



COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LOS ESTUDIANTES DE DÉCIMO SEMESTRE DEL TECNOLÓGICO DE ANTIOQUIA SEDE ITAGÜÍ

Elaborado por:

MELIZA ANGARITA GÓMEZ

DANIELA TORO GUTIÉRREZ

Asesor: MARIA ISABEL GUERRERO MOLINA

Administración Financiera

Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas

Medellín

2023

Facultad de Ciencias Administrativas y Económicas. **Tecnológico de Antioquia Institución
Universitaria**

Trabajo de Grado. Ciclos Profesionales

**COMPORTAMIENTO FINANCIERO DE LOS ESTUDIANTES DE DÉCIMO
SEMESTRE DEL TECNOLÓGICO DE ANTIOQUIA SEDE ITAGÜÍ**

Meliza Angarita Gómez

Estudiante de décimo semestre del programa Administración Financiera

meliangago@hotmail.com

Daniela Toro Gutiérrez

Estudiante de décimo semestre del programa Administración Financiera

danielatg11@hotmail.com

Asesor: María Isabel Guerrero Molina, Magister en Negocios Internacionales,

maria.guerrero@tdea.edu.co

Resumen

La educación financiera permite lograr administrar el dinero como recurso finito y alcanzar las metas planteadas para lograr el bienestar económico. La presente investigación analiza el comportamiento financiero de los estudiantes de décimo semestre de administración financiera frente a estudiantes del mismo semestre de los programas de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia en la sede de Itagüí. Para ello, se realiza un estudio cuantitativo descriptivo, a través, de una encuesta diseñada con 11 preguntas a 51 estudiantes. Como hallazgo principal se encontró que los estudiantes que en su plan de estudios no cursan asignaturas con relación a las finanzas, muestran conocimientos básicos que no son lo suficientemente sólidos con relación a pasivos, activos, patrimonio, ahorros y flujos de caja,

frente a estudiantes que su foco principal de estudio es el área financiera y muestran una mejor relación con el dinero.

Palabras clave: Alfabetismo financiero, Bienestar financiero, Calidad de vida, Comportamiento financiero, Finanzas personales.

Abstract

Financial education allows managing money as a finite resource and achieving the goals set to achieve economic well-being. This research analyzes the financial behavior of tenth-semester students of financial administration compared to students of the same semester of the psychology, accounting, social work and business administration programs of the Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia at the Itagüí campus. For this, a descriptive quantitative study is carried out, through a survey designed with 11 questions to 51 students. As a main finding, it was found that students who do not take subjects related to finance in their study plan show basic knowledge that is not solid enough in relation to liabilities, assets, equity, savings and cash flows, compared to students that his main focus of study is the financial area and shows a better relationship with money.

Keywords: Financial literacy, Financial well-being, Quality of life, Financial behavior, Personal finance

1. Introducción

El comportamiento es la forma en que un ser humano responde a su entorno influenciado por el ámbito que conoce, es decir, los actos de las personas responden netamente a los estímulos de su entorno y a las necesidades y acciones propias, un comportamiento consciente, se define como la forma en que una persona actúa o piensa con conocimiento referente a su hacer, incluyendo las áreas personales, familiares, económicas y sociales (Cobo Oliveros, 2003). Por otra parte, Delgado (2009) expone que uno de los objetivos de las finanzas personales es crear una riqueza que se pueda sostener en el tiempo

con acciones propias soportadas en una adecuada planeación financiera, esto permite entender las finanzas personales y su aplicación, como la administración de los recursos económicos con relación a las ganancias y los gastos.

La tranquilidad financiera de una persona dependerá directamente de las decisiones que tome con los recursos que tiene, teniendo como objetivo principal lograr incrementar el patrimonio, disminuir en gran medida las deudas, incluir en su vida diaria los hábitos de ahorro y hacer inversiones que de forma pasiva mejoren su flujo de caja. Por otro lado, las personas que no logran tener buenos hábitos financieros cometen errores que los llevan a tener un sobreendeudamiento, pagar altos intereses, comprometer sus flujos de caja y experimentar una imposibilidad de ahorro, esto aumenta el estrés y la ansiedad, por lo tanto, las personas al perder el control de sus finanzas pagan un alto costo emocional. (Vallejo Trujillo y Martínez Rangel 2016)

Desde una perspectiva general y según la problemática expuesta, el Banco Mundial (2016) afirma que un 64% de las personas planea sus ingresos y gastos para menos de 30 días y no cuentan con un plan financiero a corto o mediano plazo, además, el 58% no logra solventar sus gastos y el 41% de las personas menores a 60 años han adoptado medidas para afrontar su vejez. Teniendo en cuenta la información presentada por el Banco Mundial, un alto porcentaje de personas en la actualidad no planifican bien el uso del dinero, teniendo como consecuencia no poder solventar los gastos y tomar decisiones financieras importantes, como endeudamientos y demás, para cubrir las necesidades que vayan surgiendo en el día a día.

Ahora bien, el Departamento Administrativo de la Función Pública en su *Decreto 457 de 2014* busca mitigar el desconocimiento financiero de la población creando leyes que permitan a las personas acceder a herramientas y programas en donde puedan adquirir conocimientos financieros desde una perspectiva consciente de los ingresos y egresos con los que cuentan y que les permita alivianar sus flujos de caja, mejorar su endeudamiento, conocer las diferentes tasas que existen en el mercado, para tomar decisiones estratégicas que impacten en la minimización de intereses y, además, tener inversiones en fiducias,

Certificado de depósito a término fijo - CDTs y otros tipos de planes que permitan generar una rentabilidad mayor a una cuenta de ahorros convencional o la forma de ahorros tradicional, ya sea a través de las entidades sean públicas o privadas.

El objetivo de la investigación es analizar el comportamiento financiero de los estudiantes de décimo semestre de administración financiera frente a estudiantes del mismo semestre de los programas de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia en la sede de Itagüí. Para lograrlo, se pretende investigar el comportamiento financiero con relación a pasivos, activos, patrimonio, ahorros y flujos de caja; analizar los datos recopilados en la investigación; y finalmente, comparar los resultados obtenidos acerca del impacto en las finanzas y en la calidad de vida de los estudiantes de administración financiera en relación a estudiantes de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial.

Se plantea una hipótesis sobre si es necesario incluir en las diferentes etapas educativas, conocimientos financieros que puedan verse reflejados en la adecuada toma de decisiones financieras, que tendrá repercusiones directas en la calidad de vida. Para ello se plantea la pregunta problematizadora: ¿Cuáles son las diferencias en los comportamientos financieros de los estudiantes de décimo semestre de administración financiera frente a estudiantes del mismo semestre de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia en la sede de Itagüí?

La investigación se encuentra constituida a partir de la introducción donde se establece el problema a tratar y contempla el objetivo general.

En el capítulo 1 se abordan diferentes conceptos que sustentan el planteamiento del problema y dan un enfoque a la investigación, dando a conocer detalladamente cual es el objetivo general y cómo, a través de los objetivos específicos, se plantea la ejecución de cada proceso en la investigación.

