

Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa

Elena Moreno-García, Arturo García-Santillán y Lizette Gutiérrez-Delgado

RESUMEN

El presente estudio tiene como objetivo medir el nivel de educación financiera que tienen los jóvenes que ya han recibido instrucción formal relacionada con las finanzas. Se encuestaron 115 estudiantes universitarios del último semestre de las carreras del área económico-administrativa de la Universidad Cristóbal Colón en Veracruz, México. La educación financiera se midió siguiendo la metodología que han empleado tres instituciones financieras (CONDUSEF, Banamex-UNAM y FINRA) para evaluar el conocimiento que tienen los jóvenes acerca de tasa de interés, inflación, ahorro, uso de tarjeta de crédito y elaboración de presupuestos. Los resultados demuestran que los estudiantes universitarios tienen el conocimiento y el hábito de elaborar presupuestos para planear sus gastos pero su nivel de educación financiera es muy bajo respecto al resto de las variables que se evalúan.

Palabras clave: universitarios, educación financiera, evaluación, México.

Elena Moreno-García

moreno.garciae12@gmail.com

Mexicana. Doctora en Economía por la Universidad de Almería, España. Directora de UCC Business School, Universidad Cristóbal Colón, México. Pertenece al Sistema Nacional de Investigadores, nivel 1. Temas de investigación: educación financiera, ansiedad hacia las matemáticas.

Arturo García-Santillán

agarcias@ucc.mx

Mexicano. Post-doctorado en Aplicaciones de la Matemática, Escuela Superior de Economía, Instituto Politécnico Nacional, México. Coordinador del Doctorado en Ciencias de la Administración, Universidad Cristóbal Colón, México. Pertenece al Sistema Nacional de Investigadores, nivel 1. Temas de investigación: educación financiera, ansiedad hacia las matemáticas.

Lizette Gutiérrez-Delgado

lizgutierrez@live.com.mx

Mexicana. Estudiante de la maestría en Finanzas, Universidad Cristóbal Colón, México. Temas de investigación: educación financiera.



Nível de educação financeira em cenários de ensino superior. Um estudo empírico em estudantes da área econômico-administrativa

RESUMO

O presente estudo visa medir o nível de educação financeira dos jovens que já receberam instrução formal relacionada com as finanças. Foram entrevistados 115 estudantes universitários do último semestre dos cursos da área econômico-administrativa da Universidade Cristóbal Colón em Veracruz, México. A educação financeira foi medida conforme a metodologia usada por três instituições financeiras (CONDUSEF, Banamex-UNAM e FINRA) para avaliar o conhecimento dos jovens sobre a taxa de juros, a inflação, a poupança, o uso de cartões de crédito e a elaboração de orçamentos. Os resultados mostram que os estudantes universitários possuem o conhecimento e o hábito de elaborar orçamentos para planejar suas despesas, porém o seu nível de educação financeira é muito baixo em relação ao restante das variantes que foram avaliadas.

Palavras chave: universitários, educação financeira, avaliação, México.

Level of financial education in higher education settings. An empirical study in students of the economic-administrative area

ABSTRACT

The present study aims to measure the level of financial education of young people who have already received formal instruction related to finances. 115 university students were surveyed during the last semester of the courses of the economic-administrative area of the Cristóbal Colón University in Veracruz, Mexico. Financial education was measured following the methodology used by three financial institutions (CONDUSEF, Banamex-UNAM and FINRA) to evaluate the knowledge of young people about interest rate, inflation, savings, credit card use and budgeting. The results show that university students have the knowledge and habit of developing budgets to plan their expenses, but their level of financial education is very low compared to the rest of the variables that are evaluated.

Key words: university, financial education, evaluation, Mexico.

Recepción: 01/06/15. **Aprobación:** 19/04/16.

Introducción

En la actualidad, las personas se enfocan en formarse y formar a su familia en ganar dinero, pero no se preocupan por aprender cómo gastarlo y mucho menos en ahorrarlo como elemento de previsión y estabilización ante la incertidumbre del futuro (CNMV, 2008).

El sobreendeudamiento ha aumentado debido a la creciente tendencia de las personas de elevar su nivel de vida y satisfacer sus deseos adquiriendo productos y servicios que no tienen posibilidades económicas de solventar (Zakaria, Jaafar y Marican, 2012). Esto ha generado un mayor desarrollo económico y al mismo tiempo ha incrementado el riesgo para los sectores más vulnerables de la población, como los jóvenes y las personas con ingresos limitados (Denegri, Iturra, Palavecinos y Ripoll, 1999; Denegri y Palavecinos, 2003).

En este sentido, es esencial fomentar el ahorro como medio de prevención y convertirlo en un hábito que coadyuve al logro de objetivos tanto personales como familiares (Carrillo y Lamamié, 2008). Debido a la evolución de los servicios financieros, a la complejidad de los mercados y relaciones financieras, la educación financiera se ha vuelto necesaria para lograr comprenderlos y así tomar mejores decisiones (Carrillo y Lamamié, 2008). Cada vez más personas entran al Sistema Financiero para adquirir recursos, por ello se requiere más información y educación financiera (Solimano y Avanzini, 2009).

De igual manera, la educación financiera se vuelve fundamental en la elección de un producto financiero, para exigir derechos y cumplir obligaciones como clientes del Sistema Financiero, disminuyendo así la posibilidad de endeudamiento (Cohen y Nelson, 2011). Al respecto, Singer (2008) refiere que se debe abordar este tema en un ámbito formal, es decir, incluir en las escuelas, dentro de la malla curricular, materias relativas a las finanzas personales, impartidas por maestros capacitados en temas tales como ahorro, presupuestos, inflación, manejo de tarjetas

de crédito (de este último tema, en particular, el cálculo de tasas de interés), todo ello con el afán de que los estudiantes comprendan y tomen conciencia del impacto de sus decisiones con respecto a los servicios financieros.

Considerando lo anterior, el presente estudio tiene como objetivo medir el nivel de educación financiera que tienen los estudiantes próximos a graduarse en carreras del área económico-administrativa es decir, jóvenes que ya han recibido instrucción formal relacionada con las finanzas.

Revisión de la literatura e hipótesis de la investigación

Considerando que la educación financiera se refiere a la capacidad y al conocimiento que tienen las personas en materia financiera y que su nivel de educación en la materia determina la correcta elección de instrumentos financieros (Mandell, 2008), se considera a la educación financiera como un elemento fundamental para la toma de decisiones en las finanzas personales.

