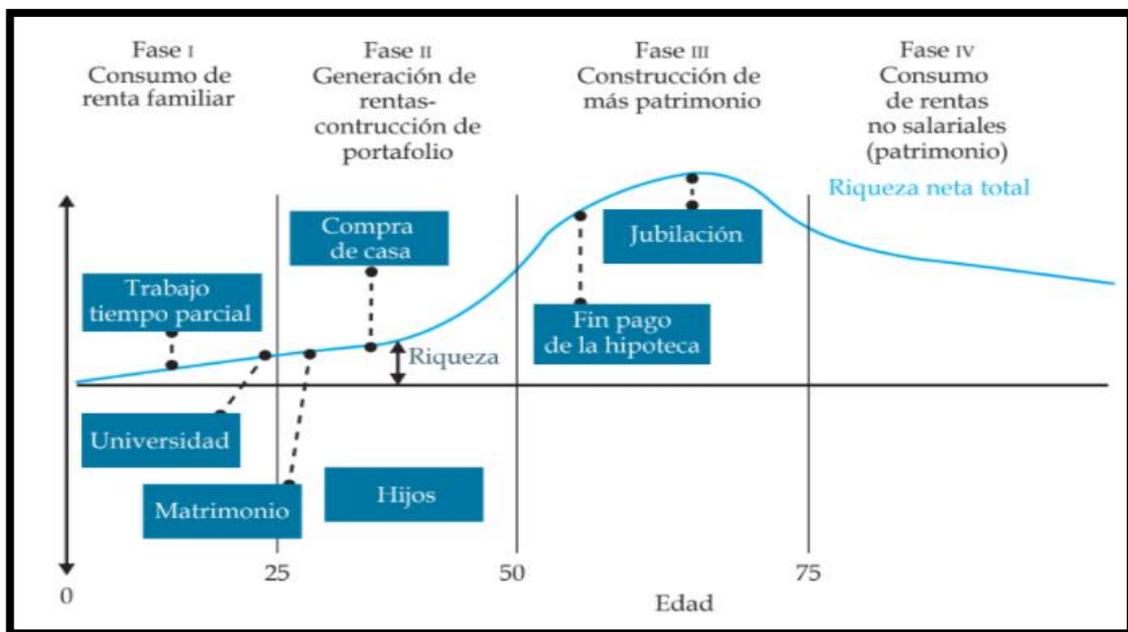
De acuerdo a lo expuesto por Zicari (2018), existen tres etapas del ciclo de vida de una persona, en la primera etapa se le puede llamar de preparación, donde la persona se educa, incluso por su capacitación, la persona puede contraer deuda por la falta de capital financiero, la segunda se le llama productiva o de acumulación, en donde el ser va convirtiéndose en un capital financiero y la etapa final de des acumulación, donde la persona ya no cuenta con capital humano (fuerza, energía, etc.), pero ahora disfruta de un capital financiero relevante. El camino que lleve a planificar las finanzas se puede empezar desde cualquier edad, pero lo conveniente es establecer los objetivos lo antes posible, el propósito es planear con el fin de mejorar la actual situación económica y para ello se deben controlar y a la vez clasificar los ingresos y los gastos, teniendo en cuenta el ahorro y el desarrollo de hábitos financieros, lo cual se convertirá una disciplina que favorezca a cada persona en pro de su libertad financiera (Zapata, 2020).

Al hablar de finanzas personales se viene a la mente el concepto de proceso administrativo, es decir, ejecutar la actividad de planeación, con el objetivo de tener un éxito en la economía familiar o personal, es decir, que realizar una buena planeación sistematizada con indicadores reales, y considerando el entorno económico de cada persona, el llevar a cabo un registro de los gastos y de las deudas, así como de las inversiones permitirá obtener un panorama amplio para la

toma de decisiones (Reus y Garza, 2015). Al hablar de líneas del tiempo, Raga (2017) nos muestra las etapas del ciclo de vida de una persona, según sea su ingreso, ingresos, los ahorros y los gastos.

En la figura 2 se observa el ciclo de vida de una persona momentos distintos. Este ciclo de vida determina las decisiones financieras, la acumulación de riqueza es relativa con el tiempo y trabajo, la fase uno es el consumo inicial, la fase dos hace referencia a que conforme pase el tiempo la persona genera riqueza, la fase tres, sin tener gastos de hijos, se genera más riqueza y la fase cuatro la riqueza neta total.

Figura 2. Las fases por edad



Fuente: Raga (2017).

El ciclo de vida implica una evolución en cada individuo: mientras los jóvenes se ocupan de su educación, la generación de activos, el matrimonio, las decisiones estarán basadas en la

centradas en la inversión y el crédito a través de una vida laboral llena de retos, hasta que llegue el momento de disfrutar su vejez con su jubilación (Raga, 2017).

### **2.13. ¿Qué se entiende por inteligencia financiera?**

La inteligencia financiera va de la mano con la educación financiera, ya que se aplican métodos financieros para el beneficio de las personas, a favor de aumentar sus ingresos a través de inversiones rentables. El manejar alguna cuenta de ahorro y usarla como una herramienta financiera en pro de una mejora progresiva; estas prácticas individuales cuando se ejecutan de manera eficaz, es decir, para hacer crecer los mayores dividendos posibles en su economía y los mantiene de manera creciente, nos estamos refiriendo a la inteligencia financiera (Zapata, 2020).

Cuando una persona posee activos, se dice que cuenta con independencia financiera. Una persona con conocimientos financieros es una persona financieramente independiente. Esto no significa que la persona no tenga un trabajo, sino que la persona no trabaja de esa manera, y sus activos (capital) funcionan para él generando el flujo de caja necesario para su solvencia económica (Kiyosaki, 1997). Cabe destacar que todos tenemos inteligencia financiera, pero es importante mejorarla, por lo que esto significa que enfrentarse al comportamiento de esa persona, participa y se compromete con el crecimiento monetario y económico de manera constante o permanente (Zapata, 2020).

#### **2.14. ¿Qué caracteriza a las finanzas saludables?**

Cuando una persona tiene la inquietud de montar un negocio, lo hace con la intención de generar riqueza, el término finanzas denomina al conjunto de actividades que ayudan a un manejo eficiente del capital, a través del tiempo y bajo las condiciones de riesgo que se presenten, todo con el resultado de generar ganancias para los interesados (Briceño, 2009). El término de finanzas es amplio y dinámico y afecta la vida de los seres humanos. Gitman (2003) define a las finanzas como el arte y la ciencia de administrar el dinero. Casi todo los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero y lo gastan o lo invierten. Las finanzas se ocupan del proceso, de las instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en las transferencias de dinero entre individuos, empresas y gobierno.

Las finanzas como disciplina científica según afirma (Bodie y Merton, 2004) consiste en asignar los recursos a lo largo del tiempo en condiciones inciertas; existen tres pilares que analizan las finanzas: la optimización del tiempo, la valuación de los activos que lo conforman y la administración del riesgo. El factor más importante para las finanzas saludables es establecer el presente y el futuro de cada persona en términos financieros, y el punto de partida para empezar a trabajar la educación financiera es aplicar la inteligencia financiera en todas las decisiones personales para alcanzar los resultados establecidos (Zapata, 2020). A la vez este mismo autor nos comenta que la planificación financiera es un proceso de constante seguimiento y control, pues es el cálculo del dinero materializándolo en las metas propuestas durante los siguientes años, es por eso que adquirir una disciplina entorno a nuestros hábitos financieros, constituye un medio para contar con finanzas saludables.

## **2.15. La toma de decisiones en las finanzas personales**

La toma de decisiones financieras no se refiere solamente a un concepto empresarial, se basa en cálculos y análisis matemáticos para determinar si una inversión es adecuada para el rendimiento del capital de la empresa. El mismo método debe practicarse a nivel individual, porque desde el punto de vista de la lectura, esto nos ayudará a pensar mejor a la hora de invertir dinero, lo que determinará la eficiencia de los gastos e inversiones diarias que realizan las personas (Zapata, 2020). La ausencia de una educación financiera incide en que las personas caigan en “operaciones financieras” de alto riesgo a con altos costos, dado que en su entorno social observan y opinan que es benéfico, o simplemente sugieren hacerlo porque es algo que va a dar resultado sin tener en cuenta algún soporte de información (Zicari, 2008).

De acuerdo con (Delgado 2009), la planeación financiera puede alcanzar objetivos financieros de acuerdo al entorno económico, social y financiero del entorno en el que operan. En la actualidad existen variables que pueden afectar la toma de decisiones financieras acertadas, un ejemplo sería la inflación, así como los impuestos y los ciclos económicos en el país y que pudieran afectar el éxito financiero planeado. El éxito financiero se verá reflejado se toman buenas decisiones, pero sobre todo si se adopta un plan financiero que permita visualizar, controlar los análisis marginales y los costos de oportunidad en la toma de decisiones de índole financiera.

Tomar decisiones asertivas mejora los procesos de planeación, por lo que contar con una cultura financiera, contar con hábitos y formas de organizar los recursos económicos, favorecerá el uso efectivo del dinero, pues la planeación financiera de una manera ordenada y sistematizada permitirá tener un superávit financiero y una mejor calidad de vida (Reus y Garza, 2015).

En el 2008 se vivió una crisis financiera donde se enfatizó la educación financiera en la población, pues los estudios de analfabetismo financiero y los cambios constantes a nivel mundial era tan preocupantes, que los individuos se volvieron más vulnerables en la toma de decisiones personales. Ante esos cambios constantes, se desconocían temas básicos financieros siendo imposible tomar decisiones óptimas para su acontecer de la vida económica de los países e individuos (Velecela, Vallejo y Jara, 2017). Es así que se planteó la necesidad de incluir en el currículo académico de los jóvenes material sobre cultura financiera, dando origen a un individuo alfabetizado que estuviera en mejores condiciones para la toma de decisiones. Actualmente existen organismos que han asumido el estudio de temas referentes a analfabetismo financiero, entre las más relevantes son la Organización para la Cooperación y Desarrollo (OCDE) y el Programa Internacional para la Evaluación del Estudiante (PISA) (Velecela, Vallejo y Jara, 2017).