En el capítulo 2 se establecen las definiciones para conocer el origen y la evolución de la educación financiera, a través del estado del arte, detallando diferentes puntos de vista de autores que a través de sus artículos publicados y que, con su enfoque, aportan a la

investigación y permiten detallar si la calidad de vida de las personas puede influir o no en cuanto a los conocimientos financieros que éstos tengan.

En el capítulo 3 se aplica la metodología para alcanzar el objetivo general propuesto en la investigación, se detalla el resultado y análisis de la encuesta a los estudiantes de administración financiera frente a los estudiantes de psicología, contaduría y trabajo social de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia en la sede de Itagüí y se plantean las conclusiones y recomendaciones según la problemática abordada.

2. Antecedentes del problema

El impacto financiero de las decisiones que tomen las personas alrededor de la parte económica ha sido foco constante de investigaciones buscando identificar oportunidades de mejora desde diferentes ámbitos como el endeudamiento, la bancarización, el acceso y manejo de los productos financieros. Un estudio desarrollado por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos – OCDE, diagnostica que las personas que no han adquirido una adecuada competencia financiera tienen unas características específicas como problemas para administrar sus recursos, incapacidad para evaluar los riesgos y consecuencias con relación a las decisiones que toman en su vida financiera, falta de comprensión de los conceptos básicos financieros, minimización de la importancia de una educación financiera consciente e incluso entre 18 y 24 años los jóvenes tienen menos relación con los temas financieros y presentan mayor desinterés y desconfianza (OECD, 2005)

Una medición en Colombia, Perú, Ecuador y Bolivia acerca de las de capacidades financieras Mejía et al. (2015) señala que en Colombia las personas identifican y saben de la existencia de diferentes productos financieros como las cuentas de ahorro y tarjetas de crédito, sin embargo, el 40% de las personas no tienen ningún producto en mención y, las personas que tienen el hábito de ahorrar lo hacen a través de formas tradicionales que no generan rentabilidad como las alcancías. La medición también indica que más de la mitad de las personas entrevistadas exponen que sus ingresos no cubren la totalidad de sus gastos y

para cubrir la diferencia emplean diferentes estrategias como la reducción de gastos, trabajar más horas y recurrir al crédito en entidades no bancarias o empeñando sus bienes.

Según la Asobancaria (2019) la inclusión financiera en Colombia ha venido en crecimiento en los últimos años entre diciembre de 2014 y junio de 2019, el 82,6% de los adultos accedió por primera vez a un producto financiero, por ello se menciona implementar programas de educación financiera que se adapten a las necesidades digitales, buscando lograr el mayor provecho y entendimiento de los productos financieros.

Un estudio del comportamiento financiero de los jóvenes en Colombia, confirma que en el país a pesar de que se han implementado diferentes iniciativas y políticas de inclusión financiera, aún existen deficiencias en hábitos con relación al endeudamiento y transacciones bancarias, y se atribuye principalmente, a vacíos en la educación financiera y el complejo diseño de los productos que impulsan el consumo, aumentando el riesgo de sobreendeudamiento el cual limita una adecuada toma de decisiones en los jóvenes (Beltrán Ruiz et al., 2022)

3. Revisión de literatura

El presente capítulo se divide en dos secciones: en la primera sección se hace una revisión de las diferentes discusiones de autores sobre los factores que inciden en el nivel de endeudamiento de las personas respecto a los conocimientos financieros que estas tengan; en la segunda sección se contextualiza el origen, la evolución, los fundamentos y los diferentes puntos de vista de autores, que, con su enfoque, aportan a la investigación

3.1. Teorías soporte del tema de investigación

Los hábitos financieros cambian y se adaptan con relación al nivel de endeudamiento de las personas, bien sea tendencias al consumo, la facilidad con que las personas pueden adquirir productos financieros, el desconocimiento en el manejo de sus finanzas, entre muchas otras variables. Un estudio realizado por Garay Anaya (2016), plantea que en las últimas décadas el mundo financiero ha tenido un cambio significativo y complejo, debido a que las personas cada vez más tienen acceso a diferentes productos financieros que se

vuelven sofisticados, pero carecen de capacidad para entender y enfrentar esos cambios en cuanto a la evolución. Por otra parte, Castro y Fortunato (2016), mencionan que el bienestar de las personas tiene una relación estrecha con la capacidad de administrar adecuadamente sus finanzas.

Ahora bien, Pinto y Martínez (2017), plantean que, al iniciar la vida laboral se habilita para las personas un portafolio de productos financieros como créditos, cuentas de ahorros, que, en caso de no tener un manejo adecuado por falta de conocimientos financieros básicos, pueden convertirse en un problema por su indebido manejo. Sin embargo, en su investigación hubo un hallazgo que arroja que estudiar un programa de ciencias económicas no tiene relación directa con el nivel de educación financiera de los colombianos. Diferente a este planteamiento, Bernheim y Scholz (1993) afirman en su investigación que las personas que tienen acceso a la educación superior si planifican mejor sus gastos y ahorran para su futuro, en contraste con las personas que no tienen educación universitaria, y a su vez su calidad de vida se ve reducida al no tener ahorros.

En relación con la problemática planteada, Avendaño et al. (2021) exponen que el conocimiento financiero se ve realmente reflejado cuando las personas deciden aplicar los conceptos económicos, los entienden y los hacen parte de su día a día para tomar decisiones, a su vez, afirman que los estudiantes interpretan la información financiera con actitud positiva, aunque al momento de aplicarlo presentan falencias. Caballero y Alfonso (2018) mencionan que quienes acceden a programas de educación financiera presentan avances con relación a sus habilidades y estas se reflejan en el uso adecuado de presupuestos, manejo de deudas, inversión y ahorro.

Por último, Lusardi & Tufano (2015) muestran que el analfabetismo financiero en relación con el endeudamiento que obtienen los hogares con pocos conocimientos financieros está dado al acceder a créditos con altas tasas de interés que repercuten directamente en la calidad de vida, el manejo eficiente de los recursos y en su flujo de caja.

3.2. Revisión de la literatura

La investigación realizada por Beltrán Pinto y Gómez Martínez (2017) en su artículo denominado “Educación financiera en estudiantes universitarios” tuvo como objetivo hacer un análisis de la educación financiera de jóvenes de diferentes programas académicos con relación a variables como edad y estrato socioeconómico. Para realizar dicha investigación se utilizó una herramienta estadística denominada Chi-Cuadrado de Pearson en 200 estudiantes universitarios de quinto y sexto semestre que forman parte de la Corporación Universitaria del Caribe. La investigación concluyó que para la muestra encuestada no existe una relación directa en su conocimiento financiero con relación a variables como su estrato socioeconómico o sexo, tampoco se encontró relación con estudiar un programado asociado a finanzas y su nivel de educación financiera. La investigación reveló que la educación financiera tiene una relación directa con la edad de las personas.