Por lo tanto, resulta importante generar una mayor conciencia en torno al tema de la educación financiera en la población usuaria de los servicios bancarios y financieros. Acorde a ello, esta investigación se encuadra en el estudio realizado sobre "*financial literacy and financial inclusion*", el cual inició en la década de los noventa a partir de evidencia que demostraba el manejo deficiente de recursos financieros (Hogarth, Hilgert y Schuchardt, 2002) y justificado por una mayor sofisticación de los productos financieros, mismos que demandan mayores habilidades financieras y tecnológicas para su manejo (Hilgert, Hogarth y Beverly, 2003; Lusardi, 2008).

En general, los estudios referentes a la educación financiera que se han realizado ofrecen evidencia de que la mayoría de las personas carece de conocimientos en materia financiera, en tópicos específicos sobre el ahorro, la inversión, la elaboración de presupuestos, el efecto de la inflación y, en general,



sobre aquellos temas que se relacionan directamente con las finanzas personales, lo que los sitúa en un nivel bajo de educación financiera (Denegri, Cabezas, Vargas y Sepúlveda, 2009; Mandell, 2008; Mandell y Schmid, 2009; Carrillo y Lamamié, 2008; Bernheim y Garret, 1996, entre otros). Este hecho es relevante, dado que este tipo de conocimientos son necesarios para tomar decisiones financieras que tendrán impacto en su vida; de igual manera el interés por la educación financiera está relacionado con el beneficio financiero que se pudiera obtener al contar con un nivel aceptable en esta educación, según refieren Mandell y Schmid (2009).

De manera específica, el estudio realizado por Bernheim, Garret y Maki (2001) en diferentes zonas de Estados Unidos demostraron que las personas de mediana edad que llevaron instrucción financiera en la educación media superior, tienden a ahorrar una mayor proporción de sus ingresos que los que no llevaron dicha instrucción. Esto podría sugerir que haber recibido instrucción financiera ayuda a mejorar el nivel de vida de las personas.

Por su parte, Denegri, Cabezas, Paez, Vargas y Sepúlveda (2009) demuestran, en un estudio realizado directamente con alumnos de la licenciatura en psicología a los cuales se les impartió una materia relacionada con finanzas, que incorporar de manera formal la educación financiera en los planes de estudio de licenciatura incrementa el nivel de educación financiera de las personas y contribuye al egreso de personas mejor preparadas, las cuales tomarán decisiones responsables en cuanto a servicios financieros.

Mandell (2008), al analizar a estudiantes próximos a graduarse de educación media a los cuales se les impartieron materias de finanzas personales y manejo financiero, encontró que la impartición de dichas asignaturas provocó un impacto positivo, aunque no significativo, en diferentes temas de educación financiera. Esto hace suponer que impartir materias de finanzas personales en alumnos de educación media no causa gran impacto en su nivel de educación financiera, dado que los temas no son empleados por

los alumnos en su futuro próximo y esto provoca un rápido olvido de los conocimientos.

Estudios sobre las iniciativas de diversas instituciones en España, llevó a Carrillo y Lamamié (2008) a exponer la vulnerabilidad de la población española, que por falta de información invirtió en bienes raíces, lo cual la comprometió con instituciones financieras por más de diez años, provocando dificultades para gestionar su situación financiera al empezar la crisis de 2008.

Un estudio realizado en 2 000 hogares holandeses por Van Rooij, Lusardi y Alessie (2011) demostró que el bajo nivel de educación financiera en la población provoca inseguridad en las personas para invertir en el mercado de valores, generando así escasa diversidad de riesgo en sus ahorros, y priva a las personas de obtener un mayor rendimiento de sus activos al no aprovechar instrumentos financieros que ofrecen las instituciones bancarias y financieras.

Este análisis también se llevó a cabo por Lusardi y Mitchel (2011), enfocándose en la población de Alemania, Japón, Italia, Suecia, Países Bajos, Nueva Zelanda, Rusia y Estados Unidos, que *a priori* se consideraban con un nivel de educación financiera aceptable y capaces de tomar decisiones relacionadas con productos y servicios financieros, sin embargo, los resultados obtenidos mostraron que la población presenta un nivel deficiente de educación financiera, lo cual los hace ineficientes en la toma de decisiones en esta materia, pudiendo así afectar negativamente la situación financiera personal y familiar. Al estudiar a la población de distintos países, se demuestra que el nivel de educación financiera en la población es independiente del nivel de desarrollo del mercado financiero de un país.

A partir de la evidencia, se plantean las siguientes hipótesis de la investigación, derivadas del movimiento *Child and youth finance*:

H_{1} . Los estudiantes universitarios saben calcular tasas de interés.

H_{2} . Los estudiantes universitarios entienden

la importancia de la inflación y los consideran en el cálculo que llevan a cabo para valorar el dinero.

H_{i3} . Los estudiantes universitarios ahorran para tener seguridad económica.

H_{i4} . Los estudiantes universitarios hacen buen uso de su tarjeta de crédito.

H_{i5} . Los estudiantes universitarios acostumbran elaborar un presupuesto para planear sus gastos.

Metodología

El estudio es descriptivo de corte transversal. La muestra está formada por estudiantes vigentes del octavo semestre de las carreras del área económico-administrativa de la Universidad Cristóbal Colón en Veracruz, en el periodo enero-junio 2013. Los criterios de inclusión para conformar la muestra fueron los siguientes:

- Todo alumno registrado en la lista de asistencia.
- Tener nacionalidad mexicana.
- Sexo indistinto.
- Cualquier edad.

Las dimensiones de la variable que se busca explicar, siendo ésta el nivel de conocimiento o educación financiera son: cálculo de tasas de interés (VI_1), inflación (VI_2), ahorro (VI_3), uso-manejo de tarjeta de crédito (VI_4) y presupuesto (VI_5).

El estudio es no experimental, dado que no hay manipulación en las variables independientes; de corte transversal, ya que se lleva a cabo en un sólo momento, el levantamiento de datos para su medición a partir de una encuesta que se diseñó y que se presenta como anexo. El encuestamiento se llevó a cabo en junio de 2013. La educación financiera se midió siguiendo la metodología que han empleado la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de los Servicios Financieros (CONDUSEF); el Banco Nacional de México

(Banamex)-Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM) y la Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), para evaluar el conocimiento que tienen los jóvenes a cerca de tasa de interés, inflación, ahorro, uso de tarjeta de crédito y elaboración de presupuestos.

