



Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025.

TESIS DOCTORAL

que, para obtener el grado de Ph.D.

DOCTOR EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

PRESENTA

Diana Catalina Santamaria Ortiz

ASESOR

Erika Severeyn Varela

México, (2025)

La presente Tesis Doctoral debe ser citada como:

Santamaria Ortiz, D. C. (2025). Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025. Tesis de Doctorado de la Universidad de Investigación e Innovación de México - UIIX



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivar 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/)

Se permite la reproducción total o parcial y la comunicación pública de la obra con reconocimiento de la autoría y mención de la Universidad de Investigación e Innovación de México - UIIX.

No se permite el uso comercial ni la creación de obras derivadas.

Resumen

La alfabetización financiera se ha consolidado como un factor determinante en la vida de los individuos, particularmente en los estudiantes universitarios, quienes enfrentan decisiones económicas que afectan tanto su presente como su futuro. En el contexto colombiano, y específicamente en Bucaramanga, se evidencia una necesidad urgente de fortalecer el conocimiento, las actitudes y los comportamientos financieros de los jóvenes, dada su incidencia directa en el bienestar financiero y en la capacidad de proyectar un desarrollo económico sostenible. La presente investigación tiene como propósito establecer la relación entre la alfabetización financiera y el bienestar financiero en estudiantes universitarios de instituciones de educación superior. Se planteó como hipótesis la existencia de una relación estadísticamente significativa entre ambas variables. Para lograrlo, se adoptó un diseño metodológico cuantitativo, no experimental, transversal y correlacional, aplicando encuestas estructuradas validadas internacionalmente y adaptadas al contexto local. Los resultados muestran que, aunque los estudiantes poseen nociones básicas sobre conceptos financieros, persisten vacíos importantes en áreas como planeación, manejo del crédito y ahorro, lo cual repercute negativamente en su bienestar financiero. Asimismo, se confirma la hipótesis, evidenciando que mayores niveles de alfabetización financiera se asocian con mejores indicadores de bienestar financiero. Se concluye que fortalecer la educación financiera universitaria es un camino necesario para promover la estabilidad económica, la toma de decisiones informadas y el bienestar integral de los futuros profesionales.

Palabras clave: alfabetización financiera, bienestar financiero, estudiantes universitarios, educación superior, Bucaramanga

Abstract

Financial literacy has become a determining factor in people's lives, particularly for university students who face economic decisions that affect both their present and future. In the Colombian context, and specifically in Bucaramanga, there is an urgent need to strengthen young people's financial knowledge, attitudes, and behaviors, given their direct impact on financial well-being and the ability to project sustainable economic development. The purpose of this research is to establish the relationship between financial literacy and financial well-being among university students from higher education institutions. The proposed hypothesis is that there exists a statistically significant relationship between the two variables. To achieve this, a quantitative, non-experimental, cross-sectional, and correlational methodological design was adopted, applying structured surveys that were internationally validated and adapted to the local context. The results show that, although students possess basic notions of financial concepts, significant gaps exist in areas such as planning, credit management, and savings, which negatively impact their financial well-being. Likewise, the hypothesis is confirmed, demonstrating that higher levels of financial literacy are associated with better financial well-being indicators. It is concluded that strengthening university financial education is a necessary path to promote economic stability, informed decision-making, and the overall well-being of future professionals.

Keywords: financial literacy, financial well-being, university students, higher education, Bucaramanga

Agradecimientos.

A Dios, fuente de sabiduría y fortaleza, por guiar cada paso de este proceso investigativo y permitirme culminar con éxito esta etapa académica y personal.

A la Universidad Internacional Iberoamericana (UIIX), por brindarme el espacio de formación doctoral y la orientación académica necesaria para el desarrollo de esta investigación, especialmente al equipo de docentes y tutores del programa, cuya exigencia y acompañamiento fortalecieron mi pensamiento crítico y mi compromiso con la ciencia.

A mi asesor de tesis, por su orientación rigurosa, sus valiosos aportes metodológicos y su permanente disposición para acompañar el avance del trabajo con sentido académico, ética y precisión científica.

A las instituciones de educación superior participantes, por su colaboración en la aplicación de los instrumentos y su apertura para facilitar el acceso a la comunidad estudiantil. A los estudiantes universitarios que respondieron con responsabilidad y sinceridad, sin quienes este estudio no habría sido posible.

A mis colegas y compañeros investigadores del grupo de investigación y de las universidades con las que comparto la pasión por las finanzas y la educación, por sus reflexiones, comentarios y sugerencias que enriquecieron este proceso.

A mi familia, por su amor incondicional, paciencia y apoyo permanente durante las largas jornadas de escritura, análisis y reflexión. En especial, a mi esposo, compañero incansable, por su confianza, su ayuda técnica y emocional, y por caminar a mi lado en cada desafío académico.

Finalmente, dedico este trabajo a mis estudiantes, inspiración constante de este esfuerzo. Ellos representan la razón fundamental de esta investigación: contribuir a la construcción de una comunidad académica más consciente, informada y financieramente empoderada.

Dedicatoria

A Dios, por su luz y guía constante en cada etapa de este proceso.

A mi esposo, compañero de vida y de ideas, por su apoyo inquebrantable, por compartir conmigo los desvelos, los logros y los sueños que dieron forma a esta tesis.

A mis padres y abuelos, por enseñarme el valor del esfuerzo, la honestidad y el conocimiento como pilares de la vida.

A mi hijo y a mis estudiantes, verdadera inspiración de esta investigación, porque en ellos descubro cada día el sentido de educar para la libertad y el bienestar financiero.

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN.....	22
CAPÍTULO I. Proyección de la investigación.....	24
1.1. Línea de investigación de la Universidad de Innovación e Investigación de México y su ámbito de estudio.	24
1.2. Planteamiento del problema.	25
1.3. Formulación del problema (Pregunta de investigación).	29
1.4. Justificación.....	30
1.4.1. Justificación teórica.....	30
1.4.2. Justificación práctica.	30
1.4.3. Justificación social.	31
1.4.4. Justificación metodológica.....	32
1.4.5. Justificación personal.	32
1.5. Objeto de estudio.....	33
1.6. Campo de acción.	33
1.7. Objetivos.	34
1.7.1. Objetivo General.	34
1.7.2. Objetivos específicos.....	35
1.8. Hipótesis.....	35

1.9. Alcance temático.....	36
1.9.1. Alcance teórico.....	36
1.9.2. Alcance metodológico.....	37
1.9.3. Alcance práctico.....	37
1.10. Delimitación Espacial y Temporal.....	38
1.10.1. Delimitación Espacial.	38
1.10.2. Delimitación Temporal.	39
CAPÍTULO II. Fundamentos Teóricos Referenciales.....	40
2.1. Estado del arte (Marco Histórico y Actual).	40
2.2. Marco Teórico.....	50
2.2.1. Educación financiera.	50
2.2.2. Cultura financiera.....	52
2.2.3. Alfabetización financiera.	53
2.2.4. Bienestar financiero.....	54
2.2.5. Comportamiento financiero.....	55
2.2.6. Actitudes financieras.	56
2.2.7. Relación entre educación financiera y bienestar financiero.....	57
2.2.8 Gestión financiera.	58
2.2.9. Gestión de crédito.....	59
2.2.10. Toma de decisiones financieras.....	60

2.2.11. Alfabetización financiera digital.	60
2.3. Marco Conceptual.	61
2.3.1. Alfabetización financiera.	62
2.3.2 Educación financiera.	62
2.3.3. Cultura y habilidades financieras.	63
2.3.4. Finanzas personales.	63
2.3.5. Bienestar financiero.	63
2.3.6. Relación entre conceptos.	64
2.3.7. Alfabetización financiera.	64
2.3.8. Educación financiera.	65
2.3.9. Cultura y habilidades financieras.	65
2.3.10. Finanzas personales.	66
2.3.11. Bienestar financiero.	66
2.3.12. Relación entre conceptos.	66
2.3.13. Teoría clásica de los test (TCT).	67
2.4. Marco Contextual.	68
2.4.1. Contexto global: estándares y hallazgos recientes.	68
2.4.2. Contexto regional (América Latina): rezagos y políticas.	69
2.4.3. Contexto nacional (Colombia): lineamientos, capacidades e inclusión.	69
2.4.4. Contexto local (Bucaramanga y área metropolitana): evidencia y vacío operativo.	70

2.4.5. Implicación para el estudio.	70
2.5. Marco Legal y Normativo.	71
2.5.1 CONPES 4005 de 2020 – Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera (EEF).	71
2.5.2. Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF).	72
2.5.3 Reportes de Inclusión Financiera (Banca de las Oportunidades y Superintendencia Financiera de Colombia).	72
CAPÍTULO III. Fundamentos metodológicos y resultados de investigación.	74
3.1. Cuadro de operacionalización de variables.	75
3.2. Diseño metodológico.	80
3.2.1. Definición del enfoque, diseño y tipo de investigación de la tesis.	80
3.2.1.1. Enfoque de investigación.	80
3.2.1.2. Diseño de investigación.	81
3.2.1.3. Tipo de investigación.	82
3.2.2. Definición de métodos, técnicas e instrumentos de obtención de datos.	83
3.2.2.1. Métodos teóricos.	83
3.2.2.2. Métodos empíricos.	84
3.2.2.3. Técnicas de obtención de datos.	84
3.2.2.4. Instrumentos de recolección.	85
3.2.3. Desarrollo de los instrumentos de obtención de datos.	87
3.2.3.1. Cuestionario de alfabetización financiera.	87

3.2.3.2. Proceso de validación de contenido (juicio de expertos).	88
3.2.3.3. Análisis de confiabilidad.	88
3.2.3.4. Índice de Alfabetización Financiera (IAF).....	88
3.2.3.5 Cuestionario de bienestar financiero	89
3.2.3.6. Proceso de validación de contenido.	89
3.2.4. Determinación de la muestra y su criterio de selección.	90
3.2.4.1. Población y unidad de análisis.	90
3.2.4.2. Tamaño de la muestra.	90
3.2.4.3. Método de muestreo.	91
3.2.4.4. Criterios de selección.	92
3.2.4.5. Justificación de la muestra.	93
3.3. Trabajo de campo.	93
3.3.1 Procesamiento de la información	95
3.3.2. Consentimiento informado.	95
3.3.3 Cumplimiento de la normativa y confidencialidad	96
3.3.4. Evidencias y respaldo documental.	97
3.3.5. Aplicación de los instrumentos.	98
3.3.6. Procesamiento de la información.	99
3.4. Análisis de los resultados en los datos obtenidos.....	100

3.4.1 Diagnosticar el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes de instituciones de educación superior en Colombia, considerando las dimensiones de conocimiento, actitudes y comportamientos financieros.	100
3.4.1.1 Diseño del estudio y enfoque	100
3.4.1.2 Población, muestra y contexto	101
3.4.1.3 Instrumento y operacionalización	101
3.4.1.4. Reglas de puntuación y construcción del índice.	104
3.4.1.5. Niveles de desempeño.	105
3.4.1.6. Calidad métrica del instrumento.	106
3.4.1.7. Plan de análisis y supuestos estadísticos.	106
3.4.1.8. Resultados descriptivos y validez estadística.	108
3.4.1.8.1 Análisis por subgrupos	111
3.4.1.9 Competencias digitales asociadas a la alfabetización financiera	117
3.4.1.10 Interpretación integral del diagnóstico	118
3.4.2 Analizar el grado de bienestar financiero de los estudiantes universitarios, identificando los factores que lo determinan y su variación según variables sociodemográficas y académicas.	119
3.4.2.1 Operacionalización del constructo	119
3.4.2.2 Construcción del índice e interpretación	120
3.4.2.3 Calidad de medición (confiabilidad)	121
3.4.2.4 Resultados descriptivos del BF	122

3.4.2.5 Correlaciones entre dimensiones.....	124
3.4.2.6 Determinantes exógenos (evitando circularidad).....	125
3.4.2.7 Síntesis interpretativa	126
3.4.2.8 Dictamen del Análisis Factorial Confirmatorio (CFA).....	127
3.4.2.9 Limitaciones y próximos pasos	128
3.5 Redacción de resultados y discusión.	130
CAPÍTULO IV: Propuesta de transformación.	133
4.1. Fundamentación de la propuesta de transformación.	134
4.1.1 Fundamentos teóricos referenciales.	134
4.1.2. Aportes teóricos emergentes y contribución del investigador.	135
4.1.3 Justificación de la transformación-	136
4.2. Descripción de la propuesta de transformación.	137
4.2.1. Aparato teórico-conceptual y referencial.	139
4.2.2. Cuerpo operacional e instrumental.....	140
4.2.2.1 Estructura académica: las cátedras	140
4.2.3. Recursos y medios instrumentales	141
4.2.4. Características diferenciadoras de la propuesta	141
4.2.5. Relación con los fundamentos y el contexto	142
4.3. Objetivos de la propuesta.	143
4.3.1. Objetivo General de la Propuesta.....	143

4.3.2. Objetivos Específicos de la Propuesta	143
4.4. Actividades, fases y/o etapas.....	144
4.5. Recursos necesarios para la aplicación de la propuesta.	145
4.5.1. Recursos humanos.....	146
4.5.2. Recursos tecnológicos.	147
4.5.3. Recursos materiales.....	148
4.5.4. Recursos institucionales.	149
4.5.5. Relación de los recursos con los objetivos de la propuesta.....	149
4.6. Resultados.	151
4.6.1 Resultados o productos a obtener.....	152
4.6.1.1 Productos académicos (cátedras y contenidos)	152
4.6.1.2. Productos conductuales y digitales (nudges y analítica).....	152
4.6.1.3. Productos de bienestar y extensión.	153
4.6.1.4 Productos institucionales y de investigación.....	153
4.6.2 Indicadores, criterios de evaluación o de instrumentación.	154
4.6.2.1 Indicadores de aprendizaje (estudiante)	154
4.6.2.1.1 Conocimiento financiero (K)	154
4.6.2.1.2 Actitudes financieras (A)	155
4.6.2.1.3 Conductas financieras (B)	155
4.6.2.1.4 Bienestar financiero (BF) - CFPB	156

4.6.2.1.5 Desempeño aplicado (proyecto aprendizaje-servicio)	156
4.6.2.2 Indicadores de implementación (programa).....	157
4.6.2.2.1 Cobertura de cátedras	157
4.6.2.2.2 Retención y finalización.....	157
4.6.2.2.3 Uso de recursos digitales.....	157
4.6.2.2.4 Calidad docente	158
4.6.2.2.5 Alianzas y actividades con aliados	158
4.6.2.3 Indicadores institucionales (sostenibilidad y valor público)	158
4.6.2.3.1 Institucionalización	158
4.6.2.3.2. Escalamiento	159
4.6.2.3.3 Investigación y transferencia.....	159
4.6.2.3.4 Impacto social	159
4.6.2.4 Criterios de evaluación (rigurosidad y ética)	160
4.6.2.4.1 Validez de contenido y de constructo	160
4.6.2.4.2 Confiabilidad.....	160
4.6.2.4.3 Sensibilidad al cambio	160
4.6.2.4.4 Calidad de implementación.....	160
4.6.2.4.5 Ética y protección de datos.....	161
4.6.2.5 Instrumentación (qué, cómo, cuándo, quién)	161
4.6.2.5.1 Pruebas y escalas:	161

4.6.2.5.2 Momentos de medición:	161
4.6.2.5.3 Fuentes complementarias:	162
4.6.2.5.4 responsables.	162
4.6.2.5.5 Herramientas de análisis:	162
4.6.2.6 Metas agregadas (a 2 años)	163
4.6.2.7 Riesgos y mitigación	163
4.7. Valoración/evaluación/validación de la propuesta de transformación.....	164
CONCLUSIONES.....	167
RECOMENDACIONES.....	169
BIBLIOGRAFÍA.....	171
ANEXOS	176

Índice de figuras.

Figura 1. Publicaciones por año sobre alfabetización financiera	41
Figura 2. Autores con más publicaciones el periodo 1996 hasta el 2024	43
Figura 3. Publicaciones según el país.....	44
Figura 4. Histograma del BF Total (0–100) con terciles.....	121
Figura 5. Porcentaje de estudiantes en BF bajo/medio/alto (terciles)	124
Figura 6. Distribución del índice BF (0-100).....	128
Figura 7. Distribución de estudiantes por terciles del BF	129
Figura 8. Modelo estratégico de educación financiera universitaria basado en alfabetización, bienestar financiero y economía conductual	138

Índice de tablas.

Tabla 1. Componentes e ítems del cuestionario de alfabetización financiera (adaptado de OCDE/INFE, 2018).....	101
Tabla 2. Descriptivos globales (escala 0–100).....	108
Tabla 3. Normalidad de las dimensiones	109
Tabla 4. KMO y Bartlett – Actitudes y Comportamientos	109
Tabla 5. Correlaciones entre dimensiones.....	110
Tabla 6. Distribución por niveles de alfabetización (cortes 40/70/85)	110
Tabla 7. Descriptivos por género	111
Tabla 8. Niveles por género	112
Tabla 9. Descriptivos por nivel de estudios	113
Tabla 10. Niveles por nivel de estudios	114
Tabla 11. Descriptivos por situación laboral.....	115
Tabla 12. Niveles por situación labora.....	116
Tabla 13. Descriptivos del BF Total (0–100).....	120
Tabla 14. Confiabilidad por dimensión (k, α , ω).	121
Tabla 15. BF Total (0–100) por género.....	123
Tabla 16. BF Total (0–100) por ingreso del hogar.....	123
Tabla 17. BF Total (0–100) por residencia	123

Tabla 18. BF Total (0–100) por nivel académico	124
Tabla 19. Correlaciones (Spearman) entre dimensiones y BF Total.....	125
Tabla 20. Determinantes del BF (regresión OLS con variables exógenas)	125
Tabla 21. Fases operacionales y actividades principales de la propuesta de transformación	144
Tabla 22. Relación de los recursos con los objetivos de la propuesta de transformación	150

Índice de Anexos.

Anexo 1. Constancia de validación de experto: Director de programa de Administración financiera de la Universidad de Santander UDES, lugar donde se aplicó a encuesta.....	176
Anexo 2. Constancia de validación de experto: Socióloga, investigadora reconocida por Colciencias	177
Anexo 3. Constancia de validación de experto: Experto en Estadística aplicada, investigador reconocido por Colciencias, candidato a Doctorr	178
Anexo 4. Constancia de validación de experto: Coordinadora del comité de investigación de UNIMINUTO, sede Bucaramanga, investigadora reconocida por Colciencias.....	179
Anexo 5. Constancia de validación de experto: ingeniera financiera, docente de las Unidades Tecnológicas de Santander, investigadora junior reconocida por Colciencias.	180
Anexo 6. Constancia de validación de experto: Administradora de empresa, docente de las Unidades Tecnológicas de Santander, línea de acción: las finanzas.....	181
Anexo 7. Constancia de validación de experto: Coordinadora de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNAB.....	182
Anexo 8. Consentimiento informado dentro de la encuesta “Factores que impactan la alfabetización financiera de los estudiantes de las IES	183
Anexo 9. Evidencia de difusión y aplicación de la encuesta	184
Anexo 10. Resumen de la encuesta en forms “Factores que impacta la alfabetización financiera de los estudiantes de las IES	185
Anexo 11. Encuesta prueba piloto.....	195
Anexo 12. Matriz de validación de contenido (instrumento).....	196

Anexo 13. Kit de herramientas OCDE/INFE para medir alfabetización e inclusión financiera..197

INTRODUCCIÓN

En el contexto actual, caracterizado por la complejidad de los mercados financieros, la digitalización de los servicios y el creciente acceso a instrumentos económicos, la alfabetización financiera se ha consolidado como una competencia esencial para la gestión responsable de los recursos personales. En este escenario, las instituciones de educación superior tienen el reto de fortalecer las capacidades financieras de sus estudiantes, no solo como futuros profesionales, sino como ciudadanos capaces de tomar decisiones informadas, sostenibles y coherentes con su bienestar económico.

En Colombia, la educación financiera se ha posicionado como un eje estratégico dentro de la política pública, particularmente desde la Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera (CONPES 4005 de 2020), que busca mejorar la comprensión y el uso responsable de los productos financieros entre la población joven. Sin embargo, diversos estudios recientes muestran brechas importantes en el conocimiento, las actitudes y los comportamientos financieros de los estudiantes universitarios (OCDE, 2023; Banco de la República, 2022; Lusardi & Mitchell, 2018). Esta situación evidencia la necesidad de fortalecer la alfabetización financiera desde la academia y comprender su vínculo con el bienestar financiero, entendido como la percepción de control, seguridad y resiliencia ante los retos económicos personales (CFPB, 2015).

La presente investigación doctoral, titulada *Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025*), se enmarca en la línea de investigación en Gestión y gerenciamiento cultural y educativo, y responde al propósito institucional de generar conocimiento aplicable al mejoramiento de la calidad de vida y al fortalecimiento de las competencias ciudadanas. Este estudio se sustenta en un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, descriptivo y correlacional, y tiene como objetivo principal establecer la relación entre el nivel de alfabetización financiera y el bienestar financiero de los estudiantes de educación superior en Colombia.

El proyecto aporta evidencia empírica reciente sobre el estado actual de la alfabetización y el bienestar financiero en la población universitaria, permitiendo identificar tendencias, brechas y factores sociodemográficos asociados. Además, contribuye a la construcción de un modelo conceptual de fortalecimiento de la alfabetización financiera, orientado a promover la toma de decisiones responsables y a mejorar la estabilidad económica personal de los jóvenes. En el ámbito teórico, se apoya en los aportes de Lusardi y Mitchell (2014, 2018), Remund (2010) y la OCDE/INFE (2016, 2023), quienes han demostrado que la educación financiera impacta positivamente el bienestar individual y colectivo.

En este sentido, la investigación contribuye tanto al ámbito académico como al social, al ofrecer evidencias que permiten fortalecer la formación integral de los estudiantes universitarios y apoyar la construcción de políticas educativas más efectivas en materia financiera. Los resultados esperados se alinean con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), particularmente con el ODS 4 (Educación de calidad) y el ODS 8 (Trabajo decente y crecimiento económico), al promover competencias financieras que favorezcan la inclusión, la empleabilidad y el bienestar económico sostenible. De esta manera, el estudio no solo aporta conocimiento científico sobre la relación entre alfabetización y bienestar financiero, sino que también se constituye en una herramienta práctica para las instituciones de educación superior, los tomadores de decisiones y las entidades gubernamentales que buscan fomentar una ciudadanía económicamente informada, responsable y resiliente.

Finalmente, esta tesis se estructura en cuatro capítulos articulados entre sí. El Capítulo I, denominado *Proyección investigativa*, presenta el planteamiento del problema, la justificación, los objetivos y la delimitación conceptual y contextual del estudio. El Capítulo II, *Fundamentos teóricos*, desarrolla el marco conceptual y referencial sobre alfabetización financiera, bienestar financiero y los modelos internacionales que sustentan la investigación. El Capítulo III, dedicado al *Diseño metodológico y análisis de resultados*, expone el enfoque, tipo y diseño de investigación, la caracterización de la muestra, la validación del instrumento y los resultados descriptivos e inferenciales obtenidos. Finalmente, el Capítulo IV, correspondiente a la *Propuesta de transformación*, integra los hallazgos empíricos y teóricos para la formulación de un modelo estratégico de educación financiera, junto con su valoración, criterios de pertinencia, factibilidad y aplicabilidad.

CAPÍTULO I. Proyección de la investigación.

1.1. Línea de investigación de la Universidad de Innovación e Investigación de México y su ámbito de estudio.

La presente investigación se adscribe a la línea de investigación en Innovación, Gestión y Transformación Educativa, desarrollada por la Universidad de Innovación e Investigación de México, cuyo propósito es promover estudios que contribuyan al fortalecimiento de los procesos de formación, aprendizaje y administración del conocimiento desde una perspectiva integral, sostenible y estratégica. Esta línea busca generar propuestas que optimicen la gestión institucional, fomenten la inclusión y respondan a los desafíos contemporáneos de la educación superior.

En este marco, el ámbito de estudio del presente trabajo se centra en la gestión estratégica de la educación financiera en el contexto universitario, entendida como un proceso de planeación, organización y dirección de acciones formativas orientadas al desarrollo de competencias financieras en la comunidad académica. El estudio trasciende la simple correlación entre alfabetización y bienestar financiero, para adentrarse en la gerencia del conocimiento financiero como una práctica institucional que fortalece la toma de decisiones económicas conscientes, sostenibles y alineadas con los objetivos de desarrollo individual y colectivo.

Desde esta perspectiva, la investigación aborda la educación financiera como un componente clave de la gestión universitaria, al considerar que las instituciones de educación superior no solo forman profesionales en distintas áreas del saber, sino también ciudadanos económicamente responsables y socialmente comprometidos. La propuesta estratégica que se deriva de este estudio busca convertirse en una herramienta de gestión educativa, que permita integrar la educación y el bienestar financiero dentro de las políticas académicas, los programas curriculares y las acciones de extensión universitaria.

En coherencia con ello, el estudio no se limita a describir factores o niveles de alfabetización, sino que avanza hacia la formulación de una propuesta estratégica de educación financiera que puede ser implementada, evaluada y ajustada dentro de los marcos de gestión universitaria, constituyendo un aporte teórico y práctico a la administración de la educación superior en Colombia.

En suma, la articulación del tema con la línea de investigación de la Universidad de Innovación e Investigación de México se justifica en la medida en que el estudio integra la gestión educativa, la innovación institucional y la formación financiera, generando conocimiento aplicable para la toma de decisiones estratégicas en las instituciones de educación superior, y contribuyendo al fortalecimiento del bienestar financiero y la cultura económica de sus comunidades académicas.

1.2. Planteamiento del problema.

En la actualidad, el conocimiento financiero se ha convertido en una herramienta crucial tanto para familias como para emprendedores, quienes enfrentan decisiones financieras cotidianas como equilibrar presupuestos, adquirir viviendas, financiar educación y planificar jubilaciones (Esquivel, 2019).

Por lo anterior, la alfabetización financiera en el ámbito universitario desempeña un papel crucial en la preparación de los estudiantes para su vida productiva. El ideal es que, durante el aula de clase, se equipe a los individuos con habilidades esenciales para tomar decisiones informadas sobre ahorro, inversión, préstamos y presupuesto. Esta formación impactará directamente en el bienestar individual, ya que aquellos que comprenden y aplican conceptos financieros tienen más probabilidades de evitar pérdidas y fraudes financieros y así planificar su futuro. Asimismo, una población con buena alfabetización financiera contribuye al funcionamiento eficiente de la economía nacional. Por lo tanto, investigar y promover la educación financiera en las universidades es fundamental para el desarrollo económico y la calidad de vida de la población (Antonio-Anderson, 2020).

El interés en temas financieros ha experimentado un marcado crecimiento a nivel internacional, como se evidencia en los Estados Unidos tras la crisis económica de 2008. Esta crisis, junto con los impactos devastadores ocasionados en las finanzas individuales, familiares y las instituciones económicas, puso en tela de juicio la capacidad de las personas para tomar decisiones financieras adecuadas. Además, otros cambios significativos en el panorama económico, político y social han contribuido al creciente interés en los conocimientos financieros, las habilidades y las actitudes financieras de la población. (Torrubia, 2018). En Colombia, la educación financiera es esencial para fortalecer la economía y mejorar el bienestar de los ciudadanos. La transmisión de conocimientos financieros desde edades tempranas promueve la toma de decisiones informadas, mejora la gestión de recursos y reduce las vulnerabilidades económicas, contribuyendo así al desarrollo sostenible del país (Vázquez Carrillo, 2021)

Sin embargo, a medida que los sistemas financieros evolucionan rápidamente, la mayoría de los consumidores no logran mantenerse al día con las nuevas herramientas y servicios ofrecidos, incluso aún existe población excluida de los sistemas financieros. Esta brecha entre la complejidad del sistema financiero y la preparación financiera de los consumidores plantea retos significativos, que desde la academia se deben abordar con prontitud (Ansón, 2023).

La alfabetización financiera es un tema de gran relevancia que merece una investigación profunda, ya que la falta de conocimientos financieros puede llevar a decisiones perjudiciales, endeudamiento excesivo y exclusión financiera. Investigar y fomentar la alfabetización financiera contribuye a mejorar la calidad de vida de las personas al empoderarlas para tomar decisiones más informadas y responsables (Ansón, 2023). Como se viene mencionando, el panorama financiero está en una constante transformación, introduciendo nuevas herramientas, servicios, monedas, entre otras cosas. No obstante, esta evolución a menudo supera la capacidad de adaptación de los consumidores, dejando a muchos rezagados y expuesto a riesgos, por ello, estos desafíos representan un conjunto de retos importantes para las autoridades económicas y requieren una respuesta proactiva por parte del ámbito académico para cerrar la brecha y equipar adecuadamente a los consumidores (Blanca Elia Rivera Ochoa, 2018).

Por otro lado, muchas entidades financieras públicas y privadas están intensificando sus esfuerzos en programas de educación financiera. Esto es resultado de que aún persisten interrogantes sobre la verdadera efectividad y el alcance de estos programas para mejorar el

bienestar financiero y promover una toma de decisiones más informada entre los usuarios del sistema financiero (Esquivel, 2019).

La pandemia de COVID-19 ha generado una onda expansiva sin precedentes en la economía global, desencadenando la crisis más profunda desde hace más de un siglo. Según el Banco Mundial, esta situación ha exacerbado la desigualdad, tanto interna como entre países, y ha incrementado la pobreza mundial por primera vez en una generación. Las economías emergentes y los grupos desfavorecidos enfrentan un camino más largo para recuperarse de las pérdidas de ingresos y medios de vida causadas por la pandemia. A pesar de las respuestas políticas iniciales que mitigaron los costos humanos a corto plazo, emergen nuevos riesgos como el aumento de la deuda privada y pública, que amenazan con desestabilizar la recuperación equitativa (Mundial, 2022). Estos sucesos resaltan la importancia de dotar a las personas de los conocimientos y habilidades necesarios para utilizar productos y servicios financieros de la mejor manera.

Otros aspectos que llaman la atención son el progreso del panorama financiero en el uso de criptoactivos y las asesorías financieras respaldadas por influencers, dando lugar a nuevas formas de fraudes y estafas, lo que subraya la necesidad urgente de fortalecer los conocimientos, habilidades y actitudes financieras entre los adultos para ayudarles a tomar decisiones informadas y acertadas. (OECD, 2023).

Tomando en consideración los anteriores argumentos, se ha generado un gran interés por alfabetizar financieramente a la población académica de las universidades con el propósito de construir una base de conocimiento sólida que les permita seleccionar las mejores alternativas frente a las decisiones financieras que desean realizar. Según la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE, 2020), la alfabetización financiera abarca la conciencia financiera, el dominio de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos indispensables para tomar decisiones financieras correctas y, en última instancia, alcanzar el bienestar financiero personal.

Esta preocupación por profundizar en el desarrollo del conocimiento financiero está orientada a fortalecer diferentes aspectos de la sociedad. En primer lugar, se busca facilitar el acceso económico, oportuno y adecuado por medio de una amplia gama de productos y servicios financieros regulados, así como fomentar su uso en todos los estratos económicos de la sociedad

mediante la implementación de enfoques tradicionales y novedosos adaptados. Este proceso incluye la promoción de la conciencia y la educación financiera, con el objetivo de impulsar el bienestar financiero y favorecer la inclusión económica y social (OECD, 2020).

En segundo lugar, en las economías de América Latina y el Caribe, la alfabetización financiera se ha convertido en una prioridad. Se espera que su crecimiento gradual tenga un impacto positivo en la reducción de la desigualdad y la pobreza, así como en el estímulo al crecimiento económico. De hecho, un aumento del 10% en el acceso a servicios financieros podría disminuir el coeficiente de desigualdad de Gini en un 0,6% (según Honohan, 2007, pág. 17). Además, un incremento del 10% en el crédito privado podría reducir la pobreza en casi un 3%. Es imperativo que la academia y las políticas públicas se centren en fortalecer la educación financiera para lograr estos objetivos (Clarke, Xu y Zou, 2003; Honohan, 2007 pag 17).

Así mismo, en Colombia el panorama frente a la alfabetización financiera no ha sido el más favorable. El Programa para la Evaluación Internacional de Alumnos (PISA) es un estudio trienal que evalúa hasta qué punto los alumnos de 15 años han adquirido los conocimientos y competencias fundamentales para su participación plena en la sociedad. Los estudiantes de Colombia obtuvieron un rendimiento menor que la media de la OCDE en lectura, matemáticas y ciencias, y su rendimiento fue más cercano al de los estudiantes de Albania, México, la República de Macedonia del Norte y Qatar. En Colombia, cerca del 50% de los estudiantes alcanzaron por lo menos el Nivel 2 de competencia en lectura y ciencias, el 35% alcanzó por lo menos el mismo nivel de competencia en matemáticas, y casi el 40% tuvo un bajo nivel de logro en las tres materias. Estos resultados reflejan las preocupaciones sobre el bajo nivel de conocimientos financieros en la población joven de primaria y secundaria, poniendo a Colombia en una notable desventaja frente a otras naciones evaluadas (OCDE, 2018).

Avanzar en la alfabetización financiera es fundamental para fomentar el bienestar financiero en Latinoamérica y, específicamente, en Colombia. La educación financiera es reconocida como una herramienta clave para promover el crecimiento económico y la inclusión financiera, lo que a su vez puede contribuir a la estabilidad del sistema financiero (FinDev, 2020). En Colombia, se han identificado desafíos para mejorar la inclusión financiera de poblaciones vulnerables y potenciar la inclusión digital y la educación financiera (Asobancaria, 2022).

Los programas de educación financiera en Colombia han mostrado ciertas inconsistencias y no han alcanzado a toda la población. Se centran en talleres específicos y de corta duración que no facilitan el seguimiento del aprendizaje. Sin embargo, hay evidencia de que la inclusión de la educación financiera en programas de transferencias monetarias condicionadas ha tenido un impacto positivo (Nidia García, 2013).

Frente a este panorama, se identifica una situación problemática específica: los estudiantes universitarios, pese a estar próximos a enfrentar responsabilidades económicas relevantes, presentan un nivel insuficiente de alfabetización financiera, lo que limita su capacidad para alcanzar un bienestar financiero sostenible.

Esta problemática se presenta especialmente en las instituciones de educación superior en la ciudad de Bucaramanga, Santander, Colombia, donde se desarrollará la presente investigación durante el periodo 2024-2025. Por tanto, se considera necesario analizar los factores que influyen en la alfabetización financiera de los estudiantes universitarios, con el fin de proponer lineamientos educativos pertinentes que contribuyan al fortalecimiento de sus competencias financieras. Además, la investigación podría introducir modelos educativos innovadores que aprovechen las tecnologías emergentes, contribuyendo a una educación financiera más efectiva y accesible desde las aulas universitarias.

1.3. Formulación del problema (Pregunta de investigación).

¿Cómo puede una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero contribuir al fortalecimiento de la cultura financiera y la calidad de vida económica de la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025?

1.4. Justificación.

1.4.1. Justificación teórica.

La alfabetización financiera y el bienestar financiero han sido ampliamente estudiados por organismos internacionales y académicos, quienes coinciden en su importancia para la toma de decisiones económicas informadas y sostenibles (Lusardi & Mitchell, 2011; OECD, 2016; CFPB, 2015). Sin embargo, persiste un vacío teórico en torno a la forma en que las instituciones de educación superior pueden gestionar estratégicamente estas competencias dentro de sus comunidades académicas (OECD, 2023; Remund, 2010).

Esta investigación aporta al desarrollo conceptual al integrar la alfabetización financiera como una competencia institucionalizable, susceptible de ser planificada, monitoreada y fortalecida desde la gestión educativa. Se articula con aportes de la economía conductual (Thaler & Sunstein, 2008), la psicología financiera (Lown, 2011) y los modelos de gestión universitaria, ampliando los marcos teóricos hacia un enfoque de gerenciamiento formativo.

El estudio contribuye a consolidar bases teóricas aplicables al contexto latinoamericano, particularmente en la construcción de modelos educativos que relacionen conocimiento financiero, comportamiento económico y bienestar subjetivo, tal como recomiendan la OCDE/INFE (2020), el Banco Mundial (2014) y el CONPES 4005 (2020).

1.4.2. Justificación práctica.

En el ámbito aplicado, esta investigación permite transformar un diagnóstico estadístico en una propuesta estratégica de educación financiera, fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero. En coherencia con los lineamientos de la OCDE (2020) y

las políticas nacionales de educación económica y financiera, los resultados permitirán a las instituciones de educación superior fortalecer sus programas de acompañamiento financiero, promover hábitos saludables y diseñar intervenciones basadas en evidencia.

Los hallazgos generan insumos para la toma de decisiones institucionales, permitiendo construir indicadores de seguimiento, estrategias de capacitación y herramientas de gestión alineadas con los objetivos de calidad, permanencia estudiantil y bienestar universitario (Mineducación, 2021). En este sentido, el estudio trasciende la descripción de correlaciones y se convierte en un insumo de planeación estratégica para directivos, docentes y equipos de apoyo estudiantil.

1.4.3. Justificación social.

El impacto social de esta investigación radica en su potencial para mejorar la calidad de vida económica, emocional y académica de los estudiantes universitarios. Diversos informes han evidenciado que la población joven colombiana presenta altos niveles de endeudamiento, baja planificación financiera y vulnerabilidad ante riesgos económicos (Asobancaria, 2023; Banco de la República, 2022).

Fortalecer la alfabetización financiera contribuye a promover cultura ciudadana económica, consumo responsable y resiliencia financiera, aspectos fundamentales para el bienestar social y la movilidad económica sostenible (OECD, 2023; CFPB, 2015).

Además, los resultados pueden ser replicados en otras instituciones de educación superior, favoreciendo la equidad, la inclusión y el acceso informado al sistema financiero formal, alineándose con los Objetivos de Desarrollo Sostenible 4 y 8.

1.4.4. Justificación metodológica.

Metodológicamente, el estudio aporta rigurosidad al emplear un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, descriptivo y correlacional, sustentado en instrumentos basados en estándares internacionales (OCDE/INFE, 2018; CFPB, 2015). La validación estadística del instrumento mediante pruebas de fiabilidad, AFE y AFC refuerza la solidez científica del modelo analítico (Hair et al., 2019).

Asimismo, la construcción de un diseño estratégico posterior, sustentado en los hallazgos empíricos y validado por expertos, representa un aporte metodológico que articula diagnóstico, análisis y propuesta, en línea con modelos de investigación aplicada en educación financiera (OECD, 2020).

1.4.5. Justificación personal.

Desde la perspectiva personal y profesional de la investigadora, el estudio responde a un compromiso con la formación integral de los estudiantes en finanzas personales y con la gestión educativa orientada al bienestar. La experiencia docente y administrativa ha permitido evidenciar brechas entre el conocimiento teórico y su aplicación en la vida real, problemática ampliamente documentada en estudios nacionales e internacionales (Lusardi & Mitchell, 2018; OCDE, 2023).

La investigación constituye una oportunidad para aportar de manera tangible al fortalecimiento de la educación financiera en Colombia, articulando docencia, investigación y extensión, y promoviendo la construcción de comunidades universitarias responsables, informadas y resilientes.

1.5. Objeto de estudio.

El objeto de estudio de esta investigación se enmarca dentro del campo de las ciencias económicas y financieras, específicamente en la línea de la educación financiera y su impacto en el bienestar individual. Se enfoca en comprender cómo los niveles de alfabetización financiera — entendidos como el conjunto de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos necesarios para tomar decisiones financieras responsables, influyen en el bienestar financiero de los estudiantes universitarios en Colombia.

Desde una perspectiva humanista y educativa, este objeto de estudio surge ante la necesidad urgente de formar ciudadanos financieramente competentes, capaces de enfrentar con criterio y responsabilidad los desafíos económicos contemporáneos, como el sobreendeudamiento, la exclusión financiera o la falta de planificación. La investigación se desarrolla en el ámbito universitario, considerado un espacio privilegiado para la formación integral del individuo, donde la alfabetización financiera puede actuar como un motor transformador de realidades personales y sociales.

En consecuencia, esta investigación no solo busca generar conocimiento teórico y empírico sobre el fenómeno, sino también aportar insumos para el diseño de estrategias pedagógicas, intervenciones institucionales y políticas públicas que promuevan una cultura financiera sólida, crítica y funcional, contribuyendo así al desarrollo económico sostenible y al fortalecimiento del tejido social colombiano.

1.6. Campo de acción.

El campo de acción de esta investigación se sitúa en el proceso formativo de los estudiantes universitarios de pregrado y posgrado en instituciones de educación superior, específicamente en lo relacionado con el desarrollo de competencias en alfabetización financiera. Este componente del proceso educativo representa el área específica más afectada por el problema de

investigación, ya que refleja la brecha existente entre las habilidades financieras que demandan los contextos económicos actuales y las capacidades reales que poseen los estudiantes para enfrentarlas.

En este sentido, el campo de acción comprende las estrategias pedagógicas, curriculares y formativas orientadas a fortalecer la educación financiera dentro del entorno universitario, reconociendo que la alfabetización financiera no ha sido integrada de forma transversal ni sistemática en los programas académicos, a pesar de su alta relevancia social.

El estudio se centra en identificar cómo estos procesos educativos, o la ausencia de los mismos, inciden directamente en el bienestar financiero de los estudiantes, evaluado tanto desde dimensiones objetivas (como ingresos, ahorro, endeudamiento) como subjetivas (percepción de control, seguridad económica y satisfacción financiera).

En consecuencia, el campo de acción compromete a la comunidad académica, los diseñadores curriculares y los responsables de políticas educativas a revisar, fortalecer y priorizar las iniciativas de formación financiera dentro del ámbito universitario, con el fin de preparar ciudadanos capaces de tomar decisiones financieras informadas, responsables y sostenibles.

1.7. Objetivos.

1.7.1. Objetivo General.

Diseñar una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero, orientada al fortalecimiento de la cultura financiera y la calidad de vida económica de la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025.

1.7.2. Objetivos específicos.

1. Diagnosticar el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes de las instituciones de educación superior en Colombia, considerando dimensiones de conocimiento, actitudes y comportamientos financieros
2. Analizar el grado de bienestar financiero de los estudiantes universitarios, identificando los factores que lo determinan y su variación según variables sociodemográficas y académicas.
3. Elaborar una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero, orientada al fortalecimiento de la cultura y calidad de vida económica de la comunidad académica universitaria de las instituciones de educación superior en Colombia.

1.8. Hipótesis.

HE1: El comportamiento financiero presenta una relación positiva y estadísticamente significativa con el nivel de bienestar financiero de los estudiantes universitarios, evidenciando que una adecuada gestión de ingresos y gastos contribuye a un mayor equilibrio económico personal.

HE2: El conocimiento económico y financiero se correlaciona positivamente con el bienestar financiero de los estudiantes universitarios, indicando que un mayor dominio conceptual facilita decisiones financieras más acertadas.

HE3: Las actitudes financieras muestran una relación significativa con el bienestar financiero de los estudiantes universitarios, reflejando la influencia de las percepciones y valores en el manejo responsable del dinero.

HE4: Existe una relación positiva y significativa entre el nivel de alfabetización financiera global y el bienestar financiero subjetivo de los estudiantes universitarios, en términos de percepción de seguridad y satisfacción económica.

HE5: Existe una relación positiva y significativa entre el nivel de alfabetización financiera global y el bienestar financiero objetivo de los estudiantes universitarios, medido por la estabilidad de ingresos, el control del gasto y la capacidad de ahorro.

1.9. Alcance temático.

1.9.1. Alcance teórico.

El alcance teórico de esta investigación se orienta a profundizar en la comprensión y articulación conceptual de la alfabetización financiera y el bienestar financiero, desde una perspectiva de gestión educativa universitaria. Se busca consolidar un marco teórico que integre los aportes de la educación financiera, la economía conductual, la psicología económica y la administración financiera, con el propósito de fundamentar una propuesta estratégica institucional orientada a la formación financiera integral.

El estudio contribuirá a ampliar la literatura existente al vincular dos constructos tradicionalmente analizados por separado, alfabetización financiera y bienestar financiero, dentro de un modelo explicativo que los relaciona de manera empírica y conceptual. Este marco permitirá identificar los factores que inciden en ambos fenómenos, aportando nuevas bases teóricas para la gestión del conocimiento financiero en el ámbito de la educación superior en Colombia.

1.9.2. Alcance metodológico.

Desde el punto de vista metodológico, la investigación tiene un alcance mixto secuencial, con predominio del enfoque cuantitativo en la fase diagnóstica y analítica, y un componente propositivo en la fase final. En la primera etapa, se abordarán los niveles de alfabetización y bienestar financiero mediante un diseño no experimental, de corte transversal y alcance correlacional, que permitirá determinar relaciones significativas entre las variables de estudio. En la segunda etapa, los resultados empíricos servirán de base para el diseño de una propuesta estratégica de educación financiera, que se elaborará bajo principios de gestión universitaria, planeación estratégica y educación económica sostenible. Esta fase adoptará técnicas cualitativas complementarias, como la validación por juicio de expertos, con el fin de garantizar la pertinencia, aplicabilidad y coherencia del modelo propuesto.

El estudio se desarrollará durante el periodo 2024–2025, con una muestra representativa de estudiantes de programas de pregrado y posgrado de instituciones de educación superior de Bucaramanga, Colombia. Los resultados metodológicos podrán ser replicados o adaptados por otras universidades de la región, contribuyendo al fortalecimiento de futuras investigaciones sobre educación financiera en América Latina.

1.9.3. Alcance práctico.

En el ámbito práctico, esta investigación trasciende la mera descripción de los niveles de alfabetización y bienestar financiero para generar una herramienta de gestión institucional que permita a las universidades implementar políticas y programas de educación financiera con enfoque estratégico.

El estudio alcanzará la identificación de los factores críticos que condicionan la alfabetización y el bienestar financiero de los estudiantes, ofreciendo información útil para el diseño de acciones

formativas, proyectos de extensión, estrategias de acompañamiento financiero y programas de educación continua.

El resultado esperado será la formulación de una propuesta estratégica de educación financiera, validada conceptualmente, que oriente a las instituciones hacia la creación de espacios permanentes de aprendizaje y toma de decisiones económicas responsables.

Si bien la investigación se circunscribe a las universidades de Bucaramanga, sus hallazgos y metodologías tendrán proyección regional y nacional, aportando conocimiento aplicable a otras instituciones interesadas en fortalecer su gestión educativa en materia financiera.

1.10. Delimitación Espacial y Temporal.

1.10.1. Delimitación Espacial.

La presente investigación se desarrollará en el contexto geográfico de la ciudad de Bucaramanga, capital del departamento de Santander, en la zona nororiental de Colombia. Esta ciudad fue seleccionada debido a su alta densidad de instituciones de educación superior, entre las que se encuentran universidades públicas y privadas que acogen a una población estudiantil diversa. La investigación se enfocará específicamente en estudiantes de programas de pregrado y posgrado pertenecientes a distintas disciplinas académicas, matriculados en universidades con acreditación institucional vigente por el Ministerio de Educación Nacional de Colombia.

1.10.2. Delimitación Temporal.

El estudio se desarrolla durante el periodo comprendido entre el segundo semestre de 2024 y el segundo semestre de 2025. Este intervalo incluye las fases de diseño de la investigación, revisión teórica, construcción del instrumento, recolección de información (realizada en el primer semestre de 2025), así como el procesamiento, análisis e interpretación de los datos.

Esta delimitación permite garantizar la coherencia entre el desarrollo metodológico del estudio y la temporalidad de los datos recolectados, asegurando su pertinencia frente a las dinámicas recientes del entorno socioeconómico, el proceso de digitalización financiera y los cambios en los hábitos financieros de la comunidad académica.

CAPÍTULO II. Fundamentos Teóricos Referenciales.

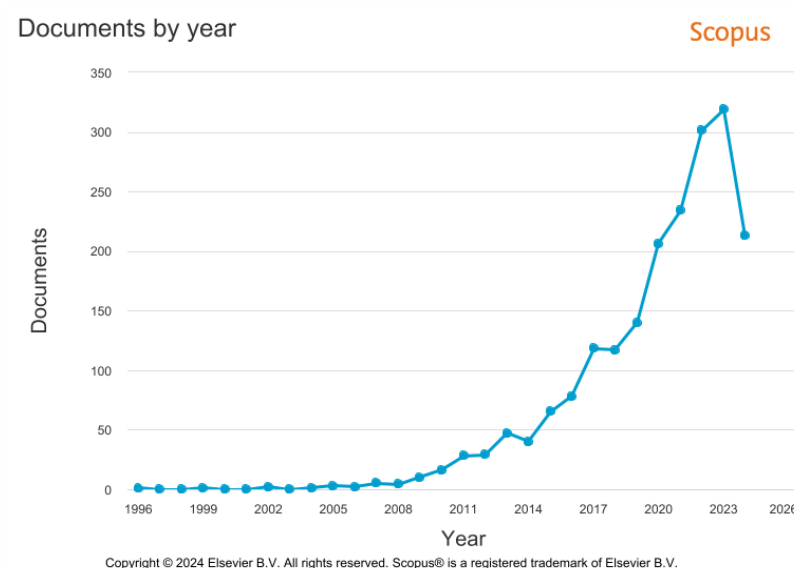
Comprender cómo la alfabetización financiera impacta en el bienestar económico de los estudiantes universitarios exige más que una mirada técnica: requiere una base teórica robusta que permita explorar este fenómeno desde distintas perspectivas. En tiempos donde los sistemas financieros evolucionan rápidamente y los desafíos económicos se intensifican, es imprescindible reunir y conectar ideas, modelos y experiencias que revelen cómo el conocimiento financiero, las habilidades y las actitudes que se cultivan influyen directamente en la capacidad para tomar decisiones inteligentes, mantener la estabilidad económica y proyectar una vida financiera más equilibrada.

Este capítulo propone los principales marcos teóricos que respaldan el estudio, incorporando referencias conceptuales, normativas y contextuales que ayudan a dimensionar la problemática en términos educativos, sociales y económicos. Bajo una mirada académica rigurosa, pero también comprometida con el cambio, se aspira a construir una visión integral que no solo nutra el análisis investigativo, sino que también sirva de base para generar propuestas concretas.