### **CAPÍTULO 3. DISEÑO METODOLÓGICO**

Una vez concluido el planteamiento del problema, es necesario definir el alcance de la investigación y la formulación de las hipótesis. El investigador debe desarrollar las preguntas de investigación que le apoyen en lo particular a su estudio, el diseño se refiere a la estrategia a desarrollar para obtener la información deseada que apoye y sustente la investigación. La definición de investigación de acuerdo con (Básico y Guerrero 1984), señala que es una actividad que va dirigida a la solución de problemas, cuyo objetivo consiste en hallar respuestas a preguntas mediante el empleo de procesos científicos.

Desde luego, en cualquier tipo de investigación el diseño se debe ajustar ante posibles contingencias o cambios en la situación. Por su interés, la estrategia de estudio que se elija determinará el enfoque, ya que éste determina su diseño, el proceso propuesto a la comunidad, la información generada, la forma como se trabajará con la comunidad y el lugar del profesional interventor (Escalada, 2004).

El método de estudio de caso es una herramienta valiosa de investigación y su fortaleza se expresa a través del mismo ya que mide y registra la conducta de las personas involucradas en el fenómeno a estudiar, mientras que los métodos cuantitativos solo se centran en información verbal obtenida por medio de cuestionarios o encuestas (Yin, 1989). Además, en el método de estudio de cada caso, los datos o información pueden ser obtenidos desde una fuente de información, tanto cualitativas como cuantitativas; esto se expresa: documentos, registros de archivos, entrevistas directas, observación directa, observación de los participantes e instalaciones u objetos físicos (Chetty, 1996).

### **3.1. Enfoques metodológicos de la investigación**

Existen enfoques metodológicos que demuestran diferentes variantes estos son llamados: enfoque cualitativo, enfoque cuantitativo y los enfoques mixtos. De estos enfoques los que más sobresalen son lo enfoques cualitativos y cuantitativo, ambos se diferencian por su lógica interna para recoger diferentes tipos de información (Cauas, 2015). Debemos de considerar que, dentro de la investigación de un estudio de caso como enfoque metodológico, la intención es dar respuesta a cómo y porqué ocurren el o los hechos, focalizando a los fenómenos en estudio desde múltiples perspectivas, haciendo que la exploración sea en forma más profunda y el conocimiento obtenido sea más amplio (Chaves y Weiler 2016).

La diferencia fundamental entre éstos es que el enfoque cuantitativo que estudia la relación entre variables cuantitativas, es decir, medibles numéricamente, mientras que la variable cualitativa se enfoca a comprender y profundizar los fenómenos, desde la perspectiva de los participantes en un en relación con el contexto. Esta investigación tiene un enfoque cuantitativo porque se aplicará un cuestionario con preguntas de tipo escala, las cuales se convierten en variables medibles cuantitativamente. Las preguntas que conforman el instrumento son de tipo cerrada. Se trata de y un estudio exploratorio que pretende indagar sobre el nivel de cultura financiera en estudiantes de posgrado de un Centro de Investigación de una Universidad Pública en San Luis Potosí.

#### **3.1.1. Enfoque cualitativo**

En la investigación cualitativa se utiliza preferente o exclusivamente información de tipo cualitativo cuyo análisis plantea lograr descripciones detalladas de los fenómenos estudiados (Cauas, 2015). El enfoque cualitativo, por lo general se utiliza en un primer ámbito para descubrir preguntas de investigación, en muchos casos, pero no necesariamente, en esta se muestran hipótesis

o suposiciones teóricas, casi siempre se basan en métodos de recolección de datos no medibles, es decir, sin escalas numéricas, como, por ejemplo, las descripciones y observaciones. En la mayoría de los casos, las preguntas e hipótesis surgen como parte del proceso de investigación y se mueve entre la interpretación y el desarrollo de teorías (Chaves y Weiler, 2016).

Para (Hernández, Fernández y Baptista, 2010) será un proceso que requiere la recolección de datos sin una medición numérica, mientras que para (Blasco y Perez,2007) el enfoque cualitativo estudia una realidad en su contexto natural, es decir, tal y como sucede, sacando e interpretando fenómenos de acuerdo con los objetos implicados .

### **3.1.2. Enfoque cuantitativo**

La investigación cuantitativa utiliza preferente información cuantificable, es decir, las variables dentro de la información recolectada, se pueden medir por medio de números enteros o continuos (Cauas, 2015). De acuerdo a lo estudiado por (Hernández, Fernández y Baptista 2010) dentro del enfoque cuantitativo, la calidad de una investigación se encuentra relacionada con el grado en que se aplica el diseño, tal como fue preconcebido (particularmente en el caso de los experimentos). A su vez el enfoque cualitativo, utiliza la búsqueda y el análisis de información para contestar preguntas de investigación y probar así hipótesis que han sido establecidas previamente, la mayor confianza radica en la información numérica y frecuencia del uso de estadísticas para establecer patrones de comportamiento de una población (Stoecker, Miles y Huberman, 1994). El enfoque cuantitativo trabaja sobre la base de una medición numérica, utiliza la observación del proceso en forma de recolección de datos y los analiza para responder a las preguntas de investigación, utilizando estadística, medición de parámetros, la obtención de frecuencias y estadígrafos de una población (Ortega, 2018).

### **3.1.3. Enfoque mixto**

En el enfoque mixto, el investigador utiliza las técnicas de los enfoques cuantitativos y cualitativos, y de acuerdo con Hernández, Fernández y Batista (2010), la investigación mixta no tiene como finalidad remplazar a la investigación cuantitativa ni a la investigación cualitativa, sino utilizar las fortalezas de ambos tipos de investigación, combinándolas y tratando de minimizar sus debilidades potenciales.

Este enfoque mixto busca dar respuesta a un problema de investigación desde un diseño concurrente, secuencial, de conversión o de integración según sean los logros planteados (Ortega, 2018). Ya en el pasado, (Jick 1979) introdujo términos básicos de los diseños mixtos al realizar técnicas e instrumentos proporcionados por los paradigmas positivistas y naturalistas para la recolección de datos, dando como resultado un lugar prioritario a la triangulación de los mismos.

### **3.2. Tipos de investigación**

El diseño de la investigación se refiere al conjunto de métodos seleccionados por el investigador tanto para la búsqueda de nuevos hechos, como para la determinación de sus conexiones. (Baena 2017) refiere que la investigación científica tiene como principal objetivo dar respuestas inteligibles, confiables y válidas a preguntas específicas o problema de investigación. Las respuestas se dan por lo general en términos de qué (o cómo), dónde, cuándo, de dónde y porqué, sin embargo, no toda investigación tiene el propósito de dar respuesta a las interrogantes, toda investigación comienza pues, con algún interrogante que tratará de ser resuelto.

La investigación puede ser de varios tipos, según los fines de interés, el investigador puede optar por el que mejor aplique a la investigación a realizar, clasificar una investigación de tipo descriptiva, exploratoria o explicativa tiene que ver con la profundidad de la misma; es decir, según

el nivel de conocimiento que se desea alcanzar. Para el tema que planteamos acerca de cultura financiera de los estudiantes, podemos definir que utilizaremos la investigación descriptiva a un nivel exploratorio, dado que se analizará la información recolectada en el instrumento de investigación, los cuales son convertidos en parámetros cada una de las preguntas realizadas a los encuestados.

### **3.2.1 Investigación Exploratoria**

La investigación exploratoria se centra en la explicación de algún tema de interés, el objetivo implica conclusiones tentativas, por eso es importante que esto se indique, los lectores deben saber que la intención es solamente indagar el estado de una situación específica (Baena, 2017). Por lo general, este tipo de investigación es útil en la toma de decisiones. Según (Hernández, Fernández y Baptista 2010), los estudios exploratorios son de utilidad para preparar el terreno, y por lo común anteceden a investigaciones con alcances descriptivos, correlacionales o explicativos.

### **3.2.2 Investigación Descriptiva**

Según los autores (Hernández, Fernández y Baptista 2010), la investigación a nivel descriptivo se utiliza como su nombre lo indica, para describir la realidad de las situaciones, personas y eventos que se estén abordando y que se pretenda analizar. Su esencia es plantear lo más relevante de un hecho o situación concreta el investigador, por su parte, debe definir su análisis y los procesos que involucrará el mismo. Sus rasgos principales son examinar las características del tema a investigar, definirlo y formular hipótesis, seleccionar la técnica para la recolección de datos y las fuentes a consultar. Los estudios descriptivos buscan específicamente las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis (Hernández, Fernández y Baptista 2010).

### **3.2.3 Investigación correlacional**

La investigación de tipo correlacional o explicativa busca explicar las causas que originaron la situación analizada. Se podría decir que es la interpretación de una realidad o la explicación del por qué y para qué del objeto de estudio; a fin de ampliar el “¿Qué?” de la investigación exploratoria y el “¿cómo?” de la investigación descriptiva. Esta investigación busca establecer las causas en distintos tipos de estudio, estableciendo conclusiones y explicaciones para enriquecer o esclarecer las teorías. Según los autores Hernández, Fernández y Baptista (2010) los estudios de investigación correlacional pretenden asociar variables mediante un patrón predecible para un grupo o población. Este tipo de estudios tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular.

### **3.3. Metodología de investigación**

Para determinar el proceso metodológico se ha optado por realizar un estudio exploratorio-descriptivo enfocado a la muestra de estudio que pretende analizar el nivel de educación financiera en los estudiantes universitarios. El cuestionario que se aplicará contiene características socio-demográficas de los estudiantes de posgrado, propias con los temas de interés: administración de su dinero, conocimiento de los créditos bancarios, uso y manejo de productos de servicios financieros y concepto básico de conocimientos financieros.