Muestra

Tomando en cuenta lo anterior y para determinar la muestra correspondiente, se adopta el procedimiento indicado por Levin (2002, citado por Moreno, García y Munguía, 2013), el cual arroja la siguiente fórmula:

$$n = \frac{NZ^2(P)(Q)}{e^2(N-1) + Z^2(pq)}$$

Donde:

N = población

n = muestra

e = error permitido (0.05)

Z = nivel de confiabilidad (1.96)

p = probabilidad del evento a favor (0.5)

q = probabilidad del evento en contra (0.5)

Resolviendo, tenemos que n = 115 estudiantes que se distribuyen tal y como lo presenta la tabla 1.

Por tratarse de una universidad privada, se asume que en su mayoría los alumnos pertenecen a una clase social media alta y alta, y que se encuentran entre los 21 y 25 años de edad.

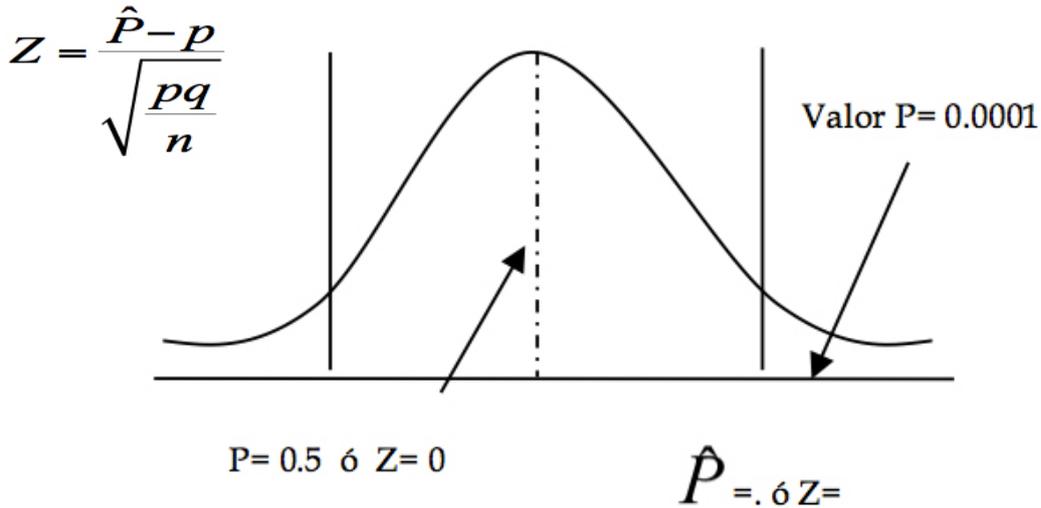
Operacionalización de las variables

En la tabla 2 se describe la operacionalización de las variables implicadas en la investigación.

Para contrastar las hipótesis de trabajo, se lleva a cabo la prueba de la proporción de la aseveración ($H_0: p=0.5$, $H_1: p>0.5$), se toma el porcentaje de todos los casos que caen en este rango, de acuerdo con lo que refiere la CONDUSEF y que han denominado "excelente cuidado de dinero".



Forma estadística



Donde:

X= proporción de la muestra, n = muestra

Tabla 1. Estratificación por carrera y porcentaje de alumnos

Licenciatura	Nominal	Relativa	Alumnos encuestados
Administración	28	16.97%	20
Mercadotecnia	22	13.33%	15
Administración de Empresas Turísticas	38	23.03%	26
Contaduría Pública	21	12.73%	15
Mercados y Negocios Internacionales	25	15.15%	17
Grupo A			
Mercados y Negocios Internacionales	28	16.97%	20
Grupo B			
Economía	3	1.82%	2
Total	165	100%	115

Fuente: elaboración propia.

Tabla 2. Concepto, instrumentación y operacionalización de las variables

Variable	Concepto	Instrumentación	Operacionalización
Tasa de interés	Nivel de conocimiento sobre la variable tasa de interés y su impacto	Las preguntas se elaboran siguiendo la metodología utilizada por el FINRA. Ejemplo: Imagina que tienes \$100 en una cuenta de ahorro y la tasa de interés es del 2%. Después de 5 años, ¿cuánto dinero crees que tendrías en la cuenta, si dejas crecer el dinero? a) Más que hoy b) Exactamente lo mismo que hoy c) Menos que hoy d) No lo sé e) Prefiero no responder	Evaluar la tendencia de las respuestas correctas e incorrectas.
Inflación	Nivel de conocimiento sobre los efectos de la inflación en sus ahorros	Las preguntas se elaboran siguiendo la metodología utilizada por CONDUSEF. Ejemplo: ¿Tus ahorros están protegidos contra la inflación actual? a) Sí, coloco mi dinero en productos financieros que me proporcionan rendimiento por arriba de la inflación b) Sí, el banco donde ahorro me dice que tengo altos rendimientos c) Lo desconozco	A cada respuesta se le asigna un valor (a=1, b=2, c=3), se realiza la sumatoria de las respuestas y se calcula un promedio.
Ahorro	Nivel de conocimiento de la variable ahorro, así como sus hábitos y motivos para ahorrar.	Las preguntas se elaboran siguiendo la metodología utilizada por Banamex-UNAM. Ejemplo: ¿Qué es el ahorro? a) Guardar el dinero b) Tener dinero para urgencias c) Algo para el futuro d) No gastar e) Tener dinero disponible f) Dinero en el banco g) Seguridad económica h) Dinero acumulado para comprar	A cada respuesta se le asigna un valor (a=1, b=2, c=3), se realiza la sumatoria de las respuestas y se calcula un promedio. De las respuestas que corresponden a la metodología Banamex-UNAM, se realizará un registro porcentual mostrando qué porcentaje de la población eligió cada posible respuesta. En los <i>items</i> donde se solicita ordenar jerárquicamente, de mayor a menor importancia, se realiza la sumatoria del valor de cada respuesta y se ordena jerárquicamente.
Presupuestos	Nivel de conocimiento sobre la variable presupuestos y finanzas personales.	Las preguntas se elaboran siguiendo la metodología utilizada por Banamex-UNAM. Ejemplo: ¿Acostumbra usted llevar un registro de sus deudas, gastos, ingresos y ahorro? a) Sí. b) No. c) Sí, de:____ (gastos, ingresos o ahorro).	De las respuestas que corresponden a Banamex-UNAM se realizará un registro porcentual mostrando qué porcentaje de la población eligió cada posible respuesta.