Teniendo en cuenta el aporte realizado por Avendaño et al. (2021) en la investigación realizada acerca de las habilidades financieras en estudiantes universitarios, la cual tuvo como objetivo analizar en estudiantes de pregrado sus percepciones y habilidades financieras. Para ello emplearon en 307 estudiantes de gestión comercial y financiera, administración de empresas y contaduría pública de la Institución Educativa Superior Pública de Ocaña, un cuestionario tipo Likert con 33 preguntas. La encuesta realizada arrojó que en cuanto a temas financieros gran porcentaje de los estudiantes ven de gran importancia temas como el ahorro, dinero, inversión y tasas de retorno, incluso más del 80% de los encuestados consideran de gran utilidad conocer temas financieros aprender sobre ellos y estar informados sobre el tema. Aunque los resultados permitieron evidenciar oportunidades de conocimiento en temas con relación a: cuotas de manejo, intereses corrientes y moratorios, créditos rotativos.

Por su parte, Orozco et al. (2016) en su investigación sobre la educación financiera en estudiantes de pregrado, buscaron analizar en los estudiantes de pregrado en modalidad presencial y virtual de la Universidad del Quindío, el nivel de su educación financiera. Para la investigación aplicaron una encuesta y los resultados fueron procesados a través de Excel, en donde se mostró que los estudiantes no cuentan con capacidad de ahorro, tienen un

sobreendeudamiento y esto está atado a la falta de claridad de los términos básicos financieros para una planeación financiera en el futuro.

En la investigación realizada por Caballero y Alfonso (2018) se buscó determinar la influencia de la educación financiera y la forma en la que las finanzas impactan en la vida de las personas que hacen parte del sistema financiero de la ciudad de Ibagué. Para realizar la investigación se recolectaron datos por métodos estadísticos a través de una encuesta, en donde se examinaron diferentes modelos de comportamientos financieros en cuanto a inversiones, ahorro, endeudamiento y las prácticas con manejo con relación a los presupuestos, en donde estar vinculado a un programa académico financiero tiene como efecto el desarrollo de óptimos hábitos financieros.

Los hallazgos realizados por Duque Grisal et al. (2016) en su investigación acerca de los conocimientos financieros en jóvenes universitarios, tuvo como objetivo sensibilizar a los estudiantes de primeros semestres de la universidad ESUMER acerca de la importancia que tienen las decisiones financieras y la realidad acerca de los riesgos financieros existentes. La investigación se realizó a través de un cuestionario de preguntas abiertas y cerradas a 550 estudiantes de los programas de Administración y finanzas, mercado y negocios internacionales de primer y segundo semestre, así como la construcción de una matriz para evaluar a la población encuestada. Los resultados permitieron evidenciar la falta de dominio acerca de conceptos financieros que a su vez se representan en la poca administración de los recursos por falta de una planeación financiera y desconocimiento en el manejo de productos bancarios.

El aporte realizado por Gutiérrez Valencia et al. (2021) en su artículo acerca del impacto en la sociedad de forma económica a causa de la falta de educación financiera en la ciudad de Medellín, el cual tuvo como objetivo describir el impacto socioeconómico ocasionado por las deficiencias en educación financiera en la ciudad de Medellín, fue realizado a través de una investigación descriptiva, con un enfoque cuantitativo. La investigación pudo demostrar que poco más del 82% de la población tomada como objeto de estudio no sabe en qué consisten los programas de inclusión financiera y a su vez, desconoce

que se lleven a cabo estos programas liderados o apoyados por la alcaldía de Medellín, además se evidenció que el 80% de las personas encuestadas están de acuerdo en que la adquisición de productos y servicios financieros son imprescindibles para alcanzar un equilibrio en su economía personal.

La investigación realizada por Patiño Hoyos y Lopera Gallego (2021) sobre la educación financiera en estudiantes universitarios de ciencias económicas del Tecnológico de Antioquia entre el sexto y décimo semestre, tuvo como objetivo conocer si los estudiantes aplican en su vida cotidiana hábitos que los lleve a tener una adecuada administración y control de forma eficiente de sus finanzas personales, aplicando un método de investigación mixta bajo un diseño descriptivo y encuesta que se realizó a 358 estudiantes del Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria sede Robledo. Los resultados demostraron que los estudiantes encuestados presentan falencias en temas referentes a la elaboración de presupuestos, la importancia de ahorrar y los beneficios que tiene la educación financiera, entre otras variables evaluadas.

Cabe destacar que Orrego González y Mendoza Tabares (2020) en su investigación acerca del nivel de conocimiento sobre las finanzas en estudiantes de octavo y noveno semestre, que tuvo como objetivo determinar cuál es el nivel de educación financiera en estudiantes de un programa académico específico de psicología, que en su carrera no ven temas relacionados con finanzas. La investigación se realizó a través de una encuesta a 71 estudiantes, en donde se logró evidenciar la falta de conocimiento financiero que tienen los estudiantes y la importancia de incluir en sus programas de formación materiales que les permita adquirir hábitos financieros y puedan optimizar de la mejor forma los recursos que poseen. Adicionalmente, se encontró que, aunque los estudiantes presentan desconocimiento en los fondos de inversión, tienen tendencia al ahorro.

Por su parte Ruiz Velásquez y Largo Motato (2020) en su artículo sobre los factores que inciden en la educación financiera en residentes del barrio Simón Bolívar de Itagüí y que tuvo como objetivo identificar factores claves para entender la importancia y desarrollo de hábitos financieros adecuados que las personas debería tener en cuenta en su día y día, se

realizó a través de una encuesta virtual a 57 personas, en donde se evidenció que la población encuestada tiene tendencia al ahorro e interés por capacitarse en educación financiera y conocer más acerca del tema presentado.

En la investigación realizada por Lopez Bedoya y Ramírez Mejía (2020) en su artículo sobre la incidencia de factores socioeconómicos en el uso de las finanzas personales en los residentes del barrio calatrava en el municipio de Itagüí, buscaron conocer cómo influyen los aspectos socioeconómicos en las finanzas personales en una población de 20 a 35 años pertenecientes al barrio Calatrava en el municipio de Itagüí, empleando una metodología de enfoque mixto. Se encontró que en los aspectos socioeconómicos que inciden en las Finanzas Personales como lo son: educación financiera, ingresos, edad, cultura financiera y educación, pueden presentar situaciones como: bajos ingresos, desconocimiento, limitada cultura financiera entre otros.

El estudio realizado por Khawar y Sarwar (2021) tuvo como objetivo conocer acerca de la relación existente entre la educación y el comportamiento financiero. El estudio se realizó a través una encuesta a 3932 estudiantes de universidades públicas y privadas, en donde se encontró que efectivamente las personas que adquieren una educación financiera previa, obtienen una alta probabilidad de tener conocimientos financieros sólidos a la hora de tomar decisiones y adquirir productos financieros, además se reconoce el papel fundamental de la educación financiera como una herramienta clave para mejorar los hábitos financieros y así evitar el analfabetismo financiero en los estudiantes.