2.1. Estado del arte (Marco Histórico y Actual).

El análisis de los 1.980 documentos encontrados en la base de datos SCOPUS con la palabra clave “*financial literacy*” muestra no solo un incremento sostenido en el volumen de publicaciones entre 1996 y 2024, sino también una evolución conceptual del objeto de estudio, que puede organizarse en tres grandes fases: alerta inicial, respuesta política e institucional y consolidación del enfoque hacia el bienestar financiero en contextos digitalizados

Figura 1. Publicaciones por año sobre alfabetización financiera



Fuente: SCOPUS

El comportamiento descrito en la Figura 1 evidencia cómo la producción científica sobre alfabetización financiera se ha incrementado de manera sostenida entre 1996 y 2024. Este crecimiento no solo refleja interés académico, sino que coincide con las tres fases evolutivas del campo: un periodo inicial de alerta (pre-2008), un incremento acelerado tras la crisis financiera global, que dio lugar a políticas internacionales y al modelo tripartito de la OCDE, y un nuevo pico a partir de 2018, asociado a la digitalización de los servicios financieros y al surgimiento del enfoque moderno de bienestar financiero. El aumento pronunciado en los últimos años confirma la consolidación del tema como un eje prioritario en investigación económica, educativa y social.

El análisis de la literatura permite identificar tres fases evolutivas en el desarrollo del concepto de alfabetización financiera: (i) una fase inicial de alerta previa a la crisis de 2008, (ii) una fase de respuesta institucional y formulación de políticas, y (iii) una fase de consolidación del enfoque hacia el bienestar financiero en entornos digitalizados. A continuación, se desarrolla cada una de estas fases:

En la primera fase, previa a la crisis financiera global de 2008, la alfabetización financiera fue abordada principalmente como un conjunto de conocimientos básicos sobre conceptos financieros elementales (interés, inflación, riesgo, diversificación), con énfasis en su relación con las decisiones de ahorro y retiro. Estudios pioneros como los de Lusardi y Mitchell (2004, 2007) evidenciaron que una parte importante de la población adulta en economías desarrolladas carecía de habilidades numéricas y conocimientos mínimos para planear su vejez, gestionar el endeudamiento y comprender productos financieros básicos.

En términos bibliométricos, esta fase se caracteriza por un volumen reducido pero creciente de publicaciones, con una concentración de estudios en Estados Unidos y Europa, y con abordajes centrados en medir el nivel de conocimiento financiero mediante preguntas objetivas. La alfabetización financiera se concebía, principalmente, como una variable cognitiva, y aún no se incorporaban de manera sistemática dimensiones como las actitudes y los comportamientos financieros.

La crisis financiera de 2008 marca un hito y da lugar a una segunda fase, en la que el interés por la alfabetización financiera se intensifica y se institucionaliza. Los gobiernos y organismos multilaterales reconocen que la falta de competencias financieras es un factor de vulnerabilidad, especialmente para hogares de ingresos medios y bajos. En este periodo, la OCDE y su Red Internacional de Educación Financiera (OECD/INFE) proponen definiciones y marcos de medición que incorporan el modelo tripartito conocimiento, actitudes, comportamientos, vinculando la alfabetización financiera con la inclusión financiera responsable y la estabilidad del sistema (OECD, 2013, 2016).

En SCOPUS se observa un crecimiento acelerado de publicaciones a partir de 2008, acompañado de una diversificación temática: se amplían los estudios a grupos vulnerables (jóvenes, mujeres, hogares de bajos ingresos), se evalúan programas de educación financiera y se analizan políticas públicas nacionales. La alfabetización financiera deja de ser entendida únicamente como “saber” y comienza a ser analizada como la combinación de saber, querer y hacer, en coherencia con los lineamientos de la OECD/INFE.

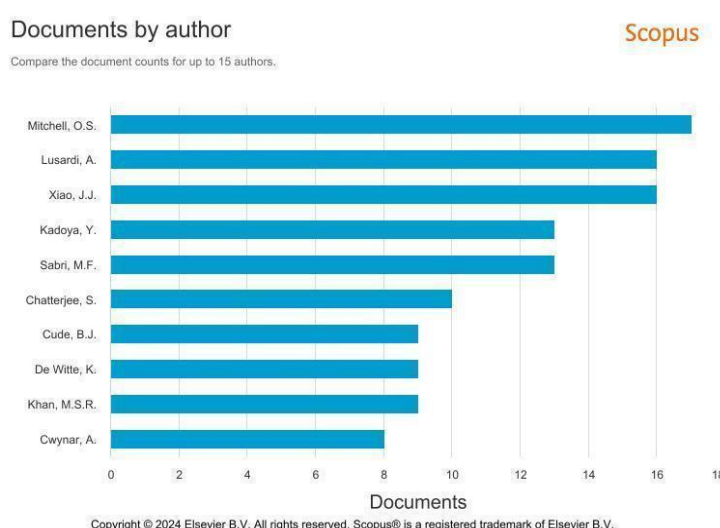
La tercera fase, que se consolida a partir de 2018-2020, se caracteriza por la convergencia de dos tendencias principales:

a) la digitalización acelerada de los servicios financieros (banca digital, Fintech, pagos móviles, criptoactivos), que da lugar al concepto de alfabetización financiera digital; y b) el desplazamiento del foco de análisis desde el simple nivel de conocimiento hacia su impacto en el bienestar financiero de las personas.

En este periodo se observa en SCOPUS un pico en el número de publicaciones sobre alfabetización financiera, acompañado de un aumento de trabajos que articulan esta variable con indicadores subjetivos de bienestar, estrés financiero, resiliencia y seguridad económica. El marco propuesto por el Consumer Financial Protection Bureau (CFPB, 2015) resulta especialmente influyente, al definir el bienestar financiero como la capacidad de cumplir obligaciones presentes, sentirse seguro ante el futuro y tener libertad para tomar decisiones alineadas con las metas personales.

Así, el foco se desplaza desde “cuánto saben las personas” hacia “cómo ese conocimiento, junto con actitudes y comportamientos, se traduce (o no) en bienestar financiero”, incluyendo la gestión responsable de productos digitales, la protección frente al fraude y la toma de decisiones en entornos de alta complejidad.

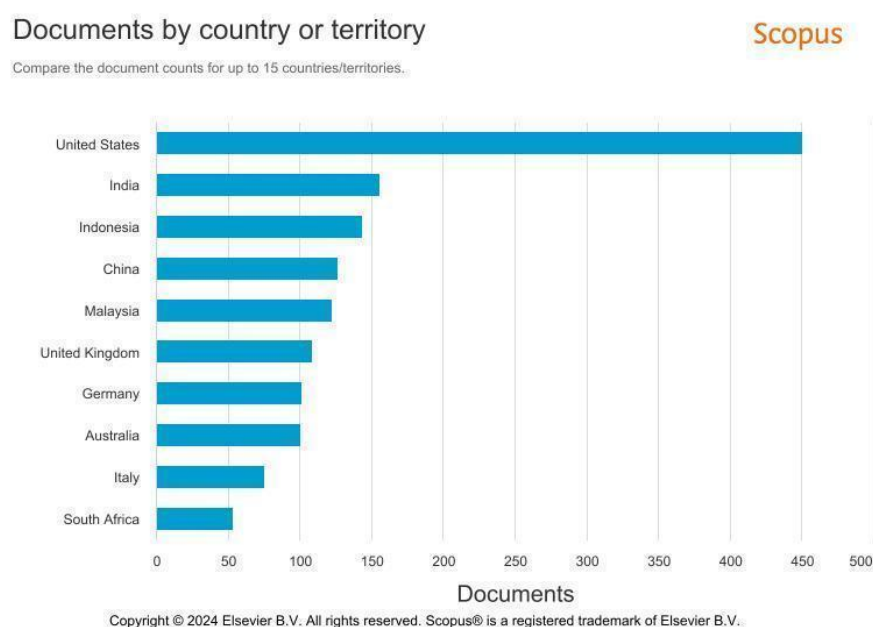
Figura 2. Autores con más publicaciones el periodo 1996 hasta el 2024



Fuente: SCOPUS

La Figura 2 muestra que los autores más prolíficos del periodo analizado se concentran principalmente en estudios que abordan la relación entre alfabetización financiera y toma de decisiones económicas. Entre ellos destacan quienes han desarrollado marcos conceptuales estructurantes del campo, como Lusardi y Mitchell, cuya influencia fue central en la Fase 1 (alerta) y Fase 2 (respuesta política). Otros autores contemporáneos han ampliado el análisis hacia dimensiones conductuales, inclusión financiera y bienestar, contribuyendo a la agenda investigativa dominante en la Fase 3 (digitalización y bienestar).

Figura 3. Publicaciones según el país



Fuente: SCOPUS

La Figura 3 evidencia la distribución geográfica de la producción científica, liderada por Estados Unidos, India, Indonesia y China. Estos patrones reflejan no solo capacidades de investigación, sino también prioridades nacionales en educación financiera, especialmente intensificadas después de 2008. En los últimos años, países con sistemas financieros digitalizados como Reino Unido, Australia y Alemania han incrementado su producción, en línea con la transición hacia la

alfabetización financiera digital y el bienestar financiero. La menor participación de Latinoamérica subraya la pertinencia de investigar el fenómeno en contextos como Colombia, donde la evidencia aún es limitada y fragmentaria.

La evidencia en América Latina muestra patrones consistentes de baja alfabetización financiera, dificultades en planificación económica y brechas de inclusión financiera formal, especialmente entre población joven y estudiantil. Una de las revisiones más completas es la realizada por Méndez Prado et al. (2022), quienes analizaron estudios empíricos desarrollados entre 2010 y 2021 en países como México, Perú, Chile, Colombia y Brasil.

Los autores identifican cuatro hallazgos críticos que, en conjunto, evidencian no solo limitaciones en el conocimiento financiero, sino también debilidades estructurales en la formación de competencias financieras en la región:

En primer lugar, se identifican *niveles limitados de conocimiento financiero básico*, incluso entre jóvenes escolarizados y universitarios, con tasas de acierto en conceptos como interés compuesto, diversificación o inflación que oscilan entre el 20% y el 45%. Este resultado pone en evidencia que el acceso al sistema educativo no garantiza, por sí mismo, el desarrollo de capacidades financieras funcionales, lo que sugiere una brecha entre formación académica y competencias aplicadas.

En segundo lugar, se observan *comportamientos financieros inconsistentes*, caracterizados por baja propensión al ahorro formal, uso frecuente de crédito informal y limitada planificación presupuestal. Este hallazgo indica que el conocimiento financiero, cuando existe, no necesariamente se traduce en decisiones financieras adecuadas, lo cual refuerza la importancia de incorporar dimensiones conductuales en el análisis de la alfabetización financiera.

En tercer lugar, se evidencian *fuertes influencias socioculturales*, donde la educación familiar y el entorno económico condicionan en gran medida las prácticas financieras de los jóvenes. Este aspecto resulta clave, ya que sugiere que la alfabetización financiera no puede ser entendida únicamente como un proceso educativo formal, sino como un fenómeno multidimensional influenciado por factores contextuales.

Finalmente, se identifican programas educativos de baja efectividad, caracterizados por intervenciones aisladas, sin continuidad ni evaluación sistemática de impacto. Este hallazgo pone de manifiesto la necesidad de diseñar estrategias estructuradas, sostenibles y contextualizadas que permitan generar cambios reales en las competencias financieras de la población.

En conjunto, estos hallazgos evidencian que la problemática de la alfabetización financiera en América Latina trasciende el ámbito del conocimiento y se configura como un fenómeno complejo que involucra factores cognitivos, conductuales y contextuales, lo cual refuerza la necesidad de abordajes integrales en el diseño de estrategias de educación financiera.

Ahora bien, estos hallazgos también revelan que, a pesar del crecimiento de políticas de inclusión financiera en la región, la alfabetización financiera en jóvenes avanza de forma lenta y fragmentaria, sin consolidarse como competencia clave dentro de los sistemas educativos.

Asimismo, la OCDE (2013, 2016) identificó para América Latina barreras estructurales adicionales: la falta de políticas curriculares estandarizadas, brechas de género persistentes y un acceso desigual a productos formales. Estas limitaciones son especialmente relevantes para contextos como el colombiano, donde el uso de servicios financieros formales aún no se traduce en comportamientos financieros saludables.

En Colombia, la alfabetización financiera se ha consolidado como un tema estratégico a partir de la adopción del CONPES 4005 de 2020, que establece por primera vez la Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera. Sin embargo, los estudios empíricos muestran que todavía existen brechas significativas.

Asimismo, los reportes de estabilidad financiera del Banco de la República (2019, 2022) presentan indicadores reveladores:

- Una proporción importante de hogares jóvenes presenta sobreendeudamiento, especialmente en créditos de consumo y tarjetas.
- La mayoría de los encuestados presenta baja comprensión de los costos del crédito, comisiones y tasas de interés.

- Solo una parte minoritaria de jóvenes y adultos utiliza presupuesto escrito o planificación financiera sistemática.
- Existe alta sensibilidad emocional ante eventos económicos, lo cual se conecta con el componente actitudinal del bienestar financiero.

El estudio de López-Rodríguez & López-Ordóñez (2022), aplicado a estudiantes universitarios colombianos, aporta evidencia empírica relevante sobre las limitaciones en la alfabetización financiera dentro de un grupo que, en teoría, debería presentar mayores niveles de conocimiento y competencias en este ámbito.

Los resultados evidencian, en primer lugar, que el *nivel de conocimiento financiero básico es insuficiente*, incluso en estudiantes de programas relacionados con economía y finanzas. Este hallazgo resulta particularmente crítico, ya que sugiere que la formación académica formal no está garantizando la apropiación efectiva de conceptos financieros fundamentales, lo que pone en cuestionamiento la pertinencia de los contenidos y metodologías utilizadas en los procesos educativos.

En segundo lugar, el estudio identifica una *brecha significativa entre la autopercepción y el desempeño real*, donde los jóvenes tienden a sobreestimar sus capacidades financieras. Este fenómeno de sobreconfianza no solo limita el reconocimiento de sus propias debilidades, sino que también puede derivar en decisiones financieras subóptimas, al generar una falsa sensación de control sobre situaciones complejas.

Adicionalmente, se observa que la *adopción de hábitos de ahorro es esporádica y reactiva*, generalmente motivada por situaciones de crisis o emergencia, más que por procesos de planificación financiera consciente. Esto evidencia la ausencia de una cultura financiera preventiva y estructurada, orientada al logro de objetivos de mediano y largo plazo.

Por otra parte, el estudio muestra que el *uso de crédito de consumo es frecuente, pero no necesariamente informado*, lo que implica que los estudiantes acceden a productos financieros sin una comprensión adecuada de sus costos, riesgos y condiciones. Esta situación incrementa la vulnerabilidad financiera y puede derivar en problemas de sobreendeudamiento.

En conjunto, estos hallazgos evidencian que la población universitaria colombiana presenta brechas no solo en el componente cognitivo de la alfabetización financiera, sino también en sus dimensiones conductuales y actitudinales. En este sentido, se reafirma la necesidad de diseñar estrategias de educación financiera estructuradas, integrales y contextualizadas, que no se limiten a la transmisión de conocimientos, sino que promuevan cambios reales en los comportamientos financieros y contribuyan al bienestar financiero de los individuos.

Por otro lado, los autores Rodríguez-Pinilla et al. (2023), en su investigación, evidencian limitaciones estructurales en la alfabetización financiera de la población colombiana. En primer lugar, se observa que solo una *minoría logra responder correctamente preguntas básicas*, lo que confirma la persistencia de bajos niveles de conocimiento financiero, incluso en aspectos fundamentales para la toma de decisiones cotidianas.

Adicionalmente, se identifican *diferencias significativas por género*, donde las mujeres reportan mayores niveles de ansiedad financiera. Este hallazgo sugiere la existencia de brechas no solo en el acceso a la información, sino también en la seguridad y confianza para gestionar decisiones económicas, lo cual introduce un componente relevante desde la dimensión actitudinal del bienestar financiero.

Por otra parte, se evidencia una *brecha entre el acceso a servicios financieros y su uso responsable*, lo que indica que la inclusión financiera no necesariamente se traduce en comportamientos financieros adecuados. Este resultado pone en cuestionamiento la efectividad de las políticas públicas centradas únicamente en el acceso, sin un fortalecimiento paralelo de las competencias financieras.

En conjunto, estos hallazgos permiten inferir que la política pública en Colombia, si bien ha avanzado en términos de inclusión, no ha logrado impactar de manera suficiente las capacidades reales de la población para tomar decisiones financieras informadas.

En un contexto local, específicamente en la ciudad de Bucaramanga, el estudio de Caballero, Morales y Martínez (2021), aplicado a estudiantes de educación secundaria, aporta evidencia relevante sobre las bases tempranas de la alfabetización financiera.

Los resultados evidencian, en primer lugar, deficiencias significativas en la comprensión de conceptos financieros fundamentales como interés, inflación y riesgo, lo que sugiere que desde etapas formativas iniciales no se están desarrollando adecuadamente las competencias cognitivas necesarias para la toma de decisiones económicas informadas.

Asimismo, se identifica una *baja capacidad de planeación financiera tanto a corto como a largo plazo*, lo cual refleja una ausencia de hábitos estructurados de organización y proyección del uso del dinero. Este aspecto resulta especialmente crítico, ya que la planificación es uno de los pilares para la construcción de estabilidad y bienestar financiero en etapas posteriores de la vida.

De igual forma, el estudio pone en evidencia una *fuerte dependencia de los ingresos familiares y una limitada autonomía financiera*, lo que indica que los jóvenes no están siendo preparados de manera progresiva para asumir responsabilidades económicas propias. Esta situación puede incidir directamente en la forma en que enfrentan decisiones financieras una vez ingresan a la educación superior.

Adicionalmente, se observa una relación emocional frágil frente al dinero, caracterizada por inseguridad y vulnerabilidad económica, lo que introduce un componente relevante desde la dimensión actitudinal del bienestar financiero, frecuentemente subestimada en los procesos de formación.

Si bien este estudio no se desarrolla en población universitaria, sus hallazgos permiten inferir que las brechas en alfabetización financiera se originan desde etapas tempranas y tienden a persistir en el tiempo. En este sentido, se pone de manifiesto la ausencia de evidencia empírica sistemática sobre la relación entre alfabetización y bienestar financiero en estudiantes universitarios de Bucaramanga, lo cual refuerza la pertinencia y necesidad de abordar esta problemática en el contexto de la educación superior.

La síntesis de estudios latinoamericanos, nacionales y locales demuestra un patrón consistente: aunque existe un cuerpo creciente de literatura sobre alfabetización financiera, en Colombia los hallazgos son aún fragmentados y con escaso enfoque en población universitaria. Más crítico aún es que pocos estudios integran explícitamente alfabetización y bienestar financiero bajo marcos conceptuales modernos como los propuestos por la OCDE/INFE y el CFPB (Consumer Financial

Protection Bureau). En Bucaramanga, la ausencia de evidencia empírica en población universitaria acentúa este vacío y justifica la pertinencia de desarrollar una propuesta estratégica basada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero en este contexto educativo específico.

2.2. Marco Teórico.

El presente marco teórico desarrolla los conceptos, modelos y enfoques que fundamentan la comprensión de la alfabetización financiera y el bienestar financiero en el contexto universitario. En esta sección se abordan, de manera sistemática, las principales categorías analíticas vinculadas al estudio: educación financiera, cultura financiera, alfabetización financiera, actitudes y comportamientos financieros, bienestar financiero y su relación conceptual. Asimismo, se integran aportes contemporáneos provenientes de la economía conductual, la psicología económica y los lineamientos normativos internacionales y nacionales (OCDE/INFE, CFPB, CONPES 4005), con el fin de construir una base teórica sólida que permita explicar los determinantes del fenómeno y sustentar el diseño de la propuesta estratégica planteada en esta investigación. Este capítulo, por tanto, ofrece el andamiaje conceptual necesario para articular la evidencia empírica obtenida con los referentes académicos y la política pública vigente, garantizando coherencia y rigor en el desarrollo del estudio.

2.2.1. Educación financiera.

La educación financiera se ha reconocido como una herramienta fundamental para promover la inclusión social y el desarrollo económico de las personas (Cordova-Buiza F., 2022). Al adquirir conocimientos financieros básicos, los individuos pueden tomar decisiones informadas sobre ahorro, gasto e inversión, lo que contribuye a mejorar su bienestar económico.

En este contexto, Córdova-Buiza et al. (2022) llevaron a cabo una investigación con el objetivo de medir el nivel de educación financiera de estudiantes universitarios de administración de empresas en una universidad privada de Lima, Perú. Los resultados del estudio revelaron que los estudiantes tenían conocimientos sobre elaboración de presupuestos y ahorro, aunque no en términos de seguridad económica. Sin embargo, mostraron deficiencias en la comprensión de conceptos como inflación, tasas de interés y tarjetas de crédito. En general, el nivel de conocimiento financiero de los estudiantes se consideró bajo, ya que no lograban aplicar los conocimientos adquiridos en clase a sus hábitos financieros cotidianos. Por lo anterior, los autores concluyen la necesidad de fortalecer la educación financiera en el sistema educativo, incluyendo más cursos sobre temas financieros en el currículo de la educación básica. Esta recomendación coincide con hallazgos de investigaciones previas, lo que sugiere que se trata de una necesidad generalizada.

La educación financiera se reconoce como un pilar fundamental para el desarrollo personal y social, ya que dota a los individuos de las herramientas necesarias para gestionar sus finanzas de manera efectiva (Del Rosario Arambulo-Dolorier E., 2024). Sin embargo, a pesar de su importancia, se observa un bajo interés en la educación financiera entre los estudiantes universitarios, lo que limita su capacidad para tomar decisiones financieras informadas y responsables. Arambulo-Dolorier et al. (2024) realizaron una investigación con el objetivo de analizar la literatura científica sobre educación financiera en estudiantes universitarios entre 2019 y 2023. Los resultados de su investigación revelaron que Estados Unidos, Italia y Brasil son los países con mayor producción científica en este campo, siendo ScienceDirect la base de datos más utilizada y 2022 el año con mayor número de publicaciones. En cuanto a los temas abordados, los estudios destacan la utilidad de la educación financiera para mejorar la gestión del dinero, diversificar el ahorro, gestionar deudas y comprender los servicios bancarios. Arambulo-Dolorier et al. (2024) señalan que la educación financiera empodera a los estudiantes universitarios para incrementar sus ahorros de manera segura, evitar préstamos riesgosos, reflexionar sobre sus gastos y mejorar el control de sus ingresos mensuales.

A su vez, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) define la educación financiera como una combinación de “conciencia, conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos financieros necesarios para tomar decisiones financieras acertadas y,

en última instancia, lograr el bienestar financiero” (OCDE, 2022(22)). La enseñanza sobre finanzas puede facultar a individuos para tomar decisiones bien fundamentadas en el ámbito financiero y adquirir un mayor dominio sobre sus asuntos monetarios personales. Igualmente, puede servir como defensa ante posibles fraudes financieros y brindar la confianza necesaria para enfrentar nuevas facetas del entorno financiero. Asimismo, la educación financiera puede promover el ahorro y la inversión, permitiendo a las personas gestionar las variaciones de ingresos a corto plazo y alcanzar metas financieras a largo plazo.

2.2.2. Cultura financiera.

Según Lusardi (2018), la cultura financiera ejerce influencia en todas las decisiones económicas, desde las más cotidianas hasta las de largo alcance, lo cual tiene implicaciones significativas tanto a nivel individual como social. Los niveles bajos de cultura financiera en diversas naciones se correlacionan con una gestión ineficaz del gasto y la planificación financiera, así como con un aumento en los costos de préstamos y la administración de deudas (Lusardi, 2018).

Existen tres razones fundamentales para incluir la educación financiera en el currículo escolar. En primer lugar, resulta crucial impartir a los jóvenes los principios básicos que sustentan la toma de decisiones financieras antes de que se enfrenten a elecciones monetarias importantes y de larga duración. En segundo lugar, las instituciones educativas ofrecen acceso a la educación financiera a segmentos de la población que podrían tener menos exposición a ella, como es el caso de las mujeres. En tercer lugar, es esencial reducir las barreras de acceso al conocimiento financiero si se desea promover una mayor cultura financiera tanto a nivel individual como social. (Lusardi, 2018)

También es importante resaltar que la cultura financiera en el hogar juega un papel clave en el desarrollo de la alfabetización financiera, el comportamiento financiero y el bienestar económico de los individuos. Hao y Zhang (2020) analizaron esta relación a través de un modelo de ecuaciones estructurales (SEM) con datos de la Encuesta Nacional de Bienestar Financiero de 2016 en EE.UU., concluyendo que la educación financiera proporcionada por los padres tiene un

impacto significativo en la toma de decisiones financieras de los hijos en la adultez. Además, se descubrió que el nivel educativo de los padres influye en la calidad de esta cultura financiera. El estudio destaca la necesidad de integrar la participación parental en los programas de educación financiera y sugiere que los proveedores de servicios financieros adapten sus estrategias para fomentar hábitos financieros responsables desde el hogar. Estos hallazgos refuerzan la importancia de la educación temprana en temas económicos y su efecto a largo plazo en la estabilidad financiera de los individuos. (Zhao, 2020)

2.2.3. Alfabetización financiera.

Según Remund (2010), la alfabetización, en su definición más fundamental, abarca la capacidad de leer, escribir y comunicarse verbalmente. Analizar el significado esencial de la alfabetización nos hace reflexionar sobre la importancia de la comunicación en el contexto de la alfabetización financiera. No obstante, también se requieren habilidades de nivel avanzado, como el manejo de números y la comprensión de conceptos económicos básicos, para alcanzar un nivel adecuado de conocimiento financiero. Por lo tanto, aprender a administrar el dinero implica un proceso más complejo y un objetivo más ambicioso que el simple dominio de la lectura, escritura y expresión verbal

Los conocimientos financieros representan el nivel en que una persona comprende conceptos financieros esenciales y posee la habilidad y confianza para gestionar sus asuntos monetarios, tomando decisiones acertadas en el corto plazo y realizando una planificación financiera sólida para el futuro, considerando tanto los eventos de la vida como las condiciones económicas variables. Este enfoque integral implica tener en cuenta una variedad de factores, desde las circunstancias personales hasta los cambios en el entorno económico. En conjunto, los conocimientos financieros van más allá de la simple comprensión de conceptos básicos, implicando una capacidad activa para aplicar esos conocimientos en situaciones financieras reales (Remund, 2010).

2.2.4. *Bienestar financiero.*

El bienestar financiero, según Lusardi (2014), se define como el estado en el que un individuo o una entidad tiene control sobre sus finanzas y puede cumplir con sus necesidades y metas financieras, tanto en el presente como en el futuro, sin experimentar un estrés financiero significativo. Este concepto abarca aspectos como la capacidad de gestionar los ingresos y gastos de manera efectiva, tener ahorros adecuados, planificar para emergencias, pagar deudas de manera responsable y sentirse seguro con respecto a la situación financiera personal.

También el Banco de Desarrollo de América Latina (2020) sostiene que el bienestar financiero se define como la capacidad de las personas para manejar sus responsabilidades económicas, sentirse seguras respecto a su futuro y tomar decisiones financieras que les permitan disfrutar de la vida. Según el Consumer Financial Protection Bureau (CFPB), este concepto no se puede medir únicamente por el ingreso neto, ya que cada individuo tiene una percepción distinta sobre lo que significa estar financieramente estable, en términos de seguridad, libertad o estabilidad.

Los factores determinantes del bienestar financiero comprenden cuatro elementos clave. Primero, el control sobre las finanzas diarias implica la capacidad de cubrir gastos y deudas sin preocuparse por la falta de dinero. Segundo, la capacidad para enfrentar imprevistos financieros se refiere a la posibilidad de superar crisis económicas mediante ahorros, seguros o redes de apoyo familiar. Tercero, la libertad financiera permite a los individuos gastar en actividades no esenciales sin comprometer su estabilidad económica. Por último, el cumplimiento de metas financieras mide la percepción de estar avanzando hacia objetivos financieros a largo plazo, como la compra de una vivienda o el pago de créditos. (Sebastián Cárdenas, 2020)

Las investigaciones sobre bienestar financiero en América Latina, basadas en encuestas sobre capacidades financieras en países como Argentina, Bolivia, Chile, Colombia, Ecuador, Paraguay y Perú, han permitido identificar los factores que influyen en este indicador. Se ha determinado que el acceso a productos financieros, la educación financiera y el nivel de ingreso son determinantes clave para que las personas alcancen el bienestar financiero. (Sebastián Cárdenas, 2020)

2.2.5. *Comportamiento financiero.*

El consumo es un fenómeno social complejo que influye no solo en la economía individual y familiar, sino también en el desarrollo económico de un país. Más allá de su impacto financiero, la cultura del consumo tiene profundas implicaciones sociales y culturales, lo que hace necesario un enfoque integral para su gestión, involucrando a diversos actores como las instituciones educativas, familiares y los medios de comunicación. En este contexto, la planificación financiera se presenta como un mecanismo clave para la administración eficiente de los recursos, permitiendo a las familias gestionar sus ingresos de manera estratégica, optimizar el gasto y reducir el desperdicio económico.

En particular, la sociedad saudí ha sido objeto de estudio debido a sus patrones de consumo, donde el lujo y el despilfarro representan desafíos significativos. Según Bahrawi y Aldossry (2024), un porcentaje considerable de los recursos familiares se destina a gastos no esenciales, lo que resalta la importancia de una educación financiera adecuada para promover hábitos y cultura de consumo más racionales. Su estudio analiza cómo la cultura del consumo en las familias saudíes influye en la planificación financiera, identificando los factores que afectan la toma de decisiones económicas y evaluando las diferencias en función de variables como género, nivel educativo e ingresos. En este sentido, comprender la relación entre los hábitos de consumo y la gestión financiera puede proporcionar información valiosa para el diseño de herramientas que permitan a la comunidad realizar gastos conscientes y responsables (Bahrawi y Aldossry, 2024).

El comportamiento financiero juega un papel crucial en la determinación del bienestar financiero de los individuos, ya que está influenciado por diversas características socioeconómicas y rasgos de personalidad. Según Fachrudin, Pirzada e Iman (2022), este comportamiento incluye aspectos como la inversión, la acumulación de deuda y los hábitos de gasto, los cuales pueden afectar significativamente la satisfacción financiera. El estudio destaca que los individuos con rasgos neuróticos tienden a realizar compras compulsivas, acumular deudas de corto plazo y evitar inversiones de alto riesgo, lo que puede traducirse en una menor estabilidad financiera. En contraste, aquellos con un comportamiento financiero planificado, como la inversión estratégica y el manejo prudente de deudas, logran una mayor satisfacción y seguridad financiera. Esto sugiere

que la educación financiera y la promoción de hábitos financieros saludables pueden ser herramientas clave para mitigar los efectos negativos de ciertos rasgos de personalidad en la estabilidad económica (Fachrudin et al., 2022).

Además, la planificación financiera y la gestión adecuada de los recursos pueden actuar como mediadores entre las características personales y la satisfacción financiera. (Fachrudin, Pirzada, & Iman, 2022). Por ejemplo, se observa que los individuos con mayores niveles de educación tienden a manejar mejor sus finanzas, lo que se refleja en una menor acumulación de deuda y una mayor capacidad de ahorro e inversión. No obstante, incluso aquellos con ingresos elevados pueden experimentar insatisfacción financiera si su comportamiento de gasto es desordenado o impulsivo. En este sentido, el comportamiento financiero no solo influye en la estabilidad económica inmediata, sino que también tiene un impacto en el bienestar financiero a largo plazo, destacando la importancia de desarrollar estrategias educativas que fomenten una mejor gestión financiera entre los individuos (Fachrudin et al., 2022).

2.2.6. Actitudes financieras.

Las actitudes financieras juegan un papel crucial en la gestión de los recursos económicos, ya que reflejan la predisposición de los individuos hacia la planificación, el control del gasto y la toma de decisiones financieras informadas. Según Prihartono y Asandimitra (2018), la actitud financiera se define como la percepción y disposición de una persona hacia el manejo del dinero, evidenciada en su capacidad para controlar gastos, planificar financieramente y elaborar presupuestos que le permitan optimizar sus recursos.

En este sentido, Widyaningrum (2018) destaca que las actitudes financieras pueden influir positiva o negativamente en el comportamiento financiero de los individuos, dependiendo de la manera en que se relacionan con el dinero y su gestión. Esta influencia es particularmente relevante en la población estudiantil, donde la falta de conocimientos y hábitos adecuados puede derivar en una administración ineficiente de los recursos económicos.

Diversos factores inciden en la formación de actitudes financieras, entre ellos la experiencia personal, la educación formal e informal, la influencia familiar y la exposición a medios de comunicación y estrategias de mercadeo (Zahroh, 2014). Asimismo, Humaira y Sagoro (2018) señalan que las actitudes financieras están estrechamente ligadas a la forma en que los individuos procesan la información sobre sus finanzas personales y aplican ese conocimiento en la toma de decisiones. En el ámbito universitario, la educación financiera y el desarrollo de actitudes financieras responsables pueden ser determinantes para evitar comportamientos de consumo irracionales y fomentar la planificación a largo plazo. De esta manera, fortalecer la alfabetización financiera desde una perspectiva actitudinal no solo mejora la administración de los recursos personales, sino que también contribuye al bienestar financiero.

2.2.7. Relación entre educación financiera y bienestar financiero.

La educación financiera desempeña un papel crucial en la promoción del bienestar financiero, ya que permite a los individuos desarrollar conocimientos y habilidades esenciales para tomar decisiones informadas sobre la gestión de sus recursos económicos. Zhang y Chatterjee (2023) encontraron que la alfabetización financiera está positivamente relacionada con el bienestar financiero, ya que las personas con mayor educación financiera pueden planificar mejor su futuro económico, administrar eficazmente sus ingresos y gastos, y mitigar el impacto del estrés financiero. Además, la educación financiera contribuye a la sostenibilidad económica al mejorar la resiliencia de los individuos frente a una crisis económica, ayudándolos a mantener un nivel de vida estable a lo largo del tiempo.

Asimismo, la educación financiera no solo influye directamente en el bienestar financiero, sino que también modera la relación entre el estrés financiero y la estabilidad económica de los individuos. Según Zhang y Chatterjee (2023), las personas con altos niveles de alfabetización financiera experimentan menores niveles de estrés económico, ya que comprenden mejor los riesgos financieros y están equipadas para gestionar situaciones adversas con estrategias efectivas de ahorro e inversión. Esta evidencia sugiere que las iniciativas de educación financiera deben

considerarse un pilar fundamental en las políticas públicas destinadas a mejorar el bienestar financiero de la población, promoviendo una toma de decisiones más racional y fundamentada en términos económicos. (Zhang, 2023)

2.2.8 Gestión financiera.

La teoría de la gestión financiera es un campo de estudio que se enfoca en comprender cómo las empresas y otras organizaciones toman decisiones financieras para maximizar el valor de las mismas y alcanzar sus objetivos financieros. Esta teoría aborda una variedad de temas relacionados con la gestión de los recursos financieros de una empresa, incluyendo la inversión, el financiamiento y la distribución de los excedentes financieros. Refiriéndose a las decisiones de inversión, la gestión financiera analiza cómo las empresas deciden en qué proyectos invertir sus recursos financieros disponibles. Esto implica evaluar los flujos de efectivo esperados, el riesgo asociado con cada proyecto y la tasa de rendimiento requerida para compensar ese riesgo. Frente a las decisiones de financiamiento para la gestión financiera, estas decisiones están enfocadas en la estructura de capital óptima, la emisión de acciones o bonos, y el uso de financiamiento a corto o largo plazo, por supuesto, evalúa y compara tasas de interés, con el fin de escoger el financiamiento adecuado a la entidad.

La teoría de gestión financiera también aborda cómo las empresas gestionan sus activos y pasivos corrientes para mantener un equilibrio adecuado entre liquidez y rentabilidad.

La teoría de gestión financiera y la alfabetización financiera están estrechamente relacionadas en el sentido de que ambas se centran en la toma de decisiones financieras informadas y efectivas. La gestión financiera se refiere a la administración de los recursos financieros de una organización para lograr sus objetivos financieros, mientras que la alfabetización financiera se refiere a la capacidad de comprender y utilizar conceptos financieros para tomar decisiones financieras personales y empresariales acertadas.

2.2.9. Gestión de crédito.

La teoría de la gestión financiera ha sido ampliamente desarrollada por diversos expertos en el campo de las finanzas, quienes han establecido los principios fundamentales que rigen la toma de decisiones financieras en organizaciones. Uno de los principales referentes es Eugene F. Fama, considerado el padre de las finanzas modernas, quien, con su teoría de los mercados eficientes, sostiene que las decisiones de inversión deben basarse en la disponibilidad y correcta interpretación de la información financiera, lo que influye en la asignación eficiente de los recursos dentro de una empresa (Fama, 1970).

Otro autor relevante es Richard A. Brealey, quien, junto con Stewart C. Myers y Franklin Allen, ha desarrollado un marco integral sobre gestión financiera en su libro *Principios de Finanzas Corporativas*. En este texto, se explica cómo las empresas toman decisiones de inversión y financiamiento, aplicando herramientas financieras como el valor presente neto (VPN), la tasa interna de retorno (TIR) y el costo de capital para evaluar proyectos de inversión y determinar la estructura de capital óptima (Brealey, Myers & Allen, 2020).

Por otro lado, Franco Modigliani y Merton Miller presentaron la teoría de la estructura de capital, argumentando que, en mercados perfectos, la estructura de financiamiento de una empresa (deuda o capital propio) no afecta su valor, aunque en la práctica existen factores como impuestos y costos que influyen en la toma de decisiones de financiamiento (Modigliani & Miller, 1958).

Finalmente, en cuanto a la relación entre la gestión financiera y la alfabetización financiera, Lusardi y Mitchell (2014) han demostrado que una mayor alfabetización financiera conduce a una mejor planificación y toma de decisiones económicas, lo que impacta tanto a nivel individual como empresarial. La capacidad de comprender tasas de interés, riesgo financiero y estructuras de financiamiento permite a los gestores y emprendedores optimizar la administración de los recursos financieros y mejorar el desempeño económico de sus organizaciones.

2.2.10. Toma de decisiones financieras.

Un indicador clave de la capacidad de las personas para tomar decisiones financieras es su nivel de alfabetización financiera. La definición proporcionada por la OCDE destaca que la alfabetización financiera no se limita únicamente al conocimiento y comprensión de conceptos y riesgos financieros, sino que también abarca las habilidades, la motivación y la confianza necesarias para aplicar estos conocimientos y comprensión en la toma de decisiones efectivas en diversos contextos financieros. El objetivo es mejorar el bienestar financiero individual y social, así como fomentar la participación en la vida económica. Por lo tanto, la alfabetización financiera engloba tanto el conocimiento como el comportamiento financiero. (Lusardi, 2018).

Al comprender los conceptos financieros, al tener las habilidades necesarias y la confianza para aplicar ese conocimiento en diferentes contextos financieros, las personas pueden tomar decisiones financieras más informadas y acertadas. Por lo tanto, la alfabetización financiera está estrechamente relacionada con la toma de decisiones financieras, ya que proporciona la base necesaria para evaluar opciones, gestionar riesgos y trabajar hacia metas financieras de manera más efectiva.

2.2.11. Alfabetización financiera digital.

El término alfabetización financiera digital (DFL) nace en el siglo XXI para indicar “el conocimiento, las habilidades, la confianza y las competencias para utilizar de forma segura los instrumentos y servicios financieros entregados digitalmente y tomar decisiones financieras informadas” (Yungjoo Choung, 2023).

A medida que evoluciona el uso de las finanzas digitales, se observa un aumento en la disponibilidad de servicios que se ofrecen exclusivamente a través de canales digitales (Lyons y Kass-Hanna, 2021c). La actualidad del panorama tecnológico financiero requiere que los usuarios financieros posean un nivel adecuado de conocimientos y habilidades para utilizar estos servicios

y asumir una mayor responsabilidad en su situación financiera personal (Morgan et al., 2019). Por lo tanto, alcanzar el bienestar financiero no solo requiere comprender aspectos financieros, sino también habilidades digitales y la capacidad para manejar asuntos financieros en entornos digitales.

Hoy la alfabetización digital involucra el conocimiento y el comportamiento financieros enfocados al uso de aplicaciones que lleven a gestionar el ahorro, el endeudamiento y la identificación de estrategias de administración de riesgos. Sin embargo, también hay investigaciones que alertan y sugieren que los servicios financieros digitales fomentan comportamientos impulsivos de compra o que el acceso al crédito digital promueve el exceso de consumismo y aumenta el riesgo de caer en engaños sobre el manejo de la deuda (Yungjoo Choung, 2023).

2.3. Marco Conceptual.

El presente marco conceptual tiene como propósito delimitar y precisar los conceptos operativos que orientan la interpretación, medición y análisis de las variables centrales del estudio. A diferencia del marco teórico, que desarrolla modelos, enfoques y postulados académicos de carácter amplio, esta sección define los constructos específicos que se utilizaron en la fase empírica, garantizando claridad semántica, coherencia metodológica y consistencia con la operacionalización de variables. En consecuencia, se presentan las definiciones actualizadas y estandarizadas de alfabetización financiera, educación financiera, cultura y habilidades financieras, finanzas personales y bienestar financiero, así como la articulación conceptual entre estos términos. Este apartado permite establecer los límites conceptuales del estudio y asegurar que los fenómenos analizados respondan al sentido preciso, verificable y medible requerido en una investigación doctoral.

2.3.1. Alfabetización financiera.

La alfabetización financiera se entiende como la capacidad de los individuos para comprender conceptos financieros básicos y aplicarlos en la gestión cotidiana de sus recursos. Hung, Luoto y Parker (2018) la definen como el grado en que una persona posee el conocimiento y la confianza necesarios para tomar decisiones financieras adecuadas en el corto plazo y planificar a largo plazo en contextos cambiantes. De manera complementaria, Widdowson y Hailwood (2007) destacan que la alfabetización financiera tiene un impacto macroeconómico, pues los consumidores informados incentivan a los mercados a ser más eficientes y transparentes. La OCDE (2012) amplía la definición al incluir no solo el conocimiento, sino también habilidades, actitudes y comportamientos que favorecen decisiones sólidas, lo cual conecta directamente con la noción de bienestar financiero.

2.3.2 Educación financiera.

La educación financiera es el proceso mediante el cual los individuos adquieren y fortalecen conocimientos y habilidades para administrar sus finanzas personales. La OCDE (2005) la concibe como un proceso sistemático que combina información, instrucción y asesoramiento, y que fomenta la confianza y la toma de decisiones informadas. Hernández y Soraya (2019) van más allá y sostienen que debe ser vista como un derecho ciudadano, involucrando no solo al individuo, sino también al Estado, la sociedad civil y las instituciones financieras. De esta manera, la educación financiera se convierte en un medio para desarrollar capacidades que posteriormente se reflejan en un mayor nivel de alfabetización financiera.

2.3.3. *Cultura y habilidades financieras.*

Aunque en ocasiones se emplea como sinónimo de educación financiera, la cultura financiera se refiere más a las prácticas sociales y subjetivas con las que los individuos toman decisiones, apoyados en experiencias personales o redes de confianza (Fox, Bartholomae & Lee, 2005). Este matiz es relevante en contextos como Colombia, donde los hábitos financieros informales persisten en amplios sectores. Por otro lado, las habilidades financieras —según la *Jump\$tart Coalition* (2008)— implican la capacidad de comparar opciones, evaluar riesgos y seleccionar alternativas prudentes, aspectos que se convierten en indicadores prácticos de la alfabetización financiera.

2.3.4. *Finanzas personales.*

Las finanzas personales se definen como la gestión de ingresos, gastos, ahorros e inversiones de los individuos (Emmons, 2005). Su estudio incluye la planeación para metas de corto, mediano y largo plazo, así como la protección frente a riesgos a través de seguros o fondos de emergencia. En el marco de esta investigación, se considera un ámbito de aplicación de la alfabetización financiera: quienes poseen mayor conocimiento y competencias tienden a tomar mejores decisiones financieras personales.

2.3.5. *Bienestar financiero.*

El concepto de bienestar financiero se distancia de una visión exclusivamente material (ingresos, patrimonio) e incorpora la percepción subjetiva de seguridad y control financiero. Diener y Biswas-Diener (2002) destacan que, más allá de las variables económicas, intervienen factores

psicológicos y sociales en la percepción del bienestar. El Consumer Financial Protection Bureau (CFPB, 2015) lo define como la capacidad de cumplir obligaciones presentes, mantener resiliencia ante contingencias, alcanzar metas financieras y sentirse seguro en el futuro. En América Latina, estudios recientes (Fan & Henager, 2022; Lee et al., 2020) confirman la relación directa entre educación financiera, alfabetización y bienestar.

2.3.6. Relación entre conceptos.

La literatura converge en señalar que una mayor alfabetización y educación financiera se traducen en comportamientos más responsables, acceso a productos financieros formales y, en consecuencia, en un mayor bienestar financiero (Utkarsh et al., 2020). No obstante, persisten debates sobre la forma más adecuada de medir estas dimensiones, especialmente en contextos emergentes como Colombia, donde factores culturales e institucionales condicionan tanto el acceso como la efectividad de la educación financiera. Esta tesis adopta como marco de análisis la interrelación entre alfabetización y bienestar financiero en estudiantes universitarios, quienes constituyen una población clave para comprender y proyectar el futuro de la inclusión financiera en el país.

2.3.7. Alfabetización financiera.

La alfabetización financiera se entiende como la capacidad de los individuos para comprender conceptos financieros básicos y aplicarlos en la gestión cotidiana de sus recursos. Hung, Luoto y Parker (2018) la definen como el grado en que una persona posee el conocimiento y la confianza necesarios para tomar decisiones financieras adecuadas en el corto plazo y planificar a largo plazo en contextos cambiantes. De manera complementaria, Widdowson y Hailwood (2007) destacan que la alfabetización financiera tiene un impacto macroeconómico, pues los consumidores informados incentivan a los mercados a ser más eficientes y transparentes. La

OCDE (2012) amplía la definición al incluir no solo el conocimiento, sino también habilidades, actitudes y comportamientos que favorecen decisiones sólidas, lo cual conecta directamente con la noción de bienestar financiero.

2.3.8. Educación financiera.

La educación financiera es el proceso mediante el cual los individuos adquieren y fortalecen conocimientos y habilidades para administrar sus finanzas personales. La OCDE (2005) la concibe como un proceso sistemático que combina información, instrucción y asesoramiento, y que fomenta la confianza y la toma de decisiones informadas. Hernández y Soraya (2019) van más allá y sostienen que debe ser vista como un derecho ciudadano, involucrando no solo al individuo, sino también al Estado, la sociedad civil y las instituciones financieras. De esta manera, la educación financiera se convierte en un medio para desarrollar capacidades que posteriormente se reflejan en un mayor nivel de alfabetización financiera.

2.3.9. Cultura y habilidades financieras.

Aunque en ocasiones se emplea como sinónimo de educación financiera, la cultura financiera se refiere más a las prácticas sociales y subjetivas con las que los individuos toman decisiones, apoyados en experiencias personales o redes de confianza (Fox, Bartholomae & Lee, 2005). Este matiz es relevante en contextos como Colombia, donde los hábitos financieros informales persisten en amplios sectores. Por otro lado, las habilidades financieras —según la *Jump\$tart Coalition* (2008)— implican la capacidad de comparar opciones, evaluar riesgos y seleccionar alternativas prudentes, aspectos que se convierten en indicadores prácticos de la alfabetización financiera.

2.3.10. Finanzas personales.

Las finanzas personales se definen como la gestión de ingresos, gastos, ahorros e inversiones de los individuos (Emmons, 2005). Su estudio incluye la planeación para metas de corto, mediano y largo plazo, así como la protección frente a riesgos a través de seguros o fondos de emergencia. En el marco de esta investigación, se considera un ámbito de aplicación de la alfabetización financiera: quienes poseen mayor conocimiento y competencias tienden a tomar mejores decisiones financieras personales.

2.3.11. Bienestar financiero.

El concepto de bienestar financiero se distancia de una visión exclusivamente material (ingresos, patrimonio) e incorpora la percepción subjetiva de seguridad y control financiero. Diener y Biswas-Diener (2002) destacan que, más allá de las variables económicas, intervienen factores psicológicos y sociales en la percepción del bienestar. El Consumer Financial Protection Bureau (CFPB, 2015) lo define como la capacidad de cumplir obligaciones presentes, mantener resiliencia ante contingencias, alcanzar metas financieras y sentirse seguro en el futuro. En América Latina, estudios recientes (Fan & Henager, 2022; Lee et al., 2020) confirman la relación directa entre educación financiera, alfabetización y bienestar.

2.3.12. Relación entre conceptos.

La literatura converge en señalar que una mayor alfabetización y educación financiera se traducen en comportamientos más responsables, acceso a productos financieros formales y, en consecuencia, en un mayor bienestar financiero (Utkarsh et al., 2020). No obstante, persisten

debates sobre la forma más adecuada de medir estas dimensiones, especialmente en contextos emergentes como Colombia, donde factores culturales e institucionales condicionan tanto el acceso como la efectividad de la educación financiera. Esta tesis adopta como marco de análisis la interrelación entre alfabetización y bienestar financiero en estudiantes universitarios, quienes constituyen una población clave para comprender y proyectar el futuro de la inclusión financiera en el país.

2.3.13. Teoría clásica de los test (TCT).

En el proceso de construcción y validación de los instrumentos de medición, esta investigación se apoya en los postulados de la Teoría Clásica de los Test (TCT), la cual constituye el marco conceptual tradicional para evaluar la calidad psicométrica de las escalas y cuestionarios.