Fuente: elaboración propia.



Análisis y discusión de los datos

A continuación se presenta un panorama general descriptivo con los resultados de los indicadores que integran el cuestionario que se aplicó en el trabajo de campo. Posteriormente se presenta el resultado que se obtuvo de la prueba de hipótesis, para su correspondiente discusión. Los resultados obtenidos sobre: género y formación profesional (carrera que cursan) se presentan en las gráficas 1 y 2.

Como se ve en la gráfica 1, la muestra se conformó por un 58% de mujeres y un 42% de hombres

por lo que se puede decir que la muestra está equilibrada en cuanto a género.

La gráfica 2 presenta cómo la muestra está compuesta por un porcentaje representativo de cada licenciatura; el porcentaje mínimo de la licenciatura en Economía es proporcional al número de estudiantes inscritos en la misma.

A continuación, se presentan los resultados obtenidos del procedimiento estadístico (z) denominado aseveración de la proporción:

Sea para todos los casos $H_1... H_5$

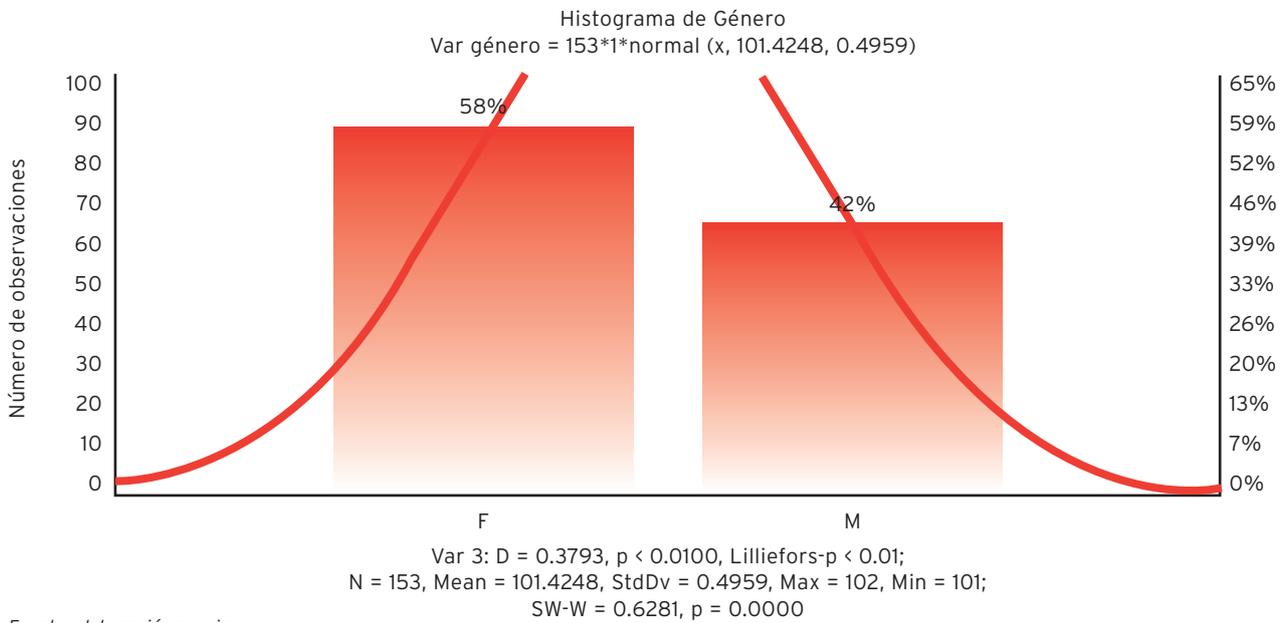
DATOS:	
$n:$	153
$p:$	0.5
$q:$	0.5
Significancia $\alpha:$	0.05