Por su parte, la investigación realizada por Shah et al. (2021) tuvo como objetivo identificar los factores comunes del comportamiento en la toma de decisiones financieras. El método utilizado se desarrolló a través de una revisión de 29 artículos publicados entre el 2010 y el 2020, en donde se indica que los principales factores del comportamiento que influyen en las decisiones financieras son: el efecto de anclaje, que indica exceso de confianza reflejado en la confianza que se deposita para tomar decisiones de primer impacto y, el efecto manada, el cual relaciona la toma de decisiones en base a las acciones que emprenden las demás personas en conjunto. Por lo anterior, se pudo concluir que los factores

conductuales si tienen un gran impacto en las finanzas, además de la limitación presentada en la investigación en los artículos del 2020 a causa de la pandemia.

Ahora bien, Usriyono y Wahyudi (2023) en su estudio realizado acerca del comportamiento financiero y el impacto de las decisiones de inversión, tuvo como objetivo determinar cuáles eran los factores claves del comportamiento financiero y cómo estos podrían afectar a los individuos a la hora de tomar decisiones financieras. El estudio utilizó una muestra de 100 personas encuestadas, en donde se identificó que había factores puntuales como la ansiedad y el exceso de confianza que afectan el comportamiento financiero de los inversores, incluso en la investigación se identificó que el efecto manada influía positivamente en las decisiones financieras, pero no tenía un impacto significativo. Se concluyó que se hace necesario tener programas de capacitación financiera para mejorar el nivel de educación financiera de las personas para obtener una mejor planificación de sus inversiones y evitar que exista un mayor riesgo financiero en donde se vea afectada la economía de cada individuo.

Cabe destacar que Mändmaa (2019) en su investigación que tuvo como objetivo explorar el conocimiento y las opciones financieras en 522 estudiantes universitarios, se realizó a través de un modelo de regresión, con el cual se identificó que el conocimiento financiero de los estudiantes es bueno, específicamente en estudiantes que en su programa ven materias relacionadas al estudio de los números o las ciencias, permitiendo deducir que la educación financiera sigue siendo un objeto de estudio para el futuro, a través del impacto que tiene dicha educación en cuanto al manejo y adquisición de productos financieros, intereses bancarios y créditos.

Con base en los resultados obtenidos por Kaiser et al. (2022) en la investigación realizada sobre la educación financiera y la aplicación de los comportamientos financieros, que tuvo como objetivo estudiar los efectos de la educación financiera, a través de un metaanálisis de 76 experimentos aleatorios. Los principales hallazgos realizados permitieron identificar que pese a los esfuerzos de implementar iniciativas que busquen mejorar la estabilidad financiera de las personas, aún existen limitaciones para tener una inclusión

financiera y que las personas hagan uso de las herramientas proporcionadas para alcanzar un óptimo desarrollo financiero y económico que beneficie su nivel de vida, sin embargo, el desarrollo de las políticas acerca de la educación financiera se han convertido en una prioridad establecida por los diferentes países que forman parte de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos - OCDE y que buscan causar efectos positivos en el comportamiento financiero de estas personas cuando adquieren una debida capacitación y educación respecto a las finanzas.

Los aportes realizados en los artículos mencionados anteriormente, permiten darle un enfoque a la presente investigación debido a que relaciona los conceptos de alfabetización financiera necesarias para la conceptualización y entendimiento de la problemática planteada, de igual manera da a conocer un punto de referencia fundamental acerca de la educación financiera y cómo esto puede influir o no en la calidad de vida de la sociedad debido al poco relacionamiento con las finanzas y falta de información a la hora de adquirir productos financieros y decidir endeudarse. Por otra parte, permite conocer las capacidades financieras en los jóvenes y cómo estas van de la mano con el conocimiento financiero que presentan Gutiérrez Valencia et al. (2021) al destacar en su artículo que muchas personas desconocen los programas de inclusión financiera, además, se convierte a su vez en un punto de referencia para desarrollar la presente investigación que se centra en el comportamiento financiero de estudiantes de diferentes programas académicos al tener o no un contexto financiero en sus vidas.

4. Materiales y métodos

A lo largo de la presente investigación, al abordar diferentes conceptos financieros, se evidencia cómo las finanzas personales son determinantes en la forma de vivir de un individuo y cómo éste actúa en sociedad. Según el estudio realizado por García (2016) acerca de las finanzas personales, concluye que la implementación de las finanzas personales en los diferentes niveles académicos brinda a los seres humanos los instrumentos necesarios para alcanzar un desarrollo personal que se refleja directamente en su cultura financiera. Sin

embargo, para responder a los objetivos planteados en este trabajo investigativo se realiza un estudio cuantitativo descriptivo a través de una encuesta.

Para realizar el tamaño de la muestra, se utilizó una población finita de 191 estudiantes de décimo semestre de los programas académicos de administración financiera, psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia sede Itagüí, el tamaño muestral real refleja un total de 51 estudiantes encuestados con un margen de error del 10% y un nivel de confianza del 90%. Para determinar dicho dato, se utilizó la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 \hat{p} \hat{q} N}{(N - 1)e^2 + Z^2 pq}$$

Donde:

N = 191. Tamaño de la población

Z = 1,64485363. Parámetro estadístico que depende del nivel de confianza

e = 10%. Error de estimación máximo aceptado

p = 0,5. Probabilidad de ocurrencia

q = (1-0,5). Probabilidad de que no ocurra el evento estudiado

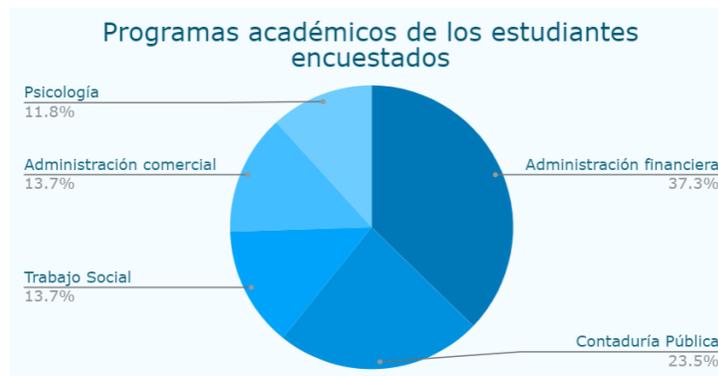
En la encuesta aplicada se realizó un total de 11 preguntas de las cuales 10 preguntas eran cerradas y 1 abiertas, las cuales permitieron obtener diferentes respuestas acerca del comportamiento financiero de los estudiantes con relación a pasivos, activos, patrimonio, ahorros y flujos de caja, y, finalmente, analizar y comparar los datos obtenidos de los estudiantes de administración financiera frente a estudiantes del mismo semestre de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia en la sede de Itagüí.

5. Análisis y discusión de resultados

Con el objetivo de responder a la pregunta que motiva esta investigación, se construyó una encuesta con 11 preguntas, que con sus respuestas, desde diferentes perfiles y enfoques, reflejan el comportamiento financiero con relación a pasivos, activos, patrimonio, ahorros y flujos de caja de los estudiantes de administración financiera y estudiantes del mismo semestre de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia en la sede de Itagüí.