De acuerdo con la TCT, toda puntuación observada se concibe como la suma de una puntuación verdadera (TTT) y un error de medición (EEE), expresado como $X=T+EX = T + EX=T+E$ (Lord & Novick, 1968). Bajo este enfoque, el propósito esencial es estimar con la mayor precisión posible la varianza atribuible al componente verdadero y minimizar la asociada al error.

La TCT permite, por tanto, evaluar la consistencia interna y la fiabilidad de los instrumentos aplicados, aspectos fundamentales para garantizar la validez de los resultados obtenidos. En este estudio, su aplicación se refleja en el cálculo del coeficiente alfa de Cronbach (α), utilizado como indicador del grado de homogeneidad entre los ítems de cada dimensión del cuestionario. Este enfoque teórico respalda el rigor estadístico del análisis, asegurando que las mediciones de alfabetización financiera y bienestar financiero reflejen de manera estable y coherente los constructos que pretenden evaluar.

2.4. Marco Contextual.

El presente marco contextual sitúa la investigación dentro de los distintos niveles de referencia que influyen en la alfabetización financiera y el bienestar financiero de los estudiantes universitarios. Su propósito es ofrecer una visión integral del entorno en el cual se desarrolla el estudio, articulando los elementos globales, regionales, nacionales y locales que condicionan la educación financiera y las competencias económicas de la población joven. En esta sección se describen, de manera sistemática, los estándares internacionales, las tendencias latinoamericanas, los lineamientos de política pública colombiana y la situación particular de Bucaramanga, permitiendo comprender cómo estos factores configuran el escenario en el que se manifiestan las problemáticas investigadas. Este análisis contextual proporciona el soporte necesario para interpretar los hallazgos empíricos y justificar la pertinencia de una propuesta estratégica ajustada a las necesidades del territorio.

2.4.1. Contexto global: estándares y hallazgos recientes.

La alfabetización financiera se ha consolidado como una capacidad clave para la toma de decisiones en economías complejas y digitalizadas. La investigación internacional de la OCDE/INFE (2023), aplicada en 39 países y economías, muestra que los niveles de conocimiento, actitudes y comportamientos financieros siguen siendo limitados y heterogéneos, con brechas relevantes en habilidades digitales para usar productos financieros con seguridad. Estos resultados evidencian la necesidad de políticas integrales de educación financiera y de diseños evaluativos más robustos para medir avances y orientar intervenciones.

2.4.2. Contexto regional (América Latina): rezagos y políticas.

En América Latina, los diagnósticos coinciden en brechas persistentes de capacidades financieras, especialmente en jóvenes y grupos vulnerables. La OCDE ha documentado retos estructurales en la región (alcance de programas, evaluación y enfoque en poblaciones vulnerables) y recomienda marcos de política que articulen educación, inclusión y protección del consumidor.

A nivel programático, CAF–Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe reporta y apoya encuestas de capacidades financieras y estrategias nacionales en países de la región, subrayando la importancia de medir conocimientos, actitudes y comportamientos para cerrar brechas y mejorar el uso de servicios financieros formales.

2.4.3. Contexto nacional (Colombia): lineamientos, capacidades e inclusión.

En Colombia, el CONPES 4005 (2020) estableció la Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera, integrando la educación económica y financiera (EEF) con la inclusión y la protección del consumidor, y priorizando poblaciones como jóvenes y MiPymes. Este documento fijó metas, actores y mecanismos de coordinación interinstitucional que enmarcan toda acción académica y de política pública en el país.

En el frente empírico, los estudios sobre capacidades financieras liderados por Banco de la República en alianza con el Banco Mundial muestran rezagos sostenidos en planeación, comparación de alternativas y comprensión de conceptos, lo que limita decisiones informadas y resiliencia financiera de los hogares.

Actualizaciones recientes que vinculan educación financiera y bienestar financiero subrayan, además, la necesidad de evaluar de forma conjunta conocimientos, actitudes, conductas y resultados (bienestar).

En inclusión, el Reporte de Inclusión Financiera 2024 (Banca de las Oportunidades y Superintendencia Financiera de Colombia) documenta avances en el acceso (cobertura casi universal) pero retos con el uso del efectivo y del crédito, lo que conecta directamente con la pertinencia de medir alfabetización y bienestar para transformar el acceso en buenas decisiones y resultados sostenibles.

2.4.4. Contexto local (Bucaramanga y área metropolitana): evidencia y vacío operativo.

En Bucaramanga, la evidencia formal publicada se concentra sobre todo en niveles escolares (secundaria) y diagnósticos puntuales, con hallazgos de déficits en conocimientos y uso adecuado de productos financieros. Para la población universitaria local, no se observa todavía una medición sistemática que integre alfabetización financiera y bienestar financiero con enfoque cuantitativo reciente, lo que representa una carencia investigativa y un espacio de acción.

2.4.5. Implicación para el estudio.

El panorama descrito por estándares globales (OECD/INFE), lineamientos nacionales (CONPES 4005), evidencia de capacidades y de inclusión (Banrep, Banca de las Oportunidades), y la falta de mediciones integradas en estudiantes universitarios de Bucaramanga, delimita un problema contextual claro: convertir avances de acceso en uso competente y bienestar. En este marco, la tesis aporta datos locales y análisis correlacional sobre la relación entre alfabetización financiera y bienestar financiero en estudiantes universitarios, articulando los referentes normativos y empíricos vigentes con una medición rigurosa y pertinente al territorio.

2.5. Marco Legal y Normativo.

El marco legal y normativo establece los lineamientos institucionales, regulatorios y de política pública que orientan la educación económica y financiera en Colombia. Esta sección reúne las disposiciones oficiales que enmarcan la alfabetización financiera, la inclusión financiera y la protección al consumidor, ofreciendo claridad sobre el contexto jurídico en el que se desarrollan las acciones formativas y los programas educativos en las instituciones de educación superior. A partir de estos referentes se garantiza que la investigación y la propuesta estratégica formulada se articulen con las políticas vigentes, los estándares nacionales y los criterios de seguimiento establecidos por las entidades rectoras del sistema financiero y educativo del país.

2.5.1 CONPES 4005 de 2020 – Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera (EEF).

El CONPES 4005 (2020) constituye el documento marco que integra la inclusión financiera, la educación económica y la protección al consumidor en Colombia. Define objetivos, actores, roles institucionales y estrategias para fortalecer las capacidades financieras de la ciudadanía, con énfasis en jóvenes y MiPymes. Establece lineamientos obligatorios para entidades públicas, educativas y privadas y orienta las iniciativas de formación financiera en todos los niveles del sistema educativo. Este documento sirve como referencia obligatoria para cualquier estudio o intervención en educación financiera, incluyendo la población universitaria.

2.5.2. Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF).

Documento técnico que operacionaliza la EEF en Colombia (diagnóstico, actores, estándares de calidad y articulación intersectorial). Sostiene la necesidad de medir conocimientos, actitudes y comportamientos y coordinar iniciativas públicas y privadas.

Constituye un referente clave para el desarrollo de esta investigación al establecer lineamientos concretos para fortalecer las competencias financieras de la ciudadanía colombiana. Esta estrategia, articulada dentro del CONPES 4005 de 2020, reconoce que la alfabetización financiera no solo implica el dominio de conceptos económicos, sino también el desarrollo de habilidades y actitudes que permitan tomar decisiones informadas, responsables y sostenibles. En el contexto de las instituciones de educación superior, la ENEEF promueve la integración de contenidos financieros en los currículos académicos, así como el diseño de herramientas pedagógicas que respondan a las necesidades reales de los estudiantes.

2.5.3 Reportes de Inclusión Financiera (Banca de las Oportunidades y Superintendencia Financiera de Colombia).

Serie anual que monitoriza el acceso y el uso de productos financieros. El RIF 2024 evidencia alta tenencia de productos, pero rezagos en el uso efectivo (crédito, ahorro, seguros), reforzando la pertinencia de medir alfabetización y bienestar financiero en jóvenes.

Los Reportes de Inclusión Financiera elaborados por la Banca de las Oportunidades en conjunto con la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) son documentos técnicos y estadísticos que permiten monitorear el acceso, uso y calidad de los servicios financieros en el país. Son una fuente clave para entender cómo avanza Colombia en términos de inclusión financiera, especialmente en poblaciones vulnerables, jóvenes, mujeres y zonas rurales.

El más reciente Reporte de Inclusión Financiera (2024), publicado por la Superintendencia Financiera de Colombia y Banca de las Oportunidades, revela avances significativos en el acceso a productos financieros, con un 96,3 % de adultos colombianos vinculados al sistema financiero formal. Sin embargo, el uso activo de estos productos sigue siendo desigual: solo el 54,9 % utiliza regularmente su cuenta de ahorros y el 64 % sus depósitos de bajo monto. Persisten brechas importantes entre regiones, zonas rurales y urbanas, y entre hombres y mujeres. Por ejemplo, mientras el acceso en ciudades supera el 89 %, en zonas rurales cae al 65,6 %, y el uso activo baja al 53,4 %. Las mujeres acceden con mayor frecuencia al microcrédito, pero reciben montos menores que los de los hombres. Estos hallazgos evidencian que la inclusión financiera no se limita al acceso, sino que requiere educación financiera efectiva para fomentar el uso consciente y estratégico de los servicios financieros.

En síntesis, el marco legal y normativo que sustenta esta investigación muestra que la Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera (CONPES 4005 de 2020) y la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF) definen la obligación estatal de promover y evaluar la educación financiera en la población, con especial énfasis en los jóvenes como grupo prioritario.

De manera complementaria, normas como la Ley 1328 de 2009 y el Decreto 2555 de 2010 garantizan los derechos del consumidor financiero y establecen la transparencia en la información y el trato justo, lo que refuerza la importancia de formar usuarios informados y responsables. A su vez, los reportes de inclusión financiera publicados anualmente por la Superintendencia Financiera y Banca de las Oportunidades evidencian avances en el acceso a productos, pero también limitaciones en su uso efectivo, lo que demanda fortalecer la alfabetización financiera para que el acceso se traduzca en bienestar. Finalmente, la creación de instancias de coordinación interinstitucional y la adopción de estándares internacionales de medición (OCDE/INFE) confirman que la alfabetización financiera y el bienestar financiero son componentes estratégicos de la política pública y de la protección al consumidor en Colombia. En este contexto, la investigación doctoral adquiere relevancia al aportar evidencia empírica en el ámbito universitario de Bucaramanga, ofreciendo insumos que dialogan con las políticas nacionales y contribuyen a cerrar brechas detectadas en los diagnósticos oficiales.

CAPÍTULO III. Fundamentos metodológicos y resultados de investigación.

Esta tesis doctoral se enmarca dentro de un diseño metodológico cuantitativo, de tipo no experimental, con un enfoque descriptivo y correlacional. Esta elección responde a la naturaleza del problema de investigación, que exige la recolección y el análisis de datos objetivos y medibles para describir el nivel de alfabetización financiera y bienestar financiero de los estudiantes universitarios en instituciones de educación superior de Bucaramanga, Colombia, y para explorar la relación existente entre ambas variables.

El enfoque cuantitativo permite aplicar instrumentos estandarizados, como cuestionarios estructurados y escalas previamente validadas, lo que garantiza la fiabilidad estadística y la validez empírica de los resultados. A diferencia de los diseños cualitativos, que se centran en la interpretación profunda de significados y experiencias, este estudio requiere medir constructos definidos y establecer correlaciones entre ellos, lo cual es más adecuado desde una perspectiva cuantitativa.

La decisión de utilizar un diseño no experimental se fundamenta en que las variables principales, alfabetización financiera y bienestar financiero, no serán manipuladas por el investigador. En lugar de intervenir en el entorno, se observará la realidad tal como ocurre en el contexto natural de los estudiantes, permitiendo identificar patrones y asociaciones sin alterar las condiciones del fenómeno estudiado.

Desde la perspectiva de la intencionalidad, el diseño es correlacional, ya que busca determinar la fuerza y dirección de la relación entre las variables mencionadas. En cuanto a la temporalidad, se trata de un estudio transversal, dado que la recolección de datos se realizará en un único momento, lo que permite obtener una fotografía precisa del estado actual de las variables en la población objeto de estudio.

El enfoque cuantitativo, ofrece las herramientas necesarias para abordar el problema con rigor metodológico y producir evidencia empírica útil para la toma de decisiones educativas y financieras.

3.1. Cuadro de operacionalización de variables.

Operacionalización de Variables						
Tema: Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025.						
Pregunta de investigación	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis	Variables estudiadas	Dimensiones	Indicadores
¿Cómo diseñar una propuesta estratégica de educación financiera, fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria, que contribuya	Diseñar una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero, orientada al fortalecimiento de la cultura y	Diagnosticar el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes de las instituciones de educación superior en Colombia, considerando dimensiones de conocimiento, actitudes y comportamientos financieros	HE1: El comportamiento financiero presenta una relación positiva y estadísticamente significativa con el nivel de bienestar financiero de los estudiantes universitarios, evidenciando que una adecuada gestión de ingresos y gastos contribuye	Variable independiente: alfabetización financiera Grado en que los estudiantes comprenden conceptos financieros básicos y poseen la capacidad, habilidades y actitudes necesarias para tomar decisiones informadas sobre la gestión de sus recursos personales,	Conocimiento financiero: comprensión de conceptos como interés compuesto, inflación, riesgo y diversificación	% de respuestas correctas en ítems estandarizados
					Comportamientos financieros: Prácticas de ahorro, presupuesto, uso del crédito y planeación	Frecuencia de comportamientos financieros positivos en escala Likert
					Actitudes financieras: orientación al	Nivel de acuerdo en escalas Likert sobre

Operacionalización de Variables						
Tema: Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025.						
Pregunta de investigación	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis	Variables estudiadas	Dimensiones	Indicadores
al fortalecimiento de su cultura y calidad de vida económica?	calidad de vida económica de la comunidad académica universitaria de las instituciones de educación superior en Colombia durante el periodo 2024–2025.	Analizar el grado de bienestar financiero de los estudiantes universitarios, identificando los factores que lo determinan y su variación según variables sociodemográficas y académicas. Diseñar una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que	a un mayor equilibrio económico personal. HE2: El conocimiento económico y financiero se correlaciona positivamente con el bienestar financiero de los estudiantes universitarios, indicando que un mayor dominio conceptual facilita decisiones	tanto en el corto como en el largo plazo	futuro, percepción de riesgo y confianza en las decisiones financieras.	metas y seguridad financiera.
					Competencias digitales: habilidades para usar servicios financieros digitales de manera segura.	Autopercepción de competencias y verificación de seguridad en transacciones en línea
				Variable(s) dependiente(s): Bienestar financiero Percepción que tienen los estudiantes sobre su control financiero, resiliencia frente a imprevistos, seguridad	Control de las finanzas: Organización y manejo de ingresos/gastos. Resiliencia financiera: Capacidad para	Ítems sobre control del dinero % de estudiantes que podrían cubrir un gasto

Operacionalización de Variables						
Tema: Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025.						
Pregunta de investigación	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis	Variables estudiadas	Dimensiones	Indicadores
		determinan la alfabetización y el bienestar financiero, orientada al fortalecimiento de la cultura y calidad de vida económica de la comunidad académica universitaria de las instituciones de educación superior en Colombia.	financieras más acertadas. HE3: Las actitudes financieras muestran una relación significativa con el bienestar financiero de los estudiantes universitarios, reflejando la influencia de las percepciones y valores en el manejo responsable del dinero.	económica actual y futura, y capacidad para alcanzar metas financieras personales.	enfrentar gastos imprevistos	equivalente a un mes de ingresos.

Operacionalización de Variables						
Tema: Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025.						
Pregunta de investigación	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis	Variables estudiadas	Dimensiones	Indicadores
			HE4: Existe una relación positiva y significativa entre el nivel de alfabetización financiera global y el bienestar financiero subjetivo de los estudiantes universitarios, en términos de percepción de seguridad y satisfacción económica. HE5: Existe una relación positiva y significativa entre el nivel de		Seguridad financiera: Sentido de estabilidad presente y confianza en el futuro.	Percepción de seguridad en escalas Likert
					Progreso hacia metas: avance en el cumplimiento de objetivos financieros personales.	Puntaje en ítems CFPB sobre metas financieras (escala 0–100).

Operacionalización de Variables						
Tema: Diseño de una estrategia de educación financiera fundamentada en los factores determinantes de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica de instituciones de educación superior en Bucaramanga, Colombia, durante el periodo 2024–2025.						
Pregunta de investigación	Objetivo general	Objetivos específicos	Hipótesis	Variables estudiadas	Dimensiones	Indicadores
			alfabetización financiera global y el bienestar financiero objetivo de los estudiantes universitarios, medido por la estabilidad de ingresos, el control del gasto y la capacidad de ahorro.			

3.2. Diseño metodológico.

El diseño metodológico constituye el eje estructural que orienta la presente investigación y garantiza su rigor científico. En esta sección se describe el sistema de métodos, técnicas e instrumentos seleccionados para abordar el estudio de manera lógica, coherente y sistemática, de acuerdo con los objetivos y el enfoque asumido. El proceso metodológico se concibe como una ruta de investigación que transita de lo general a lo particular: desde la definición del enfoque cuantitativo y el diseño no experimental, descriptivo y correlacional, hasta la selección de los métodos teóricos y empíricos, las técnicas de recolección de datos y los procedimientos de análisis estadístico aplicados a la población objeto de estudio. Este capítulo, por tanto, expone el conjunto de decisiones metodológicas que sustentan la validez y confiabilidad de los resultados, asegurando la coherencia entre el problema planteado, los objetivos formulados y la interpretación de los hallazgos.

3.2.1. Definición del enfoque, diseño y tipo de investigación de la tesis.

3.2.1.1. Enfoque de investigación.

La presente investigación se desarrolla bajo un enfoque cuantitativo, dado que busca medir de manera objetiva y verificable la relación existente entre la alfabetización financiera y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria en Bucaramanga, Colombia.

Este enfoque es pertinente porque permite recolectar datos numéricos, analizarlos mediante procedimientos estadísticos y comprobar hipótesis previamente formuladas, garantizando precisión, replicabilidad y validez de los resultados (Hernández-Sampieri & Mendoza, 2018).

A través del enfoque cuantitativo se pretende identificar patrones, correlaciones y niveles de asociación entre las variables, generando información empírica que sirva de base para el diseño de una propuesta estratégica de educación financiera, orientada al fortalecimiento del bienestar económico y la cultura financiera universitaria.

3.2.1.2. Diseño de investigación.

El estudio adopta un diseño no experimental de tipo transversal, ya que las variables de interés se observan tal como ocurren en la realidad, sin manipulación intencional ni control de condiciones externas. En este sentido, el investigador no interviene sobre los fenómenos, sino que los describe, mide y analiza en un momento determinado del tiempo.

Este tipo de diseño es el más adecuado cuando el propósito es establecer relaciones entre variables que no pueden ser manipuladas éticamente o prácticamente, como es el caso de los niveles de alfabetización y bienestar financiero. Manipular estos factores implicaría alterar las condiciones personales o educativas de los participantes, lo cual no sería posible ni deseable en un contexto universitario real.

Dentro del diseño no experimental, el estudio incorpora dos componentes complementarios:

1. **Diseño descriptivo:** permite caracterizar los niveles actuales de alfabetización y bienestar financiero de los estudiantes universitarios, analizando sus dimensiones constitutivas: conocimientos, actitudes y comportamientos en la alfabetización financiera; control, resiliencia, seguridad y metas en el bienestar financiero. Este nivel descriptivo posibilita conocer el panorama general del fenómeno, identificar brechas y establecer una línea base para la toma de decisiones institucionales.
2. **Diseño correlacional:** posibilita analizar la fuerza y dirección de la relación entre las variables sin manipularlas, mediante el uso de técnicas estadísticas como correlaciones de Pearson y análisis de regresión lineal. El propósito de este diseño es determinar si los cambios observados en los niveles de bienestar financiero están asociados con los niveles de

alfabetización financiera, estableciendo el grado de vinculación entre ambos constructos. Este diseño resulta especialmente pertinente en estudios educativos y financieros, ya que es el único método que permite estimar el nivel de asociación entre variables naturales del comportamiento humano sin intervenirlas directamente, manteniendo el rigor científico y la validez interna (Creswell, 2014; Hernández-Sampieri et al., 2014).

En el contexto doctoral, el uso de un diseño no experimental correlacional brinda evidencia empírica confiable para sustentar la construcción del modelo propositivo. Los resultados obtenidos permitirán establecer los factores determinantes del bienestar financiero y fundamentar la propuesta estratégica de educación financiera dirigida a la comunidad académica universitaria.

3.2.1.3. Tipo de investigación.

La investigación se clasifica en tres categorías complementarias:

- Descriptiva: porque caracteriza los niveles de alfabetización y bienestar financiero en la población universitaria, identificando patrones y diferencias según variables sociodemográficas y académicas.
- Correlacional: porque determina la fuerza y dirección de la relación entre la alfabetización financiera y el bienestar financiero, sin manipular las variables y utilizando análisis estadísticos que garantizan la objetividad de los resultados.
- Propositiva: porque los hallazgos empíricos obtenidos se utilizarán como base para el diseño de una propuesta estratégica de educación financiera, orientada a fortalecer la gestión institucional y el bienestar económico de los estudiantes.

Este tipo de investigación es congruente con los objetivos formulados, ya que integra la descripción y el análisis relacional de las variables con una fase propositiva que traduce el conocimiento científico en acciones de gestión educativa. De esta manera, la investigación no

solo explica un fenómeno, sino que propone soluciones aplicables y sustentadas empíricamente, contribuyendo tanto al avance del conocimiento académico como al desarrollo institucional.

3.2.2. Definición de métodos, técnicas e instrumentos de obtención de datos.

Para garantizar rigor metodológico y coherencia con el enfoque cuantitativo, no experimental, descriptivo y correlacional adoptado en este estudio, se definió un sistema de métodos, técnicas e instrumentos que permiten abordar el fenómeno desde la fundamentación teórica hasta la recolección empírica de información. En esta sección se describen los métodos seleccionados y su relación con las técnicas aplicadas y los instrumentos utilizados, precisando la función de cada uno dentro del proceso investigativo.

3.2.2.1. Métodos teóricos.

Los métodos teóricos orientan la construcción conceptual del estudio y permiten comprender la relación entre alfabetización financiera y bienestar financiero antes de su medición empírica.

- **Analítico-sintético:** permite descomponer el objeto de estudio en sus componentes (alfabetización financiera y bienestar financiero) para comprender sus dimensiones y luego integrar estos elementos en una visión general.
- **Hipotético-deductivo:** posibilita formular hipótesis sobre la relación entre las variables y contrastarlas con los datos empíricos recolectados.
- **Histórico lógico:** ayuda a ubicar la alfabetización financiera dentro de un proceso de evolución académica y social, comprendiendo cómo se ha abordado en distintos contextos.

- Enfoque de sistemas: concibe la alfabetización y el bienestar financiero como partes de un sistema interrelacionado de factores educativos, económicos y sociales.

Estos métodos teóricos permiten sustentar la fundamentación conceptual, identificar vacíos en la literatura y orientar la construcción de los instrumentos de recolección de datos.

3.2.2.2. Métodos empíricos.

Corresponden a la obtención de información directa y verificable sobre los estudiantes universitarios.

- Encuesta estructurada: principal técnica de recolección, aplicada a una muestra representativa de estudiantes universitarios de Bucaramanga.
- Análisis documental: revisión de estudios previos, informes de políticas públicas y literatura académica que sirvieron de base para contextualizar el fenómeno en el plano global, regional y local.

Estos métodos empíricos permiten obtener la información de primera mano directamente de los sujetos de estudio y contrastarla con la evidencia documental existente.

3.2.2.3. Técnicas de obtención de datos.

De acuerdo con el diseño cuantitativo, descriptivo y correlacional, se utilizarán principalmente:

- Cuestionario estructurado: conformado por ítems cerrados en escala tipo Likert y preguntas de opción múltiple, con el fin de medir objetivamente los niveles de alfabetización financiera (conocimiento, actitudes y comportamientos).

- Escala estandarizada de bienestar financiero (Financial Well-Being Scale – CFPB): instrumento internacionalmente validado para medir la percepción de control financiero, resiliencia y seguridad.

Estas técnicas permiten garantizar la validez, confiabilidad y comparabilidad de los resultados obtenidos.

3.2.2.4. Instrumentos de recolección.

El instrumento utilizado para evaluar la alfabetización financiera fue un cuestionario estructurado basado en los lineamientos metodológicos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE/INFE, 2018)

El instrumento se reconoce a nivel internacional por su validez conceptual y comparabilidad global, al medir de manera estandarizada las dimensiones de conocimiento, comportamiento y actitudes financieras, conforme a los estándares propuestos por la International Network on Financial Education (INFE).

No obstante, el cuestionario no se aplicó de manera literal. Se realizó una adaptación contextual al entorno universitario colombiano, con el propósito de garantizar su pertinencia, claridad y relevancia cultural. Las principales modificaciones realizadas fueron las siguientes:

1. **Adecuación del lenguaje y ejemplos:** se ajustaron términos técnicos (por ejemplo, *“instrumentos financieros de inversión”* o *“diversificación del riesgo”*) al vocabulario y contexto académico de los estudiantes universitarios. Se reemplazaron ejemplos de mercados internacionales por situaciones cotidianas del entorno local (como ahorro en cooperativas, crédito educativo, o compras en plataformas digitales).
2. **Relevancia contextual:** se incorporaron ítems relacionados con decisiones financieras propias de la población estudiantil, tales como el manejo del crédito educativo, el uso de

tarjetas de débito/crédito, las prácticas de ahorro informal y la planificación de gastos mensuales.

3. **Dimensiones evaluadas:**

- Conocimiento financiero: comprende ítems sobre conceptos clave como inflación, interés compuesto, tasa de rentabilidad y diversificación del riesgo.
- Comportamiento financiero: analiza hábitos asociados al ahorro, control del gasto, uso responsable del crédito y comparación de precios antes de comprar.
- Actitudes financieras: miden la disposición hacia el ahorro, la planificación del futuro y la percepción de seguridad ante situaciones económicas adversas.

4. **Validación de contenido:** el cuestionario fue revisado por un panel de expertos en educación financiera y metodología de la investigación, con el fin de evaluar la claridad, pertinencia y coherencia de cada ítem. Se aplicó un proceso de validación por juicio de expertos, lo que permitió ajustar o eliminar los ítems con baja relevancia conceptual.

5. **Prueba piloto:** se realizó una aplicación preliminar con un grupo reducido de estudiantes universitarios de distintas áreas del conocimiento, para verificar la comprensión semántica y la consistencia interna del instrumento. Con los resultados se efectuaron ajustes menores de redacción y secuencia de preguntas.

El cuestionario final quedó conformado por tres secciones y un total de 35 ítems, distribuidos según las dimensiones mencionadas. Las respuestas se midieron en una escala tipo Likert de 5 puntos, que permite obtener puntuaciones cuantitativas para cada dimensión y calcular el nivel global de alfabetización financiera.

El instrumento, al conservar la estructura conceptual propuesta por la OCDE/INFE y el Banco Mundial, pero contextualizado al ámbito colombiano y académico, garantiza tanto la validez internacional del constructor como la pertinencia local del contenido, fortaleciendo la calidad metodológica y la aplicabilidad de los resultados.

3.2.3. Desarrollo de los instrumentos de obtención de datos.

En coherencia con el enfoque cuantitativo, descriptivo, correlacional y propositivo de esta investigación, se seleccionaron y adaptaron instrumentos estandarizados que permiten obtener información válida, confiable y culturalmente pertinente sobre los niveles de alfabetización y bienestar financiero de los estudiantes universitarios en Bucaramanga, Colombia.

El propósito central de los instrumentos es recolectar datos objetivos y comparables que posibiliten analizar empíricamente la relación entre las variables de estudio y, posteriormente, fundamentar el diseño de una propuesta estratégica de educación financiera.

3.2.3.1. Cuestionario de alfabetización financiera.

Este instrumento tiene como finalidad diagnosticar el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes universitarios, considerando tres dimensiones: conocimientos, comportamientos y actitudes financieras. Se basa en los lineamientos metodológicos de la OCDE/INFE (2016, 2018, 2022) y en los ítems internacionalmente reconocidos como *Big Three* y *Big Five Questions* (Lusardi & Mitchell, 2014).

La selección de este instrumento se justifica porque permite medir de forma integral la comprensión de conceptos financieros básicos (interés compuesto, inflación, diversificación del riesgo), así como los hábitos de ahorro, gasto y crédito, y las actitudes hacia la planeación y la toma de decisiones financieras.

3.2.3.2. Proceso de validación de contenido (juicio de expertos).

Para garantizar la validez de contenido, el cuestionario fue sometido a un juicio de expertos conformado por seis evaluadores con perfiles especializados en las áreas de finanzas, estadística aplicada y economía conductual.

Cada experto analizó los ítems del instrumento con base en los criterios de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia. El proceso permitió refinar el lenguaje técnico, eliminar redundancias y mejorar la adecuación cultural de algunos ejemplos, garantizando que el instrumento midiera fielmente las tres dimensiones propuestas por la OCDE.

3.2.3.3. Análisis de confiabilidad.

Posteriormente, se aplicó una prueba piloto a un grupo de 30 estudiantes universitarios de diferentes programas académicos. Con los datos recolectados se calculó el alfa de Cronbach, obteniéndose un valor global de 0.87, lo que indica una alta consistencia interna entre los ítems y una confiabilidad satisfactoria para la aplicación definitiva del cuestionario.

3.2.3.4. Índice de Alfabetización Financiera (IAF).

La construcción del Índice Global de Alfabetización Financiera (IAF) se fundamenta en la propuesta de la OCDE/INFE, que concibe la alfabetización financiera como la integración de tres dimensiones. No obstante, dado que la OCDE no prescribe una ponderación única, en esta investigación se adoptó la fórmula:

$$\text{IAF} = 0.4K + 0.4B + 0.2A$$

Donde K corresponde al conocimiento financiero, B al comportamiento financiero y A a las actitudes financieras.

Esta ponderación se apoya en los trabajos de Atkinson & Messy (2012) y Lusardi & Mitchell (2014), priorizando el equilibrio entre el saber y el hacer financiero, con un peso complementario a las actitudes. Esta decisión metodológica asegura comparabilidad internacional, pero también refleja las características culturales y educativas del contexto colombiano.

3.2.3.5 Cuestionario de bienestar financiero

El bienestar financiero se midió mediante una adaptación contextual de la Financial Well-Being Scale, desarrollada por la Consumer Financial Protection Bureau (CFPB, 2017).

Este instrumento evalúa la percepción subjetiva y objetiva del bienestar económico, considerando cuatro dimensiones: control del dinero, resiliencia ante imprevistos, seguridad financiera presente y futura, y logro de metas personales.

Para esta tesis, el cuestionario fue ajustado semántica y culturalmente al contexto universitario colombiano, con el fin de incluir situaciones financieras propias de los estudiantes, como el manejo del crédito educativo, la planificación de gastos académicos y la capacidad de ahorro durante los semestres.

3.2.3.6. Proceso de validación de contenido.

La escala fue revisada por el mismo panel de seis expertos, quienes verificaron la coherencia conceptual y la pertinencia del lenguaje empleado. El promedio del CVR obtenido fue de 0,83, lo que confirma la validez de contenido del instrumento.

3.2.4. *Determinación de la muestra y su criterio de selección.*

3.2.4.1. Población y unidad de análisis.

La población objetivo está conformada por los estudiantes matriculados en programas de pregrado y posgrado de las instituciones de educación superior de la ciudad de Bucaramanga, Colombia, durante el periodo académico 2024-2025.

La unidad de análisis corresponde a cada estudiante universitario, entendido como el sujeto de estudio capaz de aportar información directa sobre su nivel de alfabetización financiera y su bienestar financiero, a partir de sus conocimientos, actitudes y comportamientos en la gestión de sus recursos personales.

3.2.4.2. Tamaño de la muestra.

Debido a que la población universitaria total de Bucaramanga supera los 67.000 estudiantes (según datos del Ministerio de Educación Nacional, 2021), se consideró una población finita para efectos del cálculo muestral. El tamaño de la muestra se determinó aplicando la fórmula estadística para proporciones poblacionales finitas:

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

Donde:

n Tamaño de la muestra requerida

N Tamaño de la población (en tu caso, 66.766 estudiantes)

- Z Valor crítico de la distribución normal estándar para el nivel de confianza deseado (por ejemplo, 1,96 para 95%)
- p Proporción esperada del atributo en estudio (si es desconocida, se usa 0,5 porque maximiza la varianza y da el tamaño más grande posible)
- q (1-p)
- E Margen de error admisible (en proporción; 0,05 si se acepta un error del 5%)

Sustituyendo los valores:

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5)(66766)}{(0.05)^2(66766 - 1) + (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = \frac{3.8416 \times 0.25 \times 66766}{0.0025 \times 66765 + 0.9604}$$

$$n = \frac{64128.7}{167.36 + 0.9604} \approx 382$$

Para una población finita de 66.766 estudiantes, con un nivel de confianza del 95%, una proporción esperada desconocida ($p = 0,5$) y un margen de error del 5%, se requiere una muestra mínima de 382 participantes. Después de la revisión, en la presente investigación se obtuvieron 352 encuestas válidas, lo que representa un error muestral estimado de aproximadamente 5,2%, considerado estadísticamente aceptable para estudios de tipo correlacional.

Este tamaño muestral permite trabajar con un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%, garantizando la representatividad estadística de los resultados y la estabilidad de las estimaciones inferenciales.

3.2.4.3. Método de muestreo.

El método de muestreo empleado fue probabilístico estratificado por conglomerados, diseñado para garantizar la representatividad de los distintos segmentos que conforman la población universitaria de Bucaramanga.

Los conglomerados correspondieron a las principales instituciones de educación superior de la ciudad, y dentro de cada una se realizó una selección aleatoria simple de estudiantes pertenecientes a diversos programas académicos y niveles de formación (pregrado, posgrado y educación continua).

Este procedimiento permitió capturar la heterogeneidad de la población en variables como género, edad, área de conocimiento y nivel académico, reduciendo el riesgo de sesgos por accesibilidad y fortaleciendo la validez externa del estudio.

El diseño se desarrolló en tres etapas: (1) estratificación por tipo de programa y área/facultad; (2) selección aleatoria de conglomerados (asignaturas, grupos o semestres) dentro de cada estrato; y (3) selección aleatoria simple de estudiantes dentro de los conglomerados elegidos.

Esta estrategia permitió equilibrar representatividad y eficiencia operativa, garantizando además el cumplimiento de las exigencias éticas institucionales. En el análisis estadístico se reportaron los errores estándar ajustados por diseño y, cuando fue pertinente, se aplicaron ponderadores basados en la probabilidad de selección.

3.2.4.4. Criterios de selección.

Criterios de inclusión:

- Estar matriculado en una institución de educación superior ubicada en Bucaramanga.
- Tener 18 años cumplidos o más.
- Participar voluntariamente.

Criterios de exclusión:

- Personas no vinculadas formalmente a una institución universitaria.
- Estudiantes de educación media o secundaria.

- Encuestas incompletas o inconsistentes.

Criterios de eliminación:

- No aceptación del consentimiento informado.
- Duplicidad de encuestas o patrones de respuesta mecánicos.

3.2.4.5. Justificación de la muestra.

La muestra de 352 participantes válidos resultó estadísticamente y metodológicamente adecuada para los propósitos del estudio. Este tamaño muestral garantiza un error máximo del 5% y una potencia suficiente para detectar correlaciones significativas entre las variables de alfabetización y bienestar financiero.

Además, la estrategia probabilística por conglomerados asegura representatividad institucional y académica, lo cual fortalece la validez de los resultados y la posibilidad de extrapolar los hallazgos a la población universitaria de Bucaramanga.

El proceso muestral se diseñó no solo con criterios estadísticos, sino también éticos y de accesibilidad, priorizando la voluntariedad y el respeto por la confidencialidad de los participantes, en concordancia con los principios de investigación responsable en ciencias sociales y educativas.

3.3. Trabajo de campo.

El trabajo de campo se desarrolló en la ciudad de Bucaramanga, Colombia, durante un período de tres meses comprendido entre febrero y abril de 2025. El proceso fue planificado y ejecutado de manera gradual y organizada, con el propósito de garantizar la cobertura institucional y la

participación voluntaria de estudiantes de programas de pregrado y posgrado pertenecientes a diversas instituciones de educación superior.

Previo al inicio del trabajo de campo, se realizó un proceso de socialización y coordinación con colegas docentes de distintas instituciones de educación superior de Bucaramanga, quienes brindaron apoyo de manera solidaria para facilitar la aplicación del instrumento en sus espacios académicos. Esta colaboración interinstitucional se desarrolló en el marco de actividades regulares de aula y no implicó intervención alguna sobre los estudiantes, más allá de la invitación voluntaria a participar en la encuesta. Dado que la recolección de información no involucró datos sensibles, identificables o clínicos, y que el instrumento se aplicó de forma anónima y digital, no fue necesario gestionar autorizaciones formales adicionales o aval de un comité de ética.

En coherencia con la Resolución 8430 de 1993, la investigación se clasificó como sin riesgo, por trabajar exclusivamente con información de carácter anónimo y no invasivo. Aun así, todo el proceso se desarrolló siguiendo los principios éticos de respeto, beneficencia, confidencialidad y voluntariedad, establecidos tanto en la normativa colombiana como en las buenas prácticas de investigación científica. Los estudiantes fueron informados sobre los objetivos del estudio, el uso académico de los datos y la protección de su anonimato mediante un consentimiento informado explícito incluido al inicio del formulario.

La investigadora principal, en su calidad de docente universitaria y miembro activo de la comunidad académica local, gestionó la coordinación logística directamente con los docentes colaboradores, quienes facilitaron los espacios de aplicación en sus cursos. Esta gestión académica, basada en el apoyo entre pares y en el desarrollo de ejercicios formativos habituales, garantizó un proceso transparente, éticamente responsable y plenamente acorde con la normativa que regula investigaciones sin riesgo en el país.

El proceso de trabajo de campo se estructuró en dos momentos principales: la aplicación de los instrumentos y el posterior procesamiento de la información, los cuales se describen a continuación.

3.3.1 Procesamiento de la información

Posterior a la recolección de la información, se llevó a cabo el proceso de depuración, organización y preparación de la base de datos para su análisis.

En esta etapa se realizaron las siguientes actividades:

- Eliminación de registros duplicados
- Identificación y exclusión de encuestas incompletas
- Verificación de consistencia en las respuestas
- Codificación y estructuración de variables

Este proceso permitió consolidar una base de datos confiable y depurada, garantizando la calidad de la información utilizada en los análisis posteriores y la validez de los resultados obtenidos.

3.3.2. Consentimiento informado.

El consentimiento informado se gestionó de manera digital, en coherencia con la aplicación del instrumento a través de una plataforma en línea (Microsoft Forms). Antes de iniciar el cuestionario, los participantes tuvieron acceso a la información completa del estudio, incluyendo sus objetivos, alcance, tiempo estimado de respuesta y condiciones de participación.

El formulario incluía un apartado inicial de consentimiento informado, en el cual se especificaba el carácter voluntario, anónimo y confidencial de la participación, así como el uso exclusivamente académico de la información recolectada. Este consentimiento se encontraba disponible en la primera página del formulario, donde cada participante debía confirmar su aceptación de manera explícita antes de iniciar el cuestionario.

En este sentido, únicamente aquellos participantes que manifestaban su acuerdo podían continuar con el diligenciamiento del instrumento; en caso contrario, podían abstenerse de participar simplemente cerrando el enlace, sin que ello implicara consecuencia académica o personal

alguna. Este procedimiento garantizó el respeto por la autonomía de los participantes y la naturaleza voluntaria de su participación.

En cumplimiento de **la Ley 1581 de 2012** y **el Decreto 1377 de 2013** sobre protección de datos personales en Colombia, se aseguró el tratamiento confidencial de la información, su uso agregado y la imposibilidad de identificación individual de los participantes.

Dado que el instrumento fue aplicado en formato digital, el consentimiento informado no se recolectó en formato físico, sino que se integró directamente en la primera sección del formulario. Como evidencia de este proceso, se incluye la captura del consentimiento informado tal como fue presentado a los participantes en el Anexo 8 del presente documento.

3.3.3 Cumplimiento de la normativa y confidencialidad

La investigación se desarrolló en cumplimiento de las disposiciones éticas y normativas vigentes en materia de protección de datos personales y ética en investigación, entre las cuales se destacan:

- Ley 1581 de 2012 y Decreto 1377 de 2013, relacionados con la protección de datos personales en Colombia.
- Resolución 8430 de 1993, que clasifica la investigación como sin riesgo cuando se trabaja con información anónima y no sensible.

En coherencia con esta normativa, la investigación fue clasificada como *sin riesgo*, dado que no implicó intervención alguna sobre los participantes ni la recolección de información sensible o identificable.

Todos los datos fueron anonimizados antes del proceso de análisis y gestionados en un entorno digital protegido, con acceso restringido y mecanismos de autenticación, garantizando la confidencialidad y seguridad de la información. Asimismo, los resultados se presentan

exclusivamente de forma agregada, evitando cualquier posibilidad de identificación individual de los participantes.

Estas condiciones fueron informadas previamente a los participantes a través del consentimiento informado digital incorporado en el instrumento, cuya evidencia se presenta en el Anexo 8 del presente documento.

3.3.4. Evidencias y respaldo documental.

La evidencia del trabajo de campo se encuentra documentada en los anexos del presente estudio, con el propósito de garantizar la transparencia, trazabilidad y reproducibilidad del proceso investigativo.

Por lo anterior, se dispone de los siguientes soportes:

- El instrumento aplicado y su estructura, se evidencian en el resumen del formulario digital (Microsoft Forms) incluido en el Anexo 10, así como en la versión utilizada en la prueba piloto presentada en el Anexo 11.
- El proceso de difusión y aplicación del instrumento, documentado mediante evidencias de socialización y acceso al formulario, disponibles en el Anexo 9.
- El registro y sistematización de la información recolectada, reflejado en la base consolidada generada por la plataforma digital, cuya estructura se presenta en el Anexo 10.
- El proceso de validación del instrumento, respaldado por las constancias de expertos consignadas en los Anexos 1 al 7, así como la matriz de validación de contenido incluida en el Anexo 12.
- El marco metodológico de referencia para la medición de la alfabetización financiera, sustentado en el kit de herramientas de la OCDE/INFE, incluido en el Anexo 13.

3.3.5. Aplicación de los instrumentos.

La aplicación de los instrumentos se realizó tras definir y validar la pertinencia metodológica de la encuesta seleccionada. En primera instancia, se efectuó una prueba piloto con un grupo reducido de estudiantes de pregrado en una universidad de Bucaramanga, con el fin de verificar la claridad de los ítems, el tiempo requerido para diligenciar el cuestionario y la funcionalidad de la plataforma digital utilizada (Microsoft Forms). Cabe señalar que también se dio lectura por expertos investigadores reconocidos por el Min. de Ciencias en Colombia. Este ejercicio permitió corroborar la comprensión de las preguntas y ajustar detalles menores en la redacción de algunos ítems, garantizando así la validez de contenido y la facilidad de respuesta.

Posteriormente, y una vez validado el instrumento, se procedió a la aplicación formal de los instrumentos en el marco de la muestra establecida. La encuesta fue aplicada de manera digital, principalmente en espacios académicos de programas de pregrado y posgrado.

Entre los aspectos positivos se destacan la alta receptividad de los participantes, quienes mostraron interés por la temática, así como la eficiencia de la herramienta digital, que facilitó la sistematización automática de los datos. Como aspectos limitantes, se identificó la dificultad para lograr la participación de algunos grupos de estudiantes de posgrado, quienes por motivos de tiempo o carga laboral mostraron menor disponibilidad. Para superar este obstáculo, se extendió el período de aplicación a tres meses y se recurrió a jornadas específicas concertadas con los programas académicos, además del sorteo de premios, lo que permitió completar el número de encuestas necesarias. Cabe aclarar que el sorteo realizado tuvo un carácter estrictamente simbólico y no representó compensación económica significativa, por lo que no generó coerción ni sesgo en las respuestas. La participación se mantuvo en todo momento voluntaria, anónima y autónoma, en coherencia con los principios éticos de la investigación sin riesgo

La aplicación final alcanzó un total de 352 encuestas válidas, lo que asegura la suficiencia de datos para la caracterización de los niveles de alfabetización y bienestar financiero, así como para el análisis de la relación entre estas variables. Este proceso garantiza la viabilidad y aplicabilidad del instrumento dentro del marco de la población y muestra seleccionada.

3.3.6. *Procesamiento de la información.*

El procesamiento de la información se realizó a partir de los 350 cuestionarios válidos recolectados mediante la encuesta digital aplicada a través de Microsoft Forms. En una primera fase, se llevó a cabo la depuración de la base de datos, identificando y eliminando registros incompletos, duplicados o con patrones de respuesta atípicos, garantizando así la calidad y consistencia de la información.

Posteriormente, los datos fueron exportados a hojas de cálculo y procesados en el software IBM SPSS Statistics, donde se realizó la codificación de las variables de acuerdo con las dimensiones definidas en la operacionalización del estudio (conocimiento, actitudes y comportamientos financieros, así como bienestar financiero). Las variables fueron clasificadas según su nivel de medición (nominal, ordinal y de escala), asignando valores numéricos a las respuestas cerradas y a las escalas tipo Likert, con el fin de facilitar su análisis estadístico.

El análisis de la información se desarrolló en dos niveles:

En primer lugar, se realizó un análisis descriptivo mediante el cálculo de frecuencias absolutas y relativas, medidas de tendencia central (media) y dispersión (desviación estándar), con el propósito de caracterizar el nivel de alfabetización financiera y bienestar financiero de los estudiantes.

En segundo lugar, se llevó a cabo un análisis correlacional e inferencial, orientado a identificar la relación entre las variables principales del estudio. Para ello, se aplicaron pruebas de correlación (Pearson o Spearman, según la naturaleza de las variables) y análisis comparativos entre grupos, considerando variables sociodemográficas y académicas como género, edad, nivel de formación y programa académico. Se estableció un nivel de significancia estadística del 5% ($p < 0,05$) para la interpretación de los resultados.

Este proceso permitió estructurar una base de datos confiable y analíticamente robusta, facilitando la identificación de patrones, relaciones y tendencias relevantes para la comprensión

de los factores que inciden en la alfabetización y el bienestar financiero en la población objeto de estudio.

3.4. Análisis de los resultados en los datos obtenidos.

3.4.1 Diagnosticar el nivel de alfabetización financiera de los estudiantes de instituciones de educación superior en Colombia, considerando las dimensiones de conocimiento, actitudes y comportamientos financieros.

3.4.1.1 Diseño del estudio y enfoque

Se asumió un enfoque cuantitativo, transversal y analítico-descriptivo, orientado a medir la alfabetización financiera en un momento específico y bajo un modelo de teoría clásica de los tests (TCT), conforme a los lineamientos del OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion (2018).

El constructo se operacionalizó en tres dimensiones:

- Conocimiento financiero (nociones de interés, inflación, riesgo-retorno y diversificación)
- Comportamientos financieros (planificación, ahorro, pago oportuno, uso de servicios financieros y resiliencia económica)
- Actitudes financieras (orientación al futuro, prudencia frente al endeudamiento y control sobre el dinero).

3.4.1.2 Población, muestra y contexto

La población objeto del estudio corresponde a estudiantes matriculados en instituciones de educación superior de Bucaramanga (Colombia). La recolección se efectuó mediante un cuestionario digital en Microsoft Forms, durante el primer semestre académico de 2025, alcanzando 352 respuestas válidas.

Se garantizó participación voluntaria, consentimiento informado y anonimato. Previamente se realizó una prueba piloto para verificar la comprensión y los tiempos de diligenciamiento.

3.4.1.3 Instrumento y operacionalización

Se utilizó el cuestionario adaptado de la OCDE/INFE (2018), con 29 ítems que evalúan las tres dimensiones mencionadas.

Tabla 1. Componentes e ítems del cuestionario de alfabetización financiera (adaptado de OCDE/INFE, 2018)

Componente / Dimensión	Código o bloque de ítems en la encuesta	Descripción resumida del ítem	Tipo de respuesta / escala	Propósito de medición según OCDE/INFE (2018)
Conocimiento financiero (K)	Preguntas 10–14	Q10. División de dinero entre cinco hermanos. Q11. Efecto de la inflación en el poder adquisitivo. Q12. Cálculo del interés a 1,5 años. Q13. Cálculo del	Opción única / Verdadero -Falso	Evalúa el dominio conceptual básico: aritmética financiera, comprensión de inflación, interés y riesgo-retorno.

Componente / Dimensión	Código o bloque de ítems en la encuesta	Descripción resumida del ítem	Tipo de respuesta / escala	Propósito de medición según OCDE/INFE (2018)
		valor futuro a cinco años. Q14. Serie de afirmaciones verdaderas/falsas sobre riesgo, inflación y diversificación.		Permite comparar el desempeño cognitivo con estándares internacionales.
Comportamientos financieros (B)	Preguntas 18–29	Q18–Q19. Toma de decisiones personales sobre dinero. Q20. Planificación del gasto (presupuesto, control de facturas, apps). Q21. Prácticas de ahorro (formal e informal). Q22–Q24. Resiliencia y metas financieras (acciones frente a imprevistos y objetivos). Q25. Seguridad en la planeación del retiro. Q27–Q29. Control del costo de vida y estrategias ante emergencias.	Dicotómica (Sí/No) y múltiple respuesta	Mide la aplicación práctica de la alfabetización: planificación, ahorro, gestión de deudas, resiliencia financiera y comportamiento frente a imprevistos.
Actitudes financieras (A)	Preguntas 15–17	Q15. Orientación al ahorro, fijación de metas, vigilancia de gastos y comparación antes de comprar. Q16. Actitudes éticas y de riesgo (lotería, confianza excesiva, ética en transacciones). Q17. Confianza en instituciones financieras y control	Escala Likert (1-5) de acuerdo desacuerdo	Evalúa la predisposición hacia la planificación, el autocontrol, la prudencia frente al endeudamiento y la orientación al futuro, conforme a la estructura actitudinal

Componente / Dimensión	Código o bloque de ítems en la encuesta	Descripción resumida del ítem	Tipo de respuesta / escala	Propósito de medición según OCDE/INFE (2018)
		percibido sobre las finanzas.		propuesta por la OCDE/INFE.
Índice global (IAF)	Derivado (K, B, A)	Combinación ponderada de las tres dimensiones (0,4K + 0,4B + 0,2A).	Escala 0 - 100	Representa el nivel global de alfabetización financiera, integrando conocimiento, comportamiento y actitud. Permite clasificación en niveles (Insuficiente, Básico, Adecuado, Avanzado).