### **3.4. Muestra de estudio**

Se conformó una muestra de 155 estudiantes de posgrado en el área de negocios de un Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de una Universidad Pública en San Luis Potosí. El periodo de aplicación de los cuestionarios fue de mayo a agosto del año 2020. Se aplicó el instrumento de

investigación a los alumnos inscritos durante este periodo, aplicándolo a los cinco programas de maestrías que se incluyen actualmente:

- ✓ Maestría en Administración Financiera
- ✓ Maestría en Dirección Empresarial
- ✓ Maestría en Administración con Énfasis en Negocios
- ✓ Maestría en Administración con Énfasis en Impuestos
- ✓ Maestría en Administración con Énfasis en Gestión Pública

Para la recolección de la información de este trabajo de investigación se aplicaron cuestionarios por medio de la aplicación Google Drive a los estudiantes que se encontraban activos e inscritos. El presente instrumento pretende evidenciar el nivel de cultura financiera en los alumnos seleccionados, a la vez los datos obtenidos se analizarán a través del programa estadístico IBM SPSS Statistics. El instrumento de investigación fue enviado por medio de liga a los correos de los alumnos inscritos del periodo 2020 y 2021, por medio del apoyo del responsable de Servicios Escolares de la Entidad Académica.

### **3.5 Instrumento de investigación**

El diseño del instrumento está integrado por 24 preguntas y se divide en dos secciones, la primera referida a las características demográficas de la muestra de estudio, variables como edad, género, ocupación, escolaridad y estado civil lo conforman. La segunda sección está conformada por 20 preguntas dirigidas a analizar el nivel de cultura financiera.

El resto del cuestionario integrado de 20 preguntas se divide en tres secciones:

1) La administración del dinero y crédito (es decir cuál es su principal fuente de ingresos, quien toma las decisiones financieras en casa, y si se lleva algún registro de los ingresos y gastos, los objetivos a futuro y como se manejan los pagos de tarjetas).

2) La planeación a corto y mediano plazo (con qué frecuencia respetan el presupuesto, como se cubren las deudas, que porcentaje se ahorra de los ingresos, a quien acuden para pedir un préstamo, por cuales razones se administra un crédito).

3) Conocimiento básico de los conceptos financieros (conocimiento de cómo trabajan los bancos, percepción de los bancos, conocimiento de productos y servicios financieros, que temas desconocen de las finanzas personales, como encontrar información sobre productos y servicios financieros, cual es la percepción del dinero frente a los encuestados).

### **3.6. Validez y confiabilidad del instrumento de investigación**

Para validar y asegurar la confiabilidad del instrumento de investigación adoptado en este trabajo, se basó en el estudio realizado por (Briano, Quevedo y Castañón, 2016) quienes realizaron un estudio para medir la cultura financiera en estudiantes universitarios, aplicando una encuesta a 207 estudiantes demostraron que un 58% de los encuestados acostumbra llevar un registro de sus gastos, mientras que un 41.5% no lo hace, en un resultado general se observa que no tienen un conocimiento de cómo invertir en el tema de instrumentos financieros, respecto a los medios de pago que utilizan los estudiantes 63.1 pagan en efectivo, 23.3% usa su tarjeta de débito y solo 11.2% utilizan tarjeta de crédito para realizar sus pagos. De acuerdo a esta investigación, es relevante mencionar que 33.2% de los encuestados cuentan con un plan de ahorro para el retiro,

mientras que el 66.8% no cuentan con ningún plan, en un nivel general, los encuestados están preparados para tomar buenas decisiones para llevar la administración del dinero.

El instrumento utilizado por el estudio de (Briano, Quevedo y Castañón 2016), fue validado a través de la aplicación a una muestra piloto y se conformó a su vez por instrumentos validados previamente en estudios aplicados en otros contextos internacionales.

### **3.7. Instrumento de investigación**

El presente cuestionario permite conocer el grado de conocimientos que tiene el alumnado de la división de estudios de posgrado, en referencia a sus finanzas personales, así como el uso y manejo del dinero respecto a los ingresos y gastos. Toda información recabada será tratada de manera confidencial y solo será usada para fines académicos. Se pretende realizar un estudio a profundidad de todas y cada una de las preguntas aplicadas con el fin de tener un panorama amplio sobre el presente estudio, se deberán incluir tablas y gráficos porcentuales de cada canal y cada pregunta del cuestionario que se aplicará.

## *Cuestionario de Cultura Financiera*

### **I. Información general**

1. Edad: \_\_\_\_\_

2. Sexo:

### **2. Sexo de los encuestados:**

Femenino \_\_\_\_\_ Masculino \_\_\_\_\_

### **3. Énfasis de Maestría:**

- Maestría en Administración Negocios
- Maestría en Dirección Empresarial
- Maestría en Administración con Énfasis en Negocios

- Maestría en Financiera
- Maestría en Administración con Énfasis en Gestión Pública

**4. Actualmente te encuentras laborando**

Sí \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_

**Administración del dinero y del crédito**

**I.- ¿Quién en tu casa es el responsable de manejar el dinero?**

- Yo mismo
- Mi pareja
- Mi pareja y yo
- Mis padres
- Otro familiar que vive en el hogar

**2.- Puedes mencionar tu principal fuente de ingresos**

- Empleo actual
- Mis padres
- Mis rentas
- Mis familiares
- Mi negocio propio

**3.- ¿Acostumbras llevar algún registro de tus gastos y egresos mensuales?**

- Si
- No

**4- De la siguiente lista a quien has pedido dinero puedes seleccionar varias opciones**

- Regularmente a mi tarjeta de crédito.
- A un conocido que presta dinero
- A mis padres
- En mi propio trabajo
- A un familiar

**5.- ¿manejas alguna tarjeta de crédito?**

- Si
- No

**6- ¿Cuándo usas tu tarjeta de crédito?**

- No uso tarjeta de crédito
- Pago el mínimo en tiempo
- Pago el total de mis tarjetas de crédito
- Pago más del mínimo en tiempo

**7.- ¿Cuál es tu ingreso mensual aproximado?**

- \$5000 - \$ 9,999.
- \$10,000 - \$14,999
- \$15,000 - \$19,999
- \$20,000 - \$24,999
- \$25,000 - \$30,000
- \$30,000 o más.

**Planeación a corto y mediano plazo**

**1- Coloca el grado de importancia cuando cubres un gasto no planeado que sale de tu presupuesto.**

- De mis propios ingresos
- Pido préstamo algún conocido.
- Reduzco mis gastos
- Utilizo mi tarjeta de crédito
- Utilizo mis ahorros.

**2- Enumera en orden de importancia, tus metas económicas principales dentro de cinco años.**

- Viajar por el mundo
- Comprar una casa.
- Tener mi propio negocio
- Vivir de mis rentas
- Conseguir un empleo mejor económicamente

**3- ¿Con que frecuencia realizas compras que salen de tu presupuesto?**

- No muy frecuentemente

- Pocas veces
- Frecuentemente
- Casi siempre
- Muy frecuentemente

**4- ¿Te sobra dinero al finalizar la quincena o el mes?**

- No muy frecuentemente
- Pocas veces
- Frecuentemente
- Casi siempre
- Muy frecuentemente

**5- ¿Cuentas con un plan de ahorro para el retiro?**

- Si
- No

**6- ¿Has planeado o pensado hacer un plan de ahorro para tu retiro?**

- Si
- No

**6- ¿Has planeado o pensado hacer un plan de ahorro para tu retiro?**

- Si
- No

**Conocimiento básico de conceptos financieros.**

**1- ¿Qué es para ti la educación financiera?**

- Distribuir bien mi dinero
- Saber prevenir
- Saber hacer mis cuentas y tener un registro de ellas
- Entender el estado de mis finanzas personales
- Conocimiento en general
- No lo se

**2- ¿Cuál crees que sea la función de un banco?**

- Guardar el dinero de una manera segura
- Otorgar créditos
- Administre mi dinero
- Hacer crecer mi dinero
- Proteger e incrementar tu patrimonio
- No lo se

**3- Si haz utilizados bancos ¿Qué imagen y confianza tienes hacia ellos?**

- Muy mala
- Mala
- Regular
- Buena
- Muy buena

**4- ¿Sobre qué temas de finanzas personales estas interesado en conocer?**

- Ahorro
- Inversiones financieras
- Inversiones en negocios
- Inversiones en bienes raíces
- Créditos
- No estoy interesado

**5- Para ti ¿que representa el dinero?**

- Seguridad personal
- Independencia y libertad
- Medio de intercambio financiero
- Éxito
- Poder y grandeza

**6- ¿Cómo consideras tu situación financiera?**

- Muy mala
- Mala
- Regular
- Buena
- Muy buena

**7- ¿Consideras estar preparado para tomar decisiones acerca del uso del dinero?**

- Muy de acuerdo
- De acuerdo
- Casi de acuerdo
- Poco de acuerdo
- Nada de acuerdo

## CAPÍTULO 4. ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 4.1. Análisis Descriptivo

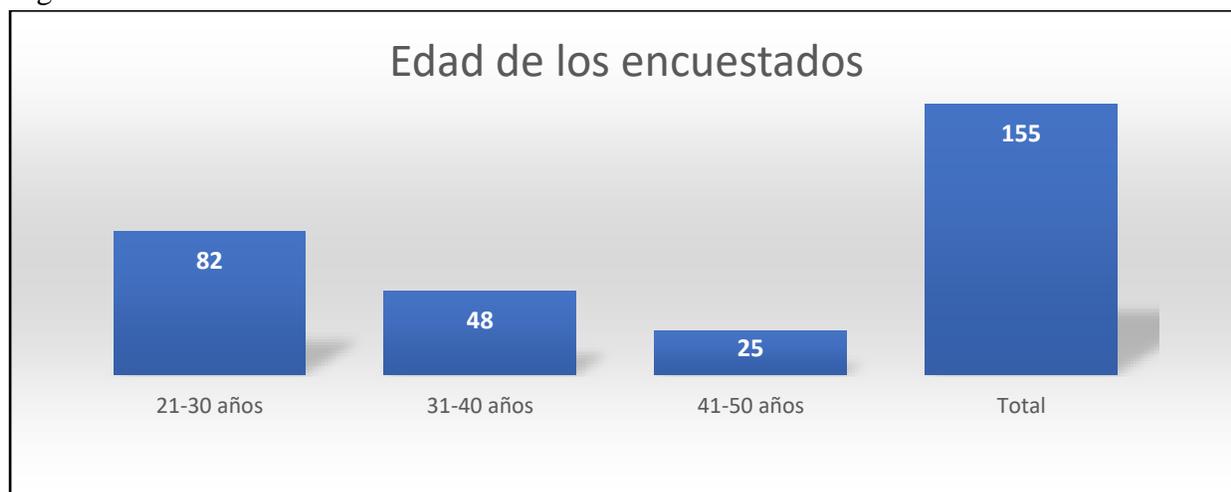
Para conocer la información general de la muestra a la que se aplicó el estudio, en la tabla 3 se describe el tamaño de la muestra, la cual se conforma por 155 estudiantes con edades que van en un rango dividido en tres grupos, de 21-30 años con un total de 82 alumnos representando el 53%, de 31- 40 años representados por 48 alumnos reflejando 31% de la muestra, y el rango de 41 a más de 50 años con solamente 25 alumnos denotando un 16% de total de alumnos. La figura 3 muestra los datos gráficamente.