De este modo, a continuación, se encuentran las preguntas realizadas con sus respectivos resultados:

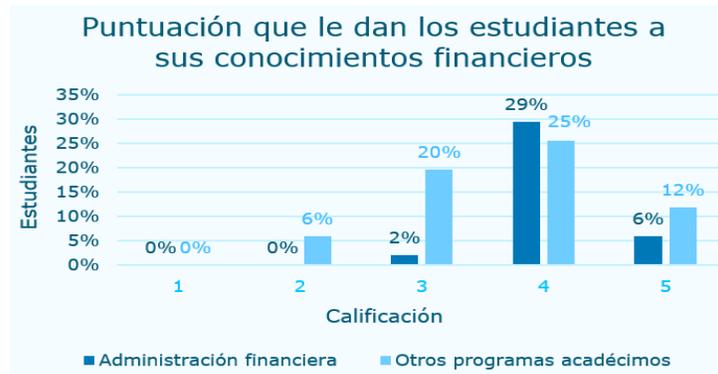
Pregunta 1. ¿Qué carrera cursa actualmente?



Los programas académicos de los estudiantes encuestados están representados en un 37,3% administración financiera, 23,5% contaduría pública, 13,7% administración comercial, 13,7% trabajo social y psicología 11,8%.

Pregunta 2.

De 1 a 5, ¿cómo califica usted sus conocimientos financieros?



En esta pregunta la máxima puntuación es 5 “entiendo todo muy bien” y la menor calificación 1 “no domino el tema”.

En las respuestas de los estudiantes se evidencia que el mayor porcentaje se atribuye a 4 puntos correspondiente al 29% de administración financiera y el 25% a estudiantes de los programas de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial. De forma representativa se evidencia que el 20% de los programas académicos califican sus conocimientos financieros con 3 puntos, mientras el 2% de estudiantes de administración financiera se ubican en esta puntuación. Respecto a la máxima calificación, el 12% de estudiantes de los programas califican sus conocimientos financieros en 5, mientras que el 6% de los estudiantes de administración financiera se identifican con dicha puntuación.

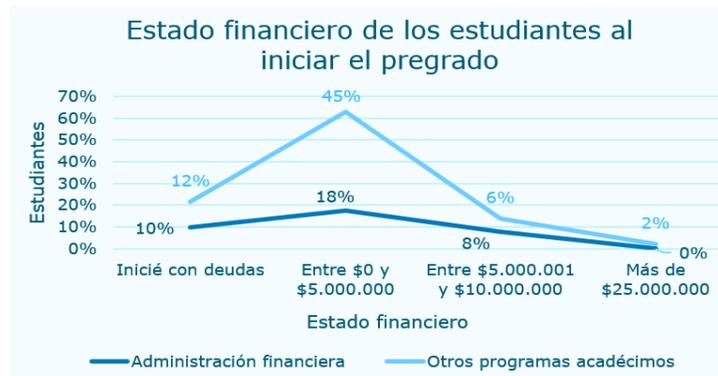
Pregunta 3. ¿Tiene o ha tenido usted un producto financiero?



En la gráfica se refleja que los estudiantes de administración financiera en su totalidad cuentan con uno o más productos financieros. Ahora bien, los estudiantes de psicología,

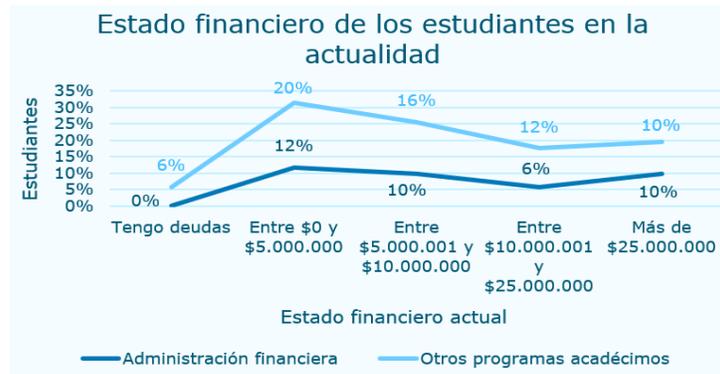
contaduría, trabajo social y administración comercial el 10% no cuentan con un producto financiero, mientras que el 53% si lo tienen.

Pregunta 4. Elija la opción en la que se encontraban sus activos financieros antes de iniciar su carrera profesional



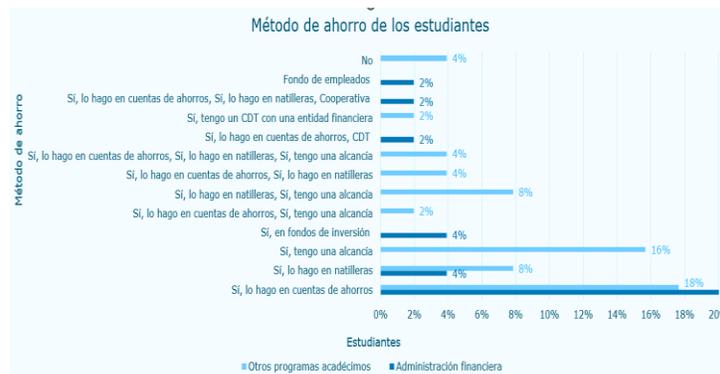
En cuanto al estado financiero de los participantes, se evidencia que los estudiantes de administración financiera con un porcentaje del 18% y los estudiantes los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial con un porcentaje del 45%, indican que antes de iniciar su carrera profesional, sus activos financieros se encontraban en su mayoría entre 0 y \$5.000.000. Por otra parte, el 12% de los estudiantes de los programas académicos iniciaron con deudas, mientras que de administración financiera el 10% lo hicieron.

Pregunta 5. Elija una opción con la que se identifique. Al día de hoy aproximadamente cuánto suman sus activos financieros.



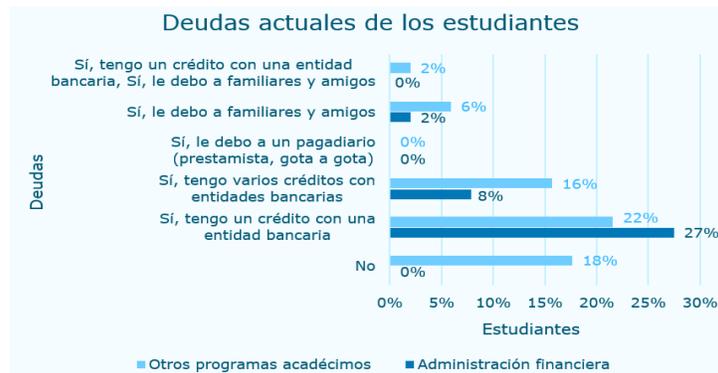
Con relación a la suma de los activos financieros de los participantes en la actualidad, el 20% de estudiantes de los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial se encuentra entre \$0 y \$5.000.000, mientras que el 12% pertenece a los estudiantes de administración financiera. Con relación a la clasificación del estado financiero entre \$5.000.001 y \$10.000.000 el 16% de los programas académicos se ubican en este rango, mientras que el 10% pertenece a estudiantes de administración financiera. En el rango de más de \$25.000.000 se encuentra similitud en las respuestas de todos los programas que se clasifican el 10% de los estudiantes. El 6% de estudiantes de los programas académicos manifiestan que cuentan con deudas, mientras que el programa de administración financiera ninguno se clasifica en este rango.