$$z = \frac{\hat{p} - p}{\sqrt{\frac{pq}{n}}} \quad \hat{p} = \frac{x}{n}$$

Con distribución normal

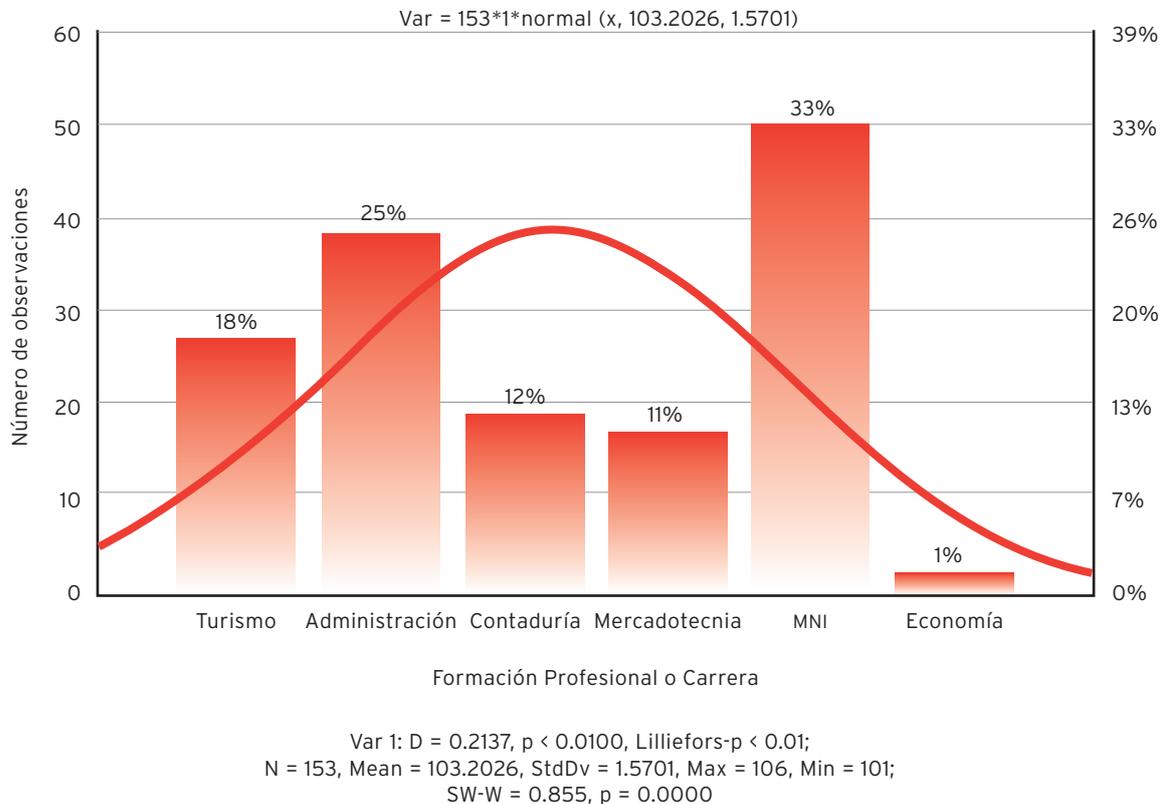


Gráfica 1. Género de la muestra



Fuente: elaboración propia.

Gráfica 2. Licenciatura de procedencia



Fuente: elaboración propia.



En cuanto a la hipótesis 1, el resultado se muestra en la tabla 3. Como se puede observar, para la prueba de H1 el resultado nos lleva a pensar que la población encuestada no presenta un nivel aceptable de educación financiera en este tópico en específico.

En relación con la hipótesis 2, el resultado se observa en la tabla 4. Según los resultados obtenidos en la prueba de H2, la población encuestada no considera la inflación al valuar su dinero.

En la hipótesis 3, los resultados que se observan en la tabla 5 muestran que la población encuestada no presenta un nivel de educación financiera aceptable en relación con la variable "ahorro".

En cuanto a la hipótesis 4, en la tabla 6 se observa que, con excepción de los ítems 21 (relativo a la cancelación de tarjetas de crédito que no utilizan) y 24 (características que buscan en una nueva tarjeta de crédito), el resto de los indicadores que se emplearon para evaluar H4 permiten concluir que la población encuestada no cuenta con un nivel de educación financiera aceptable en cuanto al manejo de tarjetas de crédito se refiere.

En relación con la hipótesis 5, los resultados muestran que los universitarios cuentan con un nivel de educación financiera suficiente en cuanto a la elaboración de presupuestos se refiere (tabla 7).

Tabla 3. H1, Los estudiantes universitarios saben calcular tasas de interés

Table with 12 columns: x, n, p-hat, p, q=1-p, p-hat=-p, sqrt(pq/n), Valor de Z, Valor crítico de tablas, Valor de P (1-valor crítico de tablas), Decisión. Rows for H1 with values 80, 153, 0.52288, 0.5, 0.5, 0.0228758, 0.0404226, 0.5659164584, 0.7123, 0.28770000, No se rechaza Ho.

Fuente: elaboración propia.

Tabla 4. H2, Los estudiantes universitarios entienden la importancia de la inflación y lo considera en el cálculo que lleva a cabo para valuar el dinero

Table with 12 columns: x, n, p-hat, p, q=1-p, p-hat=-p, sqrt(pq/n), Valor de Z, Valor crítico de tablas, Valor de P (1-valor crítico de tablas), Decisión. Row for H2 with values 49, 153, 0.32026, 0.5, 0.5, -0.179739, 0.0404226, -4.4464864590, 0.0001, 0.99990000, No se rechaza Ho.

Fuente: elaboración propia.

Tabla 5. H_3 Los estudiantes universitarios ahorran para tener seguridad económica

	x	n	\hat{p}	p	$q=1-p$	$\hat{p}=-p$	$\sqrt{\frac{pq}{n}}$	Valor de Z	Valor crítico de tablas	Valor de P (1-valor crítico de tablas)	Decisión
H_3	47	153	0.30719	0.5	0.5	-0.19281	0.0404226	-4.7698672924	0.0001	0.99990000	No se rechaza H_0
H_3	54	153	0.35294	0.5	0.5	-0.147059	0.0404226	-3.6380343755	0.0001	0.99990000	No se rechaza H_0
H_3	80	153	0.52288	0.5	0.5	0.0228758	0.0404226	0.565916584	0.7123	0.28770000	No se rechaza H_0
H_3	52	153	0.33987	0.5	0.5	-0.160131	0.0404226	-3.9614152089	0.0001	0.99990000	No se rechaza H_0

Fuente: elaboración propia.

Tabla 6. H_4 Los estudiantes universitarios hacen buen uso de su tarjeta de crédito

	x	n	\hat{p}	p	$q=1-p$	$\hat{p}=-p$	$\sqrt{\frac{pq}{n}}$	Valor de Z	Valor crítico de tablas	Valor de P (1-valor crítico de tablas)	Decisión
H_4	4	153	0.02614	0.5	0.5	-0.473856	0.0404226	-11.7225552101	0.0001	0.99990000	No se rechaza H_0
H_4	28	153	0.18301	0.5	0.5	-0.316993	0.0404226	-7.8419852095	0.0001	0.99990000	No se rechaza H_0
H_4	75	153	0.49020	0.5	0.5	-0.009804	0.0404226	-0.2425356250	0.4052	0.59480000	No se rechaza H_0
H_4	54	153	0.35294	0.5	0.5	-0.147059	0.0404226	-3.6380343755	0.0001	0.99990000	No se rechaza H_0
H_4	59	153	0.38562	0.5	0.5	-0.114379	0.0404226	-2.8295822921	0.0024	0.99760000	No se rechaza H_0
H_4	38	153	0.24837	0.5	0.5	-0.251634	0.0404226	-6.2250810426	0.0001	0.99990000	No se rechaza H_0
H_4	116	153	0.75817	0.5	0.5	0.2581699	0.0404226	6.3867714593	0.9999	0.00010000	Se rechaza H_0
H_4	62	153	0.40523	0.5	0.5	-0.094771	0.0404226	-2.3445110420	0.0096	0.99040000	No se rechaza H_0
H_4	69	153	0.45098	0.5	0.5	-0.04902	0.0404226	-1.2126781252	0.1131	0.88690000	No se rechaza H_0
H_4	94	153	0.61438	0.5	0.5	0.1143791	0.0404226	2.8295822921	0.9976	0.00240000	Se rechaza H_0

Fuente: elaboración propia.