Tabla 3. Rango de edad de los encuestados

Rango de edad de los encuestados	Frecuencia	Porcentaje
21-30 años	82	53
31-40 años	48	31
41-50 años	25	16
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>100%</b>

Fuente de elaboración propia

Figura 3: Edad de los encuestados



Fuente: Elaboración propia

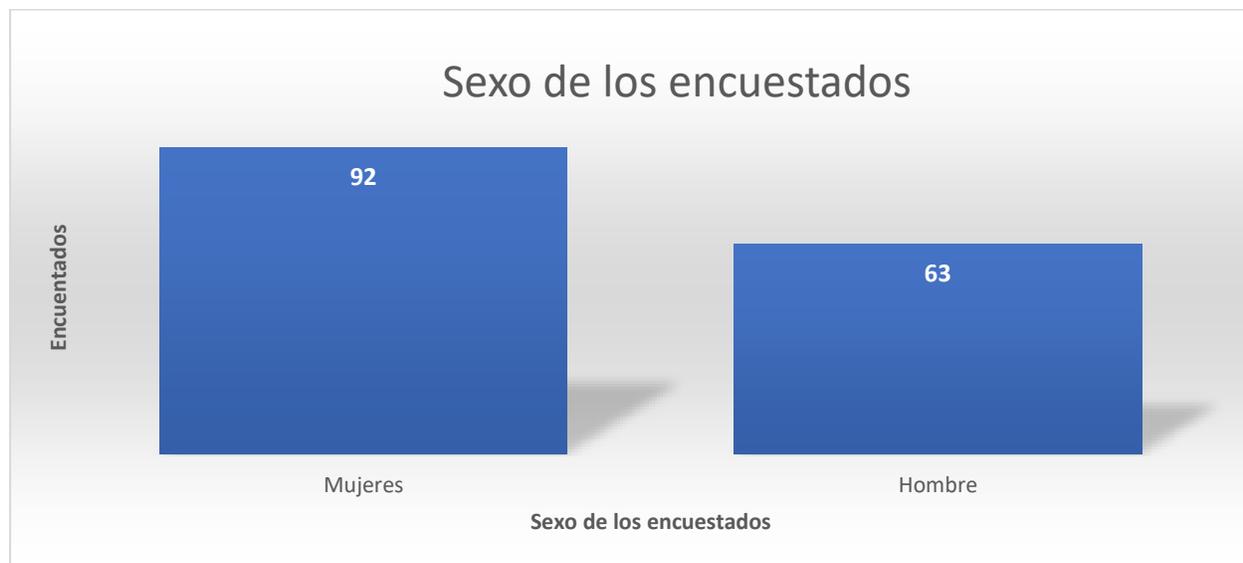
Otra de las variables generales es conocer el sexo de la muestra, conformada por un total de 92 mujeres y 63 hombres representando el 59% y 41% respectivamente. Del total de la muestra de 155 encuestados, se observan más mujeres que hombres estudiando un posgrado en un centro de investigación de una universidad pública.

Tabla 4: Sexo de los encuestados representados en porcentajes.

Sexo de los encuestados	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Mujeres	92	59	59	59
Hombre	63	41	41	41
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia.

Figura 4: Sexo de los encuestados



Fuente: Elaboración propia.

Otra de las dos secciones del instrumento, está referida a las características demográficas de la población de estudio, variables como edad, género y escolaridad la conforman. Se observa una mayor participación de mujeres en la Maestría de Administración Financiera con un total de 27 féminas, quienes representan el 63% del total, y en lo que respecta a los hombres, la Maestría de Énfasis en Negocios está representada por 18 hombres, es decir, el 60% del total de encuestados en ese programa.

A su vez podemos observar que del total de 155 alumnos, 136 de ellos se encuentran trabajando, mientras que 19 estudiantes no lo hacen, respecto a la variable género, 84 mujeres laboran mientras que 8 están desempleadas, al sexo masculino evidencia que 52 hombres se encuentran laborando mientras que 11 no lo hacen, es decir, el 8.7% de las mujeres no se encuentran laborando y el 17.5% en el caso de los hombre no tienen un empleo.

Tabla 5: Variables de escolaridad y activos laboralmente.

		Sexo de los encuestados			
		Mujeres		Hombre	
		Recuento	%	Recuento	%
Programa de Maestría que estudian los encuestados	Maestría en Administración con Énfasis en Gestión Pública	22	75.9 %	7	24.1 %
	Maestría en Administración con Énfasis en Impuestos	16	53.3 %	14	46.7 %
	Maestría en Administración con Énfasis en Negocios	12	40.0 %	18	60.0 %
	Maestría en Administración Financiera	27	62.8 %	16	37.2 %
	Maestría en Dirección Empresarial	15	65.2 %	8	34.8 %
		92		63	155

Actualmente ¿el encuestado se encuentra laborando?	SI	84	91.3 %	52	82.5 %
	NO	8	8.7%	11	17.5 %
		92		63	155

Fuente: Elaboración propia.

El segundo grupo de variables nos muestra la administración del dinero y crédito enfocándonos en la principal fuente de ingresos y quién toma las decisiones financieras en casa, también el uso y manejo de tarjetas de crédito. Como primera variable podemos comentar que en el hogar de los encuestados, el 49% de mujeres y el 44% de hombres son los responsables de manejar su propio dinero sin depender de otra persona. La segunda variable que refiere a la fuente de ingreso de los encuestados, nos permite observar que el empleo actual es manejado como prioridad con un 62% en mujeres y 38% para los hombres. La tercera variable es si el encuestado acostumbra llevar un registro de sus gastos lo que se ve representado con un 59% por parte de las mujeres y 41% por parte de los hombres.

Tabla 6: Variables de estudio de la administración del dinero y el crédito.

Variables de estudio	Sexo de los encuestados				
	Mujeres		Hombre		
	Recuento	%	Recuento	%	
En casa de los encuestados ¿quién es el responsable de manejar el dinero?	Mi pareja y yo	19	63%	11	37%
	Mis padres	29	78%	8	22%
	Otro familiar que vive en el hogar	2	100%	0	0%
	Yo mismo	42	49%	44	51%
¿Cuál es la fuente de ingreso de los encuestados?	Empleo actual	68	62%	42	38%
	Mi negocio propio	18	53%	16	47%
	Mis padres	5	56%	4	44%
	Mis rentas	1	50%	1	50%
El encuestado ¿acostumbra llevar algún registro de sus gastos?	NO	32	60%	21	40%
	SI	60	59%	42	41%
De la siguiente lista ¿a quién has pedido dinero?	A mis padres	26	67%	13	33%
	A un conocido que presta dinero	4	57%	3	43%
	A un familiar	7	64%	4	36%
	En mi propio trabajo	3	60%	2	40%
	Regularmente a mi tarjeta de crédito	52	56%	41	44%
Los encuestados ¿manejan tarjeta de crédito?	SI	57	58%	41	42%
	NO	35	61%	22	39%
El encuestados ¿cuándo hace uso de su tarjeta de crédito?	No uso tarjeta de crédito	35	64%	20	36%
	Pago el mínimo en tiempo.	2	40%	3	60%
	Pago el total de mis tarjetas de crédito.	49	56%	38	44%
	Pago más del mínimo en tiempo	6	75%	2	25%
¿Cuál es el ingreso de los encuestados?	\$5000 - \$ 9,999.	20	77%	6	23%
	\$10,000 - \$14,999	29	71%	12	29%
	\$15,000 - \$19,999	8	40%	12	60%
	\$20,000 - \$24,999	15	63%	9	38%
	\$25,000 - \$29,999	3	43%	4	57%
	\$30,000 o más.	17	46%	20	54%

Fuente: Elaboración propia.

Dentro de la cuarta variable podemos observar que las mujeres hacen recurrir más frecuentemente a solicitar dinero prestado, tanto a sus padres, conocidos, familiares, entre otros. Lo mismo se observa en el uso de las tarjetas de crédito, en donde las mujeres hacen un mayor uso de éstas, en comparación con los hombres (58% vs 42%). La quinta variable de la tabla nos muestra que solamente 35 mujeres y 22 hombres de los encuestados no manejan ninguna tarjeta de crédito es decir 57 personas desconocen o no hacen uso de esta herramienta financiera. La sexta variable nos muestra que los 98 encuestados pagan el total de sus tarjetas de crédito cuando hacen uso de ellas y por último, la séptima variable corresponde al ingreso de los encuestados, los resultados muestran que las mujeres obtienen menores niveles de ingresos 77% un rango entre 5,000 y 10,000 pesos vs un 25% en el caso de los hombres, mientras que en los rangos de ingresos más altos, de \$30,000 o más, el 54% de los hombres lo obtienen, mientras que solamente el 46% de las mujeres pueden acceder a este nivel de ingreso.

El tercer grupo de variables fue seleccionado por el grado de importancia que representa para el alumnado cuando se cubre un gasto no planeado. La tabla 7 muestra que para las mujeres más importante es que ese gasto sea cubierto por sus propios ingresos (69% del total), mientras que solamente el 31% de los hombres lo considera relevante. El 24% de los varones tienen una preferencia por utilizar sus ahorros, mientras que el 56% de las mujeres prefieren esta estrategia.