Pregunta 6. ¿Alguna vez ha ahorrado?



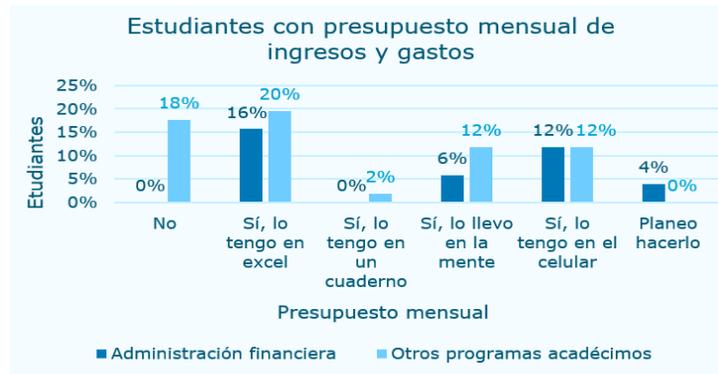
El método de ahorro que muestran los estudiantes, se encuentra representado principalmente en las cuentas de ahorro donde el 20% de los estudiantes de administración financiera lo hacen y el 18% de los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial se ubican en este rango. Con relación a estudiantes de los programas académicos el 16% tienen como método de ahorro la alcancía, el 8% ahorran a través de la alcancía y natilleras, el 8% ahorran en natilleras y el 4% no ahorran. Respecto a estudiantes de administración financiera, el 4% tienen sus ahorros en fondos de inversión, el 4% en natilleras, el 2% en CDT's y fondos de empleados y ninguno manifiesta no tener ahorros.

Pregunta 7. ¿Actualmente tiene deudas?



El estado de deuda actual de los estudiantes se clasifica principalmente con entidades bancarias, siendo representando el 27% por estudiantes de administración financiera y el 22% de estudiantes de los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial. De los programas académicos, el 16% de los estudiantes tiene varios créditos con varias entidades bancarias, el 6% le debe a familiares y amigos y el 18% no tiene deudas. En cuanto a administración financiera, el 8% tiene varios créditos con entidades bancarias, el 2% le debe a familiares y amigos, y todos tienen deudas. Ningún estudiante manifiesta deberle a paga diarios o prestamistas.

Pregunta 8. ¿Tiene usted un presupuesto mensual de ingresos y gastos?



Con relación a la pregunta ¿Tiene usted un presupuesto mensual de ingresos y gastos? Se evidencia que, los estudiantes de administración financiera, ningún estudiante no cuenta con un presupuesto mensual de ingresos y gastos y el resto de los estudiantes controlan su presupuesto desde diferentes herramientas, ya sea Excel, el celular o en la mente.

Excel, es la herramienta más utilizada por los estudiantes para controlar su presupuesto, siendo representado el 20% por estudiantes de los programas académicos y el 16% correspondiente a administración financiera.

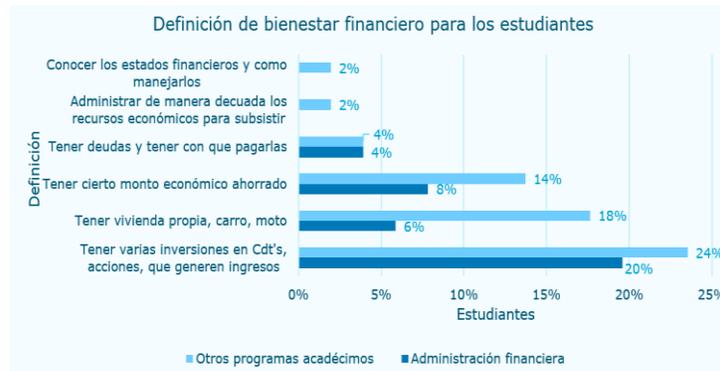
Por otro lado, en el celular el presupuesto lo llevan el 12% de los estudiantes de todos los programas y el 18% de estudiantes de los programas académicos no llevan un presupuesto y tampoco planean hacerlo, mientras que la totalidad de estudiantes de administración financiera cuentan con un presupuesto diverso.

Pregunta 9. ¿Tiene usted un fondo de emergencia?



El 27% de los estudiantes de administración financiera cuentan con un fondo de emergencia, mientras que el 6% no lo tiene y el 4% planea hacerlo. Con relación a los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial, el 24% no cuentan con un fondo de emergencia, el 22% planea hacerlo y el 18% si lo tienen.

Pregunta 10. Usted considera que el bienestar financiero es:



Para la mayoría de los estudiantes el bienestar financiero significa tener varias inversiones en Cdt's, acciones, que generen ingresos, el 24% de los que piensan esto son estudiantes de los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial y el 20% son estudiantes de administración financiera. Con relación a los estudiantes de los programas académicos, el 18% piensan que el bienestar financiero es tener vivienda propia, carro, moto, el 14% tener cierto monto económico ahorrado, el 4% tener deudas y tener con qué pagarlas, el 2% administrar de manera adecuada los recursos económicos para subsistir y finalmente también el 2% conocer los estados financieros y cómo manejarlos. Por otra parte, los estudiantes de administración financiera, el 8% piensan que el bienestar financiero es tener cierto monto económico ahorrado, el 6% tener vivienda propia, carro, moto, y el 4% indica que tener deudas y tener con qué pagarlas se asocia más con el bienestar financiero.

Pregunta 11. Abierta

Al estar finalizando su pregrado, ¿siente usted que ha mejorado su percepción financiera?

Justifique su respuesta

A la pregunta cualitativa, ¿siente usted que ha mejorado su percepción financiera?, los estudiantes de administración financiera en su mayoría responden que sus conocimientos han mejorado y lo justifican de la siguiente forma: los conocimientos financieros obtenidos han mejorado la habilidad para tomar decisiones financieras, evaluar las diferentes opciones de endeudamiento, mientras que los estudiantes de otros programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial consideran que aún hay mucho por mejorar respecto a sus conocimientos financieros y justifican sus respuestas de la siguiente forma: en sus programas académicos no hay formación financiera, no comprenden muy bien los temas financieros porque su foco de estudio no se centra en dicho objetivo.

Discusión de resultados

Las respuestas obtenidas en la encuesta realizada permiten responder al objetivo planteado en esta investigación, que tuvo como finalidad analizar el comportamiento financiero de los estudiantes de diferentes programas académicos con relación a pasivos, activos, patrimonio, ahorros y flujos de caja. La información recopilada permite hacer un comparativo sobre el impacto de las finanzas personales, los conocimientos y la percepción que tienen de los mismos y cómo estos se reflejan en las decisiones que las personas toman día a día.

Inicialmente se planteaba la hipótesis, si era necesario incluir en las diferentes etapas educativas conocimientos financieros que se reflejarán en el sano comportamiento económico que finalmente se tradujera en bienestar financiero y calidad de vida para la persona y su familia. En la encuesta realizada el 53% de los estudiantes de los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial cuentan con uno o más productos financieros, el 16% de los estudiantes debe varios créditos con diferentes entidades financieras y el 18% no cuentan con un presupuesto mensual de ingresos y gastos y tampoco planean hacerlo.