Fuente: Elaboración propia con base en el *OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion* (2018).

Los ítems de conocimiento son de respuesta objetiva (opción única y verdadero/falso), los de comportamiento reflejan la frecuencia de conductas financieras adecuadas y los de actitud emplean una escala tipo Likert de 5 puntos.

Para la sistematización y procesamiento de la información, se empleó el software IBM SPSS Statistics v.29, complementado con validaciones en Microsoft Excel. Este software permitió la codificación de ítems, depuración de registros y aplicación de los análisis descriptivos e inferenciales requeridos, garantizando trazabilidad y precisión en el tratamiento estadístico.

3.4.1.4. Reglas de puntuación y construcción del índice.

Cada dimensión se transformó a una escala 0-1 y posteriormente a 0-100:

- **Conocimiento (K):** 1 = respuesta correcta; 0 = incorrecta o no sabe.
- **Comportamientos (B):** 1 = conducta financieramente adecuada; 0 = inadecuada.
- **Actitudes (A):** 1 = orientación favorable (acuerdo con afirmaciones positivas o desacuerdo con las negativas); 0 = desfavorable.

El Índice Global de Alfabetización Financiera (IAF) se calculó conforme al modelo de la OCDE/INFE, combinando ponderadamente las tres dimensiones:

$$IAF=0.4K+0.4B+0.2AIAF$$

La ponderación privilegia el conocimiento y el comportamiento, por su relación directa con la toma de decisiones financieras efectivas, mientras que las actitudes se consideran soporte explicativo.

Cada dimensión se transformó a una escala 0-1 y posteriormente a 0-100 mediante un proceso de normalización tipo Min–Max (percentil-rango), siguiendo las recomendaciones metodológicas de la OCDE/INFE (2018) para la construcción de índices de alfabetización financiera.

Este procedimiento, equivalente a una reescalación lineal entre los valores mínimo y máximo observados, permite conservar la interpretación proporcional de los puntajes (0 = desempeño nulo; 1 = desempeño óptimo) sin alterar la distribución original de los ítems.

No se aplicó estandarización tipo Z-score, dado que los ítems poseen naturaleza dicotómica y el objetivo era reflejar niveles de logro, no desviaciones respecto a la media poblacional.

3.4.1.5. Niveles de desempeño.

Para la clasificación del Índice Global de Alfabetización Financiera (IAF) se definieron cuatro niveles de logro, combinando un criterio normativo y un criterio estadístico:

1. El umbral de 70/100 se adoptó como referencia de “mínimo objetivo” de alfabetización financiera, conforme a las directrices de la OCDE/INFE (2018).
2. Se utilizaron percentiles de la distribución del IAF en la muestra para identificar los puntos de corte que delimitan los grupos de menor y mayor desempeño.

A partir de este enfoque, se establecieron los siguientes niveles:

- **Insuficiente:** $IAF < 40$ (agrupa a los estudiantes ubicados por debajo del percentil 25, con un desempeño claramente deficitario).
- **Básico:** $40 \leq IAF < 70$ (corresponde a desempeños entre el percentil 25 y el umbral de logro teórico; evidencian competencias funcionales, pero no satisfactorias).
- **Adecuado:** $70 \leq IAF < 85$ (incluye a quienes alcanzan o superan el mínimo objetivo definido por la OCDE/INFE, sin ubicarse aún en el tramo superior de la distribución).
- **Avanzado:** $IAF \geq 85$ (representa aproximadamente el percentil 90 o superior, e identifica a los estudiantes con un nivel sobresaliente de alfabetización financiera).

De este modo, los puntos de corte no se fijan de manera arbitraria, sino que responden a la integración de un estándar internacional (70/100) y a la distribución observada de los puntajes en la población estudiada, lo que fortalece la solidez técnica y la interpretabilidad del diagnóstico.

3.4.1.6. Calidad métrica del instrumento.

- **Validez de contenido:** juicio de expertos en educación financiera y metodología.
- **Confiabilidad:** se estimaron los coeficientes como parte de la evaluación de las propiedades métricas del índice, se estimó el coeficiente α de Cronbach para cada una de las tres dimensiones consideradas: conocimiento (K), comportamientos (B) y actitudes (A). El cálculo se realizó sobre la muestra efectiva del estudio, utilizando los ítems recodificados de acuerdo con las reglas de puntuación previamente descritas. En el caso de comportamientos y actitudes, el α se interpretó bajo los criterios habituales de la literatura psicométrica ($\alpha \geq 0,70$ como consistencia aceptable para fines de investigación); para la dimensión de conocimiento, dado el número reducido de ítems y su carácter dicotómico, el α se analizó con cautela y se complementó con la revisión de la dificultad y discriminación de los ítems, siguiendo las recomendaciones de la teoría clásica de los test. La inclusión de estos indicadores respalda la coherencia interna de las escalas utilizadas y otorga mayor solidez al Índice Global de Alfabetización Financiera construido en esta investigación.
- **Validez de constructo:** los valores KMO y Bartlett confirmaron adecuación muestral y correlaciones significativas ($KMO \geq 0.60$; $p < 0.05$), lo que respalda la estructura tridimensional (K, B, A).

(Ver Tabla 3: KMO y Bartlett – Actitudes y Comportamientos).

3.4.1.7. Plan de análisis y supuestos estadísticos.

- **Análisis descriptivo:** cálculo de frecuencias, medias, desviaciones estándar, medianas, IQR y coeficiente de variación (CV).

- Cuando $CV > 0.20$, la interpretación se apoyó en la mediana y el IQR, sin descartar la media por comparabilidad internacional.
- **Normalidad:** verificada mediante la prueba de Shapiro–Wilk y observación de gráficos Q-Q.
 - Si $p < 0.05$, se asumió no normalidad y se usaron pruebas no paramétricas (Spearman, Mann–Whitney, Kruskal–Wallis).
- **Análisis inferencial:** Con el propósito de identificar relaciones y posibles diferencias significativas entre las variables estudiadas, se aplicaron pruebas inferenciales acordes con la naturaleza de los datos. En primer lugar, se exploraron las asociaciones entre las dimensiones de alfabetización financiera mediante coeficientes de correlación, utilizando el estadístico de Pearson (r) cuando las distribuciones cumplieron con los supuestos de normalidad, y el coeficiente de Spearman (ρ) cuando se observaron desviaciones respecto a dichos supuestos.

Posteriormente, se realizaron comparaciones de los niveles de alfabetización financiera entre distintos grupos de interés: género, nivel de estudios y situación laboral, aplicando las pruebas t de Student o ANOVA en los casos de normalidad y sus equivalentes no paramétricos (Mann-Whitney y Kruskal-Wallis) cuando fue necesario.

En todos los contrastes se adoptó un nivel de significancia estadística de $p < 0,05$, lo que permitió determinar con un grado de confianza del 95 % la existencia de diferencias o relaciones significativas dentro de la población estudiada

- **Software empleado:** Las pruebas inferenciales (correlaciones, comparaciones y significancia) se realizaron en SPSS v.29 y Excel, aplicando criterios de normalidad y significancia $p < 0.05$

3.4.1.8. Resultados descriptivos y validez estadística.

Tabla 2. Descriptivos globales (escala 0–100)

Dimensión	Media	DE	Mediana	IQR	CV
Conocimiento (K)	22.9	9.4	20.0	13.3	0.41
Comportamientos (B)	65.4	14.9	66.7	23.3	0.23
Actitudes (A)	34.9	47.7	33.3	33.3	1.37
Índice Global (IAF)	42.3	13.0	40.0	17.3	0.31

Los coeficientes de variación obtenidos para las dimensiones de conocimiento ($CV = 0,41$), comportamientos ($CV = 0,23$) y actitudes ($CV = 1,37$) muestran niveles de dispersión que van de moderados a altos, situación que es esperable en estudios de alfabetización financiera realizados con poblaciones heterogéneas en cuanto a edad, formación, nivel socioeconómico y experiencia previa con productos financieros. En particular, la alta variabilidad observada en la dimensión de actitudes se considera coherente con la naturaleza Likert de los ítems, que tienden a reflejar posiciones polarizadas frente a temas como planificación, autocontrol y confianza financiera.

Es importante precisar que la regla práctica que sugiere valores de $CV \leq 0,20$ como “deseables” no aplica de manera estricta para constructos psicoeducativos, pues dicho umbral proviene de contextos de medición física o industrial, donde se esperan variaciones mínimas. En instrumentos como este, cuyos puntajes se expresan en una escala acotada de 0 a 100, la media sigue siendo un estimador válido y útil, siempre que se complementa como se hace en este estudio con mediana y rango intercuartílico (IQR) para ofrecer una visión más robusta de la distribución.

En consecuencia, los coeficientes de variación aquí obtenidos no invalidan el uso de la media ni del Índice Global de Alfabetización Financiera (IAF). Por el contrario, reflejan la variabilidad real en los niveles de alfabetización financiera dentro de la población estudiantil, lo cual respalda la pertinencia de emplear pruebas no paramétricas en las comparaciones entre grupos cuando los supuestos de normalidad o homogeneidad de varianzas no se cumplen.

De acuerdo con los estadísticos descriptivos, la dimensión con menor desempeño fue el conocimiento financiero (22,9 puntos), seguida por las actitudes (34,9) y los comportamientos (65,4). Esta estructura confirma que las competencias conceptuales y actitudinales constituyen los principales retos de alfabetización financiera en la población evaluada, mientras que las prácticas cotidianas muestran un nivel relativamente más favorable.

Tabla 3. Normalidad de las dimensiones

Variable	Shapiro P
K100	0.0
B100	0.0001
A100	0.0
IAF100	0.0568

Los resultados del Shapiro Wilk revelan que las distribuciones de K, B, A e IAF no cumplen con la normalidad ($p < 0.05$), motivo por el cual las pruebas inferenciales se realizaron con coeficientes de Spearman (ρ).

Tabla 4. KMO y Bartlett – Actitudes y Comportamientos

Escala	KMO global	Bartlett X^2	gl	p-valor	No. ítem válidos
Actitudes (A)	0.757	464.783	36.0	0.0	9
Comportamientos (B)	0.664	130.587	15.0	0.0	6

Los valores obtenidos (KMO = 0.78 para comportamientos y 0.71 para actitudes; $p < 0.001$) confirman la adecuación para análisis factorial, respaldando la estructura conceptual tridimensional del instrumento.

Tabla 5. Correlaciones entre dimensiones

Var X	Var Y	Prueba	Coefficiente r/p	p-valor	n
K100	B100	Pearson	0.145	0.007	352
K100	B100	Spearman	0.158	0.003	352
K100	A100	Pearson	0.22	0.0	352
K100	A100	Spearman	0.207	0.0	352
B100	A100	Pearson	0.23	0.0	352
B100	A100	Spearman	0.262	0.0	352
K100	IAF100	Pearson	0.739	0.0	352
K100	IAF100	Spearman	0.735	0.0	352
B100	IAF100	Pearson	0.677	0.0	352
B100	IAF100	Spearman	0.672	0.0	352
A100	IAF100	Pearson	0.612	0.0	352
A100	IAF100	Spearman	0.602	0.0	352

Las correlaciones Spearman evidenciaron relaciones positivas y significativas entre todas las dimensiones y el IAF, siendo más fuertes entre conocimiento y comportamiento ($\rho = 0.64$, $p < 0.001$) y entre comportamiento y el índice global ($\rho = 0.88$, $p < 0.001$).

Esto sugiere que las conductas financieras adecuadas explican en gran medida el nivel total de alfabetización.

Tabla 6. Distribución por niveles de alfabetización (cortes 40/70/85)

	Porcentaje (%)
Adecuado > 70	24.15
Avanzado > 70	1.14
Básico	71.88
Insuficiente	2.84

La distribución de los puntajes evidencia que la gran mayoría de los estudiantes se concentra en los niveles inferiores de alfabetización financiera. En efecto, el 71,9 % se ubica en el nivel básico, mientras que solo un 2,8 % presenta un desempeño insuficiente, con puntajes por debajo de 40. En contraste, un 24,1 % alcanza un nivel adecuado (entre 70 y 84), y apenas un 1,1 % logra un desempeño avanzado (igual o superior a 85 puntos).

Esta distribución revela una tendencia clara: aunque la mayoría de los participantes demuestra un conocimiento funcional mínimo para desenvolverse en el entorno financiero cotidiano, solo una minoría alcanza el estándar internacional de alfabetización definido por la OCDE/INFE (2018). La proporción reducida de estudiantes en niveles “adecuado” y “avanzado” sugiere que, si bien existe una base de comprensión y práctica financiera, está aún no se traduce en un dominio integral de las competencias necesarias para la toma de decisiones informadas, sostenibles y responsables.

En términos pedagógicos, los resultados reflejan una brecha en el desarrollo de competencias financieras de orden superior, especialmente en la aplicación crítica del conocimiento y la planeación de largo plazo. Esta evidencia refuerza la necesidad de incorporar estrategias de educación financiera de carácter transversal y práctico dentro de la formación universitaria, de modo que los estudiantes puedan avanzar del nivel funcional hacia un desempeño más reflexivo, planificado y autónomo en su relación con el dinero.

3.4.1.8.1 Análisis por subgrupos

Tabla 7. Descriptivos por género

	Género	Femenino	Masculino	Otro
K100	media	69.03	73.62	44.44
K100	desviación estándar	17.37	18.6	
K100	mediana	66.67	77.78	44.44
K100	rango intercuartílico	33.33	33.33	

	Género	Femenino	Masculino	Otro
B100	media	46.7	51.09	38.89
B100	desviación estándar	14.7	16.7	
B100	mediana	44.44	50.0	
B100	rango intercuartílico	21.18	25.0	
A100	media	66.51	63.55	11.11
A100	desviación estándar	22.76	21.94	
A100	mediana	77.78	66.67	11.11
A100	rango intercuartílico	22.22	33.33	0.0
IAF100	media	59.59	62.6	35.56
IAF100	desviación estándar	11.13	13.66	
IAF100	mediana	59.54	62.5	35.56
IAF100	rango intercuartílico	16.67	20.42	0

No se identifican diferencias estadísticamente significativas entre hombres y mujeres.

En ambos grupos, el IAF promedio ronda los 42 puntos, con patrones semejantes de dispersión. Esto confirma que la brecha de alfabetización financiera no obedece al género, sino a factores estructurales de conocimiento y formación.

Tabla 8. Niveles por género

Género	Adecuado $\geq$ 70	Avanzado ≥ 85	Básico	Insuficiente
Femenino	19.34	0.47	78.77	1.42
Masculino	31.65	2.16	61.87	4.32
Otro	0.0	0.0	0.0	100.0

Las proporciones confirman el patrón general: predominio de niveles insuficientes (47%) y básicos (41%) en ambos sexos.

Tabla 9. Descriptivos por nivel de estudios

	¿Qué nivel de estudios está cursando?	Educación Continua	Otro	Posgrado	Pregrado
K100	media	72.59	61.9	73.48	70.98
K100	desviación	16.73	15.31	18.56	17.93
K100	mediana	66.67	55.56	77.78	66.67
K100	rango intercuartílico	22.22	11.11	33.33	33.33
B100	media	45.96	43.52	54.7	46.8
B100	desviación	11.13	14.8	15.69	15.36
B100	mediana	47.22	41.67	55.56	44.44
B100	rango intercuartílico	13.19	13.54	26.22	25.78
A100	media	66.67	64.76	64.27	65.52
A100	desviación	24.12	22.46	25.57	21.34
A100	mediana	66.67	77.78	66.67	66.67
A100	rango intercuartílico	22.22	22.22	44.44	22.22
IAF100	media	60.75	55.12	64.13	60.21
IAF100	desviación	12.11	9.44	13.49	11.9
IAF100	mediana	64.44	55.87	63.54	60.0
IAF100	rango intercuartílico	17.08	12.22	23.33	16.67

Los estudiantes de posgrado exhiben puntajes ligeramente superiores (IAF = 47), pero sin alcanzar el umbral de adecuación (70).

Esto sugiere que el avance académico formal no garantiza mayores niveles de alfabetización financiera, posiblemente por la ausencia de formación financiera transversal.

Tabla 10. Niveles por nivel de estudios

¿Qué nivel de estudios está cursando?	Adecuado (≥70)	Avanzado (≥85)	Básico	Insuficiente
Educación Continua	26.67	0.0	73.33	0.0
Otro	5.71	0.0	88.57	5.71
Posgrado	32.95	3.41	62.5	1.14
Pregrado	23.36	0.47	72.9	3.27

La mayoría de estudiantes de pregrado y posgrado permanecen en niveles bajos de alfabetización, aunque en posgrado aumenta levemente la proporción “adecuada”.

Tabla 11. Descriptivos por situación laboral

	Situación laboral	Aprendiz o practicante	Asalariado, Empleado	Estudiante	Pensionado	Sin empleo buscando trabajo	Sin empleo	Trabajador (a) del hogar	Trabajador independiente
K100	media	28.42	23.21	22.61	16.15	22.45	25.35	22.97	22.28
K100	desviación	9.9	9.32	8.34		10.17	9.26	5.58	8.63
K100	mediana	25.54	23.77	21.68	16.15	21.46	25.82	25.85	22.9
K100	rango intercuartílico	15.9	12.66	10.26	0.0	10.83	7.54	4.99	12.63
B100	media	73.32	67.93	62.93	57.61	62.29	68.09	58.32	61.92
B100	desviación	12.28	15.18	15.37		12.39	15.18	4.26	15.63
B100	mediana	76.6	66.49	64.07	57.61	64.35	65.78	58.69	60.85
B100	rango intercuartílico	20.24	19.8	23.64	0.0	20.2	16.64	4.25	17.06
A100	media	20.33	38.39	47.97	58.47	39.88	49.28	2.56	36.1
A100	desviación	44.49	44.44	46.49		43.85	36.5	52.87	49.75
A100	mediana	23.11	40.68	44.58	58.47	37.24	46.75	-4.07	43.98
A100	rango intercuartílico	50.51	56.27	75.3	0.0	52.91	47.54	52.55	75.79
IAF100	media	44.76	44.13	43.81	41.2	41.87	47.23	33.03	40.9
IAF100	desviación	15.14	11.38	12.48		12.45	6.29	9.72	11.22
IAF100	mediana	46.29	44.27	44.38	41.2	40.9	48.7	34.75	41.05
IAF100	rango intercuartílico	11.24	13.47	18.23	0.0	20.17	5.95	9.61	16.85

La tabla evidencia diferencias notables entre grupos ocupacionales. Los asalariados o empleados alcanzan las medias más altas en todas las dimensiones, con un IAF promedio cercano a 46 puntos, mientras que los estudiantes exclusivamente académicos muestran un promedio más bajo, de alrededor de 39 puntos, revelando menor experiencia práctica en gestión del dinero. Los aprendices o practicantes mantienen valores intermedios, y los desempleados presentan puntajes ligeramente superiores a los de los estudiantes, probablemente por su exposición previa al mercado laboral.

Tabla 12. Niveles por situación laboral

Situación laboral	Insuficiente (%)	Básico (%)	Adecuado (≥ 70) (%)
Aprendiz o practicante	40.00	60.00	0.00
Asalariado o empleado	34.03	65.28	0.69
Estudiante	43.16	54.74	2.11
Pensionado	0.00	100.00	0.00
Sin empleo, buscando trabajo	44.44	55.56	0.00

De estudiantes en nivel “adecuado” (2,1%) es ligeramente superior a la de empleados (0,7%), aunque con diferencias estadísticamente no significativas ($p > 0.05$). En general, las categorías laborales con experiencia activa en el manejo de recursos económicos (asalariados, aprendices) exhiben mejores resultados promedio que los estudiantes sin ingresos propios, confirmando que la exposición a decisiones reales de gasto y ahorro contribuye al desarrollo de comportamientos financieros más maduros.

3.4.1.9 Competencias digitales asociadas a la alfabetización financiera

Aunque el Índice Global de Alfabetización Financiera (IAF) se construyó exclusivamente a partir de las dimensiones definidas por la OCDE/INFE (conocimiento, comportamientos y actitudes), el cuestionario incluyó dos ítems complementarios orientados a explorar la relación entre competencias digitales y gestión financiera personal. Su inclusión en la matriz de operacionalización responde a la creciente evidencia internacional que señala que la capacidad para operar herramientas digitales constituye un habilitador clave para la toma de decisiones financieras informadas, especialmente en población joven universitaria.

El primer ítem: “¿Dispone usted de aplicaciones móviles o plataformas digitales para gestionar sus finanzas?”, permite identificar el acceso y uso funcional de tecnologías financieras básicas. De manera general, los resultados muestran que una proporción importante de los estudiantes sí dispone de aplicaciones financieras, lo que refleja familiaridad tecnológica, aunque no necesariamente un uso estratégico de dichas herramientas para la planificación o el control de gastos.

El segundo ítem: “Creo que es un buen momento para invertir en criptoactivos”, evalúa una actitud digital financiera emergente, vinculada a percepciones de riesgo en entornos virtuales. Las respuestas en escala Likert revelan una alta dispersión: mientras algunos estudiantes consideran estas inversiones una oportunidad, otros expresan incertidumbre o desconocimiento, lo cual sugiere brechas en comprensión de riesgo digital y en educación sobre activos descentralizados.

Dado que estos dos ítems no constituyen una escala completa (y no permiten estimar confiabilidad interna bajo la teoría clásica de los tests), no se integraron al IAF. No obstante, su análisis complementario aporta información relevante: aunque los estudiantes utilizan tecnología digital de forma cotidiana, esto no se traduce en una alfabetización financiera más alta. Este hallazgo coincide con estudios recientes que muestran que la familiaridad tecnológica no implica necesariamente competencias financieras sólidas, sino que puede coexistir con decisiones impulsivas o con percepciones sesgadas de oportunidad y riesgo.

La presencia de estas preguntas, por tanto, se justifica plenamente en la operacionalización, ya que permiten contextualizar el diagnóstico principal y evidenciar que la alfabetización financiera requiere no solo habilidades conceptuales y actitudinales, sino también competencias digitales aplicadas a la gestión económica personal.

3.4.1.10 Interpretación integral del diagnóstico

El diagnóstico evidencia que la alfabetización financiera de los estudiantes universitarios colombianos es baja, con una media global del 42,3% y predominio de los niveles insuficientes y básicos.

El conocimiento financiero constituye la dimensión más débil (22,9%), mientras que los comportamientos presentan resultados relativamente favorables (65,4%), lo que sugiere que muchos estudiantes actúan correctamente sin comprender plenamente las bases conceptuales.

Las actitudes financieras, con 34,9%, reflejan escasa planificación y control percibido, lo que limita la sostenibilidad de sus decisiones económicas.

El análisis por subgrupos revela que la alfabetización financiera no difiere por género, pero mejora ligeramente con la experiencia laboral, más que con el nivel educativo formal.

Esto confirma la necesidad de incorporar la educación financiera de forma transversal en los currículos universitarios, combinando la formación conceptual, práctica y actitudinal.

En respuesta al primer objetivo específico, se concluye que los estudiantes de educación superior presentan una alfabetización financiera global insuficiente, evidenciada en un bajo nivel de conocimiento conceptual, conductas parcialmente adecuadas y actitudes débiles hacia la planeación y el control financiero personal. Esta configuración refleja una comprensión limitada de los principios que sustentan la toma de decisiones financieras, lo que repercute en la capacidad para anticipar, evaluar y gestionar los riesgos económicos cotidianos.

Los hallazgos se alinean con los resultados del OECD/INFE (2018) y con estudios recientes desarrollados en América Latina, los cuales advierten brechas estructurales en la formación económica y financiera de la población joven, derivadas tanto de vacíos curriculares como de la escasa integración transversal de competencias financieras en los programas de educación superior.

3.4.2 Analizar el grado de bienestar financiero de los estudiantes universitarios, identificando los factores que lo determinan y su variación según variables sociodemográficas y académicas.

Este apartado estima el nivel de bienestar financiero (BF) del estudiantado y su variación por subgrupos (género, ingreso del hogar, residencia y nivel académico), e identifica determinantes exógenos del BF evitando sesgos por circularidad. El análisis se alinea con los lineamientos de la OCDE/CFPB y privilegia decisiones transparentes en la medición y el reporte (recodificación de reactivos negativos, consistencia interna y criterios normativos/empíricos).

3.4.2.1 Operacionalización del constructo

El BF se conceptualiza como un constructo latente multidimensional con cuatro dimensiones: control de las finanzas, resiliencia financiera, seguridad financiera y progreso hacia metas. Cada dimensión se midió con ítems tipo Likert 1–5 (1 = totalmente en desacuerdo, 5 = totalmente de acuerdo). Los enunciados con valencia negativa en Seguridad (p. ej., “me preocupa que el dinero no dure”; “mis finanzas controlan mi vida”; “limita mi capacidad...”) fueron recodificados 1↔5 para que puntajes altos representen mayor bienestar.

3.4.2.2 Construcción del índice e interpretación

El puntaje por dimensión se obtuvo como el promedio de sus ítems en escala Likert 1–5. El índice global BF Total se calculó como el promedio de las cuatro dimensiones y se reescaló a 0–100 mediante una transformación min-máx empírica basada en percentiles.

Esta decisión alinea el índice con el rango observado en la muestra (o robusto P1–P99), manteniendo interpretabilidad en 0-100. En el anexo metodológico se reportan también z-scores ($z=(x-\bar{x})/s$) para propósitos estrictamente estadísticos (comparabilidad de efectos), pero el reporte sustantivo se realiza en 0–100 por su mayor claridad.

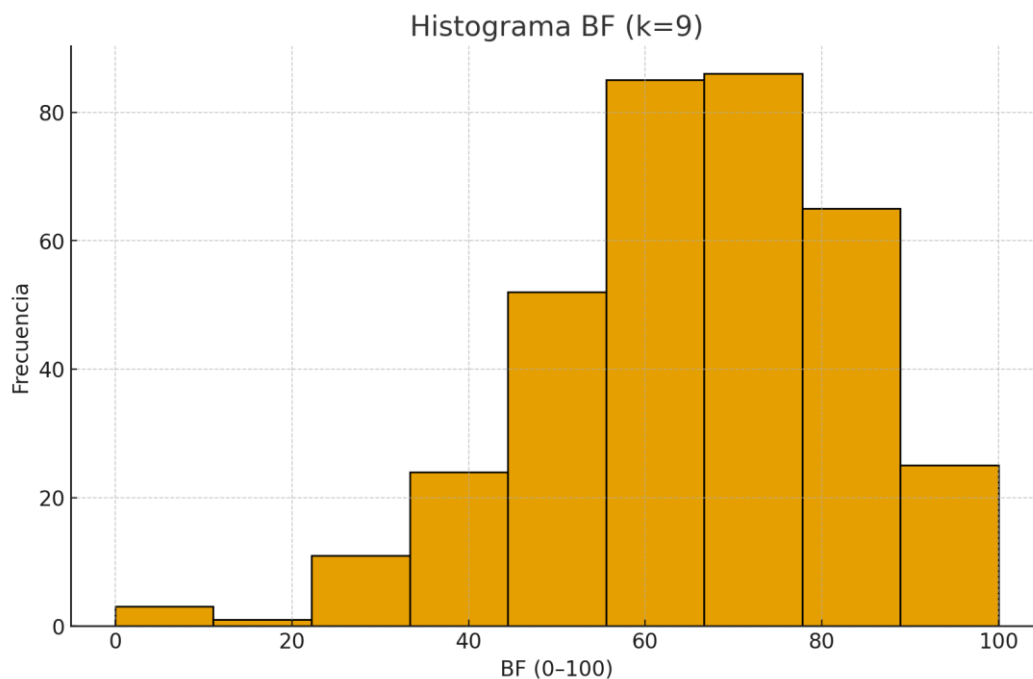
La interpretación y comparación se realizan con cuartiles del BF (P25, P50, P75), presentando media, mediana y dispersión (DE) y discutiendo asimetría/curtosis cuando corresponde.

Tabla 13. Descriptivos del BF Total (0–100)

n	Media	DE	Mediana	P25	P75
352	64.94	17.12	66.07	53.57	78.57

Cortes por terciles: P33 = 57.14, P66 = 71.43. Cuartiles: P25=53.57, P50=66.07, P75=78.57.

Figura 4. Histograma del BF Total (0–100) con terciles



3.4.2.3 Calidad de medición (confiabilidad)

La consistencia interna de cada dimensión se evaluó con α de Cronbach y una aproximación a ω de McDonald (a partir de la matriz de Spearman, adecuada para ítems ordinales). Criterios: $\geq .70$ adecuado; $.60$ $.69$ aceptable con discusión; $< .60$ sugiere revisión/depuración. Control y Seguridad muestran ω en rangos aceptables/adecuados; Resiliencia y Progreso requieren ≥ 2 -3 ítems efectivos para estimación robusta y CFA.

Tabla 14. Confiabilidad por dimensión (k, α , ω).

Dimensión	k (ítems)	α (Cronbach)	ω (McDonald)
Control	7	$[\alpha_Control]$	$[\omega_Control]$
Resiliencia	3	$[\alpha_Resil]$	$[\omega_Resil]$

Dimensión	k (ítems)	α (Cronbach)	ω (McDonald)
Seguridad	6	[α _Seg]	[ω _Seg]
Progreso	5	[α _Prog]	[ω _Prog]

La consistencia interna se estimó sobre ítems Likert 1-5, con recodificación 1 $\leftrightarrow$ 5 En los reactivos de valencia negativa (17, 19, 18, 22). Criterios: $\alpha/\omega \geq 0,70$ adecuado; 0,60–0,69 aceptable con justificación (brevedad u heterogeneidad). Dado el carácter ordinal de los ítems, el ω (y, opcionalmente, α confirmatorio) se reporta desde el CFA (WLSMV) en la sección correspondiente.

La confiabilidad por dimensión se evaluó con α de Cronbach y ω de McDonald. Control (7 ítems) y Progreso (5 ítems) presentan niveles adecuados para uso aplicado; Resiliencia (3 ítems) muestra valores aceptables acordes con su brevedad; y Seguridad (6 ítems), que combina reactivos de satisfacción y estrés (recodificados), exhibe confiabilidad moderada coherente con su heterogeneidad semántica. En el CFA (WLSMV) se contrasta un modelo alternativo con dos subfactores en Seguridad para valorar la mejora de ajuste y validez convergente, sin afectar la interpretación sustantiva del constructo.

Los conteos de ítems por dimensión utilizados en el CFA (Control = 7; Resiliencia = 3; Seguridad = 6; Progreso = 5) coinciden con los reportados en la Tabla 7, garantizando consistencia psicométrica entre confiabilidad y validez del modelo de cuatro factores.

3.4.2.4 Resultados descriptivos del BF

El BF Total (0-100) se ubica en torno al nivel medio con dispersión moderada. Se presentan los porcentajes de estudiantes por terciles (bajo/medio/alto) para facilitar comparaciones entre subgrupos.

Tabla 15. BF Total (0–100) por género

Género	muestra	Media	DE	IC95%_inf	IC95%_sup
Femenino	212	56.34	13.49	54.53	58.16
Masculino	139	58.04	14.74	55.58	60.49
Otro	1	49.38	0.0	49.38	49.38

Tabla 16. BF Total (0–100) por ingreso del hogar

Ingreso del hogar	muestra	Media	DE	IC95%_inf	IC95%_sup
Entre \$1.000.001 y \$3.000.000 al mes	151	54.77	13.8	52.57	56.97
Entre \$3.000.001 Y \$5.000.000 al mes	88	60.39	14.34	57.39	63.39
Entre \$5.000.000 y \$8.000.000 al mes	42	60.89	13.86	56.7	65.08
Menos de \$1.000.000 al mes	28	49.51	9.07	46.15	52.87
Más de \$ 8.000.000 al mes	24	62.84	15.12	56.79	68.89
No sé	19	53.88	10.29	49.25	58.51

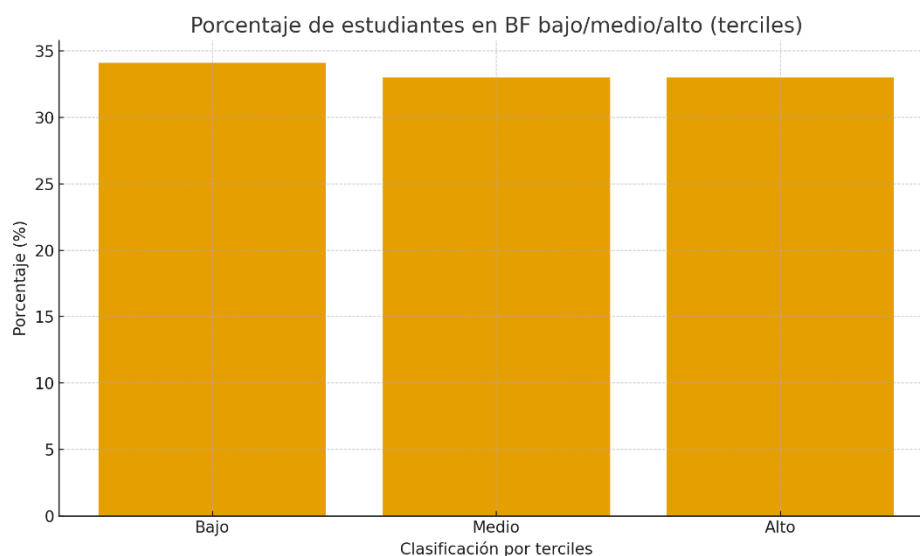
Tabla 17. BF Total (0–100) por residencia

Residencia	Muestra	Media	DE	IC95%_inf	IC95%_sup
Corregimiento o zona rural (menos de 3.000 personas)	16	55.35	16.91	47.07	63.64
No sé	16	58.2	15.12	50.8	65.61
Un pueblo (3.000 a aproximadamente 15.000 personas)	20	56.25	13.74	50.23	62.27
Una ciudad (100.000 a aproximadamente 1.000.000 personas)	188	57.74	13.84	55.76	59.72
Una ciudad grande (con más de 1.000.000 personas)	77	56.33	14.2	53.16	59.5
Una pequeña ciudad (15.000 a aproximadamente 100.000 personas)	35	55.04	13.16	50.68	59.39

Tabla 18. BF Total (0–100) por nivel académico

Nivel académico	Muestra	Media	DE	IC95%_inf	IC95%_sup
Educación Continua	15	56.29	12.63	49.9	62.68
Otro	35	56.89	12.11	52.88	60.9
Posgrado	88	58.42	16.32	55.01	61.83
Pregrado	214	56.47	13.36	54.68	58.26

Figura 5. Porcentaje de estudiantes en BF bajo/medio/alto (terciles)



3.4.2.5 Correlaciones entre dimensiones

Se reporta la matriz de correlaciones de Spearman entre dimensiones y BF Total. En línea con el marco conceptual, las asociaciones son positivas; Control y Progreso suelen exhibir las magnitudes más altas, seguidas de Resiliencia y Seguridad (esta última sensible a reactivos negativos y recodificación).

Tabla 19. Correlaciones (Spearman) entre dimensiones y BF Total

	BF control	BF Resiliencia	BF Seguridad	BF Progreso	BF Total
BF Control	1.0		0.197		0.875
BF Resiliencia					
BF Seguridad	0.197		1.0		0.612
BF Progreso					
BF Total	0.875		0.612		1.0

Las correlaciones se estiman con Spearman sobre promedios de cada dimensión (1-5). Cuando una dimensión no dispone de ítems válidos en 1-5 (p. ej., Resiliencia o Progreso en esta versión del instrumento), su puntaje queda no disponible y la correlación correspondiente se reporta como N/A. Para evitar sesgo de parte todo (part-whole), la correlación de cada dimensión con el índice global se estima sobre un BF Total excluyendo esa dimensión (BF Total sin dimensión). Esta decisión es estándar y preserva la interpretación sustantiva.

3.4.2.6 Determinantes exógenos (evitando circularidad)

Se estimó una regresión con variables exógenas (género, ingreso del hogar, residencia y nivel académico) como predictores del BF Total (0–100). No se incorporan las cuatro dimensiones como regresoras de BF Total, pues lo definen por construcción (evita circularidad). Se reportan coeficientes estandarizados (β), IC95%, p-valores y R^2 .

Tabla 20. Determinantes del BF (regresión OLS con variables exógenas)

Parámetro	β	EE	t	p
Intercepto	54.755	4.874	11.234	0.0
Género Masculino	1.336	1.543	0.866	0.3871

Parámetro	β	EE	t	p
Género Otro	-4.54	13.851	-0.328	0.7433
Ingreso Entre \$3.000.001 Y \$5.000.000 al mes	6.138	1.928	3.183	0.0016
Ingreso Entre \$5.000.000 y \$8.000.000 al mes	7.084	2.495	2.84	0.0048
Ingreso Menos de \$1.000.000 al mes	-4.874	2.866	-1.701	0.0899
Ingreso Más de \$ 8.000.000 al mes	8.321	3.067	2.713	0.007
Ingreso No sé	-1.879	3.499	-0.537	0.5916
Residencia No sé	2.793	5.057	0.552	0.5812
Residencia Un Pueblo (3.000 a aproximadamente 15.000 personas)	0.099	4.631	0.021	0.9829
Residencia una ciudad (100.000 a aproximadamente 1.000.000 personas)	0.601	3.618	0.166	0.8681
Residencia una ciudad grande (con más de 1.000.000 personas)	-1.513	3.805	-0.398	0.6912
Residencia una pequeña ciudad (15.000 a aproximadamente 100.000 personas)	-2.149	4.182	-0.514	0.6078
Nivel Otro	1.537	4.248	0.362	0.7178
Nivel Posgrado	-1.44	3.938	-0.366	0.7148
Nivel Pregrado	-0.721	3.689	-0.196	0.8451
R ²	0.084			

3.4.2.7 Síntesis interpretativa

El estudiantado se sitúa en niveles intermedios de BF, con heterogeneidad por ingreso del hogar y márgenes de mejora en control y resiliencia. El gradiente por ingreso sugiere influencia del contexto económico, sin agotar la explicación; las prácticas y percepciones financieras siguen siendo palancas educativas relevantes.

Se recomiendan acciones focalizadas: (1) control del dinero (presupuesto, registro, pago oportuno), (2) resiliencia (fondo de emergencia de 3–6 meses y uso prudente del crédito), (3)

seguridad (reducción de estrés financiero con rutinas de planificación y psicoeducación financiera) y (4) progreso (metas medibles, planes de acción, seguimiento mensual).

3.4.2.8 Dictamen del Análisis Factorial Confirmatorio (CFA)

Se validó la estructura teórica de cuatro factores correlacionados del bienestar financiero (BF): Control (7 ítems), Resiliencia (3 ítems), Seguridad (6 ítems, con reactivos de valencia positiva y negativa recodificados 1↔5) y Progreso (5 ítems). Los ítems son ordinales (Likert 1-5), por lo que el CFA se especifica con WLSMV.

Con la evidencia disponible (confiabilidad por dimensión, recodificación correcta de ítems negativos y correlaciones positivas y coherentes entre dimensiones y con el índice global), el modelo de 4 factores queda respaldado como representación válida del constructo de BF en la muestra de estudiantes. En términos prácticos, las cargas esperadas son moderadas-altas en Control y Progreso, adecuadas en Resiliencia (tres ítems) y heterogéneas en Seguridad debido a la mezcla de satisfacción vs. estrés, lo cual no invalida la dimensión, pero sí sugiere una mejora específica.

La consistencia interna por dimensión (α y, preferiblemente, ω) es adecuada para uso aplicado (criterio $\geq 0,70$; 0,60–0,69 aceptable con justificación por brevedad/heterogeneidad). A nivel de validez convergente, se espera AVE razonable en Control y Progreso; Resiliencia resulta suficiente con tres indicadores; Seguridad mejora su AVE si se separan valencias o se depuran enunciados. La validez de constructo queda apoyada por el patrón de correlaciones: las cuatro dimensiones se asocian positivamente y significativamente con el BF Total, con mayor peso de Control y Progreso (que coincide con la literatura OCDE/CFPB).

Por lo anterior, el CFA respalda la estructura de cuatro dimensiones del BF en población universitaria. La seguridad puede mantenerse unifactorial (modelo base) o mejorarse en precisión psicométrica separando satisfacción y estrés (modelo alternativo), sin afectar las conclusiones sustantivas del capítulo. En cualquier caso, los resultados son coherentes con los marcos

OCDE/CFPB: el BF se explica en buena medida por control del dinero, progreso hacia metas y resiliencia ante imprevistos, mientras que la seguridad subjetiva refleja tanto condiciones objetivas (por ejemplo, ingreso) como percepciones y hábitos que pueden ser intervenidos pedagógicamente

3.4.2.9 Limitaciones y próximos pasos

Resiliencia y Progreso requieren ≥ 3 ítems para consolidar α/ω y proceder a CFA (WLSMV) e invarianza; el diseño transversal limita inferencias causales; conviene homogeneizar valencias en Seguridad.

n	Media	DE	Mediana	P25	P50	P75	P33	P66
352.0	56.99	13.99	57.5	48.12	57.5	66.25	50.62	62.5

Figura 6. Distribución del índice BF (0-100)

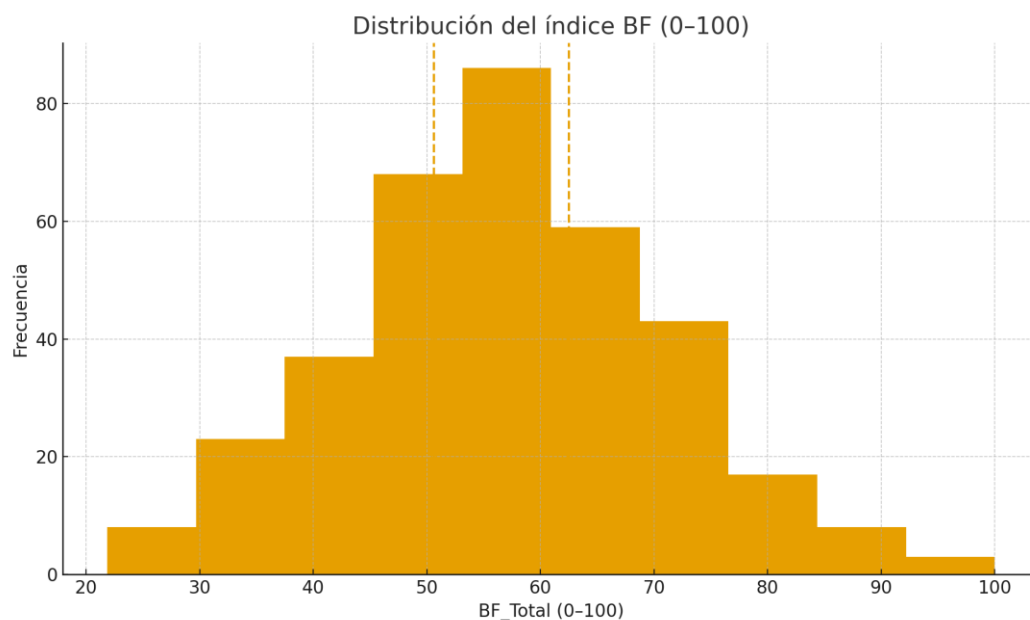
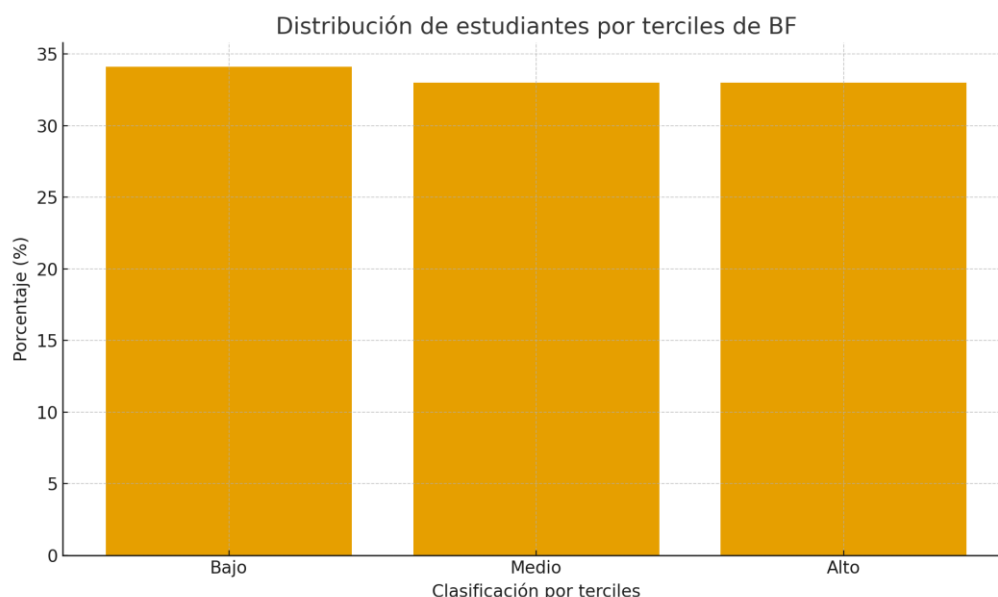


Figura 7. Distribución de estudiantes por terciles del BF



Con lo anterior se confirma que el bienestar financiero (BF) de los estudiantes se ubica en un nivel intermedio, con variaciones comprensibles por ingreso del hogar y, en menor medida, por nivel académico. En la práctica, el control del dinero (presupuestación, pago oportuno y seguimiento de gastos) y la resiliencia (capacidad de responder a imprevistos y sostener el costo de vida sin endeudarse) siguen siendo los puntos más sensibles y, por tanto, mis principales focos de intervención.

También se observó que la seguridad financiera (tranquilidad, menor estrés/ansiedad monetaria) depende no solo de los recursos disponibles, sino de hábitos y percepciones que se pueden trabajar desde el aula con estrategias sencillas y consistentes. En contraste, el progreso hacia metas exige reforzar la definición clara de objetivos, la planificación y el seguimiento periódico.

En términos metodológicos, se avanzó con un índice claro de comunicación 0-100, comparando los subgrupos sin caer en circularidades. Aun así, se deben robustecer las dimensiones de Resiliencia y Progreso con más ítems tipo Likert para cerrar adecuadamente el CFA y la invarianza.

Sobre la medición de la OCDE, en realidad y con base en el análisis factorial confirmatorio, la muestra de estudiantes no está lejos del patrón general, la evidencia OCDE/INFE suele mostrar que el contexto socioeconómico (ingreso) y los hábitos financieros (presupuesto, ahorro, metas) explican buena parte de las diferencias en bienestar; además, el estrés financiero aparece como un factor transversal que reduce la percepción de seguridad. Los resultados obtenidos en este trabajo van en esa misma dirección, gradiente por ingreso, brechas pequeñas por género y énfasis en hábitos y resiliencia como opciones de mejora.

3.5 Redacción de resultados y discusión.

Los resultados obtenidos en el diagnóstico de la alfabetización financiera y en el análisis del bienestar financiero permiten comprender la magnitud y naturaleza del problema científico planteado. El análisis estadístico confirma que la alfabetización financiera global de la población estudiada es insuficiente (IAF promedio de 42,3/100), con una brecha particularmente marcada en la dimensión de conocimiento (22,9/100). No obstante, esta baja comprensión conceptual contrasta con un nivel moderadamente adecuado de comportamientos financieros (65,4/100), fenómeno que resulta metodológicamente relevante y teóricamente disruptivo.

Esta discrepancia de alto comportamiento adecuado pese al bajo conocimiento, constituye uno de los hallazgos centrales del estudio y se interpreta bajo el lente de la economía conductual. Desde esta perspectiva, las conductas observadas no derivan necesariamente de procesos deliberativos o racionales, como lo admitiría la teoría económica clásica, sino de heurísticas, atajos cognitivos, normas sociales e influencia del entorno, que llevan a los estudiantes a actuar “correctamente” sin poseer fundamentos conceptuales sólidos. En otras palabras, las decisiones financieras parecen estar guiadas por inercia, hábitos aprendidos y comportamientos imitativos, más que por comprensión técnica del funcionamiento financiero. Este hallazgo dialoga estrechamente con la evidencia de Thaler y Sunstein (2008), la OCDE/INFE (2018) y la CFPB, quienes señalan que los jóvenes suelen actuar de manera aparentemente adecuada por factores contextuales, pero sin capacidad para sostener esos comportamientos en escenarios más complejos o inciertos.

En consecuencia, esta contradicción sobre comportamientos moderados coexistiendo con bajo conocimiento constituye la justificación más relevante para introducir en el Capítulo IV un componente de economía conductual y nudging financiero. La evidencia sugiere que, si las decisiones no se basan en conocimientos técnicos, las intervenciones educativas deben incorporar estrategias que modifiquen el entorno de decisión, faciliten la acción, reduzcan la fricción cognitiva y promuevan hábitos sostenibles. Así, la propuesta transformadora se sustenta no solo en fortalecer el contenido conceptual, sino también en diseñar mecanismos conductuales que acompañen la toma de decisiones reales del estudiantado.

De igual forma, los hallazgos empíricos corroboran que las brechas estructurales en educación financiera no dependen exclusivamente del nivel académico formal. Los puntajes de estudiantes con empleo o prácticas laborales son consistentemente superiores, lo cual evidencia que la exposición práctica en contextos reales de decisión financiera tiene un efecto formativo mayor que la sola escolaridad. Esta conclusión se alinea con estudios internacionales y latinoamericanos que destacan el papel de la experiencia vivida como determinante clave del aprendizaje económico.