Tabla 7: Orden de importancia al cubrir un gasto no planeado fuera del presupuesto.

Variable de estudio		Sexo de los encuestados			
		Mujeres		Hombre	
		Recuent	%	Recuent	%
<b>Orden de importancia cuando cubres un gasto no planeado que sale de tu presupuesto</b>	De mis propios ingresos	36	69%	16	31%
	Pido préstamo de algún conocido	5	71%	2	29%
	Reduzco mis gastos	15	58%	11	42%
	Utilizo mi tarjeta de crédito	5	33%	10	67%
	Utilizo mis ahorros	31	56%	24	44%

Fuente: Elaboración propia.

Variable de estudio		Sexo de los encuestados			
		Mujeres		Hombre	
		Recuent	%	Recuent	%
<b>Enumera en orden de importancia, tus metas económicas principales dentro de cinco años.</b>	Comprar mi propia casa.	24	59%	17	42%
	Conseguir un empleo mejor económicamente	22	55%	18	45%
	Tener mi propio negocio	28	56%	22	44%
	Viajar por el mundo	16	76%	5	24%
	Vivir de mis rentas	2	67%	1	33%

Tabla 8: Orden de importancia, de tus metas económica principales dentro de cinco años.

Fuente: Elaboración propia.

Dentro de este grupo también tenemos en cuenta el orden de importancia de las metas económicas principales que los encuestados visualizan para dentro de cinco años, dando como información que 28 mujeres (56%) quieren abrir su negocio propio vs 22 hombres (44%); se observan 24 mujeres que desean adquirir su propia casa (59%) vs 17 hombres (42%). Se observa que las mujeres prefieren viajar por el mundo (76%) en comparación con los hombres (24%), mientras que el 67% de las mujeres prefieren vivir de sus rentas comprada con el 33% de los hombres.

La tabla 9 evidencia las variables del tercer grupo de parámetros que se refieren a los planes a futuro en un plazo mayor a cinco años; una de estas variables es si los encuestados cuenta con un plan de ahorro para el retiro, dando como resultado que 76 féminas (58%) han planeado tener un plan de ahorro para el retiro, aunque el 65% de ellas no cuentan con un plan de ahorro; por el contrario, 55 varones (42%) han planeado tener un plan de ahorro para el retiro, y de los cuales 36 (46%) ya cuentan con un plan que fomente su economía para su vejez.

Tabla 9: Variables a largo plazo; plan de ahorro para el retiro

Variables de estudio		Sexo de los encuestados			
		Mujeres		Hombre	
		Recuento	%	Recuento	%
<b>El encuestado ¿tiene un plan de ahorro para el retiro?</b>	SI	42	54%	36	46%
	NO	50	65%	27	35%
<b>El encuestado ¿ha planeado realizar un plan de ahorro para el retiro?</b>	SI	76	58%	55	42%
	NO	16	67%	8	33%

Fuente: Elaboración propia.

El último grupo de las variables corresponde al grado de inteligencia básica de los conceptos financieros, esto se podría definir como el conocimiento de cómo trabajan los bancos, percepción de los bancos, conocimiento de productos y servicios financieros, temas sobre finanzas personales y la percepción del dinero. La primera variable es representada por el conocimiento de la educación financiera que poseen los encuestados, de la cuales 56 mujeres (57%) consideran que la educación financiera es la distribución correcta del dinero siendo también similar para los 42 varones que opinan lo mismo, es decir el 43%.

La segunda variable del tercer grupo corresponde a la función que tiene un banco, en donde 24 mujeres encuestadas creen que se refiere a guardar el dinero de una manera segura, seguido de proteger e incrementar el patrimonio, así como para otorgar créditos. Para la población de los

varones 20 de ellos consideran que la función de los bancos es otorgar créditos seguido de proteger e incrementar el patrimonio. La tercera variable del grupo es representada por la imagen que tienen los bancos y la confianza que se tiene de ellos, 34 mujeres (58%) consideran que los bancos tienen una imagen regular, mientras que 26 varones (46%) perciben con buena imagen y confianza a los bancos.

Tabla 10: Variables de inteligencia básica de los conceptos financieros

Variables de estudio		Sexo de los encuestados			
		Mujeres		Hombre	
		Recuento	%	Recuento	%
¿Qué es para el encuestado la educación financiera?	Distribuir bien mi dinero	56	57%	42	43%
	Entender el estado de mis finanzas personales	0	0%	1	100%
	Saber hacer mis cuentas y tener un registro de ellas	21	60%	14	40%
	Saber prevenir	15	75%	5	25%

	No lo se	0	0%	1	100%
<b>Para el encuestado ¿cuál cree que es la función de un banco?</b>	Administre mi dinero	16	80%	4	20%
	Guardar el dinero de una manera segura	24	65%	13	35%
	Hacer crecer mi dinero	10	56%	8	44%
	Otorgar créditos	19	49%	20	51%
	Proteger e incrementar tu patrimonio	20	54%	17	46%
	No lo se	3	75%	1	25%
<b>Si haz utilizados bancos ¿Qué imagen y confianza tienes hacia ellos?</b>	Muy mala	5	100%	0	0%
	Mala	10	71%	4	29%
	Regular	34	58%	25	42%
	Buena	31	54%	26	46%
	Muy buena	12	60%	8	40%
<b>¿Sobre qué temas de finanzas personales estas interesado en conocer?</b>	Ahorro	49	63%	29	37%
	Inversiones en bienes raíces	2	100%	0	0%
	Inversiones en negocios	3	75%	1	25%
	Inversiones financieras	12	55%	10	46%
	No estoy interesado	25	52%	23	48%
<b>Para el encuestado ¿que representa el dinero?</b>	Éxito	0	0%	2	100%

Independencia y libertad	40	56%	32	44%
Medio de intercambio financiero	26	58%	19	42%
Poder y grandeza	1	50%	1	50%
Seguridad personal	25	76%	8	24%

Fuente: Elaboración propia.

Con respecto a los temas de interés que existen en las finanzas personales y en los que está interesado el encuestado, para 49 mujeres (63%) el ahorro es su principal interés, como caso particular 25 (52%) de ellas no están interesadas en conocer nada sobre finanzas personales, para el grupo de los varones, los resultados son similares, siendo 29 hombres (37%) que solamente se interesan en conocer temas de ahorro. Como caso peculiar 23 de los hombres (48%) no están interesados en conocimientos de finanzas personales.

Por último, la variable del grupo el dinero se representa de la siguiente forma, 40 mujeres (56%) creen que el dinero se representa con la independencia y libertad financiera, seguido de medio de intercambio financiero (58%), para 32 varones (44%) la independencia y libertad financiera es primordial seguido de medio de intercambio financiero (42%).

Otras variables se refieren a la planeación a corto plazo, se observa el número de veces que el encuestado realiza compras que salen de su presupuesto, es decir se deja llevar por las emociones que conlleva la moda, las tendencias, etc. En la tabla 11 se observa que frecuentemente las personas realizan compras no previstas y que no estaban planeadas dentro del presupuesto, dando como resultado que 52 individuos del total, es decir el 34% del total de encuestados lo hace frecuentemente, debajo de ellos un grupo no muy lejano de 49 personas representadas por el 32%

no lo hacen frecuentemente y le siguen 35 personas representado por un grupo del 23% solo lo hacen pocas veces.

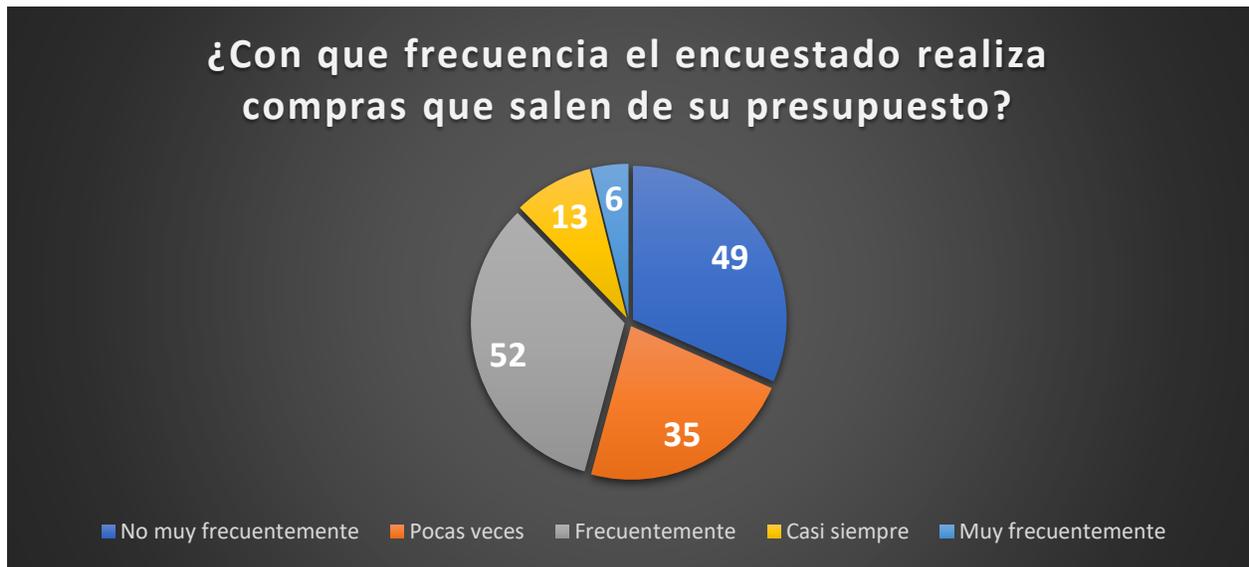
Tabla 11: ¿Con que frecuencia el encuestado realiza compras fuera de su presupuesto?

¿Con que frecuencia el encuestado realiza compras que salen de su presupuesto?			Porcentaje	Porcentaje
	Frecuencia	Porcentaje	válido	acumulado
No muy frecuentemente	49	32	32	32
Pocas veces	35	23	23	54
Frecuentemente	52	34	34	88
Casi siempre	13	8	8	96
Muy frecuentemente	6	4	4	
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia.