Tabla 7. H_5 Los estudiantes universitarios acostumbran elaborar un presupuesto para planear sus gastos

Table with 12 columns: x, n, p-hat, p, q=1-p, p-hat=-p, sqrt(pq/n), Valor de z, Valor crítico de tablas, Valor de P (1-valor crítico de tablas), Decisión. It contains three rows of data for H5 tests.

Fuente: elaboración propia.

Conclusiones y recomendaciones

Los resultados obtenidos en esta investigación permiten concluir que los estudiantes universitarios no saben calcular tasas de interés, de ahí que al interpretar la información relacionada con el precio de los bonos en donde se involucran cálculos asociados a tasas de interés, demuestran un bajo nivel de educación financiera.

El resultado obtenido en el estudio de la variable inflación demuestra que el alumno no la considera en el cálculo de valuación del dinero, por lo que no protege sus ahorros del efecto que ésta pueda tener en su patrimonio.

En relación con el ahorro, los resultados obtenidos al aplicar el test tomado de las metodologías aplicadas por Banamex-UNAM y CONDUSEF, revelan que el alumno no acostumbra ahorrar para tener seguridad económica.

La evidencia obtenida respecto al uso de tarjeta de crédito demuestra que la población no cuenta con habilidades suficientes para el manejo de instrumentos financieros, tales como las tarjetas de crédito; con excepción de aspectos relacionados con la cancelación de tarjetas en desuso.

incrementado debido a un cambio en la conducta de las personas que aspiran a tener un mejor nivel de vida, lo que los lleva a adquirir productos utilizando en exceso las tarjetas de crédito. En este sentido, es importante considerar a Hilgert, Hogarth y Beverly (2003), quienes demuestran la necesidad de desarrollar en la población mayores habilidades, debido al lanzamiento constante de instrumentos financieros más sofisticados.

Finalmente, los resultados obtenidos proporcionan evidencia favorable en cuanto al hábito del estudiante de elaborar un presupuesto para planear sus gastos de acuerdo con sus posibilidades económicas. De acuerdo con Bernheim, Garret y Maki (2001), las iniciativas para incrementar el nivel de educación financiera se han centrado en un mejor conocimiento de temas como elaboración de presupuestos, ahorro y planeación de finanzas personales; todo ello orientado a mejorar el nivel de vida.

La coincidencia de nuestros resultados con los que se han hallado por otros estudios en diferentes partes del mundo, pone de manifiesto la necesidad de una mayor penetración curricular de la educación

financiera en México. Incluir en los programas de educación media del país temas que contribuyan a mejorar en las personas el manejo del dinero en el tiempo, que los preparen para optimizar su presupuesto y los acerquen a la adecuada identificación de fuentes de financiamiento, entre otras, conllevará a mejorar la dinámica económica familiar y a mejorar las prácticas de consumo y ahorro en pro del crecimiento económico. Aunado a esta propuesta de mejora curricular en temas de educación financiera, se resalta la necesidad de adoptar una metodología que permita evaluar la eficiencia y eficacia de los programas que se implementen en las escuelas, en general, y en particular de un programa que contenga temas de educación financiera.

Los resultados refuerzan la propuesta de Singer (2008), acerca de la inclusión de materias relativas a finanzas, centradas en temas como ahorro, elaboración de presupuestos, inflación, manejo de tarjetas de crédito y cálculo de tasas de interés, con el fin de mejorar el nivel de educación financiera y preparar a los jóvenes para tomar mejores decisiones en cuanto a sus finanzas personales. ■



Referencias

- Banco Nacional de México/Universidad Nacional Autónoma de México (2008), "Primera Encuesta sobre cultura financiera en México", <http://www.compromisosocialbanamex.com.mx/pdfs/encuesta_corta_final.pdf>.
- Bernheim, B., D. Garret y D. Maki (2001), "Education and saving: the long-term effects of high school financial curriculum mandates", en *Journal of Public Economics*, 80 (3): 435-65.
- Bernheim, B. y D. Garret (1996), "The determinants and consequences of financial education in the workplace: evidence from a survey of households", en *NBE Working Paper*, núm. 5667, Cambridge, MA.
- Carrillo, C. y J. Lamamié (2008), "Educación financiera y ahorro familiar. Implicaciones de la crisis financiera global", <file:///D:/usuario/Downloads/13-1301393911CUADERNO391-184_163.pdf>.
- Cohen, M. y C. Nelson (2011), "Financial literacy: a step for clients towards financial inclusion", en *Global Microcredit Summit*, Commissioned Workshop Paper, noviembre 14-17, Valladolid, <http://www.microcreditsummit.org/uploads/resource/document/cohenm_financial_literacy_39948.pdf>.
- Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) (2008), "Plan de Educación Financiera 2008-2012", Madrid, Banco de España, <http://www.cnmv.es/DocPortal/publicaciones/PlanEducacion/PlanEducacion.pdf>.
- Denegri, M., D. Cabezas, A. Páez, M. Vargas y J. Sepúlveda (2009), "Alfabetización económica en estudiantes universitarios de la carrera de Psicología", en *Calidad en la Educación*, 30(1), pp. 233-249.
- Denegri, M. y M. Palavecinos (2003), "Género y alfabetización económica. ¿Oportunidades de desarrollo o nuevos caminos para la discriminación?", en *Revista Psicología desde el Caribe*, núm. 12, pp. 76-97.
- Denegri, M., R. Iturra, M. Palavecinos y M. Ripoll (1999), *Consumir para vivir y no vivir para consumir*, Temuco, Ediciones Universidad de La Frontera.
- Hilgert, M., J. Hogarth y S. Beverly (2003), "Household financial management: the connection between knowledge and behavior", en *Federal Reserve Bulletin*, Julio, pp. 309-22.
- Hogarth, J., M. Hilgert y J. Schuchardt (2002), "Money managers: the good, the bad and the lost", en J. M. Lown (ed.), *Proceedings of the Association for Financial Counseling and Planning Education*, pp. 12-23.
- Lusardi, A. (2008), "Financial literacy: an essential tool for informed consumer choice?", en *Working Paper UCC08-11*, Joint Center for Housing Studies, Harvard University.
- Lusardi, A. y O. Mitchel (2011), "Financial literacy around the world: an overview", en *Journal of Pension Economics and Finance*, 10(04), 497-508.
- Mandell, L. (2008), "The financial literacy of young american adults: results of the 2008 National Jump Start Coalition Survey of High School Seniors and College", en *The Jump Start Coalition for Personal Financial Literacy*, Washington, DC.
- Mandell, L. y K. Schmid (2009), "The impact of financial literacy education on subsequent financial behavior", en *Journal of Financial Counseling and Planning*, 20 (1).
- Moreno-García, E., A. García-Santillán y J. Munguía (2013), "Some aspects about financial knowledge of undergraduate students", en *International Journal of Management and Sustainability*, vol. 2, núm. 4, pp. 40-62.
- Singer, S. (2008), "El MIDE y la educación financiera socioestratégica en la responsabilidad social", Publicaciones del Banco de México, <<http://www.banxico.org.mx/publicacionesydiscursos/publicaciones/seminarios/modernizacion-inclusion-finan.html>>.
- Solimano, A. y D. Avanzini (2009), "Buenas prácticas en educación previsional para su aplicación en Chile", Santiago, Centro Internacional de Globalización y Desarrollo, Working Paper, 10.
- Van Rooij, M. C., A. Lusardi y R. J. Alessie (2012), "Financial literacy, retirement, planning and household wealth", en *The Economic Journal*, 122(560), pp. 449-478.
- Zakaria, R., N. Jaafar y S. Marican (2012), "Financial behavior and financial position: a structural equation modelling approach", en *Middle-East Journal of Scientific Research*, vol. 12, núm. 10, pp. 1396-1402.