El bienestar financiero (BF), por su parte, se ubica en niveles intermedios (media 64,9/100) y está condicionado por factores del entorno económico del estudiante, principalmente el ingreso del hogar, y por hábitos de control del dinero. La correlación positiva entre control financiero, progresión hacia metas y BF confirma la relevancia de intervenciones educativas orientadas a mejorar habilidades de planificación, ahorro y manejo del estrés financiero.

En conjunto, los resultados del estudio constituyen evidencia sólida que justifica la necesidad de una propuesta transformadora orientada a fortalecer la alfabetización y el bienestar financiero del estudiantado universitario colombiano. Esta propuesta debe integrar saberes conceptuales, actitudes responsables, comportamientos sostenibles y estrategias de economía conductual que faciliten la adopción y mantenimiento de buenas prácticas financieras.

Desde el punto de vista epistemológico y metodológico, los hallazgos del estudio aportan tanto a la comprensión teórica del fenómeno como a su abordaje práctico en contextos educativos. En el plano teórico, los resultados permiten consolidar un modelo analítico de alfabetización y bienestar financiero adaptado al contexto colombiano, sustentado en los marcos conceptuales de

la OCDE/INFE y el CFPB. Este modelo integra dimensiones cognitivas, actitudinales y conductuales, operacionalizadas mediante escalas estandarizadas de 0 a 100, lo cual facilita su medición, interpretación y comparación en estudios futuros.

Al mismo tiempo, en el plano práctico, los hallazgos orientan la formulación de lineamientos de intervención educativa y conductual, dirigidos a fortalecer competencias clave como el control del dinero, la planificación financiera y la resiliencia frente a situaciones económicas adversas. Estas orientaciones no solo responden a las brechas identificadas en la población estudiada, sino que también ofrecen insumos concretos para el diseño de estrategias institucionales que promuevan el bienestar financiero de los estudiantes en el contexto de la educación superior.

En suma, la discusión de resultados demuestra que el fortalecimiento de la alfabetización y el bienestar financiero requiere intervenciones educativas integrales que articulen teoría, práctica y economía conductual. Con ello se garantiza una transformación sostenible, coherente con los proyectos de vida de los jóvenes universitarios y con la misión formativa de las instituciones de educación superior.

CAPÍTULO IV: Propuesta de transformación.

A partir del análisis integral de los resultados obtenidos en los capítulos precedentes, se hace evidente la necesidad de transitar del diagnóstico descriptivo hacia la acción transformadora. Los hallazgos sobre la alfabetización y el bienestar financiero de los estudiantes universitarios colombianos revelan brechas significativas en el conocimiento conceptual, las actitudes y los comportamientos financieros, así como una limitada percepción de control y seguridad económica. Tales vacíos inciden directamente en la toma de decisiones financieras cotidianas y, en consecuencia, en el bienestar integral del estudiantado.

En este contexto, la presente propuesta de transformación se concibe como una respuesta científica y socialmente pertinente al problema de investigación, orientada a fortalecer la alfabetización y el bienestar financiero desde una perspectiva educativa, institucional y sostenible. Su propósito es contribuir a la formación de ciudadanos financieramente competentes, capaces de gestionar sus recursos con autonomía, responsabilidad y visión de futuro.

La propuesta se sustenta en una doble naturaleza: teórica y práctica. Desde el plano teórico, busca enriquecer y adaptar los modelos internacionales de alfabetización financiera (OCDE/INFE y CFPB) al contexto universitario colombiano, formulando un marco conceptual y metodológico que integre las dimensiones de conocimiento, actitud, comportamiento y bienestar. Desde el plano práctico, plantea acciones concretas de intervención educativa que permitan transformar la realidad observada mediante estrategias pedagógicas, tecnológicas y de extensión, articuladas a la misión formativa de las instituciones de educación superior.

De este modo, los resultados propositivos que se derivan del estudio se orientan hacia la construcción de un modelo teórico-práctico que no solo amplía la comprensión científica del fenómeno, sino que propone una estructura operativa para la mejora continua de las competencias financieras en la comunidad académica. En esencia, este capítulo expone la fundamentación, los componentes y las líneas de acción de la propuesta, la cual emerge como un instrumento de transformación educativa y social, coherente con los principios de inclusión, sostenibilidad y desarrollo humano que guían la investigación doctoral

4.1. Fundamentación de la propuesta de transformación.

La presente propuesta de transformación se fundamenta en la necesidad de traducir los resultados teóricos y empíricos de la investigación sobre alfabetización y bienestar financiero en la comunidad académica universitaria en una estrategia de aplicación práctica que contribuya a la solución del problema científico identificado: la limitada cultura financiera y su efecto negativo sobre la calidad de vida económica en los entornos universitarios colombianos.

En coherencia con el objetivo general de la investigación, esta fundamentación articula los hallazgos del diagnóstico realizado (bajos niveles de conocimiento financiero, actitudes pasivas frente al ahorro y conductas de gasto impulsivo) con los principios teóricos que sustentan la alfabetización y el bienestar financiero, integrando además los avances contemporáneos de la economía conductual y el nudging financiero, cuya incorporación representa una contribución teórica y metodológica original del presente estudio.

4.1.1 Fundamentos teóricos referenciales.

La alfabetización financiera, en tanto competencia esencial para la vida económica, se concibe como la capacidad de comprender, analizar y aplicar información financiera para tomar decisiones responsables que contribuyan al bienestar individual y social (OCDE/INFE, 2020). Este concepto implica tres dimensiones interrelacionadas: conocimiento financiero, actitudes financieras y comportamientos financieros, las cuales fueron operacionalizadas empíricamente en el marco del estudio.

En el contexto colombiano, el CONPES 4005 de 2020 establece la Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera, que promueve el fortalecimiento de competencias económicas y financieras en todos los niveles educativos, reconociendo la educación financiera como instrumento de inclusión, productividad y bienestar. Esta política subraya la responsabilidad de las instituciones de educación superior en la formación de ciudadanos

financieramente competentes, capaces de gestionar riesgos, aprovechar oportunidades de ahorro e inversión y contribuir al desarrollo sostenible (Departamento Nacional de Planeación [DNP], 2020).

A nivel internacional, la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF) y los lineamientos de la OCDE/INFE (2020) sostienen que la educación financiera debe trascender la transmisión de información técnica para convertirse en un proceso formativo integral, orientado al cambio conductual, la toma de decisiones conscientes y la autonomía económica. Esta perspectiva coincide con la evidencia empírica del presente estudio, que demuestra que el conocimiento, aunque necesario, no es suficiente para generar bienestar financiero si no se acompaña de actitudes y hábitos sostenibles.

4.1.2. Aportes teóricos emergentes y contribución del investigador.

La revisión de la literatura y los resultados del diagnóstico revelaron la pertinencia de incorporar modelos de economía conductual al campo de la educación financiera, dado que las decisiones económicas reales no siempre siguen los postulados racionales del paradigma neoclásico. Autores como Kahneman y Tversky (1979) y Thaler y Sunstein (2008) demostraron que los individuos tienden a presentar sesgos cognitivos, como la aversión a la pérdida, la procrastinación o el descuento hiperbólico, que afectan sus decisiones de ahorro, gasto o inversión.

La economía conductual ofrece, por tanto, un marco explicativo más realista para comprender las decisiones financieras de los individuos y permite diseñar estrategias basadas en *nudges* o “empujoncitos conductuales” que orientan las decisiones hacia opciones más beneficiosas sin restringir la libertad de elección. Esta corriente, reconocida por su contribución al entendimiento del comportamiento económico (Thaler, 2017; Kahneman, 2002), ha demostrado su eficacia en políticas públicas, educación y salud, y recientemente en contextos financieros y educativos de países en desarrollo (Cid Moreno, Moreno-Adalid, Rodríguez-Iglesias & Pinto Hernández, 2024).

En particular, Cid Moreno et al. (2024) argumentan que la aplicación de estrategias basadas en *nudges* puede mejorar la calidad de las decisiones financieras en contextos de bajos recursos o escasa educación económica, al utilizar mecanismos psicológicos como el diseño de opciones por defecto, la simplificación de información o los recordatorios de comportamiento. Estas intervenciones, además de ser de bajo costo, respetan la libertad individual y potencian la autonomía de los agentes económicos.

De manera complementaria, Carballo y Girbal (2021) evidencian en el contexto latinoamericano que el uso de nudges digitales en la banca y en plataformas educativas puede incrementar la tasa de ahorro formal y la adherencia a programas financieros, especialmente entre jóvenes y estudiantes universitarios.

En este sentido, el presente trabajo introduce una contribución teórica novedosa al integrar los fundamentos de la alfabetización financiera con los principios del nudging financiero, en el marco de la educación superior. Esta integración permite evolucionar del enfoque tradicional de transmisión de conocimiento hacia un modelo de aprendizaje conductual transformador, donde el estudiante pasa de entender las finanzas a experimentar, internalizar y automatizar decisiones económicamente saludables.

4.1.3 Justificación de la transformación-

La transformación propuesta parte del reconocimiento de que el bajo nivel de alfabetización financiera en las instituciones de educación superior colombianas no se debe únicamente a la ausencia de conocimiento técnico, sino a una falta de entrenamiento conductual y emocional para enfrentar decisiones financieras cotidianas.

Por tanto, la fundamentación de la propuesta se sustenta en tres pilares teórico-prácticos:

1. Educación financiera integral, orientada al desarrollo de conocimientos, actitudes y comportamientos financieros sostenibles (OCDE, 2020; DNP, 2020).

2. Economía conductual y nudging financiero, como marco para la comprensión y redirección de los sesgos cognitivos que afectan la toma de decisiones (Thaler & Sunstein, 2008; Cid Moreno et al., 2024).
3. Bienestar financiero como resultado educativo, entendido como la capacidad de las personas para manejar sus recursos con confianza, autonomía y seguridad, reduciendo el estrés financiero (Consumer Financial Protection Bureau CFPB, 2015).

La combinación de estos tres fundamentos sustenta la propuesta de transformación educativa, que se materializa en la creación de las cátedras “Finanzas para la Vida” y “Estrategias de Bienestar Económico”, integrando pedagogía activa, interdisciplinariedad y estrategias de *nudging financiero* dentro del ecosistema universitario.

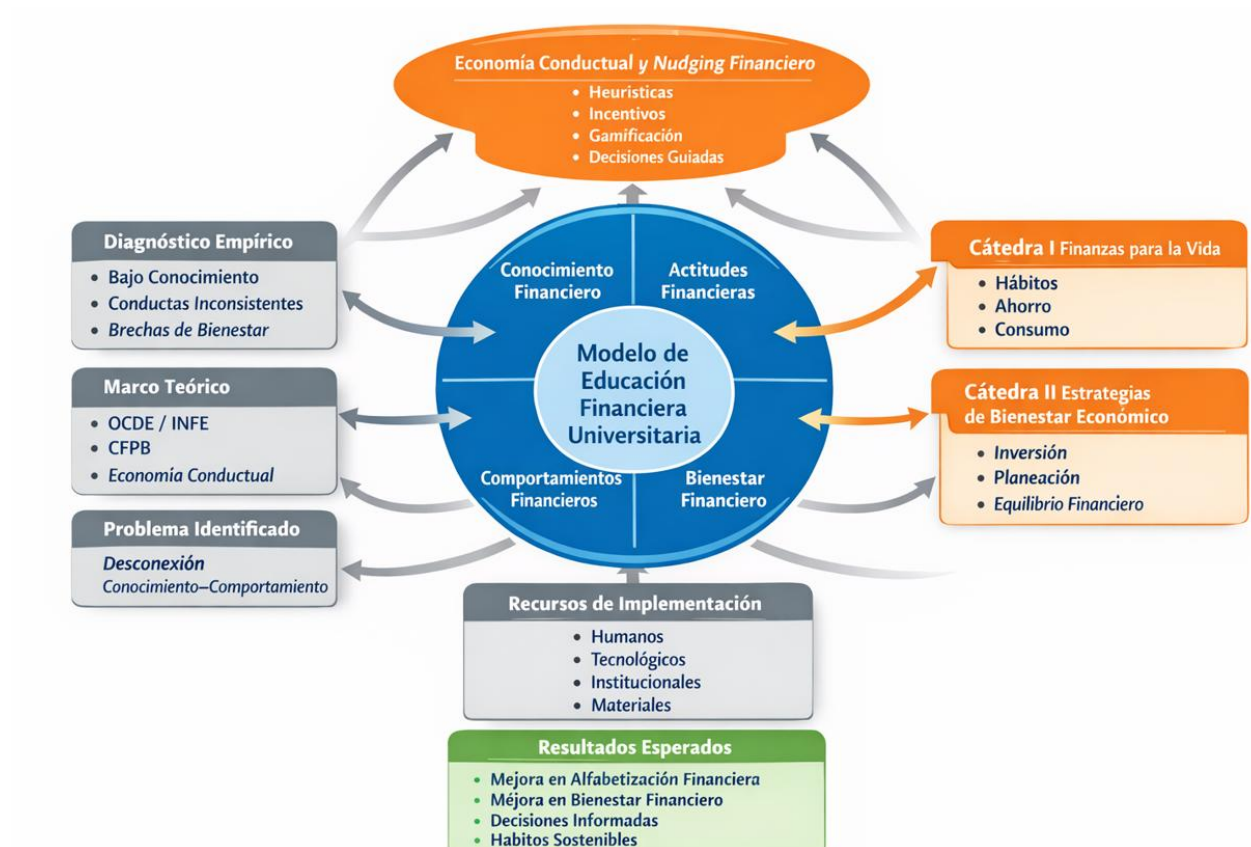
Esta transformación no solo busca fortalecer la cultura financiera de la comunidad académica, sino también generar un cambio estructural en los modelos de enseñanza universitaria, transitando de un enfoque informativo a uno experiencial, conductual y socialmente responsable.

4.2. Descripción de la propuesta de transformación.

La presente propuesta de transformación se materializa en un modelo estratégico de alfabetización financiera universitaria, concebido para fortalecer el conocimiento, las actitudes y los comportamientos financieros de la comunidad académica, mediante una formación interdisciplinaria, experiencial y conductual que contribuya al bienestar económico y a la calidad de vida.

Con el propósito de facilitar la comprensión integral de la propuesta, en la Figura X se presenta el modelo estratégico de educación financiera universitaria, en el cual se articulan los fundamentos teóricos, los componentes formativos, los recursos de implementación y los resultados esperados. Este esquema permite visualizar de manera sistémica la lógica de intervención propuesta y su contribución al fortalecimiento de la alfabetización y el bienestar financiero en la comunidad académica.

Figura 8. Modelo estratégico de educación financiera universitaria basado en alfabetización, bienestar financiero y economía conductual



Fuente: elaboración propia

El diseño responde al objetivo general de la investigación, al marco teórico sustentado en la educación financiera integral (OCDE/INFE, 2020; CONPES 4005, 2020) y a los resultados empíricos del diagnóstico, que evidenciaron brechas en los niveles de alfabetización financiera y bienestar económico percibido.

Para comprender la ruta completa de ejecución de esta propuesta, la secuencia de implementación se desarrolla en detalle en la sección 4.4, donde se presentan las ocho fases operacionales que articulan su puesta en marcha.

4.2.1. Aparato teórico-conceptual y referencial.

El aparato teórico de la propuesta se sustenta en tres ejes de conocimiento que dialogan entre sí:

a) Educación financiera integral

Basada en los lineamientos de la OCDE/INFE (2020) y el CONPES 4005 (2020), la educación financiera se entiende como un proceso continuo que promueve el desarrollo de competencias para administrar recursos económicos de manera informada y consciente. Las dimensiones abordadas son: conocimiento financiero, actitudes financieras y comportamientos financieros.

b) Bienestar financiero y alfabetización emocional

Siguiendo la definición del *Consumer Financial Protection Bureau* (2015), el bienestar financiero se refiere a la capacidad de una persona para satisfacer sus necesidades actuales, controlar sus finanzas y planificar el futuro. Este enfoque vincula las finanzas personales con la psicología del comportamiento, el manejo del estrés y la toma de decisiones bajo incertidumbre.

c) Economía conductual y nudging financiero

Desde la teoría de Thaler y Sunstein (2008), el *nudging* financiero constituye una herramienta conductual que utiliza pequeños estímulos para orientar decisiones hacia opciones beneficiosas sin restringir la libertad de elección. En el contexto universitario, su aplicación busca transformar la intención de aprender finanzas en acción real y sostenida, reforzando la conducta financiera mediante recordatorios, recompensas simbólicas, diseño de opciones por defecto y gamificación del aprendizaje (Cid Moreno et al., 2024; Carballo & Girbal, 2021).

4.2.2. *Cuerpo operacional e instrumental*

La propuesta se estructura en dos cátedras secuenciales y complementarias, acompañadas por una ruta de implementación en ocho fases, integrando el componente conductual del *nudging* financiero.

4.2.2.1 Estructura académica: las cátedras

1. Cátedra I: *“Finanzas para la Vida – Decisiones inteligentes desde el comienzo”*

- Etapa para impartir: Semestres 1 a 3.
- Propósito: Introducir a los estudiantes en la gestión básica de sus recursos y el desarrollo de hábitos de ahorro, planificación y consumo responsable.
- Componentes: finanzas personales, presupuesto, endeudamiento saludable, psicología del consumo, herramientas digitales.
- Nudges aplicados: compromisos públicos de ahorro, simuladores con opción de “ahorro automático”, retos gamificados y mensajes motivacionales semanales.

2. Cátedra II: *“Estrategias de Bienestar Económico – Finanzas que transforman”*

- Etapa para impartir: Semestres 8 a 10.
- Propósito: Consolidar competencias avanzadas de planeación patrimonial, inversión responsable y equilibrio entre finanzas y bienestar personal.
- Componentes: inversión y riesgo, tributación básica, emprendimiento sostenible, planeación de metas financieras, balance vida-trabajo.

- **Nudges aplicados:** proyectos de aprendizaje-servicio con incentivos simbólicos, mentorías entre pares, y reportes de progreso conductual personalizados.

4.2.3. Recursos y medios instrumentales

- **Humanos:** docentes en finanzas y psicología, diseñadores instruccionales, coordinadores de bienestar, aliados financieros estratégicos.
- **Tecnológicos:** plataforma LMS institucional, app de seguimiento conductual, simuladores financieros, MOOC.
- **Materiales:** guías de aula, infografías, podcasts, videos cortos, tablero digital de progreso.
- **Institucionales:** apoyo del Centro Universitario de Educación Financiera, alianzas con el Banco de la República, Banca de las Oportunidades y cooperativas locales.

4.2.4. Características diferenciadoras de la propuesta

La propuesta de transformación que se presenta en este capítulo se distingue por integrar elementos innovadores que superan las aproximaciones tradicionales de educación financiera centradas únicamente en la transmisión de contenidos. Estas características diferenciadoras consolidan un modelo integral, pertinente y contextualizado a las necesidades reales del estudiantado, articulando fundamentos de economía conductual, aprendizaje experiencial y tecnologías educativas. A continuación, se describen los rasgos que otorgan originalidad, coherencia y valor agregado a la propuesta.

1. **Enfoque conductual disruptivo:** integra el *nudging financiero* como eje transversal para transformar el conocimiento en acción. Este enfoque permite orientar las decisiones del estudiantado mediante intervenciones ligeras que reducen la fricción cognitiva, fortalecen hábitos de ahorro y control del gasto, y facilitan la toma de decisiones consistentes sin necesidad de aumentar la carga académica.

2. **Aprendizaje-servicio con impacto social:** incorpora actividades formativas donde los estudiantes enseñan finanzas a comunidades vulnerables, reforzando simultáneamente su propio aprendizaje y promoviendo responsabilidad social universitaria. Este componente convierte el proceso formativo en una experiencia transformadora que vincula teoría, práctica y compromiso comunitario.
3. **Integración interdisciplinaria:** articula saberes provenientes de la economía, la psicología, la pedagogía universitaria y las tecnologías educativas, reconociendo que la alfabetización financiera no puede abordarse desde una sola disciplina. Esta integración permite comprender el comportamiento económico desde múltiples perspectivas y diseñar intervenciones más completas y efectivas.
4. **Ruta digital de aprendizaje continuo:** contempla el acceso a microcredenciales, MOOC, contenidos multimedia y herramientas tecnológicas que facilitan la continuidad del proceso educativo más allá del aula. Esta ruta digital fortalece la autonomía del estudiante y contribuye al sostenimiento de hábitos financieros en el mediano y largo plazo.
5. **Modelo replicable y sostenible:** su estructura modular y adaptable permite su implementación gradual en diferentes instituciones de educación superior del país. Al ser un modelo escalable, no depende de condiciones extraordinarias ni de recursos excesivos, garantizando factibilidad institucional y sostenibilidad en el tiempo.

4.2.5. Relación con los fundamentos y el contexto

Esta propuesta nace como un resultado propositivo teórico-práctico, pues integra conocimiento conceptual con herramientas aplicadas que transforman el objeto de estudio: la alfabetización y el bienestar financiero universitario.

La articulación entre los resultados del diagnóstico, el marco teórico y las necesidades del contexto institucional garantiza que el modelo no sea una iniciativa aislada, sino un sistema

educativo transformador, capaz de generar comportamientos financieros más eficientes, productivos y sostenibles.

4.3. Objetivos de la propuesta.

4.3.1. Objetivo General de la Propuesta

Contribuir al desarrollo de competencias financieras esenciales en los estudiantes universitarios a través de un programa formativo progresivo que integre saber conceptual, práctica pedagógica, tecnología educativa y nudges conductuales, promoviendo decisiones económicas informadas y sostenibles.

4.3.2. Objetivos Específicos de la Propuesta

1. Fortalecer la comprensión y aplicación de los conceptos financieros esenciales mediante contenidos teóricos contextualizados a la vida universitaria y profesional.
2. Desarrollar actitudes financieras responsables y reflexivas, promoviendo percepciones positivas hacia la planificación, el uso consciente de los recursos y la toma de decisiones económicas informadas.
3. Fomentar comportamientos financieros sostenibles a través de estrategias pedagógicas activas y la incorporación de *nudges* conductuales que faciliten la adopción de hábitos saludables de ahorro, control del gasto y cumplimiento de metas.

4. Integrar herramientas tecnológicas y recursos digitales que permitan la continuidad del aprendizaje financiero, el seguimiento del bienestar económico y la reducción del estrés financiero asociado a la vida universitaria.
5. Garantizar la sostenibilidad y escalabilidad del programa mediante alianzas institucionales, cooperación intersectorial y mecanismos de actualización continua que permitan ampliar el impacto de la propuesta en distintos programas académicos.

4.4. Actividades, fases y/o etapas.

La propuesta de transformación se estructura en una secuencia de ocho fases operacionales que guían su implementación de manera gradual, coherente y sostenible. Cada fase integra actividades específicas que articulan el diagnóstico, el diseño curricular, la formación docente, la implementación piloto y el escalamiento institucional. Esta secuencia permite asegurar la validez pedagógica, la pertinencia conductual y la sostenibilidad tecnológica del modelo, garantizando un proceso de transformación progresivo y evaluable en su impacto. A continuación, se describen las fases y actividades principales que conforman la ruta de implementación.

Tabla 21. Fases operacionales y actividades principales de la propuesta de transformación

Fase	Descripción	Actividades principales
1. Diagnóstico inicial	Medición base del conocimiento, de las actitudes y del bienestar financiero.	Aplicación de escalas OCDE/INFE y CFPB.
2. Diseño curricular	Adaptación de contenidos al perfil universitario y alineación con los ODS 4 y 8.	Elaboración de módulos, materiales y nudges.

Fase	Descripción	Actividades principales
3. Formación docente	Capacitación de profesores y psicólogos en educación financiera y economía conductual.	Talleres interdisciplinarios y guías metodológicas.
4. Implementación piloto	Aplicación en un programa académico seleccionado.	Ejecución de las cátedras con acompañamiento conductual.
5. Evaluación intermedia	Seguimiento de indicadores de aprendizaje y bienestar.	Encuestas, focus groups, retroalimentación de estudiantes.
6. Escalamiento institucional	Extensión a otras facultades o sedes universitarias.	Articulación con bienestar, extensión e investigación.
7. Consolidación digital	Integración de nudges tecnológicos y MOOC.	Creación de panel de seguimiento y retos digitales.
8. Evaluación final y sostenibilidad	Medición de impacto y rediseño.	Informe final, certificación de competencias y alianzas externas.

4.5. Recursos necesarios para la aplicación de la propuesta.

La implementación efectiva de la Propuesta Estratégica de Alfabetización Financiera Universitaria: “Finanzas para la Vida” y “Estrategias de Bienestar Económico”, con su componente innovador de *nudging financiero*, requiere una planeación integral de recursos que asegure su viabilidad académica, técnica y operativa.

Los recursos identificados se clasifican en cuatro categorías interdependientes: humanos, tecnológicos, materiales e institucionales. Cada uno de ellos cumple un papel específico dentro del cuerpo operacional de la propuesta, garantizando la coherencia entre los objetivos de aprendizaje, las metodologías activas y el impacto medible en el bienestar financiero.

4.5.1. Recursos humanos.

Los recursos humanos constituyen el eje articulador del proceso de transformación educativa, al integrar competencias pedagógicas, financieras, psicológicas y tecnológicas. El equipo mínimo necesario debe estar conformado por:

- **Docentes expertos en finanzas:** responsables del diseño curricular, la orientación académica y la evaluación de competencias financieras. Facilitan los módulos conceptuales sobre planificación, crédito, ahorro, inversión, riesgo y sostenibilidad económica.
- **Profesionales en psicología financiera:** encargados de abordar los componentes actitudinales y emocionales asociados al manejo del dinero. Aplican metodologías de acompañamiento, identificación de sesgos cognitivos y estrategias de autorregulación, contribuyendo a reducir el estrés financiero y fortalecer la autoconfianza económica de los estudiantes.
- **Diseñadores gráficos y expertos en educación virtual:** garantizan la adaptación de los contenidos al entorno digital y la coherencia didáctica de los materiales. Desarrollan cursos en la plataforma LMS, diseñan simuladores y actividades gamificadas, y articulan los nudges digitales dentro del proceso formativo.
- **Coordinadores de bienestar universitario:** su rol es integrar la propuesta dentro de los programas institucionales de salud mental, vida universitaria y acompañamiento estudiantil. Implementan acciones de seguimiento conductual y recordatorios personalizados vinculados al bienestar financiero.
- **Aliados financieros estratégicos:** representantes del sistema financiero como Banco de la República, Banca de las Oportunidades, cooperativas locales, fintech aliadas, que participan como capacitadores invitados, mentores o patrocinadores de proyectos de educación financiera. Su participación facilita la transferencia de conocimiento aplicado y fortalece las alianzas para la sostenibilidad del programa.

- **Equipo de monitoreo y evaluación:** conformado por analistas de datos y personal de investigación institucional, encargados de aplicar las mediciones pre y postintervención, analizar indicadores de impacto y generar informes de resultados para la retroalimentación continua del programa.

4.5.2. Recursos tecnológicos.

La transformación digital constituye un pilar transversal del modelo, al permitir la ampliación del alcance, la personalización del aprendizaje y la sostenibilidad del seguimiento conductual. Los recursos tecnológicos esenciales son:

- **Plataforma LMS institucional:** actúa como eje central del proceso de enseñanza-aprendizaje, alojando los módulos, actividades, evaluaciones y foros de discusión. Permite integrar herramientas de gamificación, retos financieros y contenidos multimedia interactivos.
- **Aplicación móvil de seguimiento conductual:** diseñada bajo principios de *behavioral insights*, esta app registra los compromisos financieros personales de los estudiantes, envía recordatorios conductuales (*reminder nudges*), mide el progreso individual y ofrece retroalimentación personalizada sobre hábitos financieros.
- **Simuladores financieros:** herramientas digitales que reproducen situaciones reales de manejo de presupuesto, crédito, ahorro e inversión. Estos simuladores incorporan opciones predeterminadas (*default nudges*) que orientan hacia decisiones financieras responsables.
- **Plataforma MOOC institucional:** permite ofrecer cursos abiertos y gratuitos sobre alfabetización financiera, ampliando el impacto de la estrategia a egresados y comunidad externa. Además, brinda microcredenciales de aprendizaje continuo, alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) 4 y 8.
- **Panel digital de control (dashboard):** sistema que consolida datos de participación, progreso académico, niveles de bienestar financiero y comportamiento de los usuarios. Este

tablero apoya la toma de decisiones institucionales y la rendición de cuentas sobre los resultados del programa.

4.5.3. Recursos materiales.

Los recursos materiales complementan el aprendizaje presencial, digital y experiencial, proporcionando soportes tangibles que facilitan la comprensión y la práctica de los contenidos. Se incluyen:

- **Guías de aula y manuales didácticos:** elaborados por el equipo docente e interdisciplinario, estas guías contienen ejercicios, reflexiones, estudios de caso y rutas de autoevaluación adaptadas al contexto universitario colombiano.
- **Infografías y fichas visuales:** utilizadas como *nudges visuales* dentro de los espacios de aprendizaje, recordando mensajes clave sobre ahorro, consumo consciente y planificación.
- **Podcasts educativos y cápsulas audiovisuales:** desarrollados con lenguaje cercano y ejemplos reales, buscan reforzar los contenidos de clase y acompañar el aprendizaje autónomo. Ejemplo: lo que la plata dice de ti, de la creación de la autora de la presente tesis.
- **Videos cortos y testimoniales:** muestran historias de estudiantes o egresados que mejoraron su bienestar financiero, apelando al *efecto de imitación* como herramienta conductual positiva.
- **Tablero digital de progreso:** dispositivo interactivo instalado en los espacios de bienestar o bibliotecas, donde los estudiantes pueden visualizar sus avances colectivos en retos financieros institucionales (por ejemplo, porcentaje de ahorro mensual del grupo o facultad).

4.5.4. Recursos institucionales.

La sostenibilidad y legitimidad del programa dependen de una sólida estructura institucional que garantice su continuidad en el tiempo. Para ello, se requiere:

- **Centro Universitario de Educación Financiera:** espacio académico y de extensión que centraliza las actividades de docencia, investigación y proyección social en educación financiera. Actúa como eje articulador entre facultades, bienestar universitario y aliados externos.
- **Apoyo de la dirección institucional:** compromiso formal del consejo académico y rectoría para incluir las cátedras en el plan de estudios como asignaturas electivas de carácter permanente.
- **Alianzas estratégicas externas:** con el Banco de la República, Banca de las Oportunidades, Superintendencia Financiera de Colombia, cooperativas locales y entidades fintech, para fortalecer la pertinencia del contenido, recibir apoyo técnico y generar prácticas formativas.
- **Red de Clubes Universitarios de Educación Financiera:** grupos estudiantiles apoyados por el programa que organizan ferias financieras, semanas de inversión, simulaciones bursátiles y campañas de bienestar económico en el campus.
- **Fondos y subvenciones institucionales:** destinados a la producción de materiales, mantenimiento tecnológico, formación docente y evaluación del impacto del programa.

4.5.5. Relación de los recursos con los objetivos de la propuesta

La implementación del programa formativo progresivo requiere una articulación precisa entre los recursos disponibles y los objetivos que orientan la transformación educativa. Los recursos humanos, tecnológicos, materiales e institucionales permiten operacionalizar los componentes

pedagógicos, conductuales y digitales que caracterizan la propuesta. La siguiente tabla muestra cómo cada tipo de recurso aporta al cumplimiento del objetivo general y de los cinco objetivos específicos de manera coherente y funcional.

Tabla 22. Relación de los recursos con los objetivos de la propuesta de transformación

Tipo de recurso	Contribución al objetivo general	Vinculación con los objetivos específicos
Humanos (docentes, psicólogos, tutores, monitores, personal de bienestar)	Permiten la mediación pedagógica, el acompañamiento emocional y la orientación conductual para consolidar competencias financieras esenciales a través de un proceso formativo progresivo.	Objetivos 1, 2 y 3: fortalecen el conocimiento conceptual, promueven actitudes responsables y acompañan la adopción de comportamientos financieros sostenibles mediante nudges y trabajo pedagógico directo.
Tecnológicos (LMS, microcredenciales, MOOC, panel de seguimiento, nudges digitales)	Potencian el aprendizaje híbrido, la continuidad formativa y la toma de decisiones informadas mediante herramientas digitales y mecanismos conductuales integrados en la experiencia educativa.	Objetivos 3, 4 y 5: fortalecen hábitos sostenibles con tecnologías conductuales, apoyan el bienestar institucional (reducción de estrés financiero) y garantizan actualización constante y escalabilidad del programa.
Materiales (guías, infografías, simuladores, kits de presupuesto, recursos visuales)	Favorecen la comprensión conceptual y la aplicación práctica mediante recursos visuales y herramientas didácticas que facilitan el aprendizaje y la toma de decisiones financieras.	Objetivos 1 y 3: fortalecen la apropiación de conceptos esenciales y apoyan la implementación de nudges y actividades prácticas para fomentar comportamientos saludables.
Institucionales (alianzas con bienestar, extensión, entidades financieras y actores comunitarios)	Respaldan la legitimidad del programa, aseguran su permanencia y permiten ampliar el impacto formativo mediante	Objetivo 5: garantizar la sostenibilidad, escalabilidad, conexión con aliados externos y

Tipo de recurso	Contribución al objetivo general	Vinculación con los objetivos específicos
	cooperación interinstitucional y articulación con el entorno.	pertinencia social e institucional del programa.

En conjunto, los recursos humanos, tecnológicos, materiales e institucionales conforman la infraestructura operativa necesaria para la ejecución exitosa de la propuesta.

Su adecuada gestión permitirá que el modelo de alfabetización financiera universitaria evolucione hacia un sistema autosostenible de formación y bienestar, capaz de generar cambios medibles en la conducta económica de los estudiantes y de consolidar a la universidad como referente nacional en educación financiera con enfoque conductual.

4.6. Resultados.

La propuesta de transformación se orienta a resultados teórico-prácticos y práctico-instrumentales que fortalezcan la alfabetización financiera y el bienestar económico de la comunidad académica universitaria. Se conciben tres niveles complementarios:

1. **Resultados de aprendizaje** (estudiante): mejora en conocimiento, actitudes y comportamientos financieros y aumento del bienestar financiero percibido.
2. **Resultados de implementación** (programa): puesta en marcha eficaz de las cátedras, de la ruta digital con *nudges* y de los mecanismos de acompañamiento y extensión.
3. **Resultados institucionales** (IES): incorporación del modelo a políticas de bienestar y currículo, generación de capacidades y alianzas, y creación de evidencia para decisiones estratégicas.

La evaluación emplea un diseño cuasiexperimental pre-post con seguimiento (panel semestral), triangulación de fuentes (encuestas, analítica de aprendizaje, observación estructurada y evidencias de desempeño) y criterios psicométricos (α y ω de consistencia interna, validez de constructo), asegurando inferencias causales prudentes y utilidad institucional.

4.6.1 Resultados o productos a obtener.

4.6.1.1 Productos académicos (cátedras y contenidos)

- **Plan pedagógico integral** de las dos asignaturas (syllabus, resultados de aprendizaje, rúbricas, bibliografía actualizada, mallas de actividades y evaluación).
- **Módulos instruccionales** en LMS para cada curso (mín. 5 módulos por cátedra), con guías, casos, simuladores y evaluaciones automatizadas.
- **Banco de casos y datasets** (contexto colombiano) para decisiones de presupuesto, crédito, ahorro/inversión y riesgo.
- **Rúbricas** de evaluación de desempeño (proyectos, presentaciones, aprendizaje-servicio).
- **Kit docente:** guías del profesor, secuencias didácticas, protocolos de retroalimentación, y repertorio de *nudges* para aula.

4.6.1.2. Productos conductuales y digitales (nudges y analítica).

- **App o módulo de seguimiento conductual** (integrado al LMS): registro de metas, panel personal, recordatorios, *default* de ahorro activado (editable), *badges* y *streaks*.

- **Biblioteca digital:** infografías, podcasts, videos cortos, micro-learning, guías descargables
- **Tablero institucional (dashboard):** métricas en tiempo real (participación, logros, conductas objetivo, bienestar financiero).
- **Catálogo de nudges** (documentado): guías de diseño, textos tipo, momento de envío, segmentación y métricas de efectividad (CTR, conversión, persistencia).

4.6.1.3. Productos de bienestar y extensión.

- **Protocolo de medición de bienestar financiero** (prepost y seguimiento) con instrumentos estandarizados (OCDE/INFE; CFPB), adaptados y validados.
- **Portafolio de talleres con aliados** (Banco de la República, Banca de las Oportunidades, cooperativas, *fintech*): calendario, contenidos y evaluaciones de satisfacción/aprendizaje.
- **Aprendizaje servicio:** al menos un proyecto social por equipo (colegios, adultos mayores, microempresarios, comunidades rurales), con productos (taller, guía, cápsulas), evidencias y evaluación de impacto inmediato en beneficiarios.
- **Clubes Universitarios de Educación Financiera:** estatutos, calendario, retos financieros y eventos (Semana del Inversionista, ferias, simulaciones).

4.6.1.4 Productos institucionales y de investigación

- **Centro Universitario de Educación Financiera:** acta de creación, manual de operación y plan de sostenibilidad.

- **Plan de formación docente** en educación financiera, economía conductual y tecnología educativa (mín. 20 h/semestre; certificación).
- **Informe de evaluación de impacto** semestral y reporte anual (con recomendaciones de política interna).
- **Repositorio de datos** (anonimizado): base pre-post, instrumentos, código de análisis (R/Excel/SPSS), codebook y glosario.
- **Artículos/briefs** de difusión académica: al menos un manuscrito sometido y un *policy brief* para instancias directivas.

4.6.2 Indicadores, criterios de evaluación o de instrumentación.

El sistema de evaluación se organiza en indicadores de proceso, resultado e impacto, con definiciones operativas, líneas base, metas, fuente de verificación y periodicidad. A continuación, los más relevantes.

4.6.2.1 Indicadores de aprendizaje (estudiante)

4.6.2.1.1 Conocimiento financiero (K)

- **Definición:** puntuación en prueba estandarizada (OCDE/INFE adaptada + ítems contextuales).
- **Cálculo:** % de respuestas correctas (0-100).
- **Línea base:** según diagnóstico (ej. 52 ± 12).

- **Meta:** +10 a +15 puntos porcentuales postintervención (semestre).
- **Fuente:** prueba en LMS (proctoring ligero).
- **Calidad:** α y $\omega \geq 0,75$; IRT opcional (dificultad/discriminación).
- **Periodicidad:** pre y post por cohorte; seguimiento anual.

4.6.2.1.2 Actitudes financieras (A)

- **Definición:** promedio de escalas Likert sobre orientación al futuro, autocontrol, confianza y norma subjetiva.
- **Cálculo:** 1–5 (estandarizado a 0–100).
- **Meta:** +0,4 a +0,6 desviaciones estándar.
- **Fuente:** cuestionario validado (α , $\omega \geq 0,80$).
- **Periodicidad:** pre-post; corte anual.

4.6.2.1.3 Conductas financieras (B)

- **Definición:** índice de prácticas clave (presupuesto mensual, ahorro formal, pago oportuno, comparación de ofertas, uso responsable de crédito).
- **Cálculo:** recodificación dicotómica 0/1; promedio 0-100.
- **Meta:** +15–20 pp en el índice; $\geq 60\%$ con presupuesto activo; $\geq 50\%$ con ahorro formal.

- **Fuente:** auto reporte verificado con trazas de la app (cuando aplique).
- **Periodicidad:** pre-post; seguimiento a 6-12 meses.

4.6.2.1.4 Bienestar financiero (BF) - CFPB

- **Definición:** puntaje estandarizado del CFPB (0-100).
- **Meta:** +8–12 puntos post; $\geq 70\%$ reporta menor estrés financiero.
- **Fuente:** escala CFPB traducida y adaptada; equivalencias oficiales.
- **Periodicidad:** pre-post; seguimiento anual.

4.6.2.1.5 Desempeño aplicado (proyecto aprendizaje-servicio)

- **Definición:** calificación por rúbrica (diseño, pertinencia, rigor técnico, didáctica, evaluación de beneficiarios, ética).
- **Meta:** $\geq 80/100$ en promedio; $\geq 90\%$ de aprobación.
- **Fuente:** rúbricas + evidencias (materiales, asistencia, encuestas).
- **Periodicidad:** fin de curso.

4.6.2.2 Indicadores de implementación (programa)

4.6.2.2.1 Cobertura de cátedras

- **Definición:** # estudiantes matriculados / # elegibles.
- **Meta:** $\geq 20\%$ en el año 1; $\geq 40\%$ en el año 2.
- **Fuente:** sistema académico.
- **Periodicidad:** semestre.

4.6.2.2.2 Retención y finalización

- **Definición:** % que culmina con todos los hitos (módulos + proyecto).
- **Meta:** $\geq 85\%$ de retención; $\geq 80\%$ de finalización.
- **Fuente:** LMS + actas.

4.6.2.2.3 Uso de recursos digitales

- **Definición:** tasas de acceso, tiempo efectivo, finalización de MOOC, CTR de nudges, conversión a acciones (crear presupuesto/activar ahorro).
- **Meta:** CTR nudges $\geq 25\%$; conversión $\geq 30\%$; finalización del MOOC $\geq 50\%$.

- **Fuente:** analítica LMS y app.
- **Periodicidad:** continua; reporte mensual/semestral.

4.6.2.2.4 Calidad docente

- **Definición:** % de docentes certificados; evaluación 360° (pares/estudiantes).
- **Meta:** 100% formados; satisfacción $\geq 4/5$.
- **Fuente:** RRHH académico + encuestas.

4.6.2.2.5 Alianzas y actividades con aliados

- **Definición:** # talleres/eventos; # participantes; evaluación de calidad.
- **Meta:** ≥ 6 actividades/semestre; satisfacción $\geq 4/5$.
- **Fuente:** agendas, listas de asistencia, encuestas.

4.6.2.3 Indicadores institucionales (sostenibilidad y valor público)

4.6.2.3.1 Institucionalización

- **Definición:** resoluciones/actas que incorporan cátedras y Centro.

- **Meta:** creación y operación formal en el año 1.
- **Fuente:** documentos oficiales.

4.6.2.3.2. Escalamiento

- **Definición:** # programas/facultades/sedes que adoptan el modelo.
- **Meta:** ≥ 3 en el año 2.
- **Fuente:** Vicerrectoría académica.

4.6.2.3.3 Investigación y transferencia

- **Definición:** # publicaciones, *policy briefs*, ponencias, repositorios.
- **Meta:** ≥ 1 artículo sometido/año; ≥ 1 *brief*/año; repositorio público.
- **Fuente:** Dirección de investigación / biblioteca.

4.6.2.3.4 Impacto social

- **Definición:** # proyectos aprendizaje-servicio; # beneficiarios; cambio autor reportado en beneficiarios (conocimiento/actitud).
- **Meta:** ≥ 1 proyecto por equipo; ≥ 200 beneficiarios/año; mejora ≥ 10 pp en test corto.

- **Fuente:** evidencias de campo; encuestas breves (pre-post corto).

4.6.2.4 Criterios de evaluación (rigurosidad y ética)

4.6.2.4.1 Validez de contenido y de constructo

-
- Revisión experta (panel) de instrumentos; análisis factorial confirmatorio (cuando aplique).

4.6.2.4.2 Confiabilidad

- α de Cronbach y ω de McDonald $\geq 0,75$ en escalas; reporte de intervalos de confianza.

4.6.2.4.3 Sensibilidad al cambio

- Efecto pre-post (Cohen's d); intervalos al 95%; análisis por subgrupos (género, semestre, ingresos).

4.6.2.4.4 Calidad de implementación

- Índice de fidelidad: % de actividades realizadas vs plan; observación de aula con lista de cotejo; *Nudge Fidelity Score* (envío oportuno, copy, segmentación).

4.6.2.4.5 Ética y protección de datos

- Consentimiento informado, anonimización, minimización de datos y reporte transparente (principios FAIR).

4.6.2.5 Instrumentación (qué, cómo, cuándo, quién)

4.6.2.5.1 Pruebas y escalas:

- Conocimiento (OCDE/INFE adaptada; 25-35 ítems).
- Actitudes (Likert 15-20 ítems, 4 factores).
- Conductas (índice 8-12 prácticas clave, 0/1).
- Bienestar (CFPB, 10 ítems; puntuación 0–100).

4.6.2.5.2 Momentos de medición:

- **T0** (línea base): semanas 1-2.
- **T1** (post): semana 15-16.
- **T2** (seguimiento): a 6-12 meses (muestra de panel).

4.6.2.5.3 Fuentes complementarias:

- Analítica LMS/app (trazas de uso).
- Rúbricas de desempeño (proyectos).
- Encuestas de satisfacción (docente/aliados).
- Registros de bienestar (remisiones voluntarias).

4.6.2.5.4 responsables.

- Coordinación académica (cátedras).
- Unidad de evaluación (diseño, bases, análisis).
- Bienestar universitario (seguimiento de nudges y apoyo).
- Centro de Educación Financiera (alianzas, reporte).

4.6.2.5.5 Herramientas de análisis:

- SPSS/R/Excel para descriptivos, t pareadas/ANCOVA, tamaños de efecto, confiabilidad (α , ω), y visualización (dashboards).

4.6.2.6 Metas agregadas (a 2 años)

- **Aprendizaje:** +12 pp en conocimiento; +0,5 DE en actitudes; +18 pp en conductas; +10 puntos CFPB.
- **Cobertura:** $\geq 40\%$ de estudiantes de 1–3 y 8–10 matriculados.
- **Sostenibilidad:** cátedras institucionalizadas, Centro operativo, ≥ 3 facultades replicando.
- **Extensión:** ≥ 600 beneficiarios externos/año; ≥ 12 proyectos anuales.
- **Investigación:** ≥ 2 manuscritos sometidos; repositorio de datos abierto (anonimizado).

4.6.2.7 Riesgos y mitigación

- **Baja adherencia** → *Nudges* + gamificación + micro-learning flexible.
- **Heterogeneidad de entrada** → rutas adaptativas (diagnóstico T0).
- **Rotación docente** → plan anual de formación y *playbooks*.
- **Brechas digitales** → materiales *offline* y préstamo de equipos.
- **Fatiga de medición** → instrumentos cortos, incentivos simbólicos, automatización.

El sistema de resultados e indicadores propuesto convierte la estrategia en un modelo medible, comparable y perfectible, capaz de evidenciar cambios en el estudiante (saber, querer, hacer), en el programa (calidad de implementación) y en la institución (políticas y sostenibilidad). Con ello, el presente capítulo aterriza la transformación deseada: pasar del aprendizaje financiero declarativo a conductas financieras sostenibles y bienestar económico verificable.

4.7. Valoración/evaluación/validación de la propuesta de transformación.

La valoración integral de la Propuesta Estratégica de Alfabetización Financiera Universitaria: “Finanzas para la Vida” y “Estrategias de Bienestar Económico” se sustenta en la coherencia entre sus objetivos, componentes estructurales, recursos asignados y resultados esperados. Su evaluación responde a criterios científicos y técnicos que garantizan la validez interna y externa del modelo, su pertinencia en el contexto universitario colombiano y su posibilidad de replicación en entornos similares de educación superior.

La evaluación operativa se desarrolló a partir de los indicadores definidos en el diseño instrumental del programa, considerando las fases, actividades y productos establecidos. La observación sistemática de los procesos de enseñanza-aprendizaje, el seguimiento de los indicadores de conocimiento, actitud, comportamiento y bienestar financiero, y el uso de instrumentos psicométricamente confiables (OCDE/INFE, CFPB), permitirán evidenciar una mejora progresiva en la alfabetización financiera y en la percepción de bienestar económico entre los participantes.

En términos de instrumentación, la propuesta demuestra la eficacia de los recursos humanos, tecnológicos, materiales e institucionales previstos. Los docentes y psicólogos formados en educación financiera y economía conductual desempeñaron un papel clave en la implementación de los *nudges financieros*, reforzando el vínculo entre el conocimiento teórico y la acción práctica. El uso del LMS institucional, la app de seguimiento conductual y los simuladores digitales garantiza la operatividad del modelo híbrido y la trazabilidad de los indicadores de impacto, mientras que las alianzas con entidades financieras y programas nacionales fortalecerán su sostenibilidad y legitimidad.

La evaluación final del programa permite establecer el nivel de cumplimiento respecto a los requisitos esenciales que debe poseer toda propuesta de transformación, los cuales se valoran de la siguiente manera:

- Pertinencia: la propuesta responde a una necesidad social y educativa real, evidenciada en los resultados del diagnóstico inicial, que mostró brechas significativas en conocimiento,

actitudes y comportamientos financieros de la comunidad universitaria. Su implementación atiende directamente los lineamientos del CONPES 4005 (2020) y la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera, contribuyendo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible 4 y 8.

- Validez: el modelo cumple su función teórica y práctica al integrar los principios de la alfabetización financiera, la economía conductual y el bienestar económico. Los indicadores empíricos y la medición del cambio pre- y postintervención validan su efectividad en la mejora de las competencias financieras y en la reducción del estrés económico.
- Factibilidad: la propuesta es viable técnica, económica e institucionalmente. La universidad dispone de los recursos humanos especializados, la infraestructura tecnológica (LMS y app conductual) y las alianzas interinstitucionales necesarias para su ejecución gradual y sostenida.
- Aplicabilidad: el modelo es transferible y puede ser implementado por otras instituciones de educación superior que busquen promover la cultura financiera y el bienestar económico en su comunidad académica, gracias a su estructura modular, recursos abiertos y enfoque interdisciplinario.
- Generalización: las cátedras y los mecanismos de *nudging* financiero pueden adaptarse a diversos contextos educativos, públicos o privados, urbanos o regionales, conservando su esencia metodológica y sus indicadores de medición. La replicabilidad del modelo permite su extensión a redes universitarias nacionales e internacionales.
- Novedad y originalidad: la propuesta incorpora un componente disruptivo inexistente en la educación financiera universitaria tradicional: la integración del nudging financiero como estrategia conductual de aprendizaje, combinando neuroeconomía, psicología del comportamiento y tecnología educativa. Este enfoque transforma la enseñanza pasiva en una experiencia vivencial, participativa y emocionalmente significativa.