En la figura 5 se observan los resultados con mayor relevancia de la variable referida a la frecuencia en que el encuestado compra que salen del presupuesto, los resultados muestran que solamente 6 personas lo hacen muy frecuentemente realizando compras no previstas seguido, de 13 más que también lo hacen casi siempre.

Figura 5: Frecuencia de compras que el encuestado realiza fuera del presupuesto



Fuente: Elaboración propia.

Otra de las variables que está dentro del grupo de planeación a corto plazo es la que se refiere a la pregunta que se hace al encuestado, sobre si le sobra dinero al finalizar la quincena o mes, dando como resultado un factor común, en donde 74 personas, es decir a la mitad de ellas les sobra frecuentemente y el otro resto casi siempre, el valor más alto dio como resultado 30% le sobra muy frecuentemente.

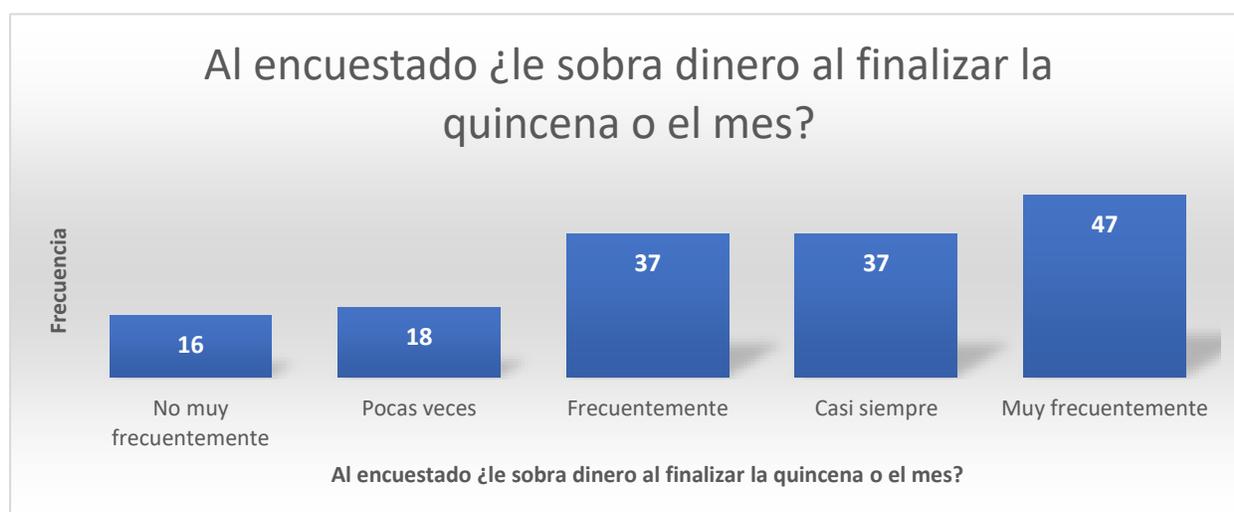
Tabla 12: Al encuestado ¿le sobra dinero al finalizar su quincena o mes?

Al encuestado ¿le sobra dinero al finalizar la quincena o el mes?			Porcentaje	Porcentaje
	Frecuencia	Porcentaje	válido	acumulado
No muy frecuentemente	16	10	10	10
Pocas veces	18	12	12	22
Frecuentemente	37	24	24	46
Casi siempre	37	24	24	70
Muy frecuentemente	47	30	30	
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia.

En la figura 6 se aprecia cada resultado de una manera uniforme, observando también que 16 personas representado por el 10% no les sobra dinero frecuentemente al finalizar la quincena o mes.

Figura 6: ¿Le sobra dinero al encuestado al finalizas la quincena o mes?



Fuente: Elaboración propia.

Una de las variables enfocada en el término de conocimientos básicos de conceptos financieros tiene como análisis como considera el encuestado su situación financiera, dando como resultado lo siguiente: 76 personas, es decir el 49% de los encuestados considera como regular su situación financiera, 7% como mala y el otro 7% como muy buena, reflejando optimismo en los mayores resultados.

Figura 7: ¿Cómo considera tu situación financiera?



Fuente: Elaboración propia.

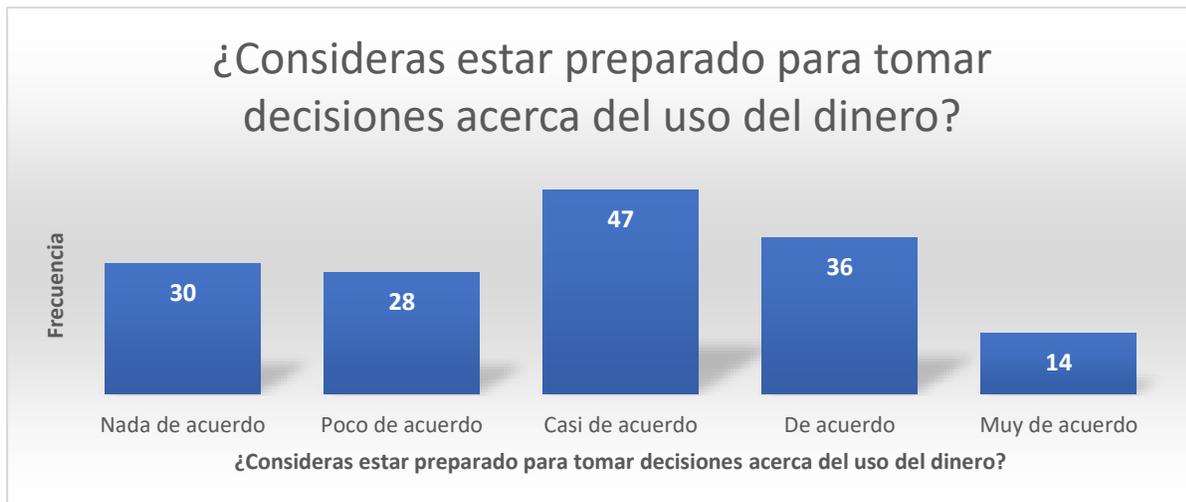
Tabla 13: ¿Cómo considera el encuestado su situación financiera?

¿Cómo consideras tu situación financiera?	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Mala	10	7	7	7
Regular	76	49	49	56
Buena	58	37	37	93
Muy buena	11	7	7	
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia.

Una variable dentro del mismo grupo de los conocimientos básicos de conceptos financieros es si el encuestado se encuentra preparado para tomar decisiones acerca del uso del dinero, de los cuales 47 personas están casi de acuerdo en la toma de sus decisiones de uso del dinero, le siguen 36 personas que está de acuerdo, y solamente 14 personas están muy de acuerdo.

Figura 8: ¿Consideras estar preparado para tomar decisiones acerca del uso del dinero?



Fuente: Elaboración propia.

En la figura 9 se evidencia que el 19% de los encuestados se encuentra en una situación de nada de acuerdo con las decisiones que toma acerca de estar preparado para tomar decisiones acerca del uso del dinero, seguido del 18% que se encuentra poco de acuerdo con el mismo análisis.

Figura 9: ¿Consideras estar preparado para tomar decisiones acerca del uso del dinero? Grafica de pastel



Fuente: Elaboración propia.

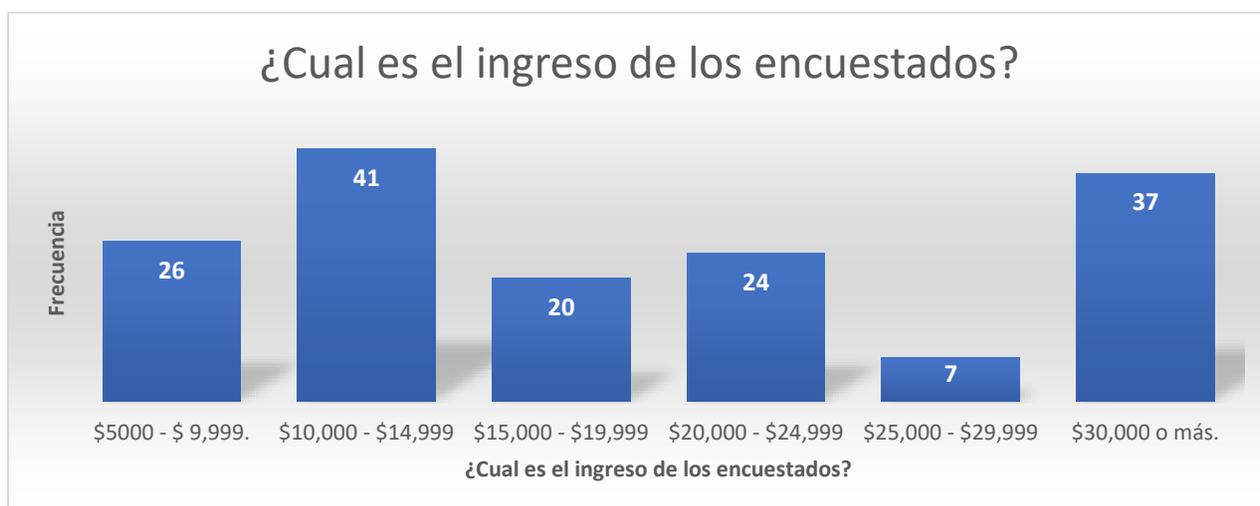
La tabla 14 describe la variable correspondiente al nivel de ingreso de los encuestados. Podemos observar que el ingreso promedio de la mayoría de los encuestados oscila entre los \$10,000 a \$14,999 (27%), seguido de 37 alumnos, es decir, el 24% de los encuestados con ingresos mayores a \$30,000, mientras que solamente el 5% de los encuestas ganan en promedio entre \$25,000 y \$29,999.

Tabla 14: ¿Cuál es el ingreso de los encuestados?

¿Cuál es el ingreso de los encuestados?	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
\$5000- \$ 9,999.	26	17	17
\$10,000- \$14,999	41	27	27
\$15,000- \$19,999	20	13	13
\$20,000- \$24,999	24	16	16
\$25,000- \$29,999	7	5	5
\$30,000 o más.	37	24	24
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia.