El bienestar financiero las personas lo definen de diferentes formas: un 14% tener cierto monto económico ahorrado, 18% tener vivienda propia, carro, moto y en un 24% tener

varias inversiones que generen rentabilidad, sin embargo, ya sea la forma en que cada persona lo observe, alcanzarlo tiene una implicación directa en la tranquilidad que este tendrá a lo largo de su vida. Como mencionan los autores Vallejo Trujillo y Martínez Rangel (2016), la educación financiera es un proceso de transformación económica y social que tiene como fin brindar a las personas una mejor calidad de vida y ofrecer los recursos necesarios para que estas personas adopten sanas estrategias de desarrollo y competencias idóneas para saber administrar los recursos con los que cuentan y lograr tomar decisiones financieras viables que impacten de manera positiva su flujo de caja, debido a que al alcanzar el bienestar financiero, las personas bajarán el nivel de estrés, podrían aumentar incluso su productividad, prevenir la ansiedad y no tendrán que pagar un alto costo emocional como consecuencia de no tener hábitos financieros óptimos.

Por otra parte, como mencionan Caballero y Alfonso (2018) las personas que acceden a la educación financiera adquieren herramientas necesarias para lograr un adecuado uso de su presupuesto y, es por esto, que se logra dejar en evidencia que el estudiar un programa académico relacionado con finanzas si denota diferencia respecto a los estudiantes de los programas académicos que en su campo de acción no obtienen conocimientos financieros previos, este se ve reflejado principalmente en la forma en la que los estudiantes crean de diversas formas un presupuesto mensual de ingresos y gastos, y por otro lado, en cómo destinan el dinero para ahorro, debido a que el 16% de los estudiantes de los programas de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial, guardan el dinero en una alcancía, dejando a un lado la apreciación en la que el dinero a través del tiempo pierde su valor y que existen diferentes alternativas para generar rentabilidades sobre el monto económico destinado para el ahorro.

Los conocimientos financieros que adquieren los estudiantes del programa de administración financiera reflejan un comportamiento financiero positivo a lo largo del pregrado, pues al iniciar su etapa de estudios, el 10% de los estudiantes iniciaron con deudas y en la actualidad sus activos financieros se encuentran entre \$5.000.000 y \$25.000.000 millones. Por otra parte, al realizar la comparación con estudiantes de los programas de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial, se puede evidenciar que

aún en la actualidad, un 6% de las personas cuentan con deudas y sus ingresos más relevantes oscilan entre \$5.000.000 y \$10.000.000.

La encuesta arroja un porcentaje del 20% en la calificación “3” que le dan los estudiantes de los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial, a sus conocimientos financieros. Sin embargo, pese a esta calificación, al indagar si ha mejorado la percepción financiera al estar finalizando el pregrado, los estudiantes manifiestan un interés y una necesidad sobre conocer sobre los diferentes temas financieros y la forma en cómo deben administrar sus recursos puesto que lo ven necesario para la vida y en sus programas académicos no se enseñan estos temas.

6. Conclusiones, recomendaciones y limitaciones

La percepción de una sana administración financiera se observa, y es notorio, en los estudiantes de administración financiera que le dan gran importancia a tener un presupuesto mensual de ingresos y gastos, un fondo de emergencia, ahorrar de diversas formas y no tener deudas, que finalmente demuestra que la carrera al relacionarse directamente con la administración del dinero como recurso limitado, es fundamental para alcanzar los objetivos de bienestar financiero que los estudiantes tienen definido cómo tener la capacidad de generar ingresos de forma pasiva y esto se alcanza al lograr capitalizar los recursos generados y tener los conocimientos financieros para saber invertirlos.

El 24% de los estudiantes de los programas académicos de psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial definen como bienestar financiero tener varias inversiones en CDT's y acciones que generen ingresos pasivos, sin embargo estos, siguen teniendo sus ahorros en cuentas de ahorros lo cual les genera una baja rentabilidad y deja en evidencia que así ellos deseen, no tienen los conocimientos financieros suficientes para invertir dicho dinero y lograr la generación de ingresos pasivos como consecuencia a sus inversiones. El 18% de estos estudiantes no cuentan con un presupuesto mensual de ingresos y gastos, lo cual es fundamental conocerlo y apegarse a ello para alcanzar los planteamientos financieros que los dirijan a alcanzar la tranquilidad financiera que se busca.

Esta investigación deja en evidencia que en los diferentes niveles y programas académicos se deben incluir temas financieros que permitan a las personas desde una etapa temprana desarrollar una sana conciencia con relación al dinero y su uso a corto, mediano y largo plazo y que esto no suceda cuando se vean sobreendeudados o hayan perdido el control de su recurso económico, teniendo en cuenta que lograr desde una etapa temprana tener conocimientos financieros es una acción preventiva de bienestar y no reactiva como está pasando en la actualidad.

Un hallazgo relevante en la investigación realizada permite denotar que ninguno de los estudiantes encuestados, de los diferentes programas académicos, recurren a préstamos a través de paga diarios, esto refleja los conocimientos básicos obtenidos de los estudiantes de pregrado en general que son conscientes de los sobrecostos y el peligro que implica tener este tipo de préstamos activos y su afectación con el bienestar financiero y sus flujos de caja.

Recomendaciones

Esta investigación demuestra que al dominar conocimientos financieros, estos permiten tener una relación más sana con el dinero, por lo cual se recomienda, que entre más temprana sea la edad en que se adopten conocimientos financieros que permitan a las personas jóvenes entender cómo el dinero estará presente a lo largo de su vida, los adoptará de forma más fácil y los tendrá presente en cada decisión que tome y con esto logrará alcanzar el bienestar financiero, según considere que sea dicho bienestar, de una forma más rápida.

Sea cual sea el programa académico estudiado, las personas deben tener bases financieras, que permita con sus conocimientos básicos, hacer uso de diferentes herramientas que faciliten la relación con el dinero, puesto que de esto dependerá realizar una óptima administración de los recursos con los que cuenta, evitar sobreendeudamientos, pagar altos costos por financiaciones, y utilizar en su día a día hábitos financieros que van desde lo más simple como la forma en que se invierten los ahorros, buscando que generen mayores rentabilidades, hasta comprender e interiorizar conceptos como tasas de interés, el funcionamiento de diferentes alternativas de crédito y otros productos financieros.

Limitaciones

Las limitaciones presentadas en la investigación se relacionan con el número de los estudiantes encuestados, que al ser estudiantes de último semestre, las asignaturas en su mayoría fueron vistas de forma virtual y los estudiantes pocas veces frecuentan la sede presencialmente, sin embargo, aunque encontrar a los estudiantes para realizar las encuestas fue un limitante, no fue un impedimento para realizar la presente investigación, pues se recurrió en gran medida al uso de la tecnología para hacerles llegar la encuesta.