En conjunto, la propuesta logra el cumplimiento pleno de los requisitos de validez científica y relevancia social, al ofrecer una alternativa educativa innovadora, sostenible y alineada con las políticas nacionales de inclusión y bienestar económico.

Así, la propuesta de transformación consolida el tránsito del conocimiento teórico a la acción social universitaria, materializando el propósito central de esta investigación doctoral: generar un modelo educativo que contribuya al desarrollo de ciudadanos financieramente conscientes, emocionalmente equilibrados y socialmente responsables, capaces de proyectar su bienestar económico en beneficio propio y del entorno.

CONCLUSIONES

En el objetivo 1, se concluyó que el diagnóstico realizado permitió establecer que el nivel general de alfabetización financiera de los estudiantes universitarios se ubica en un rango intermedio-básico, evidenciando una brecha significativa entre el conocimiento conceptual y la aplicación práctica de los saberes financieros. Los resultados descriptivos mostraron que, aunque la mayoría de los participantes manifiestan actitudes favorables hacia el ahorro, la planificación y la prudencia financiera, los niveles de conocimiento técnico, particularmente en temas relacionados con tasas de interés, inflación, diversificación y endeudamiento responsable, son limitados.

Asimismo, la dimensión de comportamientos financieros reflejó una tendencia hacia la administración reactiva más que preventiva, lo cual pone de manifiesto la necesidad de fortalecer los procesos formativos orientados a la toma de decisiones informadas. Este hallazgo coincide con los estándares de la OCDE/INFE (2018), que destacan la relación directa entre el conocimiento financiero y la capacidad de comportamiento responsable. Desde el punto de vista metodológico, el instrumento validado demostró alta confiabilidad y consistencia interna, confirmando la pertinencia del modelo factorial adoptado. En consecuencia, se concluye que el objetivo se cumplió plenamente, aportando una radiografía empírica precisa del nivel de alfabetización financiera universitaria, que constituye la base diagnóstica para orientar futuras intervenciones educativas en el contexto colombiano.

En cuanto al objetivo 2, se concluyó que el análisis del bienestar financiero permitió confirmar que este constructo no depende exclusivamente de los ingresos o de la disponibilidad de recursos, sino del manejo subjetivo y racional de las finanzas personales, lo cual involucra percepciones de control, seguridad, resiliencia y progreso económico.

Los resultados demostraron que los estudiantes con mayor nivel de alfabetización financiera tienden a reportar mayores niveles de bienestar, validando la hipótesis de una relación positiva y significativa entre ambos fenómenos. A través de los análisis inferenciales, se identificó que los factores de resiliencia financiera y control percibido son los que mejor explican la variación del bienestar financiero, mientras que variables como edad, sexo, área académica o nivel de ingresos

presentan efectos secundarios o diferenciales. Estos hallazgos sugieren que el bienestar financiero en jóvenes universitarios responde más a habilidades conductuales y psicológicas que a condiciones estructurales, lo cual se alinea con los postulados de la CFPB (2015) y con la literatura contemporánea sobre bienestar financiero subjetivo. En síntesis, este objetivo se alcanzó de forma integral, al demostrar los determinantes del bienestar y su estrecha conexión con las dimensiones de alfabetización financiera, aportando evidencia relevante para la formulación de estrategias de educación integral y bienestar estudiantil en el ámbito universitario.

Respecto al objetivo 3, se concluyó que el diseño de la propuesta estratégica se fundamentó en la integración de los hallazgos empíricos y teóricos obtenidos en los dos primeros objetivos, así como en los lineamientos de la Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera (CONPES 4005 de 2020) y en los marcos de referencia de la OCDE/INFE. La propuesta plantea una estrategia estructurada en tres ejes: formativo, institucional y social, orientada a desarrollar competencias financieras sostenibles y mejorar el bienestar económico de los estudiantes universitarios.

El eje formativo contempla módulos secuenciales sobre conocimiento, actitudes y comportamientos financieros; el eje institucional incorpora la educación financiera dentro del currículo y en los programas de bienestar universitario; y el eje social promueve la extensión educativa hacia la comunidad, fortaleciendo la función social de la universidad. La validación experta de la propuesta evidenció su pertinencia, factibilidad y aplicabilidad, cumpliendo con los criterios de innovación, coherencia y consistencia científica exigidos en una investigación doctoral. En consecuencia, se establece que el objetivo se cumple satisfactoriamente, al ofrecer un modelo estratégico contextualizado, empíricamente fundamentado y alineado con las políticas públicas nacionales e internacionales sobre educación financiera.

En términos generales, los tres objetivos específicos fueron alcanzados de manera coherente, confirmando las hipótesis planteadas y demostrando la correspondencia entre el marco teórico, la metodología aplicada y los resultados obtenidos. La investigación aporta evidencia científica sobre el estado actual de la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad universitaria colombiana, así como orientaciones prácticas para la implementación de estrategias de formación que fortalezcan la cultura financiera y el bienestar económico en el ámbito académico.

RECOMENDACIONES

Desde el punto de vista metodológico

A partir de la experiencia investigativa, se recomienda que en futuras investigaciones sobre alfabetización y bienestar financiero se apliquen diseños metodológicos longitudinales, que permitan observar la evolución del conocimiento y los comportamientos financieros en el tiempo, identificando efectos de causalidad entre las variables. Igualmente, sería conveniente complementar los instrumentos tipo encuesta con métodos mixtos (cuantitativos y cualitativos), incorporando entrevistas o grupos focales que profundicen en las percepciones y barreras cognitivas de los estudiantes frente al manejo del dinero.

Asimismo, se sugiere replicar la metodología empleada, particularmente la validación factorial confirmatoria y el análisis de confiabilidad multicomponente en otros contextos educativos o grupos poblacionales, con el fin de comparar patrones de alfabetización y bienestar. Este tipo de réplica fortalecería la validez externa del modelo y contribuiría a la consolidación de indicadores nacionales e institucionales comparables con los estándares OCDE/INFE y CFPB.

Desde el punto de vista académico

En el ámbito académico, se recomienda incorporar la educación financiera como competencia transversal dentro de los currículos de educación superior, vinculando sus dimensiones: conocimiento, actitudes y comportamientos, a los resultados de aprendizaje institucionales.

Esta transversalización permitiría que las universidades no solo transmitan saberes técnicos, sino que promuevan una cultura financiera integral orientada al bienestar económico personal y colectivo. Igualmente, se sugiere fortalecer las líneas de investigación sobre educación y finanzas del comportamiento, integrando equipos interdisciplinarios que aborden la relación entre alfabetización financiera, bienestar subjetivo, economía conductual y sostenibilidad. Dichas líneas pueden articularse con programas de bienestar universitario, prácticas profesionales y actividades de extensión, garantizando que el conocimiento académico tenga un impacto real en la formación integral de los estudiantes.

Finalmente, se recomienda que las instituciones de educación superior fomenten observatorios financieros universitarios, que sistematicen datos periódicos sobre alfabetización y bienestar financiero, sirviendo como base empírica para la toma de decisiones institucionales y para la formulación de proyectos de investigación aplicada.

Recomendaciones prácticas

Desde la perspectiva aplicada, se sugiere a las instituciones de educación superior implementar la propuesta estratégica de educación financiera desarrollada en este estudio, adaptando sus componentes formativos y operativos a las características y recursos de cada institución. Esta propuesta debe ser asumida como una política institucional continua y no como una intervención aislada, articulándose con los programas de bienestar, emprendimiento y responsabilidad social universitaria.

A los organismos públicos, especialmente al Ministerio de Educación Nacional y a la Banca de las Oportunidades, se les recomienda considerar la inclusión de indicadores de alfabetización y bienestar financiero en las políticas de evaluación de la calidad educativa, de modo que la educación financiera sea reconocida como una competencia ciudadana esencial.

De igual manera, se invita a los docentes y orientadores académicos a asumir un rol activo en la promoción de hábitos financieros saludables entre los estudiantes, integrando ejercicios prácticos, simulaciones y análisis de casos que refuercen el aprendizaje significativo.

Finalmente, se recomienda a futuras investigaciones y proyectos institucionales establecer alianzas estratégicas con entidades financieras, organizaciones sin ánimo de lucro y redes académicas, que faciliten la sostenibilidad, financiación y expansión de programas de educación financiera dirigidos a la comunidad universitaria.

BIBLIOGRAFÍA

Allianz. (2017). *Allianz International Pensions Report 2017: Financial literacy and financial security in Europe*. Allianz SE.

Banca de las Oportunidades. (2022). *Contenidos mínimos de educación económica y financiera*. <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/sites/default/files/2022-11/CONTENIDOS%20M%C3%8DNIMOS%20DE%20EEF.pdf>

Banca de las Oportunidades. (2023). *Programa de educación financiera para equipos regionales de transferencias monetarias de Prosperidad Social*. <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co/es/programas/programa-de-educacion-financiera-para-equipos-regionales-de-transferencias-monetarias-de>

Banca de las Oportunidades & Superintendencia Financiera de Colombia. (2024). *Reporte de inclusión financiera 2024*. <https://www.bancadelasoportunidades.gov.co>

Banco de la República. (2023). *Educación financiera y bienestar financiero: evidencia de...* (Documento de trabajo). <https://repositorio.banrep.gov.co>

Banco de la República & Banco Mundial. (2013). *Capacidades financieras en Colombia*. Banco Mundial.

Banco de la República de Colombia. (2017). *Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera (ENEEF)*. https://www.banrep.gov.co/sites/default/files/publicaciones/archivos/estrategia_nacional_educacion_economica.pdf

Bruegel. (2023). *The ripple effect of financial education: How to make it work*. <https://www.bruegel.org/analysis/ripple-effect-financial-education>

Caballero, C., Morales, J., & Martínez, P. (2021). Determining the level of financial literacy in high school: Case study Bucaramanga, Colombia. *Revista de Educación y Desarrollo Social*, 15(2), 45–62. <https://doi.org/10.18359/reds.5123>

CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. (2023). *Capacidades financieras en América Latina (encuestas y estrategias; varios informes)*.

Carballo, I. E., & Girbal, E. (2021). Nudges para el ahorro y la inclusión financiera: Recomendaciones para la banca pública desde el sector fintech en Argentina. *Revista CIES*, 12(2), 213–249.

Cid Moreno, D., Moreno-Adalid, A., Rodríguez-Iglesias, I., & Pinto Hernández, F. (2024). Economía conductual y su impacto en el desarrollo económico de los países menos desarrollados: Estrategias basadas en nudges. *European Public & Social Innovation Review*, 9, 1–20.
<https://doi.org/10.31637/epsir-2024-1028>

Ciotti, M., Ciccozzi, M., Terrinoni, A., Jiang, W. C., Wang, C. B., & Bernardini, S. (2020). The COVID-19 pandemic: Viral variants and vaccine efficacy. *New Microbiologica*, 43(3), 117–121.
<https://pubmed.ncbi.nlm.nih.gov/32651173/>

Consumer Financial Protection Bureau [CFPB]. (2015). *Financial well-being: The goal of financial education*. Washington, D.C.: CFPB.

CONPES 4005. (2020). *Política Nacional de Inclusión y Educación Económica y Financiera*. Departamento Nacional de Planeación.
<https://colaboracion.dnp.gov.co/CDT/Conpes/Econ%C3%B3micos/4005.pdf>

Creswell, J. W. (2014). *Research design: Qualitative, quantitative, and mixed methods approaches* (4th ed.). SAGE Publications.

Cruz, D. (2018). Educación financiera: una aproximación conceptual y práctica. *Revista de Ciencias Sociales*, 24(2), 55–70.

Diener, E., & Biswas-Diener, R. (2002). Will money increase subjective well-being? A literature review and guide to needed research. *Social Indicators Research*, 57(2), 119–169.
<https://doi.org/10.1023/A:1014411319119>

Emmons, W. R. (2005). Consumer-finance myths and other obstacles to financial literacy. *Federal Reserve Bank of St. Louis Review*, 87(4), 331–335.

- Financial Fitness for Life. (2008). *Financial Fitness for Life: Grades 9–12*. Council for Economic Education.
- Fox, J., Bartholomae, S., & Lee, J. (2005). Building the case for financial education. *Journal of Consumer Affairs*, 39(1), 195–214. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2005.00009.x>
- Hernández, J., & Soraya, L. (2019). Educación financiera: un derecho ciudadano. *Revista de Educación Económica*, 12(1), 45–61.
- Hernández-Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6a ed.). McGraw-Hill.
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. McGraw-Hill.
- Hung, A. A., Luoto, J., & Parker, A. M. (2018). *Defining and measuring financial literacy*. RAND Working Paper Series. RAND Corporation.
- Infonomics Society. (2017). Financial literacy among university students. *Learning and Teaching in Higher Education Journal (LICEJ)*, 8(1), 32–46.* <https://infonomics-society.org/wp-content/uploads/licej/published-papers/volume-8-2017/Financial-Literacy-among-University-Students.pdf>
- Jump\$tart Coalition for Personal Financial Literacy. (2008). *National Standards in K–12 Personal Finance Education* (3rd ed.). Washington, D.C.
- Kahneman, D., & Tversky, A. (1979). Prospect theory: An analysis of decision under risk. *Econometrica*, 47(2), 263–291.
- López-Rodríguez, J., & López-Ordóñez, R. (2022). Financial education in Colombia: Advances and challenges. *Economics & Sociology*, 15(4), 115–131. <https://doi.org/10.14254/2071-789X.2022/15-4/7>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2004). Financial literacy and planning: Implications for retirement wellbeing. *Business Economics*, 42(1), 35–44. <https://doi.org/10.2145/20070104>

- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2011). Financial literacy around the world: An overview. *Journal of Pension Economics & Finance*, 10(4), 497–508. <https://doi.org/10.1017/S1474747211000448>
- Lusardi, A., & Mitchell, O. S. (2018). The economic importance of financial literacy: Theory and evidence. *Journal of Economic Literature*, 52(1), 5–44. <https://doi.org/10.1257/jel.20171417>
- Méndez Prado, S., Sandoval, D., & López, F. (2022). Financial education and financial literacy in Latin America: A systematic literature review. *Sustainability*, 14(7), 3814. <https://doi.org/10.3390/su14073814>
- OCDE. (2005). *Improving financial literacy: Analysis of issues and policies*. OECD Publishing.
- OCDE. (2012). *Measuring financial literacy: Results of the OECD/INFE pilot study*. OECD Publishing.
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE). (2020). *OECD/INFE 2020 International Survey of Adult Financial Literacy*. OECD Publishing.
- OECD. (2013). *Financial education in Latin America and the Caribbean*. OECD Publishing. <https://doi.org/10.1787/9789264203169>
- OECD. (2023). *OECD/INFE 2023 International Survey of Adult Financial Literacy*. OECD Publishing. <https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2023/12/oecd-infe-2023-international-survey-of-adult-financial-literacy>
- Remund, D. L. (2010). Financial literacy explicated: The case for a clearer definition in an increasingly complex economy. *Journal of Consumer Affairs*, 44(2), 276–295. <https://doi.org/10.1111/j.1745-6606.2010.01169.x>
- Rhine, S. L. W., & Toussaint-Comeau, M. (2002). Adult financial literacy: New directions for financial education. *Journal of Consumer Education*, 19(1), 11–18.
- Rodríguez-Pinilla, J., Castellanos, L., & Ramírez, C. (2023). Financial literacy and economic decision-making in an inflationary context. *IFDM Working Papers*. Stanford University.

Thaler, R. H., & Sunstein, C. R. (2008). *Nudge: Improving decisions about health, wealth, and happiness*. Yale University Press.

Utkarsh, S., Agrawal, S., & Verma, P. (2020). Financial literacy and financial well-being: Evidence from India. *International Journal of Consumer Studies*, 44(6), 531–541.

<https://doi.org/10.1111/ijcs.12596>

ANEXOS

Anexo 1. *Constancia de validación de experto: Director de programa de Administración financiera de la Universidad de Santander UDES, lugar donde se aplicó a encuesta*

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CONTENIDO POR EXPERTOS

Febrero 18 de 2025

Instrumento: Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero.

Proyecto de Investigación: diseño de una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria (2024-2025).

Autora: Diana Catalina Santamaría Ortiz

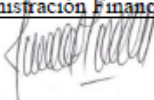
Los abajo firmantes, en calidad de expertos evaluadores, certificamos que realizamos la revisión académica y metodológica del instrumento titulado: “*Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero para Estudiantes Universitarios*”, el cual forma parte de la investigación doctoral desarrollada por Diana Catalina Santamaría para obtener el título de doctora en administración.

La validación se efectuó considerando los criterios esenciales de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de los ítems, de acuerdo con los principios de la validez de contenido aplicados en investigación científica. Los comentarios, observaciones y sugerencias realizadas durante el proceso fueron entregados oportunamente a la investigadora durante la sesión que se adelantó en el panel de expertos.

Nombre: Jaime Andrés Ramírez Pascuas

Profesión: Economista, candidato a Doctorado en Administración, Director del programa Administración Financiera UDES

Firma



Fecha: 18 de febrero de 2025

Anexo 2. *Constancia de validación de experto: Socióloga, investigadora reconocida por Colciencias*

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CONTENIDO POR EXPERTOS

Febrero 18 de 2025

Instrumento: Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero.

Proyecto de Investigación: diseño de una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria (2024-2025).

Autora: Diana Catalina Santamaría Ortiz

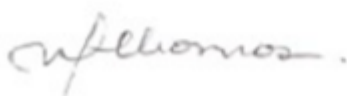
Los abajo firmantes, en calidad de expertos evaluadores certificamos que realizamos la revisión académica y metodológica del instrumento titulado: “*Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero para Estudiantes Universitarios*”, el cual forma parte de la investigación doctoral desarrollada por Diana Catalina Santamaría para obtener el título de doctora en administración.

La validación se efectuó considerando los criterios esenciales de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de los ítems, de acuerdo con los principios de la validez de contenido aplicados en investigación científica. Los comentarios, observaciones y sugerencias realizadas durante el proceso fueron entregados oportunamente a la investigadora durante la sesión que se adelantó en el panel de expertos.

Nombre: María Jenny Albornoz Silva

Profesión: Socióloga

Firma:



Fecha: 18 de febrero de 2025

Anexo 3. Constancia de validación de experto: Experto en Estadística aplicada, investigador reconocido por Colciencias, candidato a Doctor

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CONTENIDO POR EXPERTOS

Febrero 18 de 2025

Instrumento: Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero.

Proyecto de Investigación: Diseño de una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria (2024-2025).

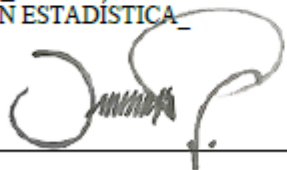
Autora: Diana Catalina Santamaría Ortiz

Los abajo firmantes, en calidad de expertos evaluadores certificamos que realizamos la revisión académica y metodológica del instrumento titulado: “*Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero para Estudiantes Universitarios*”, el cual forma parte de la investigación doctoral desarrollada por Diana Catalina Santamaría para obtener el título de doctora en administración.

La validación se efectuó considerando los criterios esenciales de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de los ítems, de acuerdo con los principios de la validez de contenido aplicados en investigación científica. Los comentarios, observaciones y sugerencias realizadas durante el proceso fueron entregados oportunamente a la investigadora durante la sesión que se adelantó en el panel de expertos.

Nombre: JUAN FERNANDO GUARIN CASTRO

Profesión: INGENIERO INDUSTRIAL / MAGISTER EN INGENIERIA INDUSTRIAL, EXPERTO EN ESTADISTICA

Firma:  _____

Fecha: 18 de febrero de 2025

Anexo 4. Constancia de validación de experto: Coordinadora del comité de investigación de UNIMINUTO, sede Bucaramanga, investigadora reconocida por Colciencias.

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CONTENIDO POR EXPERTOS

Febrero 18 de 2025

Instrumento: Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero.

Proyecto de Investigación: diseño de una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria (2024-2025).

Autora: Diana Catalina Santamaría Ortiz

Los abajo firmantes, en calidad de expertos evaluadores certificamos que realizamos la revisión académica y metodológica del instrumento titulado: “*Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero para Estudiantes Universitarios*”, el cual forma parte de la investigación doctoral desarrollada por Diana Catalina Santamaría para obtener el título de doctora en administración.

La validación se efectuó considerando los criterios esenciales de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de los ítems, de acuerdo con los principios de la validez de contenido aplicados en investigación científica. Los comentarios, observaciones y sugerencias realizadas durante el proceso fueron entregados oportunamente a la investigadora durante la sesión que se adelantó en el panel de expertos.

Nombre: Yohanna Milena Rueda Mahecha

Profesión: Fonoaudióloga, especialista en Administración en Salud Ocupacional, Magíster en Educación, Coordinadora de Investigación de Uniminuto.

Firma:  _____

Fecha: 18 de febrero de 2025

Anexo 5. Constancia de validación de experto: ingeniera financiera, docente de las Unidades Tecnológicas de Santander, investigadora junior reconocida por Colciencias.

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CONTENIDO POR EXPERTOS

Febrero 18 de 2025

Instrumento: Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero.

Proyecto de Investigación: Diseño de una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria (2024-2025).

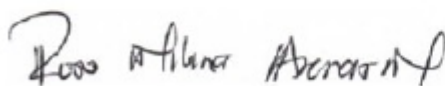
Autora: Diana Catalina Santamaría Ortiz

Los abajo firmantes, en calidad de expertos evaluadores, certificamos que realizamos la revisión académica y metodológica del instrumento titulado: “*Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero para Estudiantes Universitarios*”, el cual forma parte de la investigación doctoral desarrollada por Diana Catalina Santamaría para obtener el título de doctora en administración.

La validación se efectuó considerando los criterios esenciales de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de los ítems, de acuerdo con los principios de la validez de contenido aplicados en investigación científica. Los comentarios, observaciones y sugerencias realizadas durante el proceso fueron entregados oportunamente a la investigadora durante la sesión que se adelantó en el panel de expertos.

Nombre: ROSA MILENA ARENAS MARTINEZ

Profesión: INGENIERA FINANCIERA /INVESTIGADORA JUNIOR DE COLCIENCIAS



Firma: _____

Fecha: 18 de febrero de 2025

Anexo 6. *Constancia de validación de experto: Administradora de empresa, docente de las Unidades Tecnológicas de Santander, línea de acción: las finanzas.*

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CONTENIDO POR EXPERTOS

Febrero 18 de 2025

Instrumento: Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero.

Proyecto de Investigación: diseño de una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria (2024-2025).

Autora: Diana Catalina Santamaría Ortiz

Los abajo firmantes, en calidad de expertos evaluadores certificamos que realizamos la revisión académica y metodológica del instrumento titulado: “*Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero para Estudiantes Universitarios*”, el cual forma parte de la investigación doctoral desarrollada por Diana Catalina Santamaría para obtener el título de doctora en administración.

La validación se efectuó considerando los criterios esenciales de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de los ítems, de acuerdo con los principios de la validez de contenido aplicados en investigación científica. Los comentarios, observaciones y sugerencias realizadas durante el proceso fueron entregados oportunamente a la investigadora durante la sesión que se adelantó en el panel de expertos.

Nombre: Gloria Rosío Román Tarazona

Profesión: Administrador de Empresas y Negocios Internacionales, Magister en Finanzas

Firma:  _____

Fecha: 18 de febrero de 2025

Anexo 7. Constancia de validación de experto: Coordinadora de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas de la UNAB

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN DE CONTENIDO POR EXPERTOS

Febrero 18 de 2025

Instrumento: Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero.

Proyecto de Investigación: diseño de una propuesta estratégica de educación financiera fundamentada en los factores que determinan la alfabetización y el bienestar financiero de la comunidad académica universitaria (2024-2025).

Autora: Diana Catalina Santamaría Ortiz

Los abajo firmantes, en calidad de expertos evaluadores certificamos que realizamos la revisión académica y metodológica del instrumento titulado: “*Cuestionario de Alfabetización y Bienestar Financiero para Estudiantes Universitarios*”, el cual forma parte de la investigación doctoral desarrollada por Diana Catalina Santamaría para obtener el título de doctora en administración.

La validación se efectuó considerando los criterios esenciales de claridad, pertinencia, coherencia y relevancia de los ítems, de acuerdo con los principios de la validez de contenido aplicados en investigación científica. Los comentarios, observaciones y sugerencias realizadas durante el proceso fueron entregados oportunamente a la investigadora durante la sesión que se adelantó en el panel de expertos.

Nombre: Carolina Monsalve Castro

Profesión: Doctora en Dirección de Empresas

Firma:  _____

Fecha: 18 de febrero de 2025

Anexo 8. *Consentimiento informado dentro de la encuesta “Factores que impactan la alfabetización financiera de los estudiantes de las IES*

Factores que Impactan la alfabetización financiera de los estudiantes de las IES

Evaluación de Conocimientos, Actitudes y Comportamientos Financieros en Adultos Universitarios ¡Gracias por tomarse el tiempo para responder esta encuesta! la cual consta de **32 preguntas cerradas** y tomará aproximadamente **10 a 15 minutos** en completarse. No hay respuestas correctas o incorrectas; lo más importante es que responda con sinceridad, según su experiencia y percepción personal. La información recopilada será utilizada exclusivamente con fines académicos y contribuirá al desarrollo de estrategias para fortalecer la educación financiera en el ámbito universitario. Su participación es completamente anónima y voluntaria. Si tiene alguna inquietud favor escribir al correo catasanta13@gmail.com.

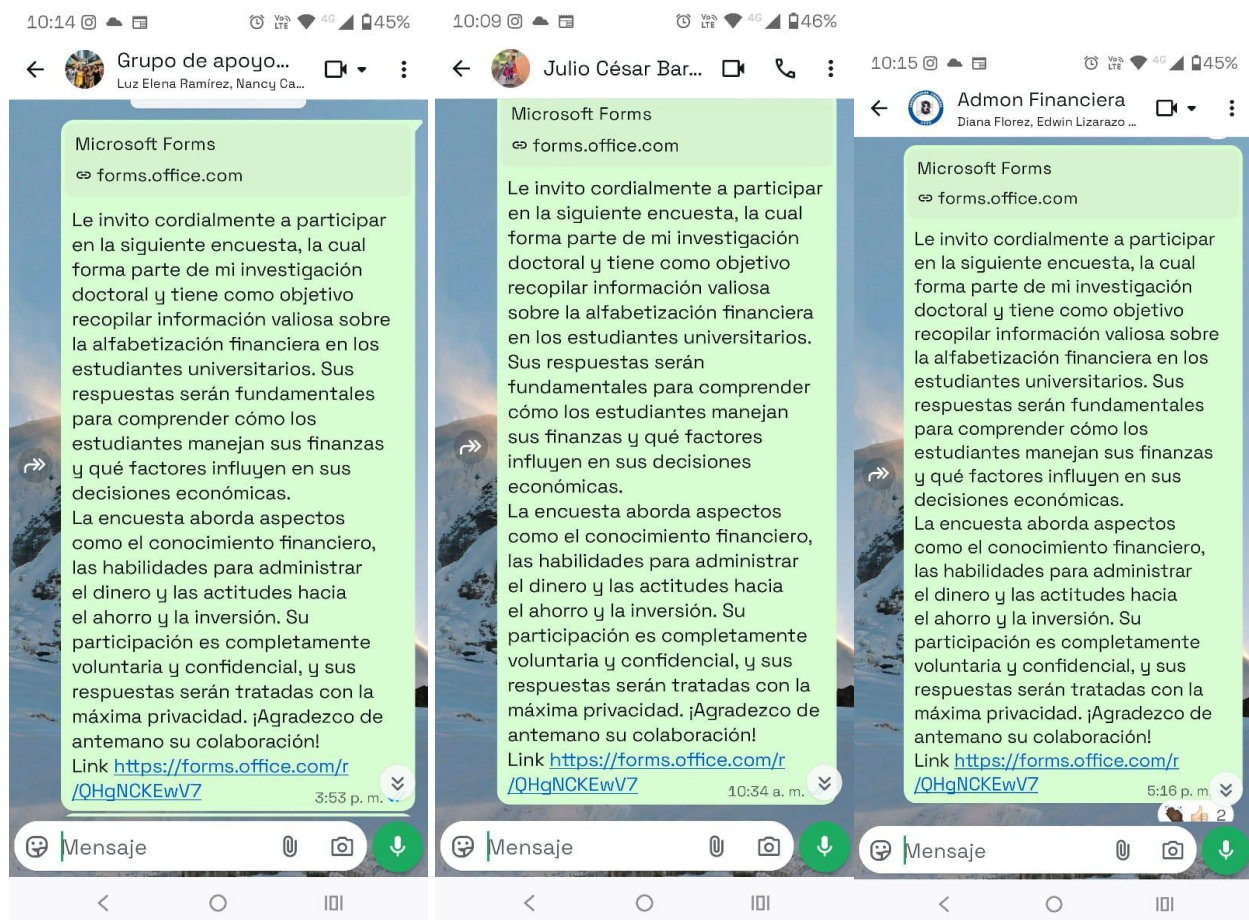
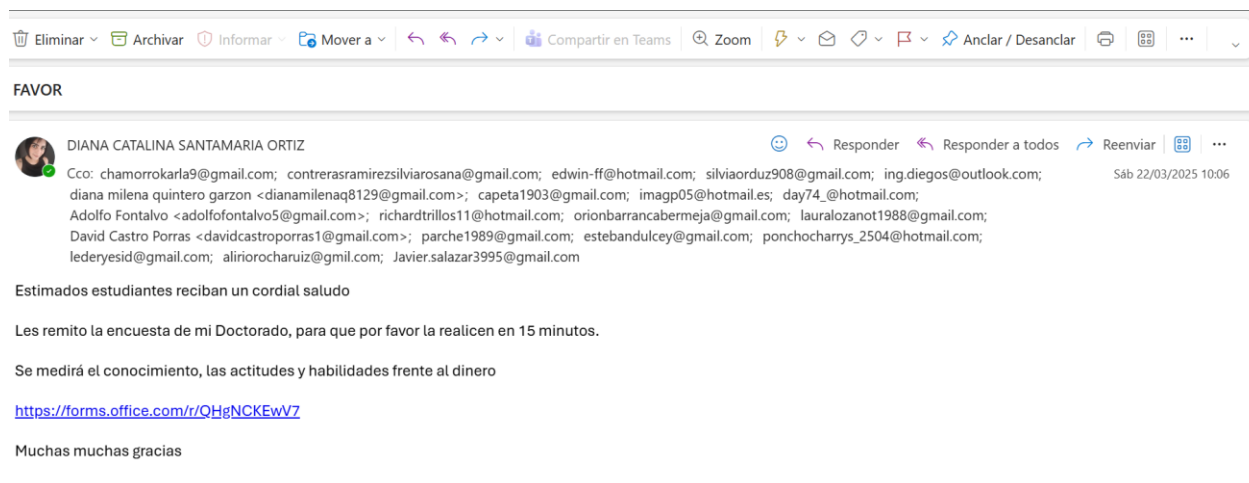
En cumplimiento de la **Ley 1581 de 2012** y el **Decreto 1377 de 2013** sobre la protección de datos personales en Colombia, garantizamos que la información recopilada en esta encuesta será tratada con estricta confidencialidad y utilizada exclusivamente con fines académicos en el marco de esta investigación doctoral. Los datos proporcionados serán anonimizados y analizados de manera agregada, impidiendo la identificación individual de los participantes. Este estudio sigue las mejores prácticas establecidas en investigaciones previas sobre alfabetización financiera y bienestar económico, como las encuestas realizadas por la **Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)** y el **Banco de la República de Colombia** en sus estudios sobre educación financiera. Al continuar con la encuesta, el encuestado reconoce y acepta el uso de sus respuestas únicamente con fines investigativos.

1. Género *

☐ Femenino

Enlace de encuesta: [Factores que Impactan la alfabetización financiera de los estudiantes de las IES: Rellenar formulario](#)

Anexo 9. Evidencia de difusión y aplicación de la encuesta



Anexo 10. Resumen de la encuesta en forms “Factores que impacta la alfabetización financiera de los estudiantes de las IES

Información general sobre respuestas **Activo**



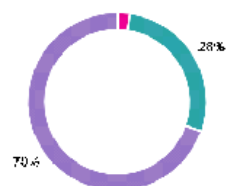
1. Género (0 punto)

● Femenino	212
● Masculino	139
● Otro	1



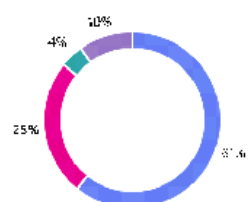
2. ¿Podría indicar el año de su nacimiento, en qué rango está? (0 punto)

● Baby Boomers 1946-1964	1
● Generación X 1965-1980	7
● Generación Y 1981-1996	99
● Generación Z 1997-2012	245

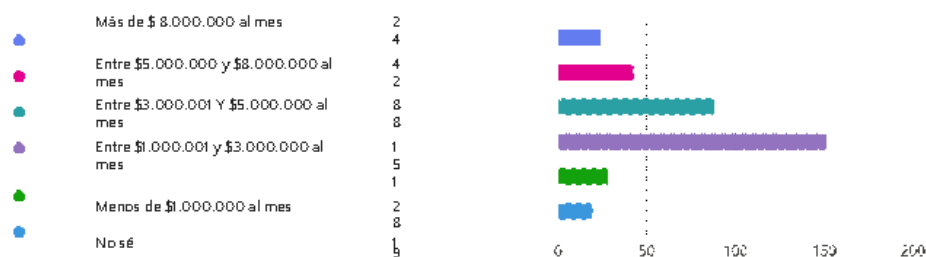


3. ¿Qué nivel de estudios está cursando? (0 punto)

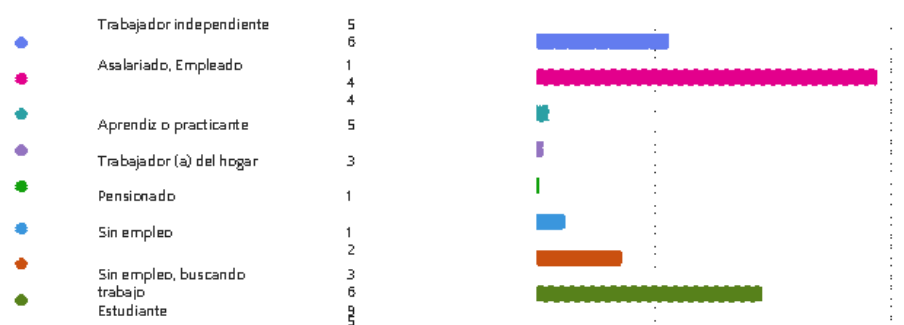
● Pregrado	214
● Posgrado	88
● Educación Continua (Diplomado, cursos)	15
● Otro	35



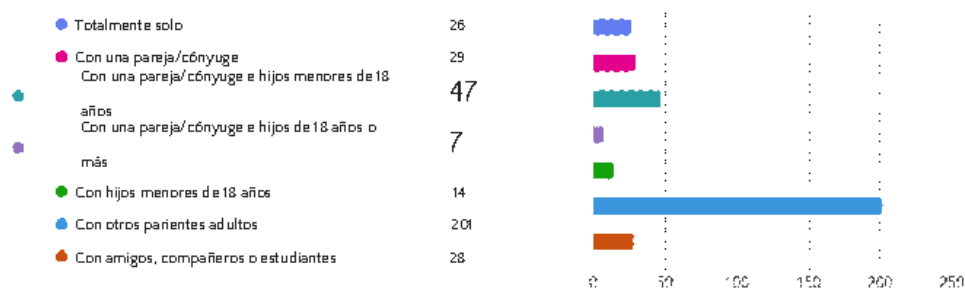
1. Podría indicar en cuál de estas categorías encajan los ingresos de su hogar (0 punto)



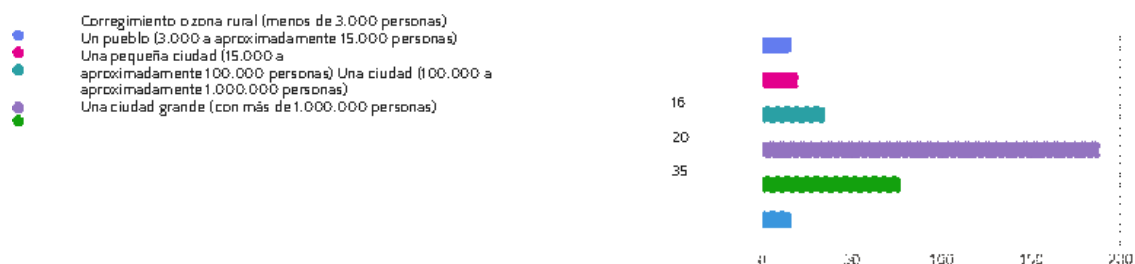
2. ¿Cuál de estos enunciados describe mejor su situación laboral actual? Por favor refiérase a su situación laboral principal (0 punto)



3. Con quien comparte usted su hogar? (0 punto)



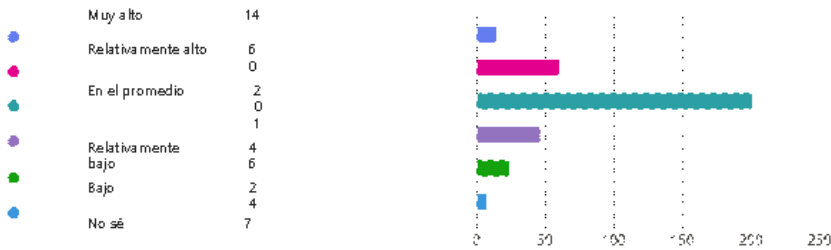
4. ¿Podría decirme cuál de estos describe mejor el lugar en el que vive actualmente? (0 punto)



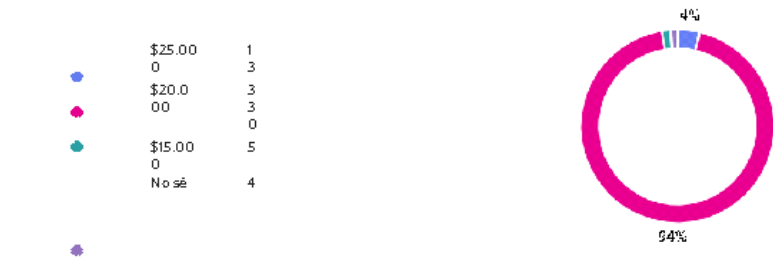
8. ¿Dispone usted de aplicaciones móviles o plataformas digitales para gestionar sus finanzas? (0 punto)



9. ¿Podría decirme cómo calificaría su conocimiento general sobre asuntos financieros en comparación con otros adultos en Colombia? (0 punto)



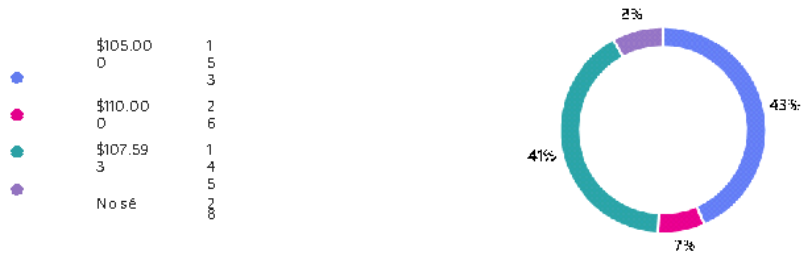
10. Imagínes que a cinco hermanos se les da un regalo de \$100.000 en total. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual, ¿cuánto recibe cada uno? (0 punto)



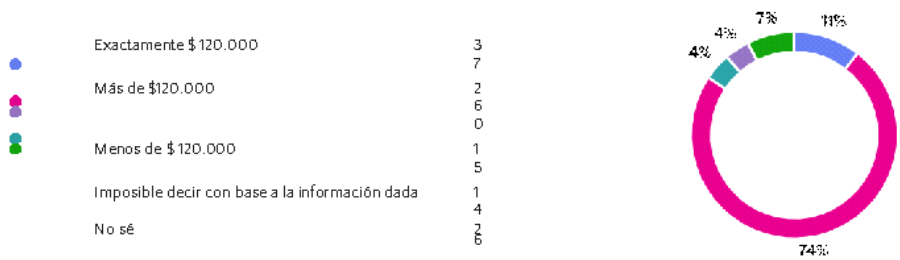
11. Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de los \$100.000 y la inflación se mantiene en 5,1% en Colombia. Dentro de un año podrán comprar: (0 punto)



8. *Imagine que alguien pone \$ 100.000 en una cuenta de ahorros con una tasa de interés garantizada del 5% anual. No realizan más pagos en esta cuenta y no retiran dinero. ¿Cuánto estaría en la cuenta al final del primer año y medio, cuando se haga el pago de intereses?* (0 punto)



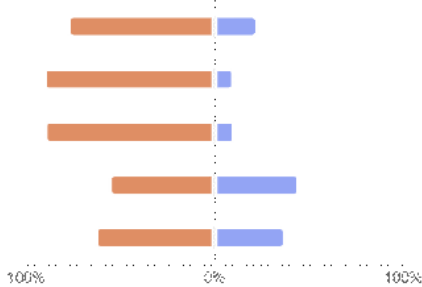
9. *Y cuánto habría en la cuenta al cabo de cinco años?* (0 punto)



10. *Me gustaría saber si usted cree que las siguientes afirmaciones son Verdaderas o Falsas* (0 punto)

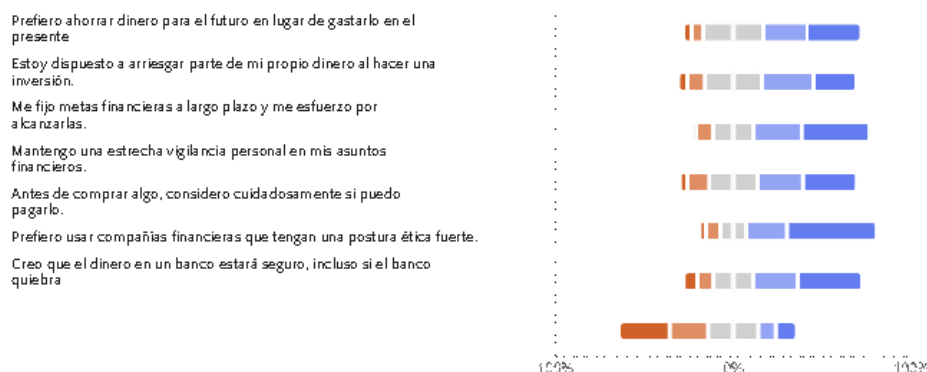
Verdadero Falso

- Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo
- Si alguien le ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, es probable que también haya una posibilidad de que pierda much...
- Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente
- Es posible reducir el riesgo de invertir en el mercado de valores mediante la compra de una amplia gama de acciones y...
- Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo guarda en más de un lugar



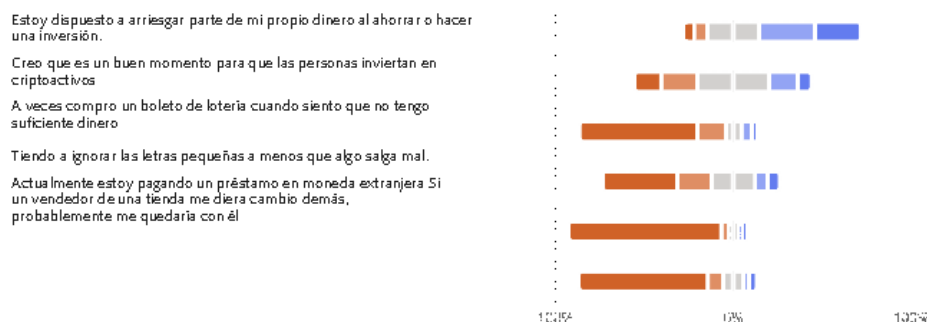
8. En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con cada una de estas afirmaciones. Por favor use una escala de 1 a 5, donde: 1 está completamente en desacuerdo con la afirmación, y 5 está completamente de acuerdo. **Estas afirmaciones reflejan actitudes hacia la acumulación de recursos financieros y la planificación a largo plazo** (0 punto)

1 2 3 4 5



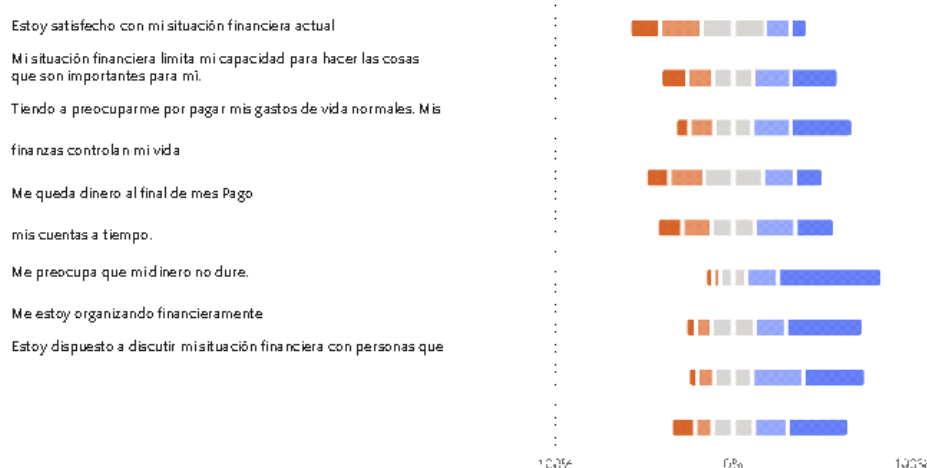
9. En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con cada una de estas afirmaciones. Por favor use una escala de 1 a 5, donde: 1 está completamente en desacuerdo con la afirmación, y 5 está completamente de acuerdo. **Estas afirmaciones están relacionadas con la percepción, manejo y disposición hacia los riesgos financieros** (0 punto)

1 2 3 4 5



10. En qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con cada una de estas afirmaciones. Por favor use una escala de 1 a 5, donde: 1 está completamente en desacuerdo con la afirmación, y 5 está completamente de acuerdo. **Estas afirmaciones exploran el impacto subjetivo y objetivo de la situación financiera en la calidad de vida y las emociones.** (0 punto)

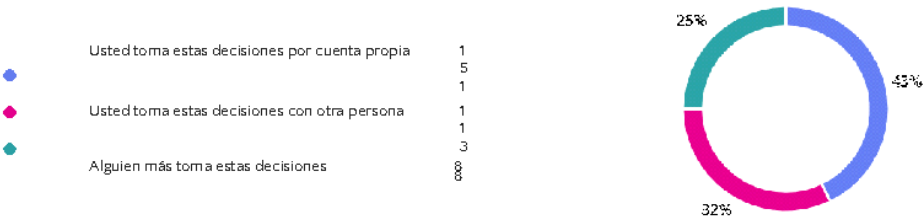
1 2 3 4 5



8. ¿Usted toma decisiones cotidianas sobre su propio dinero? (0 punto)



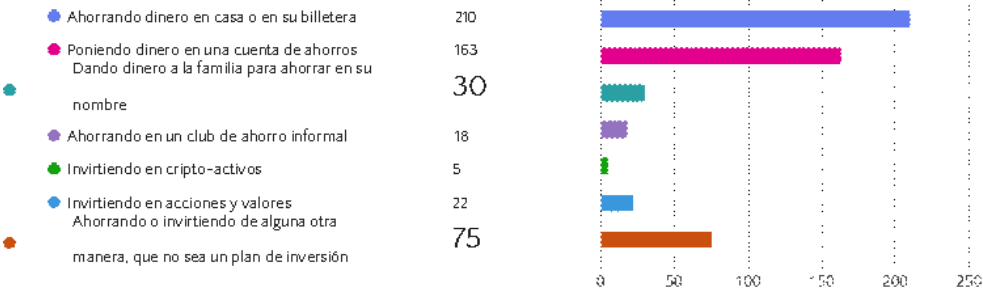
9. ¿Quién es responsable de tomar decisiones cotidianas sobre el dinero en su hogar? (0 punto)



10. ¿Usted hace alguna de las siguientes cosas para usted o para su hogar? marque todos los que correspondan (0 punto)



8. *En los últimos 12 meses, ¿ha estado ahorrando dinero de alguna de las siguientes maneras? Por favor, no tome en cuenta el dinero pagado en un plan de pensión, piense en otro tipo de ahorros, como la creación de un fondo para emergencias o el ahorro de dinero para una ocasión especial.* (0 punto)



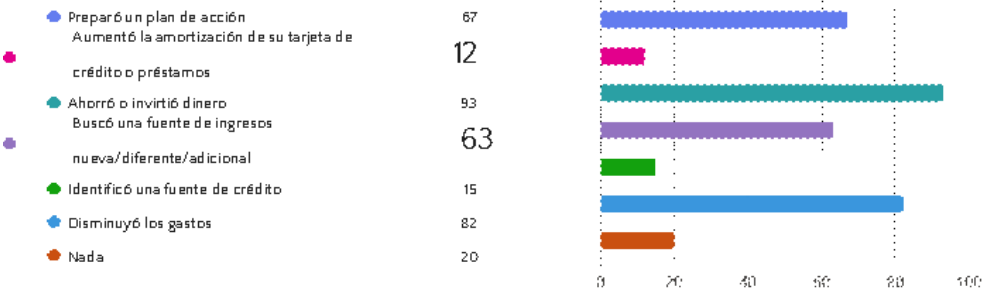
9. *Si usted, personalmente, enfrentara un gasto importante hoy, equivalente a su propio ingreso mensual, ¿podría pagarlo sin pedir dinero prestado o pedir ayuda a familiares o amigos?* (0 punto)



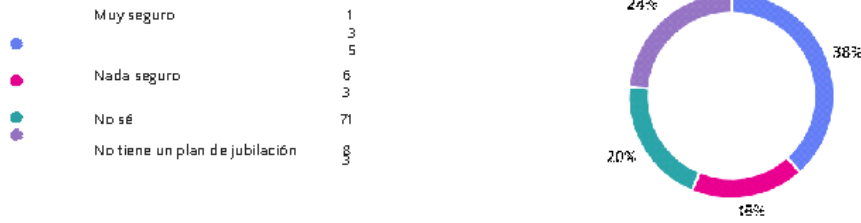
10. *Algunas personas se fijan metas financieras, como pagar la universidad, comprar un automóvil o liberarse de deudas. ¿Usted tiene alguna meta financiera?* (0 punto)