Anexo 1. Instrumento

Instrucciones: Para cada una de las siguientes preguntas marcar (subrayar o poner en un círculo) la opción de respuesta que considere usted que responde a cada pregunta. Responder por favor todas las preguntas.

Carrera: _____ Semestre _____ Género: Masculino () Femenino ()

Ítem

Cálculo de Tasas de Interés

1. Imagina que la tasa de interés en tu cuenta de ahorro es del 1% anual y la inflación es 2% anual. Después de 1 año ¿cuánto podrías comprar con el dinero de esta cuenta?
 - a) Más que hoy.
 - b) Exactamente lo mismo que hoy.
 - c) Menos que hoy.
 - d) No lo sé.
 - e) Prefiero no responder.

2. Si la tasa de interés sube, ¿qué pasará -normalmente- con el precio de los bonos?
 - a) Subirá.
 - b) Bajará.
 - c) Se quedará igual.
 - d) No existe relación entre el precio de los bonos y las tasas de interés.
 - e) No lo sé.
 - f) Prefiero no responder.

3. Una hipoteca a 15 años normalmente requiere pagos mensuales más altos que una hipoteca a 30 años, pero el total del interés pagado durante el préstamo o será menor.
 - a) Verdadero.
 - b) Falso.
 - c) No lo sé.
 - d) Prefiero no responder.

Inflación

4. ¿Tus ahorros están protegidos contra la inflación actual?
 - a) Sí, coloco mi dinero en productos financieros que me proporcionan rendimientos por arriba de la inflación.
 - b) Sí, el banco donde ahorro me dice que tengo altos rendimientos.
 - c) Lo desconozco.



Ahorro

5. ¿Qué es el ahorro?
- a) Guardar el dinero.
 - b) Tener dinero para urgencias.
 - c) Algo para el futuro.
 - d) No gastar.
 - e) Tener dinero disponible.
 - f) Dinero en el banco.
 - g) Seguridad económica.
 - h) Dinero acumulado para comprar.
6. ¿Cuál es la principal razón por la que usted ahorra o ahorraría?
- a) Guardarlo.
 - b) Gastos personales.
 - c) Para la vejez.
 - d) Cuando no haya trabajo.
 - e) Educación.
- 6.1. De la pregunta anterior, numere en orden de importancia que le daría al ahorro para los siguientes rubros. En donde 1 (uno) es el más importante y el 5 (cinco) el menos importante.
- a) Guardarlo ().
 - b) Gastos personales ().
 - c) Para la vejez ().
 - d) Cuando no haya trabajo ().
 - e) Educación ().
7. ¿Cómo determina lo que ahorra?
- f) Guarda lo que le sobra.
 - g) Ahorra cuando desea comprar o realizar algo.
 - h) Tiene el hábito de ahorrar.
 - i) No le alcanza.

8. Cuando le llega a sobrar dinero (de su gasto, de su sueldo, del dinero que recibe), ¿En qué lo utiliza con mayor frecuencia?

- a) No guarda.
- b) No le sobra.
- c) Lo ahorra.
- d) Lo destina a pagar deudas.
- e) Gasta en ropa.
- f) Gasto en esparcimiento.

9. ¿Cuál es la principal razón por la que ahorra o ahorraría?

- a) Salud.
- b) Emergencias.
- c) Comida.
- d) Vivienda (compra, remodelación o conservación).
- e) Educación.
- f) Cuando no haya trabajo.
- g) Para la vejez.
- h) Gastos personales.
- i) Guardarlo.

9.1. De la pregunta anterior, numere en orden de importancia las razones por las cuales ahorraría. En donde 1 (uno) es el más importante y el 9 (nueve) el menos importante.

- __ Salud.
- __ Emergencias.
- __ Comida.
- __ Vivienda (compra, remodelación o conservación).
- __ Educación.
- __ Cuando no haya trabajo.
- __ Para la vejez.
- __ Gastos personales.
- __ Guardarlo.



10. ¿Cuál es la principal razón por la que nunca ha tenido o no tendría una cuenta de ahorro, depósito o inversión?

- a) No le alcanza.
- b) No le interesa.
- c) Desconfía.
- d) Piden muchos requisitos.
- e) La tasa de interés es muy baja.
- f) Cobran comisiones muy altas.
- g) Piden un depósito inicial muy alto.
- h) Requieren saldo mínimo.
- i) No sabe.

10.1. De la pregunta anterior, numere en orden de importancia las razones por las que no tiene o no tendría una cuenta de ahorro o inversión. En donde 1 (uno) es el más importante y el 9 (nueve) el menos importante.

- __ No le alcanza.
- __ No le interesa.
- __ Desconfía.
- __ Piden muchos requisitos.
- __ La tasa de interés es muy baja.
- __ Cobran comisiones muy altas.
- __ Piden un depósito inicial muy alto.
- __ Requieren saldo mínimo.
- __ No sabe.