La investigación realizada solo tiene en cuenta a estudiantes de décimo semestre de administración financiera, psicología, contaduría, trabajo social y administración comercial, de la Institución Universitaria Tecnológico de Antioquia en la sede de Itagüí. Se considera un limitante, debido a que si se realizara una investigación de los mismos programas académicos que brindan otras instituciones universitarias de Itagüí, se tendría un contexto más amplio del comportamiento financiero de los estudiantes y la educación financiera que puedan recibir en las diferentes instituciones del municipio.

Referencias Bibliográficas

- Avendaño, W. R., Rueda, G., & Velasco, B. M. (2021). Percepciones y habilidades financieras en estudiantes universitarios. *Formación Universitaria*, 14(3), 95–104.
- Beltrán Pinto, L., & Gómez Martínez, E. (2017). Educación financiera en estudiantes universitarios. *Económicas CUC*, 38(2), 101–111.
- Beltrán Ruiz, S. D., Capacho Camacho, L. N., Díaz Maldonado, C. A., & Guerra Charry, M. F. (2022). *Comportamiento financiero de los jóvenes en Colombia: Un análisis de riesgo y vulnerabilidad por clúster* [Universidad de los Andes].
<https://repositorio.uniandes.edu.co/handle/1992/63863>
- Bernheim, B. D., & Scholz, J. K. (1993). Private saving and public policy. *Tax Policy and the Economy*, 7, 73–110.
- Caballero, M., & Alfonso, W. (2018). *La educación financiera y su impacto en las finanzas*

personales de los usuarios finales del sistema financiero de la ciudad de Ibagué Tolima. <https://repository.ut.edu.co/entities/publication/f5c60115-4fc7-45fc-acc9-4cc0c9af2d03>

Castro, R., & Fortunato, A. (2016). ¿Se comporta el alfabetismo financiero como un bien económico? *Revista de la CEPAL*, 2015(116), 147–162.

Cobo Oliveros, C. E. (2003). El comportamiento humano. *Cuadernos de administración*, 19(29), 113–130.

Decreto 457 de 2014 - Gestor Normativo. (n.d.). Retrieved April 26, 2023, from <https://www.funcionpublica.gov.co/eva/gestornormativo/norma.php?i=66298>

Delgado, L. O. F. (2009). Las finanzas personales. *Revista Escuela de Administración de Negocios*, 65, 123–144.

Duque Grisal, E. A., González Ruiz, J. D., & Ramírez Aristizábal, J. D. (2016). CONOCIMIENTOS FINANCIEROS EN JÓVENES UNIVERSITARIOS: CARACTERIZACIÓN EN LA INSTITUCIÓN UNIVERSITARIA ESUMER. *Revista de Pedagogía*, 37(101), 41–55.

Gallego, L., & Andrés, S. (2021). *Educación financiera en estudiantes universitarios caso: Tecnológico de Antioquia entre el sexto y décimo semestre de la facultad de ciencias administrativas y económicas* [Tecnológico de Antioquia, Institución Universitaria]. <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1737>

Garay Anaya, G. (2016). Índice de alfabetismo financiero, la cultura y la educación financiera. *Perspectivas*, 37, 23–40.

García, L., & Carlos, J. (2016). *Las finanzas personales, un concepto que va más allá de su estructura. Estado del arte período 2006-2016* [Universidad EAFIT]. <https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/11784>

Kaiser, T., Lusardi, A., Menkhoff, L., & Urban, C. (2022). Financial education affects financial knowledge and downstream behaviors. *Journal of Financial Economics*, 145(2, Part A), 255–272.

Khawar, S., & Sarwar, A. (2021). Financial literacy and financial behavior with the mediating effect of family financial socialization in the financial institutions of Lahore, Pakistan. *Future Business Journal*, 7(1), 1–11.

- López Bedoya, J., & Ramírez Mejía, M. C. (2020). *La incidencia de factores socioeconómicos en el uso de las finanzas personales en los habitantes del barrio calatrava en el municipio de Itagüí* [Tecnológico de Antioquia, Institución Universitaria]. <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1643>
- Lusardi, A., & Tufano, P. (2015). Debt literacy, financial experiences, and overindebtedness*. *Journal of Pension Economics & Finance*, 14(4), 332–368.
- Maldonado Londoño, J. J., & Vasquez Cifuentes, S. (2021). *Impacto socioeconómico ocasionado por las deficiencias en educación financiera en la ciudad de Medellín* [Tecnológico de Antioquia, Institución Universitaria]. <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/1741?locale-attribute=en>
- Mändmaa, S. (2019). Analyzing the factors influencing university students' financial literacy. *International Journal for Innovation Education and Research*, 7(7), 465–497.
- Mejía, D., Pallotta, A., Egúsqüiza, E., & Farnè, S. (2015). *Encuesta de medición de capacidades financieras en los países andinos. Informe para Colombia 2014*. CAF.
- Mundial, B. (2016). *Capacidades financieras en Colombia: resultados de la encuesta nacional sobre comportamientos, actitudes y conocimientos financieros*. Banco Mundial. <https://www.bancomundial.org/es/country/colombia/publication/national-survey-financial-capabilities-colombia>
- OECD. (2005). Improving financial literacy. *Financial Market Trends*, 2005(2), 111–123.
- Orozco, N. C., Franco, M. A., & González, I. C. (2016). Educación financiera en los estudiantes de pregrado de la Universidad del Quindío. *Sinapsis -Revista de Investigación de la Escuela de Administración y Mercadotecnia del Quindío-EAM*, 8(2), 99–120.
- Orrego González, L. M., & Mendoza Tabares, J. A. (2020). *Diagnóstico del grado de conocimiento sobre educación financiera en los estudiantes de psicología del Tecnológico de Antioquia que cursan octavo y noveno semestre* [Tecnológico de Antioquia]. <https://dspace.tdea.edu.co/handle/tda/506>
- Pinto, L. B., & Martínez, E. G. (2017). Educación financiera en estudiantes universitarios. *Económicas CUC*, 38(2), 101–111.
- Ruiz Velásquez, J. S., & Largo Motato, H. F. (2020). *Factores que inciden en la educación*

financiera de los habitantes del barrio Simón Bolívar en el municipio de Itagüí
[Tecnológico de Antioquia Institución Universitaria].

<https://dspace.tdea.edu.co/handle/tdea/659?show=full>

Shah, S. F., Alshurideh, M., Kurdi, B. A., & Salloum, S. A. (2021). The Impact of the Behavioral Factors on Investment Decision-Making: A Systemic Review on Financial Institutions. *Proceedings of the International Conference on Advanced Intelligent Systems and Informatics 2020*, 100–112.

Técnica, V. (2019, October 15). *Edición 1206*. Asobancaria.

<https://www.asobancaria.com/2019/10/15/edicion-1206-estrategia-de-inclusion-financiera-en-colombia-2019-2022/>

Usriyono, E., & Wahyudi, S. (2023). The investment decision of millennial generation: An analysis using financial literacy and financial behavior. *Corporate Governance and Organizational Behavior Review*, 7(2), 8.

Vallejo-Trujillo, L. S., & Martínez-Rangel, M. G. (2016). Perfil de Bienestar Financiero: Aporte Hacia la Mejora de una Comunidad Inteligente. *Investigación administrativa*, 45(117), 0–0.

Anexos