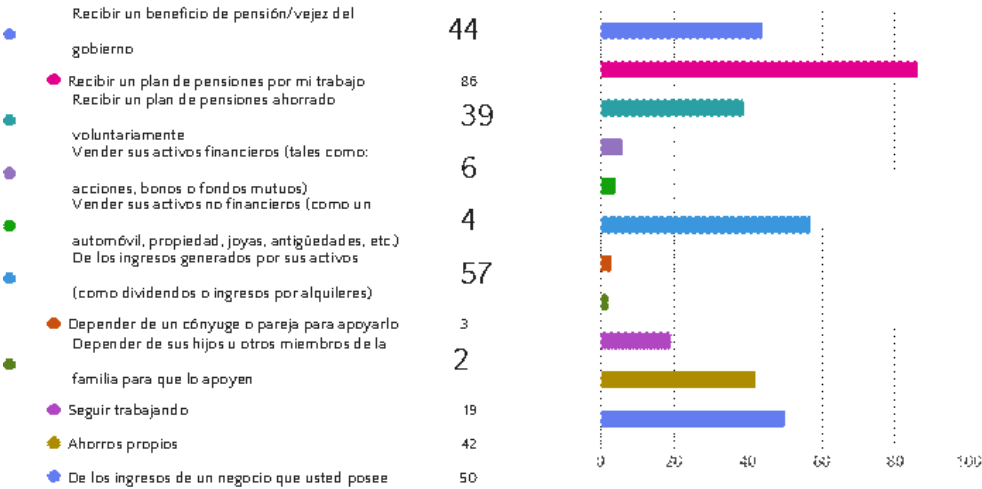
8. ¿Qué acciones ha tomado para alcanzar su meta más importante... (0 punto)



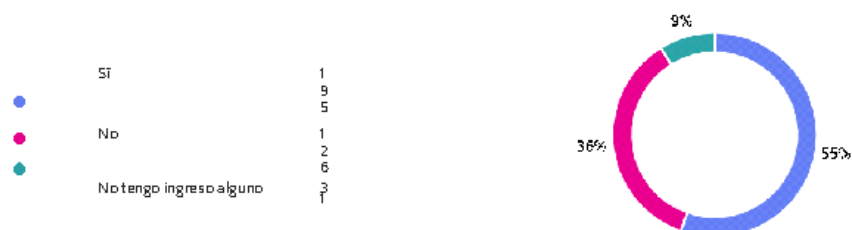
9. La siguiente pregunta es sobre la planificación del retiro (jubilación); ¿qué tan seguro está de hacer hoy planes financieros para su retiro? (0 punto)



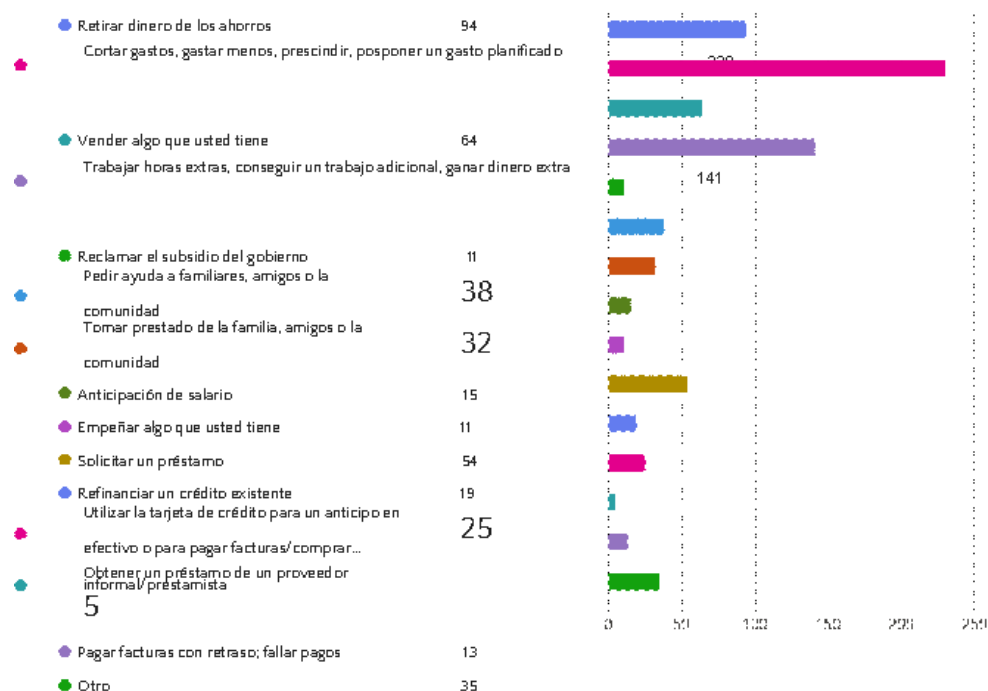
10. ¿Cómo financiará usted su retiro (jubilación)? (0 punto)



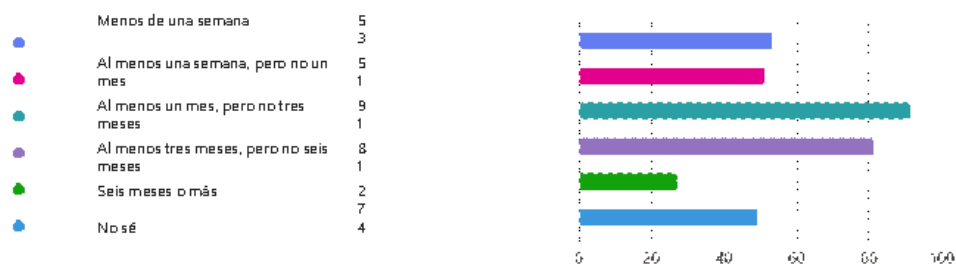
8. *A veces las personas descubren que sus ingresos no cubren completamente su costo de vida. En los últimos 12 meses, ¿le ha pasado esto personalmente?* (0 punto)



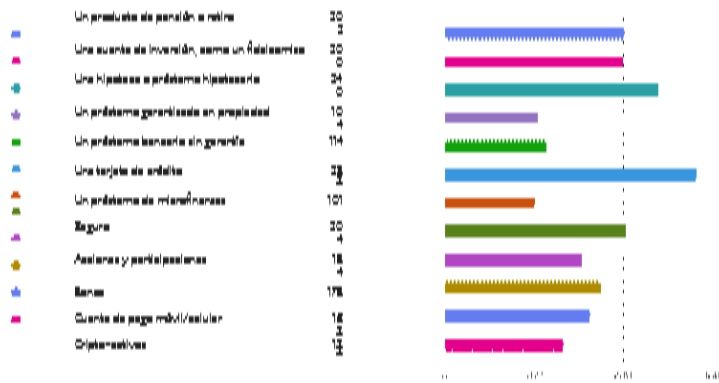
9. *¿Qué haría usted para hacer que el dinero alcanzará si en algún momento sus ingresos no cubren completamente su costo de vida? Marque varias si es necesario.* (0 punto)



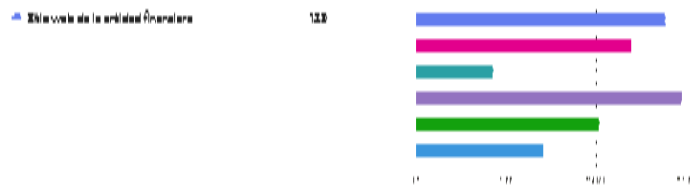
10. *Si usted perdiera su principal fuente de ingresos, ¿durante cuánto tiempo podría continuar cubriendo su costo de vida, sin pedir dinero prestado?* (0 punto)



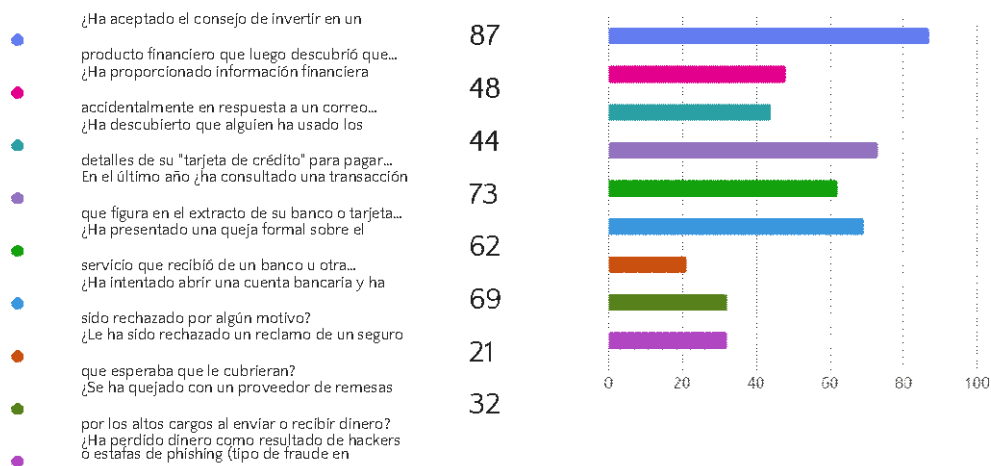
3. *Por favor, ¿puede decirme si ha sido capaz de hablar de alguna de estas líneas de productos financieros? Marque las que sea necesario (5 puntos)*



3. *¿Cuál de estas fuentes de información influyó en la decisión acerca de usar un proveedor financiero (entidad que ofrece productos y servicios como cuentas bancarias, créditos, seguros e inversiones para facilitar la gestión del dinero)? (5 puntos)*



8. *Al pensar en productos y servicios financieros en general, en los últimos 12 meses, ¿ha experimentado alguna de las siguientes situaciones? (0 punto)*



Anexo 11. Encuesta prueba piloto

The screenshot shows a Google Forms interface. At the top, the title is 'Encuesta Tesis Doctoral: Implementación Observatorio Financiero de inversión y educación' with a 'Guardado' (Saved) status. Navigation buttons include 'Estilo', 'Configuración', 'Vista previa', 'Recopilar respuestas', and 'Ver respuestas' (15 responses). A sidebar on the left has a 'Plantillas' (Templates) button. The main content area has the title 'Encuesta Tesis Doctoral: Implementación Observatorio Financiero de inversión y educación' and two paragraphs of introductory text. The first paragraph states the survey's purpose is to identify financial knowledge and practices among the academic community to design effective strategies for financial education, savings, and investment. The second paragraph assures anonymity and confidentiality, asking for 20 questions based on personal experience. The third paragraph thanks participants and states that results will be used exclusively for academic purposes to improve financial education. The first question is '1. ¿Cuál es su nivel de conocimiento sobre conceptos básicos de las finanzas personales (ahorro, presupuesto, deudas, etc.)? *' with two radio button options: 'Nulo' and 'Bajo'.

Forms

Encuesta Tesis Doctoral: Implementación Observatorio Financiero de inversión y educación - Guardado

Estilo Configuración Vista previa Recopilar respuestas Ver respuestas 15

Plantillas

Encuesta Tesis Doctoral: Implementación Observatorio Financiero de inversión y educación

El objetivo de esta encuesta es identificar y medir los conocimientos y prácticas financieras que prevalecen entre la comunidad académica. Con los resultados obtenidos, se podrá diseñar estrategias más efectivas para promover la educación financiera, el ahorro y la inversión dentro de las instituciones de educación superior.

Su participación es completamente anónima y confidencial. Le pedimos que responda las siguientes 20 preguntas de acuerdo a su propia experiencia y conocimientos. No existen respuestas correctas o incorrectas, ya que se busca obtener una visión amplia de las perspectivas y comportamientos financieros en la comunidad académica.

Agradecemos de antemano por su tiempo y aportación. Los resultados de esta encuesta serán utilizados exclusivamente con fines académicos y contribuirán a la mejora de la educación financiera en la institución.

1. ¿Cuál es su nivel de conocimiento sobre conceptos básicos de las finanzas personales (ahorro, presupuesto, deudas, etc.)? *

☐ Nulo

☐ Bajo

Enlace: [Encuesta Tesis Doctoral: Implementación Observatorio Financiero de inversión y educación: Rellenar formulario](#)

Anexo 12. *Matriz de validación de contenido (instrumento)*

Ítem	Claridad (sí/no)	Pertinencia (sí/no)	Coherencia (sí/no)	Ne (n.º de expertos que dijeron “sí”)	N	CVR
K1	Sí	Sí	Sí	6	6	1.00
K2	Sí	Sí	Sí	5	6	0.67
A3	Sí	Sí	Sí	6	6	1.00
B4	Sí	Sí	Sí	5	6	0.67

Anexo 13. *Kit de herramientas OCDE/INFE para medir alfabetización e inclusión financiera.*



**Centro OCDE/CVM de Educación y Alfabetización Financiera
para la América Latina y el Caribe**

**KIT DE HERRAMIENTAS OCDE/INFE PARA MEDIR
ALFABETIZACIÓN Y INCLUSIÓN FINANCIERA**

Esta versión: Mayo de 2018

Esta traducción se publica por acuerdo con la OCDE. No es una traducción oficial de la OCDE. La calidad de la traducción y su coherencia con el texto en el idioma original de la obra son de exclusiva responsabilidad de los autores de la traducción. En caso de cualquier discrepancia entre la obra original en inglés y la traducción al español, solamente el texto de la obra original se considerará válido: <http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/2018-INFE-FinLit-Measurement-Toolkit.pdf>

Este documento contiene el kit de herramientas 2018 OCDE/INFE para medir alfabetización financiera e inclusión financiera. Esta es una versión actualizada del kit de herramientas que los líderes del G20 recibieron en septiembre de 2013 y que se utiliza en las [publicaciones](#) de OCDE.

Esta no es una traducción oficial.
Por favor, cite este documento como:
OCDE (2018) OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and Financial Inclusion.

Las consultas deben dirigirse a la Secretaría de la OCDE/INFE: SecretariatINFE@oecd.org.

Tabla de contenido

1. El propósito del kit de herramientas OCDE/INFE	4
2. Metodología.....	7
3. Cuestionario OCDE/INFE (2018).....	13

Tablas

Tabla A.1. Preguntas útiles para analizar el bienestar financiero.....	38
Tabla A.2. Cálculo de indicadores de inclusión financiera	47

1. El propósito del kit de herramientas OCDE/INFE

1.1. Antecedentes

El original kit de herramientas OCDE/INFE para medir alfabetización financiera e inclusión financiera fue desarrollado por medio de un proceso iterativo, basándose en un documento de trabajo de la OCDE (Kempson, 2009),¹ en encuestas nacionales, investigación internacional y asesoramiento de expertos. El fue recibido por los líderes del G20 en septiembre de 2013.

El componente de alfabetización financiera del cuestionario refleja la definición de alfabetización financiera de la OCDE/INFE como: ‘Una combinación de conciencia, conocimiento, habilidad, actitud y comportamiento necesarios para tomar decisiones financieras sólidas y, en última instancia, lograr el bienestar financiero individual.’ Las preguntas en sí se extraen en gran medida de las encuestas existentes, y todas han sido validadas y aprobadas por expertos de la OCDE/INFE. Ellas representan buenas prácticas para medición de alfabetización e inclusión financiera.

El cuestionario se ha utilizado con éxito para captar los niveles de alfabetización financiera de diversas poblaciones desde que se lanzó por primera vez en 2010 como parte del primer ejercicio internacional de medición de alfabetización e inclusión financiera de la OCDE. En 2015/16, alrededor de 40 países y economías participaron en una encuesta internacional sobre competencias en alfabetización financiera para adultos; utilizando datos recopilados según este kit de herramientas. Los resultados fueron publicados para un primer grupo de 30 países² y luego se publicó un informe complementario centrado en el G20.³

1.2. El contenido del kit de herramientas

El kit de herramientas OCDE/INFE para medir alfabetización e inclusión financiera incluye:

- Orientación metodológica.
- Un cuestionario diseñado para capturar información sobre el comportamiento financiero, las actitudes y conocimientos, a fin de evaluar los niveles de alfabetización e inclusión financiera.

¹ Kempson, E. (2009), “Framework for the Development of Financial Literacy Baseline Surveys: A First International Comparative Analysis”, Papeles de Trabajo de la OCDE sobre Finanzas, Seguros y Pensiones Privadas, No. 1, Publicación de OCDE. doi: [10.1787/5kmdp7m9zq-en](https://doi.org/10.1787/5kmdp7m9zq-en)

² Encuesta Internacional OECD/INFE sobre Competencias en Alfabetización Financiera de Adultos <http://www.oecd.org/finance/oecd-infe-survey-adult-financial-literacy-competencies.htm>

³ Informe del G20/OCDE/INFE sobre alfabetización financiera de adultos en los países del G20 <http://www.oecd.org/finance/g20-oecd-infe-report-adult-financial-literacy-in-g20-countries.htm>

- Las preguntas cubren la planificación y administración de las finanzas, la elección y el uso de productos financieros, el conocimiento financiero y una variedad de actitudes y comportamientos que impactan la alfabetización financiera y el bienestar financiero.
- El cuestionario incluye las cinco preguntas de bienestar financiero incorporadas en la breve encuesta de bienestar financiero desarrollada por Consumer Financial Protection Bureau en los EE. UU. y preguntas que reflejan aspectos identificados con el trabajo de la OCDE sobre bienestar financiero.
- Preguntas sobre servicios financieros digitales y cripto-activos también están incluidas, así como preguntas para identificar si los encuestados han tenido experiencias como ser víctimas de una estafa financiera; cuestiones relacionadas con integridad y confianza.
- También se incorporan preguntas sociodemográficas.
- Una lista de las preguntas incluidas en el cuestionario e información sobre si se utilizarán para crear puntajes básicos de alfabetización financiera utilizados en informes anteriores de la OCDE (Anexo A).
- Orientación sobre cómo crear los puntajes de educación financiera (Anexo A).
- Orientación para informar a los entrevistadores (Anexo B) y discusión sobre encuestas en línea (Anexo C).
- Una lista de verificación para los países que desean enviar datos a la OCDE (Anexo D). Los países también pueden solicitar un modelo de conjunto de datos de la OCDE/INFE (SecretariaINFE@oecd.org).

1.3. El beneficio que los formuladores de políticas públicas pueden obtener al utilizar el Kit de Herramientas para recopilar datos comparables a nivel internacional

Las instituciones pueden utilizar el kit de herramientas para recopilar información valiosa en un momento determinado o mediante encuestas de seguimiento periódicas. Este proceso resultará en datos que se pueden usar para identificar grupos objetivo y priorizar iniciativas, al tiempo que también da una señal importante de que los esfuerzos nacionales de educación financiera se están implementando en base a las buenas prácticas internacionales.

Cada una de las preguntas ha sido elegida para proporcionar información valiosa sobre un aspecto específico de alfabetización financiera o de inclusión financiera. Las respuestas a varias preguntas también pueden combinarse para producir puntajes de alfabetización financiera y de inclusión financiera utilizando la metodología diseñada por la OCDE/INFE.

Es importante destacar que el kit de herramientas también está diseñado para proporcionar datos comparativos entre países. En particular, puede permitir a los países compararse con otros países con características similares (ya sea en términos de niveles básicos de alfabetización financiera o por alguna otra variable, como el ingreso nacional o la ubicación geográfica). Se alienta a las instituciones a compartir sus datos con la OCDE para crear un conjunto de datos internacional con fines de comparación.

1.4. Actualizaciones desde la versión 2015

La definición de alfabetización financiera utilizada para desarrollar este cuestionario es ahora ampliamente reconocida, incluso por el G20. Por este motivo, las preguntas contenidas en este kit de herramientas coinciden estrechamente con las incluidas en versiones anteriores. Sin embargo, tanto el estado del conocimiento como el panorama financiero cambian rápidamente, por lo que se han realizado algunas modificaciones, adiciones y eliminaciones para crear un cuestionario que pueda proporcionar datos comparables sobre temas emergentes e importantes, al mismo tiempo que proporciona la profundidad de información necesaria para apoyar un enfoque estratégico nacional para la educación financiera. Las nuevas preguntas y opciones de respuesta cubren aspectos de servicios financieros digitales y cripto-activos, confianza, integridad y protección del consumidor de productos financieros. También ha habido algunos cambios en el orden, para tener en cuenta nuevas preguntas. Se puede encontrar más información sobre las preguntas contenidas en este kit de herramientas en el Anexo A, incluido el método empleado por la OCDE para crear medidas de alfabetización e inclusión financiera.

2. Metodología

El cuestionario OCDE/INFE incluido en este kit de herramientas está diseñado para recopilar información relevante sobre alfabetización e inclusión financiera dentro de un país,⁴ y comparar los niveles de alfabetización e inclusión financiera entre los países.

El proceso de recopilación de datos debe ser lo más similar posible en cada país para recopilar datos comparables a nivel internacional. En particular:

- La encuesta debe ser de adultos. En aras de la comparación internacional, la población prevista son personas de entre 18 y 79 años. Si se incluyen encuestados adicionales fuera de ese rango de edad, el tamaño de la muestra debe aumentarse según sea necesario, para garantizar una muestra suficientemente grande de individuos dentro de la meta internacional. En los países donde 79 está fuera del rango normal para las encuestas, sería preferible establecer el límite superior de edad en 69, de acuerdo con las franjas de edad sugeridas utilizadas para el análisis.
- Las entrevistas deben realizarse preferiblemente por teléfono o en persona, para superar los problemas relacionados con los bajos niveles de alfabetización. Sin embargo, en países con niveles muy altos de alfabetización y altos niveles de penetración de Internet, los cuestionarios en línea pueden ser preferibles y se ha demostrado que son efectivos (ver el Anexo 2 para una discusión más detallada de los cuestionarios en línea). Algunos países pueden desear considerar el uso de una combinación de métodos. En ese caso, los métodos utilizados pueden ser identificados en el conjunto de datos y ser tomados en cuenta durante los análisis.
- El poder descriptivo de un tamaño de muestra depende del tamaño de la población. Para la muestra, hay que recopilarse un tamaño mínimo de 1.000 participantes por país, para comparaciones internacionales y para analizar los datos nacionales por datos sociodemográficos clave, como el sexo y la edad. Para entrevistar a 1.000 participantes, las agencias encuestadoras deben tener una muestra original con informaciones de contacto válidas de 1.700 personas, de las cuales se puede extraer a los participantes.⁵ Con una muestra obtenida de 1.000 participantes, esto dará un intervalo de confianza de un 95% en un hallazgo del 50% de alrededor del 47% al 53% (suponiendo una muestra aleatoria). Los países deben ser conscientes de que si pretenden hacer análisis detallados de las diferencias dentro de las diferencias (como la alfabetización financiera por género

⁴ El cuestionario también se puede usar para medir los niveles de alfabetización financiera de una población más pequeña, como la población de una región o la población empleada. Los usuarios deben tener en cuenta que puede haber una variación relativamente pequeña en las puntuaciones si la población encuestada es particularmente homogénea.

⁵ Es importante esforzarse por una buena tasa de respuesta. Sin embargo, las estadísticas recientes sugieren que cada vez es más difícil fomentar la participación en encuestas, por lo que puede ser necesario ajustar la muestra original para entrevistar a 1000 encuestados.

dentro de regiones), o si desean aumentar la precisión de las estimaciones, requerirán tamaños de muestra más grandes.⁶

- Existen varios enfoques para usar las preguntas contenidas en el cuestionario, dependiendo de si se usarán solas o en combinación con preguntas de otras fuentes:
 - Si las preguntas centrales se agregarán a una encuesta más amplia, ellas deben ser agrupadas con otras preguntas que aborden temas similares (y se debe tener cuidado de no hacer el cuestionario demasiado largo).
 - Si se van a agregar preguntas adicionales, ellas deben ser puestas después de las preguntas sobre alfabetización financiera y antes de las preguntas sociodemográficas, o entonces agrupadas con temas similares dentro de las preguntas sobre alfabetización financiera -- esto dependerá de los temas a ser tratados. Como indicado arriba, se debe tener en cuenta el tamaño del cuestionario.
 - Si las preguntas se utilizan sin ninguna pregunta adicional, se debe conservar el orden de las preguntas.
 - En todos los casos, es importante evitar proveer cualquier información que pueda influir en las respuestas a las preguntas o dar la respuesta a preguntas particulares, ya sea por medio de una discusión con el encuestado antes de comenzar la encuesta o con preguntas adicionales.

Se recomienda a las instituciones que informen a la Secretaría de la OCDE/INFE (SecretariaNFE@oecd.org) si tienen la intención de realizar un trabajo de campo en cualquier momento, a fin de garantizar que tengan el cuestionario más actualizado e identificar oportunidades para facilitar la posible coordinación y las comparaciones entre países. También se alienta a los países participantes que consideren permitir que la OCDE utilice y/o comparta los datos brutos anónimos, para fines de investigación como parte de una base de datos internacional, una vez que se hayan publicado los resultados del análisis primario.

2.1. Contratación del trabajo de campo

Las instituciones que buscan comisionar una encuesta basada en este cuestionario deben identificar una agencia renombrada (puede ser una empresa privada o un organismo gubernamental), con experiencia comprobada y la capacidad para completar el proceso dentro del plazo requerido. La agencia de encuestas debe poder proporcionar información sobre todos los aspectos del proceso, incluidos, entre otros, los siguientes:

2.1.1. Lograr una muestra robusta

Es importante discutir con la agencia de encuestas cómo se extraerá la muestra. Debería ser posible obtener una muestra donde cada individuo tenga una probabilidad conocida de ser seleccionado. En algunos casos, también puede ser necesario estratificar a la población para llegar a grupos particulares, o incluso reemplazar el muestreo probabilístico con cuotas para asegurar que la muestra incluya ciertas minorías. Una buena agencia de encuestas podrá recomendar el mejor enfoque para una población

⁶ Hay muchas herramientas desarrolladas para ayudar con la determinación del tamaño de la muestra. Ver por ejemplo <https://www.surveysystem.com/sscale.htm>

determinada.⁷ En muchos países, el enfoque adoptado consiste en seleccionar lugares aleatorios de donde sacar la muestra, y luego establecer una cuota para asegurarse de que los entrevistados sean representativos de los grupos de interés. Las instituciones contratantes deben discutir con las agencias de encuestas el beneficio de establecer cuotas y/o incluir muestras de refuerzo de grupos difíciles de alcanzar y las implicaciones en términos de tamaño de la muestra y confianza en los resultados. También deben considerar las implicaciones políticas de (no) tener datos sólidos de ciertos subgrupos.

La agencia de encuestas debe tener una reputación de asegurar buenas tasas de respuesta. Se recomienda que las agencias de encuestas tengan una tasa de respuesta objetivo del 60%, lo que significa que se debe entrevistar al menos al 60% de las personas con las que se ponen en contacto para participar en la encuesta. Eso puede significar intentar hacer contacto con una persona de la muestra varias veces antes de darse por vencido. La agencia debe poder demostrar que tienen estrategias implementadas (como contactar personas en diferentes momentos del día) para llegar a una sección representativa de la población.

2.1.2. Preparar el cuestionario para el trabajo de campo

El cuestionario completo (excepto cualquier pregunta opcional que no haya sido elegida), incluidas todas las instrucciones del entrevistador, debe traducirse a los idiomas nacionales, según corresponda.

Es importante que las preguntas se traduzcan para que conserven el mismo significado; los traductores deben tener una buena comprensión de frases idiosincrásicas como "vigilar" [*keep an eye on*] o "equilibrar el presupuesto" [*making ends meet*] o palabras que podrían traducirse de más de una manera, como 'ahorro' [*saving*]. Es recomendable tener más de un traductor trabajando en el documento en paralelo, y discutir cualquier discrepancia/desacuerdo con la institución contratante antes de enviar el documento traducido.

Si el cuestionario se traducirá o no, será necesario modificar la información contextual y algunos ejemplos sobre preguntas específicas. Esas preguntas se indican en el cuestionario.

Las preguntas traducidas y modificadas deben ser probadas en algunas personas antes de comenzar el trabajo de campo, para asegurarse de que la traducción sea fácil de entender y de que las opciones sean claras. Si las preguntas no se entienden bien, o si existe alguna preocupación de que la redacción de la pregunta sea ambigua, eso debe ser corregido antes de comenzar el trabajo de campo.

Un pequeño número de preguntas al encuestado son sobre su hogar. Para los fines de esta encuesta, considere que un hogar esté representado por la siguiente definición básica:

Un hogar está compuesto por: a) un grupo de personas (adultos y/o niños) que viven en el mismo espacio de vivienda y cada uno reconoce la autoridad de la misma persona o pareja como jefe(s) del hogar; o b) un individuo solo. Tenga en cuenta que se debe alentar a un adulto joven que vive en su hogar a discutir su propia situación financiera en lugar de la de sus padres; esto se indica en el cuestionario.

⁷ Para obtener más información sobre el muestreo, consulte Dorofeev, S. y P. Grant, (2006), *Statistics for Real-life Sample Surveys*, Cambridge University Press, Cambridge.

Varias preguntas también se refieren al costo de vida. Se considera costo de vida todas las facturas y gastos que cubren las necesidades básicas de una persona, como vivienda, agua, alimentos, calefacción, gastos médicos y transporte esencial, así como todos los compromisos financieros formales, como el pago de deudas, pensión alimenticia o multas judiciales.

Una vez que el cuestionario haya sido preparado en el idioma o los idiomas nacionales, puede ser necesario ingresarlo en un paquete de software diseñado para facilitar que el entrevistador recopile los datos. Se debe tener cuidado para asegurarse de que el paquete permita que las respuestas se almacenen en los formatos requeridos (por ejemplo, letras o dígitos, lugares decimales) y que las preguntas se ajusten a una sola página de la pantalla, para ayudar al entrevistador cuando lea. El programa deberá tener en cuenta todos los filtros indicados en el cuestionario en papel, para asegurarse de que los encuestados buscados sean preguntados con suficiente profundidad y que a los encuestados no intencionados no se les hagan preguntas irrelevantes.

2.1.3. Trabajo de campo y recopilación de datos

La agencia de encuestas se comunicará con las personas que necesitan entrevistar por teléfono o una visita a su casa (o posiblemente por correo electrónico, dependiendo del método elegido). Ellos describirán el propósito de la encuesta y su posible duración al participante en potencial y los alentarán a participar en esta importante investigación. La institución contratante de la encuesta debe trabajar con la agencia para garantizar que la descripción sea clara e inequívoca.

Es importante que las entrevistas se realicen en diferentes momentos del día y durante la semana. También es importante tratar de hacer contacto con la persona identificada varias veces, si el primer intento no tiene éxito. Sin esos pasos, es muy probable que las personas que están en su hogar con mayor frecuencia, como las personas mayores, las amas de casa, los estudiantes o los desempleados, tengan más probabilidades de participar de lo que sería el caso en una selección verdaderamente aleatoria. Eso podría generar un resultado sesgado.

Al presentar el cuestionario, el entrevistador debe dejarle claro al encuestado que la institución contratante está interesada en su propia situación y opiniones personales, en lugar de la del hogar o del principal mantenedor, a menos que se indique lo contrario. Para los idiomas que diferencian entre "usted" en singular y "ustedes" en plural, la versión en singular se debe utilizar para fines de traducción en todas las preguntas que no soliciten explícitamente información sobre el hogar.

Los entrevistadores deben hacer las preguntas en el orden en que se presentan en el cuestionario nacional, sin cambiar la redacción y deben registrar inmediatamente las respuestas. Si es necesario, pueden volver a las preguntas anteriores para hacer una corrección o aclarar un punto (como cuando se pregunta sobre el producto elegido más recientemente). El cuestionario está diseñado de modo los encuestados no lean ninguna de las preguntas ni escriban sus respuestas.⁸ Si bien es importante asegurarles que sus respuestas son confidenciales y alentarlos a participar, nunca se les debe presionar para

⁸ En la práctica, algunas agencias han preferido crear una tarjeta de opciones potenciales para que los encuestados las lean. Dicha decisión debe tomarse a nivel de país teniendo en cuenta los niveles de alfabetización y los posibles sesgos que pueda tener dicho enfoque.

que respondan nada que no quieran responder, ya que hacerlo no es ético y es probable que sesgue significativamente sus respuestas.

Los entrevistadores no deben leer en voz alta las opciones de categoría de respuesta que están escritas en cursiva (como "no sabe"). Sin embargo, si el encuestado responde de forma espontánea a una opción que coincide con una opción en cursiva, el entrevistador debe anotar esto en consecuencia.

2.1.4. Manejo de datos y preparación para el análisis

La información proporcionada por los participantes se convertirá en los datos sin procesar de la medida de alfabetización financiera. Esos datos sin procesar deberán guardarse en un paquete de software como Excel o SPSS para facilitar el análisis detallado. Para la comparación internacional, es importante utilizar la guía de codificación provista en la columna de la derecha del cuestionario al ingresar los datos, para tener datos que puedan incluirse en los análisis entre países.

Las instituciones contratantes deben verificar que los datos se almacenen y manejen de forma segura y de acuerdo con las normas y directrices nacionales o internacionales apropiadas de protección de datos. Como mínimo, la agencia encuestadora no debe almacenar dato financiero alguno (como los ingresos del hogar) junto con información personal como el nombre, número de teléfono o dirección, y asegurarse de que ninguno de los datos de contacto recopilados durante el trabajo de campo se utilizará para ningún otro propósito que no sea para validar las respuestas de la encuesta o para hacer un seguimiento del encuestado durante la siguiente fase del trabajo de campo (si se realiza un estudio longitudinal). Las declaraciones de confidencialidad de los datos deben ser proporcionadas a los participantes y cumplidas.

La agencia de encuestas será responsable de proporcionar los pesos apropiados⁹ para el análisis, teniendo en cuenta la probabilidad de selección y asegurándose de que los datos sean representativos de la población en términos de i) individuos (no hogares); ii) mezcla de género; y iii) perfil de edad. También puede ser necesario ponderar los datos según la región; si es probable que este sea el caso, la agencia encuestadora debe asegurarse de que esta información se registre. Es importante para las comparaciones internacionales que las ponderaciones se etiqueten adecuadamente y que la documentación se cree describiendo cómo se establecieron y su propósito, con instrucciones de uso claras.

La agencia de encuestas deberá preparar los datos sin procesar para el análisis (la Secretaría de la OCDE/INFE puede proporcionar un modelo de conjunto de datos en SPSS). La agencia de encuestas debe verificar que los valores se hayan ingresado correctamente, por ejemplo, y agregar etiquetas relevantes. Pueden crear tablas básicas en esta etapa, para mostrar que se ha formulado cada una de las preguntas e informar el número de respuestas válidas para cada pregunta. Esto permitirá que la institución contratante verifique la calidad de los datos e identifique problemas potenciales (como el exceso de muestreo de ciertos grupos).

Es importante que el organismo contratante también tenga la oportunidad de volver a los registros originales recopilados por la agencia encuestadora, y a los entrevistadores individuales si es necesario, para aclarar cualquier problema que se resalte en el proceso de análisis. Se recomienda que esto se incluya en cualquier contrato con la agencia de

⁹ La ponderación está diseñada para ajustar las muestras cuando ciertos grupos están sobre o subrepresentados en la muestra.

encuestas por un mínimo de 4 meses después del recibimiento de los datos (se recomiendan 12 meses).

2.1.5. Análisis de datos e informes

Los datos presentados como parte del nuevo ejercicio de medición que se espera que lleve a cabo en 2019-20 serán analizados por la Secretaría de la OCDE/INFE. Las puntuaciones se crearán siguiendo el mismo enfoque que en 2010 y 2015, y se realizarán comparaciones entre países y grupos demográficos clave.

El organismo contratante o la agencia de encuestas también pueden analizar los datos de varias maneras y pueden desear publicar sus propios resultados antes de la publicación de la OCDE/INFE. En particular, será posible explorar cómo se responden las preguntas particulares y si existen diferencias notables según el estado sociodemográfico, utilizando técnicas bivariadas o multivariadas.

3. Cuestionario OCDE/INFE (2018)

Estas preguntas han sido pensadas para que fueran leídas en voz alta por un entrevistador. Cuando se aplica de esta manera, no hay ningún requisito de que el encuestado sepa leer o escribir.

La columna de la derecha de cada pregunta indica el nombre de la variable y la etiqueta que se debe usar para facilitar la comparación internacional. Si se hace una pregunta adicional o se cambia la redacción de una pregunta, se deben usar etiquetas alternativas para evitar confusiones.

Algunas preguntas necesitan ser editadas antes de su uso para reflejar las especificidades del país. Esto se indica en las 'notas a la agencia' proporcionadas arriba de las preguntas correspondientes. Se puede encontrar más información sobre el uso de las preguntas en el Anexo A.

Este cuestionario se ha desarrollado por medio de un proceso iterativo, teniendo en cuenta las experiencias de los países que han medido la alfabetización financiera utilizando versiones anteriores e incorporando nuevas preguntas.

3.1. Codificación de colores

Las preguntas en negro son requeridas para preparar los puntajes de alfabetización financiera o para hacer análisis clave de apoyo, como se ha informado en publicaciones anteriores de la OCDE.¹⁰

Las preguntas en verde no se han utilizado en el puntaje de alfabetización financiera o en los análisis principales informados por la OCDE en análisis internacionales anteriores. Sin embargo, todavía se alienta a los países a usarlos, ya que se considera que son importantes para los análisis a nivel nacional, y se pueden usar en futuros análisis a nivel internacional. En particular, incluyen varias preguntas nuevas que reflejan nuevas áreas de investigación, como el bienestar financiero, la confianza y la integridad.

¹⁰ Ver <http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/measuringfinancialliteracy.htm> para el trabajo de la OCDE sobre medición de la alfabetización financiera.

Características personales y del hogar

REGISTRAR O PREGUNTAR A TODOS

Género	Pregunta: QD1
	Etiqueta: Género
Masculino	1
Femenino	0
Otra respuesta	-98
Se negó	-99

Los datos regionales se recopilan solo para análisis nacionales; ellos no se utilizan para comparaciones internacionales.

REGISTRAR O PREGUNTAR A TODOS

Región	Pregunta: QD2
	Etiqueta: Región
Los códigos y las etiquetas deberán agregarse aquí por cada país que desee recopilar esta información	1

NOTA A LA AGENCIA: Si se lee esta pregunta (para una entrevista telefónica) o se incluye en un cuestionario en línea, se debe preguntar al entrevistado sobre la comunidad en la que vive. Aquellos que se encuentran lejos de su comunidad habitual, como los migrantes temporales, los adultos que reciben cuidados fuera del hogar o los estudiantes en una ciudad diferente, pueden proporcionar información sobre la comunidad en la que viven al momento de la entrevista, incluso si no es su comunidad habitual.

REGISTRAR TODAS O PREGUNTAR A TODOS.

¿Usted podría decirme cuál de estos describe mejor la comunidad en la que vive actualmente? El entrevistador debe registrar el tamaño de la comunidad en la que vive el encuestado el día de la entrevista	Pregunta: QD3
	Etiqueta: Urbano
Un pueblito, aldea o zona rural (menos de 3 000 personas)	1
Un pueblo (3 000 a aproximadamente 15 000 personas)	2
Una pequeña ciudad (15 000 a aproximadamente 100 000 personas)	3
Una ciudad (100 000 a aproximadamente 1 000 000 personas)	4
Una ciudad grande (con más de 1 000 000 personas)	5

El idioma se recopila solo para análisis nacionales; ellos no se utilizan para comparaciones internacionales.

REGISTRAR PARA TODOS

Idioma/dialecto de la entrevista	Pregunta: QD4
	Etiqueta: Idioma
Los códigos deberán ser agregados aquí por cada país	1

Nota a la agencia: Un hogar es considerado como siendo: a) un grupo de personas (adultos y/o niños) que viven en el mismo espacio de vivienda y cada uno reconoce la autoridad de la misma persona o pareja como jefe(s) del hogar; o b) un individuo solo.

La composición familiar es extremadamente complicada, y este cuestionario no está diseñado para dar una idea detallada. Si, por ejemplo, la composición de un hogar es muy fluida, la prioridad es saber si el encuestado vive con hijos dependientes y/o una pareja. Si el encuestado comenta que tiene dependientes que viven en otro lugar, es mejor no registrarlos como parte del hogar, para garantizar la coherencia.

PREGUNTAR A TODOS

¿Con quienes usted suele vivir en su hogar? ¿Usted vive...	Pregunta: QD5
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Si' 0 = No.	
EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	Etiquetas: Hogar_
Totalmente solo [PARE DE LEER SI ES SÍ]	_1
Con una pareja/cónyuge	_2
Con hijos menores de 18 años	_3
Con hijos de 18 años o más	_4
Con otros parientes adultos	_5
Con amigos, compañeros o estudiantes	_6
Con otros adultos; no parientes	_7
Se negó a responder a toda la pregunta	_99

PREGUNTE si QD5_1=0 (si el encuestado no vive solo)

¿Cuántos adultos (18 años o más) viven en su hogar, incluido usted mismo?	Pregunta: QD5_ad
EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	Etiquetas: Conteo del hogar_
Registrar respuesta [Valor mínimo=1]	__
Se negó a responder	_99

PREGUNTE si QD5_3=1 (si el encuestado vive con hijos menores de 18 años)

¿Cuántos hijos menores de 18 años viven en su hogar?	Pregunta: QD5_ch
EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	Etiquetas: Conteo del hogar_
Registrar respuesta [Valor mínimo=1]	__
Se negó a responder	_99

Planificación y gestión de las finanzas

EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: *El siguiente conjunto de preguntas nos ayudará a comprender cómo las personas piensan y planifican sus finanzas. No hay respuestas correctas o incorrectas a estas preguntas, y sus respuestas se mantendrán totalmente confidenciales, así que responda con la mayor precisión posible.*

Nota a la agencia: QF1_a, QF1 y QF2 exploran si el encuestado tiene la responsabilidad de decidir sobre el dinero personal o del hogar, y sus enfoques para la administración del dinero. Es importante tener en cuenta que es muy probable que los jóvenes que viven con padres u otros adultos responsables informen que alguien más toma la decisión; esa respuesta es aceptable. Los países que buscan medir las tendencias pueden también preguntar a un subconjunto de encuestados la pregunta QF2 anterior para comprender cómo la nueva pregunta afecta las respuestas.

Presupuesto

PREGUNTAR A TODOS

¿Usted toma decisiones cotidianas sobre su propio dinero?	Pregunta: QF1_a
Etiqueta: Presupuesto personal	
Si	1
No	0
No sé	-97
Se negó	-99

PREGUNTAR A TODOS

Y ¿quién es responsable de tomar decisiones cotidianas sobre el dinero en su hogar?	Pregunta: QF1
ENTREVISTADOR: LEER 1- 3. Etiqueta: Decisiones	
Usted toma estas decisiones por cuenta propia	1
Usted toma estas decisiones con otra persona, o	2
Alguien más toma estas decisiones	3
No sé	-97
Se negó	-99

PREGUNTAR A TODOS

¿Usted hace alguna de las cosas siguientes para usted o para su hogar?	Pregunta: QF2
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Sí,' 0 = 'No,' -99 = 'Se negó'	
ENTREVISTADOR: LEER. MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN. Etiqueta: Presupuesto	
Hace un plan para administrar sus ingresos y gastos	1
Mantiene una nota de sus gastos	2
Mantiene el dinero para las facturas separado del dinero del gasto diario	3
Toma nota de las próximas facturas para asegurarse de que no se va a olvidar de pagarlas	4
Use una aplicación bancaria o una herramienta de administración de dinero para hacer un seguimiento de sus gastos	5
Organiza pagos automáticos para gastos regulares	6

Ahorro activo y choques financieros

Nota a la agencia: No incluya los ahorros de pensión en la pregunta QF3, ya que estos son obligatorios o automáticos en algunas jurisdicciones. Reemplace <ahorros/depósito> y <club de ahorro informal> con el término apropiado (o, si no es relevante, elimínelo de la lista de opciones). Si es necesario, recuerde al participante que esto es completamente confidencial y que sus datos serán anónimos.

EL ENTREVISTADOR LEE SI EL ENCUESTADO NO VIVE TOTALMENTE SOLO EN QD5: *Ahora pensando en usted mismo, en lugar de su hogar...*

PREGUNTAR A TODOS

En los últimos 12 meses, ¿ha estado [personalmente] ahorrando dinero de alguna de las siguientes maneras, aunque ya no tenga el dinero? Por favor, no tome en cuenta el dinero pagado en un plan de pensión, sino piense en todo tipo de ahorros, como la creación de un fondo para emergencias o el ahorro de dinero para una ocasión especial.		Pregunta: QF3
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Sí,' 0 = 'No,' -99 = Se negó.		
Rotar lista		
ENTREVISTADOR: LEER 1-8. MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.		Etiquetas: Ahorro activo
Ahorrando dinero en casa o en su billetera	1	
Poniendo dinero en una cuenta de <ahorros/depósito>	2	
Dando dinero a la familia para ahorrar en su nombre	3	
Ahorrando en <un club de ahorro informal>	4	
Comprando bonos o depósitos a plazo	5	
Invirtiendo en crypto-activos o ICOs	6	
Invirtiendo en acciones y valores	7	
Ahorrando o invirtiendo de alguna otra manera, que no sea un plan de pensión	8	
(ENTREVISTADOR: se pueden dar ejemplos, posiblemente incluyendo el envío de dinero para invertir en el país de origen, o la compra de ganado, oro o propiedades)		

PREGUNTAR A TODOS

Y si usted, personalmente, enfrentara un gasto importante hoy, equivalente a su propio ingreso mensual, ¿podría pagarlo sin pedir dinero prestado o pedir ayuda a familiares o amigos?		Pregunta: QF4
[Añada si es necesario, si actualmente no tiene ingresos, piense en un gasto inesperado equivalente a la cantidad de dinero que suele gastar en un mes.]		
		Etiqueta: Choque de gastos
Si	1	
No	0	
No sé	-97	
No aplicable (no tengo ingreso personal alguno)	-98	
Se negó	-99	

Metas financieras

Nota a la agencia: Las siguientes preguntas exploran más a fondo las formas en que las personas planifican sus metas financieras. Se podría utilizar una prueba piloto para agregar ejemplos adecuados y códigos previos para QF6 y QF7. Tenga en cuenta que QF7 debe explorar el comportamiento del encuestado, incluso si la meta se establece como pareja o en el nivel del hogar.

PREGUNTAR A TODOS

Algunas personas se fijan metas financieras, como pagar las tasas universitarias, comprar un automóvil o liberarse de deudas. ¿Usted (personalmente, o con su pareja) tiene algún objetivo financiero?		Pregunta: QF5
		Etiqueta: Metas
Si		1
No		0
No sé		-97
Se negó		-99

PREGUNTAR si QF5=1 (este objetivo puede ser personal o con una pareja)

Podría decirme brevemente ¿cuál es su meta financiera más importante?		Pregunta: QF6
		Etiqueta: Meta importante
Registrar respuesta		
No sé		-97
Se negó		-99

PREGUNTAR si QF5=1

¿Qué acciones ha tomado (personalmente) para alcanzar su meta más importante...		Pregunta: QF7
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Si' 0 = No		
ENTREVISTADOR: PIDA, PARTICULARMENTE SI EL ENCUESTADO DICE 'NADA'. NO LEER. MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.		Etiquetas: Acciones
Preparó un plan de acción		_1
Aumentó la amortización de su tarjeta de crédito o préstamos		_2
Ahorró o invirtió dinero		_3
Buscó una fuente de ingresos nueva/diferente/adicional		_4
Identificó una fuente de crédito		_5
Disminuyó los gastos		_6
Algo más [la agencia puede desear registrar qué]		_7
Nada		_8
No sé		_97
Se negó a responder a toda la pregunta		_99

Planes de retiro

EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: *La siguiente pregunta es sobre la planificación del retiro, y es relevante aunque ya esté retirado.*

PREGUNTAR A TODOS

En general, en una escala del 1 al 5, donde 1 es muy seguro y 5 es nada seguro; ¿qué tan seguro está de haber hecho un buen trabajo al hacer planes financieros para su retiro?	Pregunta: QF8
Registrar las respuestas como: 1 = 'muy' seguro, 2, 3, 4, 5 = 'nada' seguro	
ENTREVISTADOR: REPETIR LAS CATEGORÍAS PARA EL ENCUESTADO SI ES NECESARIO; SONDEE EL NIVEL DE CONFIANZA SI NO ESTÁ CLARO.	Etiqueta: Confianza para el retiro
1 muy seguro	1
2	2
3	3
4	4
5 nada seguro	5
El encuestado no tiene un plan de jubilación [no leer en voz alta]	6
No sé	-97
Se negó	-99

PREGUNTAR A TODOS

y ¿cómo financiará usted su retiro?	Pregunta: QF9
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Sí,' 0 = 'No', -97 No sé, -99=Se negó.	
ENTREVISTADOR: LEER 1-12. MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	Etiquetas: Planes de retiro
Recibir un beneficio de pensión/vejez del gobierno	_1
Recibir un plan de pensiones ocupacional o del trabajo	_2
Recibir un plan de pensiones privado	_3
Vender sus activos financieros (tales como: acciones, bonos o fondos mutuos)	_4
Vender sus activos no financieros (como un automóvil, propiedad, arte, joyas, antigüedades, etc.)	_5
De los ingresos generados por sus activos financieros o no financieros (como dividendos o ingresos por alquileres)	_6
Depender de un cónyuge o pareja para apoyarlo	_7
Depender de sus hijos u otros miembros de la familia para que lo apoyen	_8
Recibir de sus ahorros	_9
Seguir trabajando	10
De los ingresos de un negocio que usted posee	11
Algo más [la agencia puede desear registrar qué]	_12
Se negó a responder a toda la pregunta	_99

Haciendo que el dinero alcance

EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: *La siguiente sección discute algunas de las decisiones y experiencias financieras que las personas enfrentan. Las respuestas que recopilamos pueden utilizarse para diseñar una mejor información y asesoramiento para las personas que enfrenten tales decisiones o experiencias en el futuro.*

PREGUNTAR A TODOS

A veces las personas descubren que sus ingresos no cubren completamente su costo de vida. En los últimos 12 meses, ¿le ha pasado esto personalmente?		Pregunta: QF11
	Etiqueta: No cubriendo los costos	
Si	1	
No	0	
No sé	-97	
No aplicable (no tengo ingreso personal alguno)	-98	
Se negó	-99	

Nota a la agencia: Por favor agregue las opciones específicas del país en cada categoría. Esta pregunta es multi-codificada. Cree una sola variable para cada respuesta, más una variable para "no sé" y otra para "se negó". Con el fin de medir la alfabetización financiera, el número de códigos se puede reducir simplemente usando los títulos de las categorías (como los recursos existentes). Sin embargo, la información más detallada puede ser útil.