Figura 10: ¿Cuál es el ingreso de los encuestados?



Fuente: Elaboración propia.

Es interesante conocer, la fuente de ingreso de los encuestados, el origen de donde provienen sus ingresos para cubrir sus gastos. Como primera instancia tenemos que 110 de los individuos, es decir un 71% vive del sueldo o salario de su empleo actual, seguido de 34 alumnos (22%) viven bajo el ingreso de un negocio propio, debajo de ellos, un 6% que aún viven y dependen de los padres y solamente 2 personas 1% que vive de sus rentas.

Tabla 15: ¿Cuál es la fuente de ingreso de los encuestados?

¿Cuál es la fuente de ingreso de los encuestados?	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Empleo actual	110	71	71
Mi negocio propio	34	22	22
Mis padres	9	6	6
Mis rentas	2	1	1
<b>Total</b>	<b>155</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Fuente: Elaboración propia.

## **CAPÍTULO 5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

El propósito de esta investigación fue referenciar claramente la situación en que se encuentran los alumnos de posgrado del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado, el grado de conocimiento que tienen acerca de tópicos relacionados con la cultura financiera y cómo se enfrentan a tomar decisiones en finanzas personales, con los conocimientos adquiridos durante su etapa escolar, para lograr tener mejores prácticas que fomenten la reflexión y el autocontrol en la toma de decisiones financieras. La presente investigación fue dirigida a 155 estudiantes, tiene un enfoque cuantitativo, porque se aplicó un cuestionario con preguntas de tipo escala favoreciendo realizar un estudio exploratorio a nivel descriptivo para indagar sobre el nivel de cultura financiera en estudiantes de posgrado.

Parte de nuestra muestra fue representada en su mayoría por el sexo femenino 92 mujeres y 63 hombres representado el 59% y el 41% respectivamente, esto refleja que el sexo femenino se ha preparado académicamente en estudios de posgrado. Entre los principales resultados, se encontró que el 8% de los encuestados no contaba con trabajo para poder solventar sus gastos, así mismo también se observa que los alumnos procuran tener un manejo adecuado de su propio dinero siendo ellos los principales responsables sobre sus ingresos. Se puede argumentar que, en su mayoría, los alumnos visualizan al empleo como su principal fuente de recurso monetario, y dejan a un lado otras fuentes de ingreso que pudieran manejar a la vez.

Cabe resaltar que los encuestados si consideran a la institución financiera (banco) como su principal medio para solicitar un crédito, y que cuando hacen uso de este crédito lo hacen pagando el total de su deuda antes de la fecha de pago. Cuando nos referimos a un plan de ahorro para el

retiro podemos mencionar que las mujeres y hombres encuestados 59% si cuentan con un plan de ahorro para la vejez, mientras que el 41% no lo tiene, mientras que el 4% no lo ha planeado. Se muestra en los resultados que los estudiantes del Centro de Investigación y Estudios de Posgrado de la FCA UASLP, no muestran en su mayoría un interés en temas de finanzas personales, cultura de ahorro y de inclusión financiera, por lo que es evidente fortalecer y sensibilizar estos temas en los estudiantes de posgrado.

A partir de este estudio podemos observar que la educación financiera funciona como un pilar imprescindible para las familias, y los sistemas educativos deberán de trabajar en el principal reto de explicar con profundidad lo que viene en ámbito de economía financiera, es indispensable que se integren nuevos contenidos educativos para su implementación; refiriéndonos al conjunto del entorno educativo que lo conforman: los alumnos, los profesores y las familias.

Con respecto a las hipótesis de estudio planteadas en el trabajo, la primera de ellas hace referencia a que el nivel de cultura financiera en estudiantes de un Centro de Investigación y Estudios de Posgrado es aceptable, se puede afirmar que los resultados evidencian que el nivel de cultura financiera es aceptable, ya que la mayor parte de los estudiantes han hecho uso de productos y servicios financieros, siendo más favorecedor para el caso de las mujeres. En relación a la segunda hipótesis que establece que se identifican áreas de oportunidad en el ámbito de las finanzas personales en estudiantes de posgrado en San Luis Potosí. Se acepta esta hipótesis, dado que los resultados muestran áreas de oportunidad, sobre todo en el ámbito del ahorro, por ejemplo, en que los estudiantes consideren un plan de ahorro a largo plazo para su vejez.

Para afrontar los desafíos económicos que presenta el siglo XXI, es necesario incrementar el nivel de cultura financiera en los jóvenes universitarios, con el objetivo de incrementar los

conocimientos y habilidades para tomar decisiones más eficientes en el ámbito financiero y económico. De hecho, el tema de la inclusión financiera se ha convertido en un pilar clave para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible establecidos en la Agenda 2030 por parte de las Naciones Unidas. Los Organismos Internacionales como lo son la OCDE, Fondo Monetario Internacional, Bancos Multilaterales de Desarrollo deberán tener la encomienda de seguir impulsando el desarrollo de técnicas y programas que competan a la educación financiera, pues estas organizaciones conocen que la mejor forma de sacar a un país de la pobreza es con el conocimiento y haciendo uso correcto y eficaz de las finanzas de cada familia, pues esto con lleva a tener mas y mejores países preparados económicamente.

Es por ello que esta investigación hace un llamado para fortalecer el conocimiento y administración de las finanzas personales, que a su vez se refleja en un mayor nivel de cultura financiera, para así afrontar los desafíos económicos que demanda este siglo XXI. Desde una perspectiva visionaria, es necesario focalizar estrategias y planes de estudios que logren incrementar los conocimientos y habilidades para fortalecer las habilidades financieras y económicas de los jóvenes para hacer frente al entorno cambiante y los sucesos actuales, como son las crisis, la pandemia COVID 19, el uso de las nuevas tecnologías, entre otros.

De acuerdo con lo anterior, este trabajo recomienda a las instituciones educativas, sector financiero, gobiernos a nivel local y nacional, y a los padres de familia, la creación e implementación de cursos y programas especializados en la formación de habilidades y competencias en el ámbito de las finanzas personales, Fintech, administración de inversiones y gestión de riesgos, así como a los propios docentes para el manejo eficiente de los recursos financieros.

## 6. REFERENCIAS

- Aibar Ortíz, M.J. (2018). Finanzas personales: planificación, control y gestión. Finanzas Personales, 1-231.
- Altieri Megale, A. (2001). ¿Qué es cultura? La lámpara de Diógenes, 2(4). Recuperado de: <http://www.lidiogenes.buap.mx/revistas/4/a21a4a3.htm>.
- Antillón, J.J. (2004). La evolución de la cultura: de las cavernas a la globalización del conocimiento. Editorial Universidad de Costa Rica.
- Amezcu, E. et al. (2014). Hacia un cambio en la cultura financiera en México. Capítulo del libro Docencia de las aulas a la investigación. México: Ed. Gasca.
- APEC Reunión Ministerial (2012). Declaración de política de los ministerios de finanzas sobre la alfabetización y educación financiera. Obtenido de: [apec.org/Meeting-Papers/Ministerial-Statements/Finance/2012\\_finance/annex.aspx](http://apec.org/Meeting-Papers/Ministerial-Statements/Finance/2012_finance/annex.aspx).
- Atkinson, A. y Messy, F. (2012). Measuring Financial Literacy: Results of the Banco Mundial (2012). Measuring Financial Inclusion. The Global Findex Database. Policy Research Working Paper 6025. Recuperado de: [http://data.worldbank.org/data-catalog/financial\\_inclusion](http://data.worldbank.org/data-catalog/financial_inclusion).
- Baena (2017). Metodología de la Investigación. Grupo Editorial Patria. 3ª. Edición. Recuperado de: [http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf).
- Banca de las Oportunidades (2017). Fortalecimiento de la educación financiera desde Banca de las Oportunidades 2007–2018. Obtenido de: <http://bancadelasoportunidades.gov.co/es/publicaciones/otras-publicaciones>

- Blasco, J. y Pérez, J. (2007). Metodologías de investigación en las ciencias de la actividad física y el deporte: ampliando horizontes. Madrid, España: Club Universitario.
- Bodie, Z., y Merton, R. C. (2004). Finanzas. Pearson Educación. 1ª. Edición.
- Bos, M. S., Vegas, E., Zoido, P., y Elías, A. (2016). América Latina y el Caribe en PISA 2015: ¿Cómo le fue a la región?. Recuperado de: <http://repositorio.minedu.gob.pe/handle/123456789/5081>.
- Briano, G., Quevedo, L., y Castañón, E. (2016). Midiendo la cultura financiera en estudiantes universitarios: El caso de la Facultad de Contaduría y Administración de la UASLP. Sesiones Paralelas de la Mesa de Comunicaciones, Congreso Internacional Universidad de Cantabria, España, 1-24.
- Briceño, P. L. (2009). Finanzas y financiamiento. Las herramientas de gestión que toda pequeña empresa debe conocer. Proyecto Usaid-Perú Mype Competitiva. Lima.
- Burbano Ruiz, J. E. (1995). Presupuestos: enfoque moderno de planeación y control de recursos. Bogotá: McGraw Hill.
- Cámara, N., Peña, X., & Tuesta, D. (2013). Determinantes de la inclusión financiera en Perú. Documento de trabajo, (13/31), BBVA, Resaerch, Madrid, España.
- Castro, A. M., & Castro, J. A. M. (2014). Planeación financiera. Grupo Editorial Patria.
- Cauas, D. (2015). Definición de las variables, enfoque y tipo de investigación. Bogotá: biblioteca electrónica de la universidad Nacional de Colombia, 2, 1-11.
- Cavalli Sforza, L. (2014). La evolución de la cultura. Recuperado de: <http://roa.ult.edu.cu/handle/123456789/2204>.

- CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe) (2007). *Cohesión Social. Inclusión y sentido de pertenencia en América Latina y el Caribe*. LC/G.2335. Santiago de Chile.
- Charris, I. R. (2015). Estrategias para el manejo de las finanzas personales. *Gestión Competitividad e Innovación*, 3(2), 28-36.
- Chaves, V. E. J., y Weiler, C. C. (2016). Los estudios de casos como enfoque metodológico. *ACADEMO Revista de Investigación en Ciencias Sociales y Humanidades*, Recuperado de: <http://revistacientifica.uamericana.edu.py/index.php/academo/article/view/54>
- CONDUSEF (2010). ¿Cuál es tu nivel de cultura financiera? Comunicado de prensa (en línea), Recuperado el 10 de marzo de 2014. Recuperado de: [www.cnnexpansion.com/mi-dinero/2010/10/05/conduseftras-la-educacion-financiera](http://www.cnnexpansion.com/mi-dinero/2010/10/05/conduseftras-la-educacion-financiera).
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2012). *Cuarto Reporte de Inclusión Financiera*, México, CNBV.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2012). *Libro Blanco de Inclusión Financiera*, México, Consejo Nacional de Inclusión Financiera.
- Delgado, L. O. F. (2009). Las finanzas personales. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, (65), 123-144.
- Díaz, J.J. (2018). *La Brecha entre la Academia y Cultura Financiera*. Uniempresarial.
- Escalada, Mercedes (2004). *Teoría y epistemología en la construcción de diagnósticos sociales*. Ed. El Espacio, Buenos Aires.
- Garay Anaya, Gonzalo (2016), Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. *Perspectivas*, 19(37), pp. 23-40. Universidad Católica Boliviana.

- García, E., Grant, M., y Mejía, F. (2015). Contexto de la educación financiera en México. *Ciencia administrativa*, 1, 21-30.
- García, N., Grifoni, A., López, J. C., y Mejía, D. (2013). La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2007). *Principios de administración financiera*, 11ª. Edición, Editorial Pearson Educación, México.
- Godoy, M. (2011). Alfabetización Económica, actitud hacia el endeudamiento y deuda actual de estudiantes de pedagogía de la zona sur. Recuperado de: [http://www.onacon.cl/sites/default/files/documentos/alfabetizacion\\_economica\\_actitud\\_hacia\\_el\\_endeudamiento\\_y\\_deuda\\_actual\\_en\\_estudiantes\\_de\\_pedagogia\\_de\\_la\\_zona\\_sur.pdf](http://www.onacon.cl/sites/default/files/documentos/alfabetizacion_economica_actitud_hacia_el_endeudamiento_y_deuda_actual_en_estudiantes_de_pedagogia_de_la_zona_sur.pdf).
- Gómez Macfarland, C.A. (2018). La educación financiera en México. Senado de la República, México.
- Gómez González, C. (2015). Propuesta para incrementar la cultura financiera en estudiantes universitarios en la Ciudad de San Luis Potosí. Repositorio Nacional CONACYT.
- González-Bedoya, C. C., Quiceno-Berrío, W. S., y Zamora-Delgado, L. A. (2012). Las herramientas financieras que utilizan los profesores y empleados administrativos de la U de A (Trabajo de pregrado). Universidad de Antioquia, Medellín. Obtenido de: <http://aprendeonline.udea.edu.co/revistas/index.php/tgcontaduria/article/view/323528/20780694>.
- Guérin, I. (2014). Malabarismos para conseguir dinero y relaciones sociales: Testimonio del sur rural de la India. *Desacatos* (44), 191-201.
- Hernández, R. Fernández C. y Baptista P. (2010). *Metodología de la Investigación*. México DF: Mc Graw Hill.

- INEGI, C. (2019). Encuesta nacional de inclusión financiera 2018. Technical report, 2018.  
Obtenido de: <https://www.inegi.org.mx/programas/enif/2018/>, Fecha de consulta 15 de Marzo del 2019.
- Jick, T. (1979). Mixing Qualitative and Quantitative Methods: Triangulation in Action. *Administrative Science Quarterly*, Vol. 24, No. 4., Pág.602-611.
- Kiyosaki, R. (1997). *Atienda Su Propio Negocio*. En Padre Rico Padre Pobre (págs. 99-112). Madrid: Aguilar
- Kwok, C.C., & Tadesse, S. (2006). National culture and financial systems. *Journal of International Bussines Studies*, 37(2), 227-247.
- Leeladhar, V. (2006). Taking Banking Services to the Common Man – Financial Inclusion, RBI Bulletin, January: 73-77.
- Maldonado, J. H. (2011). Los programas de transferencias condicionadas: ¿Hacia la inclusión financiera de los pobres en América Latina? IDRC.
- Márquez Jiménez, A. (2017). A 15 años de PISA: resultados y polémicas. *Perfiles educativos*, 39(156), 3-15.
- Marshall, E. (2014). *El Desafío de la Educación Financiera*. Presentación a fundación COOPEUCH.
- Martínez, G. J. (2013). El conocimiento sobre planificación y manejo de las finanzas personales en los estudiantes universitarios (Trabajo de pregrado). Universidad de Puerto Rico, Río Piedras.
- Millán, T. R., & Sociólogo, A. S. (2000). *Para comprender el concepto de cultura*. Chile: UNAP Educación y Desarrollo, Universidad Arturo Prat.

- Muñoz, M. D. P. V., & de la Fuente, F. V. (2010). La Pirámide de Necesidades de Abraham Maslow. *Estrategias y Tácticas de Negociación*, 1-4.
- Núñez Condori, J. (2018). Incidencia de la cultura financiera en la toma de decisiones de los estudiantes de Ingeniería Económica de la UNA-Puno, 2016 II.
- OECD (2005a), *Improving Financial Literacy: Analysis of Issues and Policies*, OECD Publishing. doi: 10.1787/9789264012578-en
- Olmedo Figueroa, L. (2009). Las Finanzas Personales. *Revista Escuela y Administración de Negocios*, num.65, pp. 123-144.
- Ortega, A.O. (2018). Enfoques de investigación. Recuperado de: [https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435\\_ENFOQUES\\_DE\\_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf](https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf)
- Pereyra, M.A., Hans-Georg K., y Cowen, R. (2013). PISA a examen: cambiando el conocimiento, cambiando las pruebas y cambiando las escuelas. Introducción al monográfico. *Revista de Currículum y Formación del Profesorado*, 17(2), pp. 6-14.
- Peña, X., Hoyo, C., y Tuesta, D. (2014). Determinantes de la inclusión financiera en México a partir de la ENIF 2012. Obtenido de: <https://www.bbva.com/wpcontent/uploads/2014/06/WP>, 1414.
- Polania, F., Suaza Nivia, C., Arévalo Fierro, N., y González, D. (2017). La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica (Tesis de Licenciatura Universidad EAN).
- Raccanello, K., y Guzmán, E.H. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos (México)*, 44(2), 119-141.

- Reus González, N. N., Reus González, T., & Garza Rubalcava, M. C. (2015). Matriz de clasificación de gastos de acuerdo a la importancia que le dan los alumnos en sus finanzas personales. *Revista Iberoamericana de Producción Académica y Gestión Educativa*, 2, 1-15.
- Reyes, G. P. (2011). Encuesta de cultura financiera del Perú 2011-Enfin 2011. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP.
- Rodríguez González, L. A., & Arias Ballesteros, A. (2018). Cultura financiera, análisis del comportamiento y toma decisión. Recuperado de: [https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas\\_comercio/198](https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio/198)
- Rojas Donjuán, C. y Estrada Galindo, L. (2018). Educación financiera en México. Recuperado de: [https://foroconsultivo.org.mx/INCYTU/documentos/Completa/INCYTU\\_18-018.pdf](https://foroconsultivo.org.mx/INCYTU/documentos/Completa/INCYTU_18-018.pdf)
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., y Jordan, B. D. (1996). Fundamentos de finanzas corporativas. McGraw Hill. México. MX. 1995. 5a ed.
- Riveros Cornejo, L. A., y Báez Castillo, G. A. (2014). Chile y la OCDE: La dicotomía entre lo macroeconómico y el desarrollo humano. *Estudios internacionales* (Santiago), 46(179), 9-34.
- Rivera, M. D. J. V., Ruiz, E. D., Cárdenas, M. H., y Gómez, J. F. S. (2017). Análisis de la cultura financiera en los trabajadores del ramo energético en el estado de Veracruz/Analysis of the financial culture of the energy branch workers in the state of Veracruz. *RICEA Revista Iberoamericana de Contaduría, Economía y Administración*, 6(12), 163-186.
- Rodríguez Raga, S. (2017). Finanzas personales su mejor plan de vida. Ediciones Uniandes-Universidad de los Andes.
- Stoecker, R. (1991). Evaluating and rethinking the case study. *Social Review*, 0038-0261, 88-112.

- Trucco, D. (2014). Educación y desigualdad en América Latina. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. Recuperado de [https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/36835/S2014209\\_es.pdf](https://www.cepal.org/sites/default/files/publication/files/36835/S2014209_es.pdf)
- Veleceta, P. A. C., Vallejo, J. I. G., y Jara, B. D. V. (2017). Finanzas personales: la influencia de la edad en la toma de decisiones financieras. *Killkana sociales: Revista de Investigación Científica*, 1(3), 81-88.
- Villacorta, O., & Reyes, J. D. (2012). Servicios financieros para las mayorías. La inclusión financiera en México. *Revista de Micro finanzas y Banca Social (MBS)*, ISSN 2253-9549, n° 2 pág. 05-21
- Villagómez, F. A., y González, A. (2014). El efecto del alfabetismo financiero en el ahorro para el retiro en México. Ed. CIDE Centro de Investigaciones y Docencia Economicas.
- Yin, R.K. (1984/1989). *Case Study Research: Design and methods*. Applied social research methods series, Newbury Park CA, Sage.
- Zapata Aguilar, A., Cabrera Ignacio E., Hernández Arce, J., y Martínez Morales, J. (2016). Educación financiera entre jóvenes universitarios: Una visión general. *Educación, Revista Perspectivas*, ISSN 1994-37333
- Zapata Lambraño, G.C. (2020). Manual de finanzas personales. Recuperado de [https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/18393/3/2020\\_manual\\_finanzas\\_personales.pdf](https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/18393/3/2020_manual_finanzas_personales.pdf)
- Zicari, A. (2008). Finanzas personales y ciclo de vida: un desafío actual. *Invenio*, 11(20), 63-71.