11. De las siguientes opciones de respuesta, señala aquella que más se acerca a la definición que tiene usted acerca de: ¿Qué es para usted una inversión?

- a) Comprar algo para obtener ganancias.
- b) Dinero en un negocio.
- c) Tener ganancias.
- d) Beneficio a futuro.
- e) Poner dinero a trabajar.
- f) Comprar bienes.
- g) Es un ahorro.
- h) Generar rendimientos.

12. De tener excedentes que te permitan poder ahorrar: ¿En dónde guardas tus ahorros para emergencias?

- a) Instrumentos líquidos de corto plazo (depósitos de 1 a 28 días, fondo de inversión de deuda a corto plazo).
- b) Instrumentos a largo plazo (depósitos a 365 días, acciones, fondo de inversión de deuda a largo plazo).
- c) No ahorro para imprevistos o emergencias.

Manejo de tarjeta de crédito

13. ¿Qué es para usted un crédito?
- a) Es un préstamo.
 - b) Es un préstamo que se paga en abonos.
 - c) Es una deuda.
 - d) Préstamo que genera intereses.
 - e) Ayuda para solucionar un problema.
 - f) Son problemas.
14. ¿Con qué frecuencia acostumbra a leer o informarse acerca de cuentas de ahorro, tarjetas de crédito y créditos?
- a) Nunca.
 - b) Ocasionalmente, cuando lo necesito.
 - c) Siempre.
15. ¿Cuál es el principal riesgo de pedir un crédito?
- a) Endeudarse.
 - b) No pagar y perder el patrimonio.
 - c) Pagar intereses altos o aumento de intereses.
16. ¿Utilizas tarjeta de crédito en el hogar?
- a) Sí.
 - b) No.
- 16.1. En caso afirmativo: ¿Cuántas tarjetas de crédito tienes?
- a) 1-2.
 - b) 3-4.
 - c) Más de 4.
 - d) No aplica - no cuenta con tarjeta.
- 16.2. En caso de contar con tarjeta de crédito, cuando pagas: ¿Qué es lo que haces con mayor frecuencia?
- a) Pagar el monto total.
 - b) Pagar poco más del mínimo.
 - c) Realizar el pago mínimo.



17. Independientemente de tener o no tarjeta de crédito, para ti, ¿Cuál es la principal ventaja al utilizar la tarjeta de crédito?
- a) Posibilidad de comprar cuando no hay dinero.
 - b) Manejar menos dinero en efectivo.
 - c) Imprevistos.
 - d) Evitar asaltos.
 - e) Comprar en mercados y tiendas departamentales.
 - f) Otros.
18. En términos generales, ¿Cómo prefiere manejar su dinero?
- a) Efectivo.
 - b) Tarjeta de crédito.
 - c) Tarjeta de débito.
 - d) Cheque.
 - e) Otro: _____
19. Usted o algún miembro del hogar realiza operaciones con frecuencia en:
- a) Sucursal.
 - b) Cajeros automáticos.
 - c) Internet.
20. ¿Antes de elegir un crédito comparas el CAT?
- a) Siempre.
 - b) No siempre pues dudo que sea útil.
 - c) Desconozco qué es el CAT.
21. ¿Cuentas con tarjetas de crédito que no utilizas?
- a) No, cancelo aquellas que no utilizo.
 - b) Sí, toda tarjeta puede ser útil algún día.
 - c) Utilizo todas, con algunas tarjetas financio las deudas de otras tarjetas.
22. ¿Sabes cuál es la fecha límite de pago de tu tarjeta de crédito?
- a) Sí, lo registro en mi calendario y en la alarma de mi celular para no olvidarla.
 - b) A veces se me olvida y tengo que pagar comisión por pago tardío.
 - c) No, pago cuando tengo el dinero para hacerlo.
23. En tu opinión, para que crees que sea más útil la tarjeta de crédito.
- a) Financiar me a 50 días sin intereses (pagando el total de mi adeudo antes de la fecha límite de pago).
 - b) Cubrir gastos imprevistos.
 - c) Para completar el gasto familiar.

24. Finalmente, al adquirir una nueva tarjeta de crédito, procuras elegir porque:
- a) Conviene a mis necesidades y la que tiene un CAT adecuado.
 - b) Me ofrecen.
 - c) Me dé estatus (tarjetas de universidades, equipos de futbol, Gold o Premier).

Presupuesto

25. ¿Acostumbra usted llevar un registro de sus deudas, gastos, ingresos y ahorro?
- a) Sí.
 - b) No.
 - c) Sí, de: _____ (deudas, gastos, ingresos o ahorro).
26. ¿Sabe cómo hacer un presupuesto para planear la distribución de su dinero?
- a) Sí.
 - b) No.
27. ¿Los gastos que hizo durante el mes pasado estaban dentro de sus posibilidades económicas?
- a) Sí.
 - b) No, pero pedí un crédito.
 - c) No.
28. Si tuviera la oportunidad de distribuir "idealmente" su presupuesto, de acuerdo con su ingreso mensual familiar, ¿Cuáles serían sus cinco prioridades? Numera del 1 al 12 (1=mayor importancia, 12=menor importancia).
- ___ Alimentos.
 - ___ Educación.
 - ___ Salud.
 - ___ Ropa y calzado.
 - ___ Servicio de la vivienda.
 - ___ Enganche para vivienda.
 - ___ Ahorro.
 - ___ Seguros.
 - ___ Pago de deudas.
 - ___ Crédito automóvil.
 - ___ Gasolina y/o transporte colectivo.
 - ___ Ahorro para el retiro.

Gracias por tu colaboración

Cómo citar este artículo:

Moreno-García, Elena, Arturo García-Santillán y Lizette Gutiérrez-Delgado (2017), "Nivel de educación financiera en escenarios de educación superior. Un estudio empírico con estudiantes del área económico-administrativa", en *Revista Iberoamericana de Educación Superior (RIES)*, México, UNAM-IISUE/Universia, vol. VIII, núm. 22, pp. 163-183, <https://ries.universia.net/article/view/1340/nivel-educacion-financiera-escenarios-educacion-superior-estudio-empirico-estudiantes-area-economico-administrativa> [consulta: fecha de última consulta].