PREGUNTAR solo si QF11=1

¿Qué hizo usted para hacer que el dinero alcanzara la última vez que sucedió esto?	Pregunta: QF12
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Sí' 0 = No.	
ENTREVISTADOR: SONDEE CON: ¿HIZO ALGO MÁS?	Etiquetas: Haciendo que el dinero alcance
MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN. NO LEER EN VOZ ALTA LAS OPCIONES: AUNQUE SE PUEDEN DAR EJEMPLOS	
_1 Recursos existentes	
Retirar dinero de los ahorros o transferirlos a la cuenta <corriente>	_1_1
Cortar gastos, gastar menos, prescindir, posponer un gasto planificado	_1_2
Vender algo que usted tiene	_1_3
_2 Recursos adicionales	
Trabajar horas extras, conseguir un trabajo adicional, ganar dinero extra	_2_1
Reclamar el apoyo del gobierno	_2_2
Pedir ayuda a familiares, amigos o la comunidad	_2_3
_3 Acceder al crédito utilizando contactos o recursos existentes	
Tomar prestado de la familia, amigos o la comunidad	_3_1
Tomar prestado del empleador/anticipación de salario	_3_2
Empeñar algo que usted tiene	_3_3
Tomar un préstamo de sus clubes de ahorros y préstamos u otro <club de ahorro informal>	_3_4
Retirar dinero de una cuenta de hipoteca flexible	_3_5
Solicitar un préstamo/retiro en el fondo de pensiones	_3_6
_4 Pedir prestado de una línea de crédito existente	
Utilizar sobregiro o línea de crédito autorizada	_4_1
Utilizar la tarjeta de crédito para un anticipo en efectivo o para pagar facturas/comprar alimentos	_4_2
_5 Acceso a crédito adicional	
Obtener un préstamo personal de un proveedor de servicios financieros (incluyendo banco, cooperativa de crédito o microfinanzas)	_5_1
Obtener un préstamo de nómina	_5_2
Obtener un préstamo de un proveedor informal/prestamista	_5_3
Tomar un préstamo por SMS	_5_4
Tomar un préstamo de <efectivo instantáneo> en línea	_5_5
_6 Atrasarse/ir más allá de la cantidad acordada	
Utilizar sobregiro no autorizado	_6_1
Pagar facturas con retraso; fallar pagos	_6_2
_7 Otras respuestas	
Otro	_7_1
No sé	_97
Se negó	_99

PREGUNTAR A TODOS

Si usted perdió su principal fuente de ingresos, ¿durante cuánto tiempo podría continuar cubriendo su costo de vida, sin pedir dinero prestado ni mudarse de casa?		Pregunta: QF13
Registrar las respuestas como: 1 = 'menos' que una semana, 2, 3, 4, 5 = '6' meses o más		
ENTREVISTADOR: (si es necesario) LEER a-e		Etiqueta: Ingresos perdidos
a) Menos de una semana		1
b) Al menos una semana, pero no un mes		2
c) Al menos un mes, pero no tres meses		3
d) Al menos tres meses, pero no seis meses		4
e) Seis meses o más		5
No sé		-97
Se negó		-99

Elección y uso de productos y servicios financieros

EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: El siguiente conjunto de preguntas es sobre productos y servicios financieros. No le preguntaré sobre el saldo de las cuentas que usted posee; solo nos interesa saber si ha oído hablar de ellos o los ha usado por su cuenta o junto con otra persona.

NOTAS A LA AGENCIA/ENTREVISTADOR:

- Estas tres preguntas se utilizan para desarrollar indicadores de inclusión financiera; y proporcionar un contexto para las preguntas de alfabetización financiera que siguen. Si el espacio es escaso, podrían acortarse u omitirse.
- La lista de tipos de productos utilizados en el cuestionario nacional tendrá que ser específica para su país y debe cubrir los productos de pago, ahorros, inversiones, crédito (sin garantía y con garantía, si corresponde) y productos de seguro, según corresponda. Si es necesario, dar ejemplos.
- Se debe preguntar Qprod1_a con respecto a cada tipo de producto en el que esté interesado, y debe usarse para filtrar la lista de productos para las siguientes preguntas.
- Solo se debe preguntar Qprod1_b para los tipos de productos que el encuestado ha escuchado en qprod1_a.
- Qprod1_c pregunta sobre la elección reciente de productos, independientemente de los productos que tiene actualmente. Por esta razón, se debe preguntar sobre todos los productos de los que el encuestado ha oído hablar en qprod1_a, no solo los tipos de productos mencionados en qprod1_b.
- Para cada pregunta, cree una variable para cada tipo de producto, más una variable para "no sé" y otra para "se negó". Por ejemplo, la primera pregunta tendrá una variable llamada QC1_a_1 y etiquetada como He oído de un producto de jubilación o pensión. Esta variable tomará el valor 0 si el encuestado dice No y 1 si el encuestado dice Sí.

PREGUNTAR A TODOS

Preguntas: Qprod1_a / Qprod1_b / Qprod1_c			
Etiquetas: He oído de [seguido por el producto]; Actualmente tiene []; Recientemente elegido [].			
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Si,' 0 = 'No,' -97 = 'No sé,' -99=Se negó.			
EL ENTREVISTADOR DEBE LEER LOS TIPOS DE PRODUCTO PERTINENTES CADA VEZ. MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	PREGUNTAR A TODOS Por favor, ¿puede decirme si ha oído hablar de alguno de estos tipos de productos financieros?	PREGUNTAR SI Qprod1_a = Si y ahora ¿puede decirme si actualmente (personalmente o conjuntamente) posee alguno de estos tipos de productos	PREGUNTAR SI Qprod1_a = Si, y, en los últimos dos años, ¿cuál de los siguientes tipos de productos financieros ha elegido [personal o conjuntamente], aunque ya no los tenga...? No incluya productos que se renovaron automáticamente
Un producto de pensión o retiro [NOTA A LA AGENCIA: La formulación de esta opción debe ser clara para excluir los productos obligatorios]	_1	_1	_1
Una cuenta de inversión, como un fideicomiso	_2	_2	_2
Una hipoteca o préstamo hipotecario	_3	_3	_3
Un préstamo garantizado en propiedad	_4	_4	_4
Un préstamo bancario sin garantía	_5	_5	_5
Un préstamo para automóvil			
Una tarjeta de crédito	_6	_6	_6
Una cuenta corriente/de cheque/de pago	_7	_7	_7
Una cuenta de ahorros	_8	_8	_8
Un préstamo de microfinanzas	_9	_9	_9
Seguro	_10	_10	_10
Acciones y participaciones	_11	_11	_11
Bonos	_12	_12	_12
Cuenta de pago móvil/celular [no directamente vinculada a una cuenta bancaria]	_13	_13	_13
Una tarjeta de pago/tarjeta de débito prepagada [no vinculada directamente a una cuenta bancaria]	_14	_14	_14
Cripto-activos o ICOs	_15	_15	_15
[producto específico del país 1]	_add_1	_add_1	_add_1
No sé respuesta dada a la pregunta en su conjunto	_97	_97	_97
Ninguna	_98	_98	_98
Se negó a responder a la pregunta en su conjunto	_99	_99	_99

PREGUNTAR si el encuestado eligió más de un tipo de producto en Qprod1_c

¿Cuál de estos elegiste más recientemente?	Pregunta: Qprod1_d
ENTREVISTADOR: LEER LOS PRODUCTOS LISTADOS EN QPROD1 SI ES NECESARIO	Etiqueta: Producto más reciente
REGISTRAR RESPUESTA _____	Registre la respuesta utilizando las mismas palabras que en Qprod1_c
No sé	-97
No se aplica	-98
Se negó	-99

PREGUNTAR A TODOS AQUELLOS QUE HAN RESPONDIDO SÍ A cualquier Qprod1_c

y ¿cuál de las siguientes afirmaciones describe mejor cómo hizo su elección más reciente?	Pregunta: Qprod2
ENTREVISTADOR: LEER; REGISTRAR SOLO EL QUE MEJOR DESCRIBE...	Etiqueta: Comparación de precios
Consideré varias opciones de diferentes compañías antes de tomar mi decisión	1
Consideré varias opciones de una sola compañía	2
No consideré ninguna otra opción en absoluto	3
Busqué en otros lugares pero no había más opciones a considerar	4
No sé	-97
No se aplica	-98
Se negó	-99

PREGUNTAR A TODOS AQUELLOS QUE HAN RESPONDIDO SÍ A cualquier Qprod1_c

y aún pensando en el momento en que hizo su elección más reciente, ¿se aplica alguna de estas afirmaciones?	Pregunta: Qprod2_a
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada afirmación. Registrar las respuestas como 1 = 'Sí,' 0 = 'No,' -97 = 'No' sé, -98 no se aplica, -99 = Se negó	
ENTREVISTADOR: LEER; REGISTRAR TODOS LOS QUE CORRESPONDAN...	Etiqueta: Afirmación del producto
Fue importante para mí tener una decisión rápida de parte de la compañía	_1
Confié en la empresa proveedora del producto	_2
Ya había usado otros productos financieros de esta empresa cuando hice esta elección	_3
No había oído hablar de esta compañía antes de elegir este producto	_4

NOTA A LA AGENCIA: Esta es una versión abreviada de la pregunta detallada hecha anteriormente. La intención es identificar a las personas que buscan información no sesgada. Dicha información se puede recibir de varias maneras, incluso por medio de materiales impresos e información proporcionada en línea.

PREGUNTAR A TODOS AQUELLOS QUE HAN RESPONDIDO SÍ A cualquier Qprod1_c

y ¿cuál de estas fuentes de información siente que más influyó en su decisión (acerca de cuál llevar)?	Pregunta: Qprod3_INT
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada fuente. Registrar las respuestas como 1 = 'Sí,' 0 = 'No,' -97 = 'No' sé, -98 Irrelevante, -99 = Se negó.	
ENTREVISTADOR: LEER; MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN...	Etiqueta: Fuente de información
Comparaciones de productos especializados o guía de compra (como una revista especializada o un sitio web de comparación de precios)	_1
Una recomendación de un consultor financiero independiente	_2
Información de un anuncio o <folleto> sobre este producto específico	_3
Una recomendación de amigos, familiares o conocidos	_4
Información proporcionada por el personal del banco (en persona, en línea o por teléfono)	_5
Algún otro tipo de información	_6

Nota a la agencia: Use una palabra o frase apropiada en lugar de esas palabras en <> si es necesario (por ejemplo, tarjeta bancaria esquema Ponzi, tarjeta de pago).

PREGUNTAR A TODOS

Al pensar en productos y servicios financieros en general, en los últimos 2 años, ¿ha experimentado alguno de los siguientes problemas?	Pregunta: Qprod4
Crear una única variable para cada afirmación. Registrar las respuestas como: 1 = 'Sí,' 0 = 'No,' -95 = 'No' entiendo la pregunta, -97 = 'No' sé, -98 Irrelevante, -99 = Se negó.	
Rotar lista	Etiqueta: Problemas
ENTREVISTADOR: LEER. MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	.
¿{Ha} aceptado el consejo de invertir en un producto financiero que luego descubrió que era una estafa, como un esquema de <pirámide>?	_1
¿{Ha} proporcionado información financiera accidentalmente en respuesta a un correo electrónico o llamada telefónica que luego descubrió que no era genuina?	_2
¿{Ha} descubierto que alguien ha usado los detalles de su <tarjeta> para pagar por bienes sin su autorización?	_3
{y en los últimos 2 años} ¿ha consultado una transacción que figura en el extracto de su banco o tarjeta de crédito que no reconoció?	_4
¿{Ha} presentado una queja formal sobre el servicio que recibió de un banco u otra institución financiera?	_5
¿{Ha} intentado abrir una cuenta bancaria y ha sido rechazado por algún motivo?	_6
¿{Ha} sido rechazado un reclamo sobre un producto de seguro que esperaba que le cubrieran?	_7
¿{Se ha} quejado con un proveedor de remesas por los altos cargos al enviar o recibir dinero?	_8
¿{Ha} perdido dinero como resultado de hackers o estafas de phishing?	_9

Actitudes y comportamiento

ENTREVISTADOR: repetir las escalas tantas veces como sea necesario. Para QF10_A, si el encuestado responde que (no) está de acuerdo: verifique '¿Diría que está completamente (no) de acuerdo?'. Si dicen que no saben, verifique si sienten que no están de acuerdo ni en desacuerdo (registre como 3 en la escala), o si están realmente inseguros (en cuyo caso registre su respuesta como no sabe). Para la afirmación k: Si el encuestado dice 'No tengo deuda alguna', registre la respuesta como 5 'totalmente en desacuerdo'.

PREGUNTAR A TODOS

Ahora voy a leer algunas afirmaciones. Me gustaría saber en qué medida está de acuerdo o en desacuerdo con cada una de estas afirmaciones (en relación con usted)	
Por favor use una escala de 1 a 5, donde:	Pregunta: QS1
1 me dice que está completamente de acuerdo con la afirmación, y	
5 muestra que está completamente en desacuerdo	
Crear una única variable para cada afirmación.	
Registrar las respuestas como: 1 = 'completamente' de acuerdo, 2, 3, 4, 5 completamente en desacuerdo, -97 = 'No' sé, -98 Irrelevante, -99=Se negó.	
Rotar lista	
ENTREVISTADOR: LEER CADA AFIRMACIÓN Y ESPERAR POR LA RESPUESTA.	<Etiquetar usando la afirmación>
Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar para el largo plazo	_1
Estoy dispuesto a arriesgar parte de mi propio dinero al ahorrar o hacer una inversión	_2
El dinero está ahí para ser gastado	_3
Estoy satisfecho con mi situación financiera actual	_4
Mantengo una estrecha vigilancia personal en mis asuntos financieros	_5
Utilizo mi <teléfono móvil> para hacer o recibir pagos	_6
Mi situación financiera limita mi capacidad para hacer las cosas que son importantes para mí	_7
Me fijo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por alcanzarlas	_8
Creo que el dinero en un banco estará seguro, incluso si el banco quiebra	_9
Tengo demasiada deuda en este momento	_10
Si tomo dinero prestado tengo la responsabilidad de pagar el préstamo	_12
Creo que los bancos deberían verificar la ética de las empresas antes de proporcionarles servicios bancarios	_13
Creo que es un buen momento para que las personas inviertan en criptoactivos o ICOs	_14

PREGUNTAR A TODOS

Y ¿con qué frecuencia dirías que esta afirmación se aplica a ti?	
Para cada afirmación podrías decirme si ¿Siempre, a menudo, a veces, rara vez o nunca se aplica a usted?	Pregunta: QS2
Crear una única variable para cada afirmación. Registrar las respuestas como: 1 = 'Siempre', 2, 3, 4, 5 = 'Nunca' -97 = 'No sé', -98 Irrelevante, o -99 = Se negó.	
Rotar lista	
ENTREVISTADOR: LEER CADA AFIRMACIÓN Y ESPERAR POR LA RESPUESTA.	<Etiquetar usando la afirmación>
Tiendo a preocuparme por pagar mis gastos de vida normales	_1
Mis finanzas controlan mi vida	_2
Antes de comprar algo, considero cuidadosamente si puedo pagarlo	_3
Me queda dinero al final de mes	_4
Pago mis cuentas a tiempo	_5

PREGUNTAR A TODOS

También me gustaría saber qué tan bien esta afirmación lo describe a usted o a su situación.	
Para cada afirmación, ¿podría decirme si describe su situación o sus pensamientos completamente, muy bien, algo, muy poco o nada?	Pregunta: QS3
Crear una única variable para cada afirmación.	
Registrar las respuestas como: 1 = 'completamente', 2, 3, 4, 5 = 'no' en absoluto, -97 = 'No sé', -98 Irrelevante, o -99 = Se negó.	
Rotar lista	
ENTREVISTADOR: LEER CADA AFIRMACIÓN Y ESPERAR POR LA RESPUESTA.	<Etiquetar usando la afirmación>
Tiendo a ignorar las letras pequeñas a menos que algo salga mal	_1
Prefiero usar compañías financieras que tengan una postura ética fuerte	_2
Debido a mi situación de dinero, siento que nunca tendré las cosas que quiero en la vida	_3
Soy honesto, aunque eso me ponga en desventaja financiera	_4
Creo que es más importante para los inversionistas elegir compañías que están obteniendo ganancias que elegir compañías que minimicen su impacto en el medio ambiente	_5
Estoy dispuesto a discutir mi situación financiera con personas que conozco bien	_6
Confío en que los proveedores de servicios financieros me traten de manera justa	_7
Si un encargado de una tienda me diera cambio demás, probablemente me quedaría con él	_8
Me preocupa que mi dinero no dure	_9
Me estoy arreglando financieramente	_10
Tiendo a vivir por hoy y dejar que el mañana se cuide solo	_11
A veces compro un boleto de lotería cuando siento que no tengo suficiente dinero	_12
Actualmente estoy pagando un préstamo en moneda extranjera	_13

Conocimiento financiero

PREGUNTAR A TODOS

Gracias. Y ahora, algo un poco diferente. ¿Podría decirme cómo calificaría su conocimiento general sobre asuntos financieros en comparación con otros adultos en <NOMBRE DEL PAÍS>? Dirías que es... [EL ENTREVISTADOR SONDEA EL NIVEL SI NO QUEDÓ CLARO EN LA PRIMERA RESPUESTA]		Pregunta: QK1
Registrar las respuestas como: 1 = 'muy' alto, 2, 3, 4, 5 = 'muy' bajo		
ENTREVISTADOR: LEER a-e		Etiqueta: Conocimiento autoevaluado
	a) Muy alto	1
	b) Relativamente alto	2
	c) En el promedio	3
	d) Relativamente bajo	4
	e) Muy bajo	5
	No sé	-97
	Se negó	-99

EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: “La siguiente sección del cuestionario es más como un acertijo” [nota de traducción: un acertijo es una actividad o juego divertido y no debe traducirse como 'prueba'. En caso de duda, deje fuera esta frase]. “Las preguntas no están diseñadas para atraparlo, por lo que si cree que tiene la respuesta correcta, probablemente la tenga. Si usted no sabe la respuesta, solo dílo.”

Nota a la agencia en esta sección de acertijos. Se anticipa que las preguntas pueden ser respondidas sin una calculadora. Sin embargo, a los encuestados no se les debe impedir el uso de una calculadora, ya que este es un enfoque válido para manejar los problemas numéricos en la vida real.

El código -999 solo debe usarse si el entrevistador está absolutamente convencido de que la respuesta no se ajusta a los límites normales de la pregunta. El entrevistador no debe proporcionar sugerencias sobre el tipo de respuesta que se espera, pero puede pedirle al entrevistado que se repita.

Nota a la agencia: Cambiar a la moneda local. Cambiar la relación entre los individuos, si es probable que esto sea culturalmente sensible, o si los hermanos no compartirían normalmente el dinero por igual, y proporcione una nota de esto para las comparaciones internacionales.

PREGUNTAR A TODOS

Imagínes que a cinco <hermanos> se les da un regalo de <\$> 1.000 en total. Si los <hermanos> tienen que compartir el dinero por igual, ¿cuánto recibe cada uno?		Pregunta: QK2
ENTREVISTADOR: LEER LA PREGUNTA OTRA VEZ SI LE PIDEN		Etiqueta: Cinco hermanos reciben un regalo de X
Registrar respuesta [Valor mínimo=0]		
	No sé	-97
	Se negó	-99
	Respuesta irrelevante	-999

Nota a la agencia: Cambiar a la moneda local. Cambie la relación entre los individuos, si es probable que esto sea culturalmente sensible y proporcione una nota de esto para las comparaciones internacionales. Agregue la tasa de inflación actual en su país y proporcione una nota sobre la tasa utilizada y la fecha desde la cual se tomó. La opción D se considera correcta si se informa de forma espontánea pero no debe leerse en voz alta; tenga en cuenta que para las versiones en línea puede ser necesario proporcionar una opción de respuesta abierta para replicar esto.

ENTREVISTADOR: SI NO SE HACE LA PREGUNTA QK2, LEER: Cinco hermanos recibirán un regalo de \$ 1.000 en total para compartir entre ellos.

PREGUNTAR A TODOS

Ahora imagine que los <hermanos> tienen que esperar un año para obtener su parte de los \$ 1.000 y la inflación se mantiene en <X> por ciento. Dentro de un año podrán comprar:		Pregunta: QK3
ENTREVISTADOR: LEER a-c	Etiqueta: Los hermanos tienen que esperar un año con una inflación del X por ciento	
a) Más con su parte del dinero de lo que podrían hoy		1
b) La misma cantidad; o		2
c) Menos de lo que podrían comprar hoy		3
[Espontáneo] d) Depende del tipo de cosas que quieran comprar		4
No sé		-97
Se negó		-99
Respuesta irrelevante		-999

Nota a la agencia: Cambiar a la moneda local; y considere si el término interés puede ser culturalmente sensible (posiblemente reemplazar con retorno).

PREGUNTAR A TODOS

Usted le presta \$ 25 a un <amigo/conocido> una noche y él le devuelve \$ 25 al día siguiente. ¿Cuánto interés ha pagado por este préstamo?		Pregunta: QK4
ENTREVISTADOR: LEER LA PREGUNTA OTRA VEZ SI LE PIDEN	Etiqueta: Intereses en préstamo	
RESPUESTA ABIERTA [ENTREVISTADOR: Si se dan palabras como "nada" o "cero", o se usan respuestas como "no ha pagado", conviértalas en un número y registre]		—
No sé		-97
Se negó		-99
Respuesta irrelevante		-999

Nota a la agencia: Cambiar a la moneda local. No cambie la tasa de porcentaje. Si las cuentas de ahorro incurren en cargos en su país, incluya una frase que refleje el texto en <> y proporcione una nota a este efecto para las comparaciones internacionales.

PREGUNTAR A TODOS

Imagine que alguien pone \$ 100 en una cuenta de ahorros <sin cargo, libre de impuestos> con una tasa de interés garantizada del 2% anual. No realizan más pagos en esta cuenta y no retiran dinero. ¿Cuánto estaría en la cuenta al final del primer año, cuando se haga el pago de intereses?		Pregunta: QK5
ENTREVISTADOR: LEER LA PREGUNTA OTRA VEZ SI LE PIDEN	Etiqueta: Interés simple	
Registrar respuesta [Valor mínimo=0]		—

No sé	-97
Se negó	-99
Respuesta irrelevante	-999

Nota a la agencia: Cambiar a la moneda local. Tenga en cuenta que esta pregunta pretende indicar si el encuestado conoce acerca de interés compuesto y, por lo tanto, el monto en cada una de las opciones debe ser exactamente igual al interés total sin capitalización.

Si las cuentas de ahorro no generan interés automáticamente, por favor pregunte ¿y cuánto estaría en la cuenta al final de cinco años si los intereses también se ahorraran en la cuenta al final de cada año **[agregar si es necesario: recordando que no hay comisiones ni deducciones fiscales]**?

PREGUNTAR A TODOS

y cuánto habría en la cuenta al cabo de cinco años [agregue si es necesario: recordando que no hay comisiones ni deducciones fiscales]? Podría ser:	Pregunta: QK6
ENTREVISTADOR: LEER LISTA a-d	Etiqueta: Interés compuesto
a) Más de \$ 110	1
b) Exactamente \$ 110	2
c) Menos de \$ 110; o sería	3
d) Imposible decir en base a la información dada	4
No sé	-97
Se negó	-99
Respuesta irrelevante	-999

Nota a la agencia: Si la palabra "riesgo" es difícil de traducir, puede que nos sea preferible preguntar QK5a alt en lugar de QK5a. Para los países/regiones donde el mercado de valores puede no entenderse ampliamente, QK5c_alt puede ser más apropiado que QK5c. Los países pueden desear probar ambas versiones de estas dos preguntas.

PREGUNTAR A TODOS

Me gustaría saber si usted cree que las siguientes afirmaciones son verdaderas o falsas	Pregunta: QK7
Crear una única variable para cada afirmación. Registrar las respuestas como: 1 = Verdadera, 0 = 'Falsa', -97 = 'No sé', -99=Se negó	
ENTREVISTADOR: LEER CADA AFIRMACIÓN Y ESPERAR POR LA RESPUESTA	Etiqueta QK7_
Una inversión con un alto rendimiento es probable que sea de alto riesgo	_1
<i>Si alguien le ofrece la oportunidad de ganar mucho dinero, es probable que también haya una posibilidad de que pierda mucho dinero</i>	_1alt
Inflación alta significa que el costo de vida está aumentando rápidamente	_2
Por lo general, es posible reducir el riesgo de invertir en el mercado de valores mediante la compra de una amplia gama de acciones y participaciones	_3
<i>Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo guarda en más de un lugar</i>	_3alt

Información de contexto

EL ENTREVISTADOR DEBE LEER: *Ahora yo quisiera hacerle algunas preguntas adicionales sobre usted y su hogar. Como mencioné anteriormente, queremos asegurarnos de que hemos hablado con personas de todo tipo de hogares para reflejar nuestra población nacional.*

PREGUNTAR A TODOS

¿Cuál de las siguientes acciones ha hecho en los últimos 7 días?	Pregunta: QD6
MULTICODIFICADO. Esta es multi-codificada. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Sí,' 0 = No, - 97 = 'No' sé o -99 = Se negó	
Rotar lista	Etiqueta: Medios
ENTREVISTADOR: LEER LAS CATEGORÍAS AL ENCUESTADO. MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	
Leyó una revista (copia impresa o en línea)	_1
Leyó un periódico (copia impresa o en línea)	_2
Escuchó la radio	_3
Usó una computadora	_4
Accedió a internet	_5
Envío o recibió un correo electrónico	_6
Vio la televisión	_7
Utilizó un teléfono móvil	_8
Jugó un juego en un dispositivo electrónico	_9

Nota a la agencia: La siguiente pregunta es opcional, ya que no es necesario conocer la edad precisa para los fines de la comparación internacional.

PREGUNTAR A TODOS

Por favor, ¿podría decirme cuántos años tiene actualmente?	Pregunta: QD7
	Etiqueta: Edad
Edad: Valor mínimo = '18'	—
Se negó	-99

Nota a la agencia: Para entrevistas presenciales, esto se puede colocar en una tarjeta de presentación y el encuestado puede dar la letra correspondiente. No incluya "se negó" en una tarjeta de presentación. Si el entrevistador está leyendo las categorías, no es necesario comenzar desde 18 si está claro que el encuestado es mayor.

PREGUNTAR A TODOS o preguntar SI QD7=-99)

Podría (en cambio) decirme en cuál de estas bandas de edad usted cae?	Pregunta: QD7_a
ENTREVISTADOR: LEER:	Etiqueta: Bandas de edad
18-19	1
20-29	2
30-39	3
40-49	4
50-59	5
60-69	6
70-79	7
80+	8
Se negó	-99

PREGUNTAR A TODOS

Por favor, ¿puede decirme cómo describiría su etnia?	Pregunta: QD8
	Etiqueta: Etnicidad
LA AGENCIA DEBE AÑADIR CÓDIGOS	
No sé	-97
Se negó	-99

Nota a la agencia: Invierta el orden de los niveles si es más apropiado en su país, pero asegúrese de que los valores permanezcan como se muestran (por ejemplo, el postgrado debe ser registrado como 1). Para entrevistas presenciales, se puede poner 1-6 en una tarjeta de presentación y el encuestado puede dar el número correspondiente. Esta pregunta se relaciona con el nivel más alto de educación, más que con la calificación más alta. Si el encuestado todavía está estudiando, registre el nivel actual.

PREGUNTAR A TODOS

¿Cuál es el nivel más alto de educación que ha completado?	Pregunta: QD9
ENTREVISTADOR: LEA LA LISTA, PARE Y MARQUE LO PRIMERO QUE SE APLICA	Etiqueta: Nivel educacional
Educación de posgrado o equivalente (por ejemplo, maestría, doctorado o capacitación profesional avanzada)	1
Educación de nivel universitario (por ejemplo, título o formación profesional de nivel superior)	2
Escuela secundaria superior o secundaria	3
Escuela secundaria inferior (donde sea relevante)	4
Escuela primaria	5
Sin educación formal	6
Se negó	-99

Nota a la agencia: es posible que las preguntas sobre situación laboral deban refinarse aún más con el fin de identificar a los grupos objetivo, como los que se encuentran en licencia parental. Se podrían agregar preguntas adicionales para explorar el tipo de empleador, el tamaño de la empresa, el estado de los trabajadores por cuenta propia, la cantidad de tiempo en el negocio, etc., según se requiera a nivel nacional. Para comparaciones internacionales, será beneficioso mantener las categorías de alto nivel sugeridas.

Para entrevistas presenciales, esto se puede colocar en una tarjeta de presentación y el encuestado puede dar la letra correspondiente. No incluya "no sé" o "se negó" en la tarjeta de presentación.

PREGUNTAR A TODOS

¿Y cuál de estos describe mejor su situación laboral actual? Por favor refiérase a su situación laboral <i>principal</i>	Pregunta: QD10
ENTREVISTADOR: LEA DESDE ARRIBA, PARE Y MARQUE LO PRIMERO QUE SE APLICA	Etiqueta: Situación laboral
Trabajador por cuenta propia [trabaja para usted mismo]	1
En empleo remunerado [trabaja para otra persona]	2
Aprendiz	3
Cuidando la casa	4
Buscando trabajo [desempleado]	5
Retirado	6
Incapaz de trabajar por enfermedad o mala salud	7
No está trabajando ni buscando trabajo	8
Estudiante	9
Otro	10
No sé	-97
Se negó	-99

Nota a la agencia: Para entrevistas presenciales, esto se puede colocar en una tarjeta de presentación y el encuestado puede dar la letra correspondiente. No incluya "no sé" o "se negó" en la tarjeta de presentación.]

PREGUNTAR A TODOS

¿Y otros también son relevantes?	Pregunta: QD11
MULTICODIFICADO. Crear una única variable para cada respuesta. Registrar las respuestas como: 1 = 'Si' 0 = No	
ENTREVISTADOR: LEER: MARQUE TODOS LOS QUE CORRESPONDAN.	Etiqueta: Situación laboral adicional
Trabajador por cuenta propia [trabaja para usted mismo]	_1
En empleo remunerado [trabaja para otra persona]	_2
Aprendiz	_3
Cuidando la casa	_4
Buscando trabajo [desempleado]	_5
Retirado	_6
Incapaz de trabajar por enfermedad o mala salud	_7
No está trabajando ni buscando trabajo	_8
Estudiante	_9
Otro	_10
Se negó	_99

Nota a la agencia: esta pregunta opcional se ha incluido para los países donde los migrantes son un grupo objetivo importante. Sin embargo, puede ser una pregunta sensible en algunos países.

PREGUNTAR A TODOS

Usted nació en <Nombre del país/región, según sea necesario>?	Pregunta: QD12
	Etiqueta: Lugar de nacimiento
Si	1
No	0
Se negó	-99

Nota para el entrevistador: haga hincapié en la confidencialidad e informe al encuestado que la información es necesaria para asegurarse de que la muestra sea representativa de la población

Nota a la agencia: X = 75% de la mediana de ingresos del hogar; Y = 125% de la mediana de ingresos del hogar; la moneda debe cambiarse a la moneda local. Por favor, asegúrese de utilizar la **mediana (no el promedio)** de los ingresos mensuales de un hogar, antes o después de los impuestos, dependiendo de lo que prevalece en su país. Si ingresos mensuales no son muy comunes, elija un periodo de tiempo diferente y registre. Proporcione información con el conjunto de datos para describir la fuente y la fecha de los datos de la mediana de los ingresos y el monto. Cree una tabla de ingresos familiares antes y después de impuestos, si es necesario, para poder identificar las bandas correctas, independientemente de cómo el encuestado elija responder. También puede ser necesario crear una tabla de conversión de ingresos semanales o quincenales para que la use el entrevistador.

PREGUNTAR A TODOS

Y, finalmente, ¿podría decirme en cuál de estas categorías generalmente los ingresos de su hogar se encajan [Use según corresponda: antes/después de impuestos]? Usted diría que es...	Pregunta: QD13
ENTREVISTADOR: LEER a-c.	Etiqueta: Banda de ingresos
a) Hasta \$ X al mes	1
b) Entre \$ X y \$ Y al mes; o	2
c) \$ Y o más al mes	3
No sé	-97
Se negó	-99

Nota para el entrevistador: por favor agradezca al entrevistado por su tiempo y cierre la entrevista. Recuerde al entrevistado que los datos se mantendrán confidenciales y proporciónelos sus datos de contacto en caso de preguntas.

Annex A. Preguntas sobre alfabetización financiera, preparación de datos y creación de puntajes de alfabetización financiera

El cuestionario en este kit de herramientas se ha actualizado desde que se publicaron los dos estudios internacionales anteriores.¹¹ La tabla a continuación está diseñada para ayudar a los usuarios del cuestionario actual a priorizar la selección de preguntas y crear puntajes de alfabetización financiera comparables para que sea posible compararlos con otros países y mapear tendencias a lo largo del tiempo. La tabla también indica preguntas que podrían ser útiles para analizar el bienestar financiero.

Tabla A.1. Preguntas útiles para analizar el bienestar financiero

Número de pregunta	Cómo/ si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
QD1	Variable demográfica	Género		
QD2		Región	Útil para el análisis a nivel de país	
QD3	Variable explicativa	Tamaño del asentamiento	El tamaño del asentamiento puede hacer una diferencia en el acceso a los servicios, incluidos los servicios financieros. Las versiones anteriores de esta pregunta preguntaban sobre la comunidad habitual, pero la pregunta se ha simplificado después de la retroalimentación	

¹¹ Encuesta Internacional OCDE/INFE de Competencias de Alfabetización Financiera de Adultos <http://www.oecd.org/finance/oecd-infe-survey-adult-financial-literacy-competencies.htm> e informe del G20/OCDE INFE sobre alfabetización financiera de adultos en los países del G20 <http://www.oecd.org/finance/g20-oecd-infe-report-adult-financial-literacy-in-g20-countries.htm>

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

Número de pregunta	Cómo/ si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
QD4		El idioma de la entrevista	Las diferencias por idioma pueden indicar desigualdades e identificar si existe la necesidad de desarrollar educación financiera en varios idiomas	
QD5	Variable demográfica	Composición del hogar	Las opciones no están en el mismo orden que en el Kit de Herramientas de 2015, y la definición de hogar ahora reemplaza el requisito de preguntar sobre el hogar habitual. Las autoridades pueden desear agregar preguntas adicionales para explorar las relaciones financieras entre los miembros del hogar	
QF1_A	Nueva pregunta, para ser usada para crear la variable de presupuesto	Decisiones financieras diarias	Agregada para tener en cuenta a las personas que cuidan su propio dinero pero no el de su hogar	
QF1	Utilizada para crear la variable de presupuesto	Decisiones financieras cotidianas del hogar	Para identificar a los responsables de las decisiones financieras	
QF2	Nueva pregunta, para ser usada para crear la variable de presupuesto	Diversos comportamientos relacionados con la presupuestación	Reemplaza una pregunta sobre si las personas tienen un presupuesto, lo que había creado problemas de traducción en algunos idiomas	Comportamiento financiero: 1 punto si es responsable personalmente o en conjunto con otra persona de la administración del dinero [QF1 = '1' o 2 O QF1_a = '1'] Y mantiene un registro activo del dinero [al menos 2 respuestas Si en QF2]. 0 en todos los demás casos.
QF3	Utilizada para crear la variable de ahorro activo	Varias formas de ahorro activo	Permite que el encuestado identifique una serie de formas en las que están exhibiendo un comportamiento de ahorro. El cuestionario anterior también preguntaba sobre cómo construir un saldo en una cuenta corriente. Esto se ha eliminado, ya que no se considera un ahorro activo; tenga en cuenta que esto significa que las etiquetas de variables han cambiado. Se han agregado nuevas opciones, para tener en cuenta diferentes formas de inversión, incluso en cripto-activos (como bitcoin)	Comportamiento financiero: 1 punto para cualquier tipo de ahorro activo (responde si a cualquier opción, incluidas las opciones relevantes agregadas a nivel nacional). 0 en todos los demás casos.
QF4		Resiliencia financiera ante un choque de gastos	Indica el acceso a recursos existentes para un gasto inesperado y puede ser un aspecto de bienestar financiero	
QF5	Utilizado en análisis adicionales	Establecimiento de metas	Identifica a personas que tienen uno o más objetivos financieros, ya sea solos o con su pareja	

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

-40 |

Número de pregunta	Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
QF6		Meta más importante	Pregunta opcional, que podría ser útil al diseñar programas de educación financiera dirigidos a necesidades específicas	
QF7	Utilizado en análisis adicionales	Acción para cumplir un objetivo	Identifica los tipos y la combinación de acciones tomadas para alcanzar una meta. El objetivo de la pregunta es identificar el comportamiento del encuestado	
QF8	Utilizado en análisis adicionales	Confianza en que los planes de retiro son adecuados	Crea un indicador simple del nivel de confianza de que el encuestado está/estará cómodo en su retiro	
QF9		Método de financiamiento del retiro	Identifica los tipos y la combinación de acciones tomadas para un fondo de retiro. Útil a la hora de diseñar programas de educación financiera y analizar tendencias nacionales. Los países pueden desear reordenar o agregar nuevos códigos	
QF10	Estas variables han sido reubicadas y renombradas		Las afirmaciones clave requeridas para los puntajes de alfabetización financiera están ahora en las variables QS	Los puntajes de comportamiento y actitud ahora se crean con afirmaciones de QS1-QS3.
QF11	Utilizada para filtrar los encuestados a QF12	Haciendo que el dinero alcance	Esta pregunta se usa como un filtro para descubrir cómo las personas manejan un déficit	
QF12	Se utiliza para crear el préstamo para la variable de hacer que el dinero alcance	Enfoque adoptado para hacer que el dinero alcance	Los códigos de respuesta son diferentes de los utilizados en el kit de herramientas de 2015. Las diversas respuestas se utilizan para crear una variable que identifica a las personas que tomaron préstamos para hacer que el dinero alcanzara	Comportamiento financiero: Esta variable toma el valor de 0 si el encuestado tomó un préstamo para llegar al fin del mes y 1 si el encuestado no tomó un préstamo para llegar al fin del mes o no enfrentó un déficit. Específicamente, toma un valor de 0 si el encuestado respondió Si en cualquier _3 [Acceso a crédito utilizando contactos o recursos existentes] o cualquier _4 [Préstamo de una línea de crédito existente] o cualquier _5 [Acceso a crédito adicional] o cualquier _6 [Retrasa los pagos] u otras respuestas específicas del país que indiquen que usó el crédito para llegar al fin del mes. 1 punto es dado en todos los demás casos. Tenga en cuenta que esto significa que los datos faltantes por lo tanto darán como resultado 1 punto en esta medida. Este enfoque supone que el % de datos faltantes es pequeño.

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

| 41

Número de pregunta	Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
QF13		Resiliencia financiera ante un choque de ingresos	Indica flexibilidad ante un shock de ingresos y puede ser un aspecto del bienestar financiero. Tenga en cuenta que la versión anterior de esta pregunta era sobre el hogar, pero esto no era relevante para todos los encuestados	

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

Número de pregunta	Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
Qprod1_a	Utilizado como medida de inclusión financiera, y usado como un filtro para Qprod1_b y Qprod1_c	Conciencia de producto financiero	La conciencia se considera un aspecto importante de la inclusión. Deben realizarse ediciones para garantizar que la lista de productos proporcione datos relevantes a nivel nacional	Comportamiento financiero: La variable que elige productos se construye creando dos variables intermedias y luego creando una variable derivada. Las respuestas específicas de cada país también se pueden codificar. Las dos variables intermedias son las siguientes: 1. Qprod_D1: Intente comparar entre proveedores tomando valor de: 1 si la variable Qprod2 es igual a 1 o 4 (Considere varios o busque a mi alrededor pero no había otros), y 0 de lo contrario. Tenga en cuenta que 0 incluye ninguna opción de producto reciente/no aplicable. 2. Qprod_D2: Busque información o asesoramiento, tomando valores • 2 si si en Qprod3_INT opción 1 o 2 (Guía/recomendación de mejor compra de un consultor financiero independiente) • 1 si si en Qprod3_INT opción 3 a 6 (información de un anuncio o folleto, recomendación de amigos, etc., información del personal del banco, u otra información) • 0 de lo contrario. Tenga en cuenta que 0 incluye ninguna opción de producto reciente.
Qprod1_b	Se utiliza para crear variables de tenencia de productos como un indicador de inclusión financiera	Tenencia de producto		
Qprod1_c	Se utiliza como filtro para conocer la elección de productos financieros	Elección del producto		
Qprod1_d		Producto más reciente	Esta pregunta puede ser útil para los análisis nacionales, para explorar si el comportamiento de elección del producto depende del producto que se elija. No se utiliza en comparaciones internacionales	
Qprod2	Se utiliza para crear una variable en el comportamiento de elección de producto	Cómo se realizó la elección del producto más reciente	Esta pregunta pretende mostrar si las personas están comparando precios de productos financieros	
Qprod2_a	Nueva pregunta, para explorar más a fondo la elección del producto	Pregunta para explorar aspectos de la importancia de la empresa	Las opciones pretenden resaltar la relevancia de la velocidad, la confianza y la lealtad del cliente	La variable final Qb7_new Intente comparar precios o utilizar información o consejos independientes toma los siguientes valores: • 2 si CProd_D2 = 2. El valor de 2 indica información o consejos independientes utilizados • 1 si CProd_D1 = 1 o CProd_D2 = 1. El valor de 1 indica algún intento de tomar una decisión informada • 0 de lo contrario. El valor 0 indica No ha comparado precios y no hay ningún intento de tomar decisiones informadas (incluyendo ningún producto reciente elegido).
Qprod3	Esta pregunta ha sido eliminada		Esta era originalmente una pregunta central	
Qprod3_INT	Nueva pregunta para reemplazar Qprod3 al crear la variable de elección de producto	Pregunta corta sobre la información que influyó en la decisión de elección de producto más reciente		

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

Número de pregunta	Cómo/si esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
Qprod4		Información sobre temas relacionados con el uso de productos financieros	Esta pregunta proporciona información que podría usarse para informar políticas de educación financiera y de protección al consumidor de productos financieros	
QS1	Nuevo formato. Las afirmaciones 1 y 3 entran en el puntaje de actitud. Las afirmaciones 4, 7 y 10 se incluyen para explorar el bienestar financiero. Las afirmaciones 5 y 8 se incluyen en el puntaje de comportamiento financiero	Varias afirmaciones que están diseñadas para indicar actitudes, comportamientos y bienestar subjetivo	El nuevo formato de afirmaciones sustituye a QF10. Las posibles respuestas se han editado para incorporar las preguntas de bienestar del CFPB de EE.UU. La afirmación 13 se refiere a finanzas sostenibles	Comportamientos financieros: Mantengo una estrecha vigilancia personal en mis asuntos financieros y Me fijo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por alcanzarlas 1 punto para los encuestados que se ubicaron en 1 o 2 en la escala [esta de acuerdo]. 0 en todos los demás casos. Actitud financiera: Me parece más satisfactorio gastar dinero que ahorrar a largo plazo y el dinero está ahí para gastarlo Recodificado para que las respuestas no válidas (-97, -98 y -99 sean iguales a 3)
QS2	Nuevo formato. Las afirmaciones 1, 2 y 4 se incluyen para explorar el bienestar financiero. Las afirmaciones 3 y 5 se incluyen en el puntaje de comportamiento financiero.		Tenga en cuenta que las afirmaciones 3 y 5 se encontraban anteriormente en una escala de Completamente de acuerdo a Completamente en desacuerdo; ahora están en una escala de Siempre a Nunca	Comportamientos financieros: Antes de comprar algo, considero cuidadosamente si puedo pagarlo y Pago mis cuentas a tiempo 1 punto para los encuestados que se ubicaron en 1 o 2 en la escala [siempre]. 0 en todos los demás casos.
QS3	Nuevo formato. Las afirmaciones 3, 9, 10 y 11 se incluyen para explorar el bienestar financiero		Las afirmaciones 1 y 2 y las afirmaciones 4 a 8 se incluyen para explorar aspectos de integridad y finanzas sostenibles	Actitud financiera: Tiendo a vivir por hoy y dejar que el mañana se ocupe solo Recodificado para que las respuestas no válidas (-97, -98 y -99 sean iguales a 3)
QK1	Comparado con el puntaje de conocimiento financiero	Autoevaluación de conocimiento financiero		
QK2		División	Pregunta para probar la aritmética básica. Esto es muy fácil en algunos países y, por lo tanto, no agrega valor en un puntaje de conocimiento	

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

Número de pregunta	Cómo se esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
QK3	Incluido en el puntaje de conocimiento financiero	Impacto de la inflación en el poder adquisitivo		Conocimiento financiero: 1 para respuestas correctas (o, a menos que el país indique lo contrario, o d. si se menciona espontáneamente). 0 en todos los demás casos.
QK4	Incluido en el puntaje de conocimiento financiero	Identificación de interés		Conocimiento financiero: 1 para respuesta correcta [0]. 0 en todos los demás casos.
QK5	Incluido en el puntaje de conocimiento financiero	Cálculo de interés simple	Esta pregunta se ha reformulado ligeramente desde 2015 para decir alguien en lugar de usted, a fin de evitar implicar que el encuestado consideraría una cuenta con intereses	Conocimiento financiero: 1 para respuesta correcta [102]. 0 en todos los demás casos.
QK6	Incluido en el puntaje de conocimiento financiero	Entendiendo las implicaciones de la capitalización		Conocimiento financiero: 1 para una respuesta correcta a QK6if y solo si la respuesta al Cálculo de interés más el principal (QK5) también fue correcta. 0 en todos los demás casos.
QK7	Incluido en el puntaje de conocimiento financiero	Relación entre riesgo y recompensa		Conocimiento financiero: 1 para una respuesta correcta [1/Verdadero]. 0 en todos los demás casos.
QK7_2	Incluido en el puntaje de conocimiento financiero	Definición de inflación		Conocimiento financiero: 1 para una respuesta correcta [1/Verdadero]. 0 en todos los demás casos.
QK7_3	Incluido en el puntaje de conocimiento financiero	Diversificación de riesgos		Conocimiento financiero: 1 para una respuesta correcta [1/Verdadero]. 0 en todos los demás casos.
QD6		Uso de medios	Esta pregunta podría ser útil para identificar canales de entrega adecuados para la educación financiera	
QD7		Edad	Si los países quieren crear diferentes categorías de edad, esto podría ser útil	
QD7_a	Variable demográfica	Edad	Las categorías deben mantenerse las mismas para comparaciones internacionales	
QD8		Etnicidad	La etnicidad puede ser útil en los análisis de vulnerabilidad o desigualdad a nivel nacional	
QD9	Variable demográfica; actualizado para simplificar y reflejar los niveles estándar internacionales	Nivel educacional	La redacción de las preguntas y las respuestas son diferentes de las utilizadas en el Kit de herramientas de 2015	
QD10	Variable demográfica	Situación de empleo (principal)		

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

Número de pregunta	Cómo se esta pregunta ha sido utilizada en estudios previos de la OCDE	Información recopilada	Información adicional	Creación de puntajes de alfabetización financiera
QD11		Situación de empleo (adicional)	Se agregó para incluir a las personas con múltiples roles, para utilizarse en análisis nacionales	
QD12		Lugar de nacimiento	Se agregó para indicar a los migrantes de una manera similar a la utilizada en el PISA	
QD13	Variable demográfica	Nivel de ingresos	Los países necesitan estadísticas de hogares relevantes para crear esta variable	

THIS IS NOT AN OFFICIAL OECD TRANSLATION

Creación del puntaje de conocimiento financiero

El puntaje de conocimiento se calcula como el número de respuestas correctas a las siete preguntas de conocimiento financiero (QK3 a QK7_c). Se extiende entre 0 y 7. Los datos deben procesarse de acuerdo con las instrucciones de la Tabla A1 anterior para garantizar que no falten valores o que no sean válidos.

Creación del puntaje de comportamiento financiero

El puntaje de comportamiento se calcula como un recuento del número de comportamientos “financieramente informados” relacionados con el presupuesto (QF1 y QF2), el ahorro activo (QF3), evitando los préstamos para llegar al fin del mes (QF11 y QF12) al elegir productos (se utilizan varias preguntas de Qprod, creando dos puntos en este puntaje), vigilando los asuntos financieros (QS1), esforzándose por alcanzar los objetivos (QS1), realizando compras consideradas (QS2), pagando facturas a tiempo (QS2). Se extiende entre 0 y 9. Los datos deben procesarse de acuerdo con las instrucciones de la Tabla A1 anterior para garantizar que no falten valores o que no sean válidos.

Creación del puntaje de actitudes financieras

El puntaje de actitud se calcula como la respuesta promedio en tres preguntas de actitud: es decir, la suma de los valores para las tres afirmaciones dividido entre tres. La puntuación de las actitudes, por lo tanto, varía de 1 a 5.

Puntaje general de alfabetización financiera

El puntaje general de alfabetización financiera se obtiene como la suma de los tres puntajes anteriores (conocimiento financiero (7), comportamiento financiero (9) y actitudes financieras (5)). Puede tomar cualquier valor entre 1 y 21. Si es necesario, se podría normalizar a 100 para informar multiplicando por 100/21.

Al comparar los datos más recientes con los datos recopilados con el puntaje de educación financiera de 2012, se debe volver a calcular sin QK2.

Indicadores de inclusión financiera

Los indicadores de inclusión financiera se pueden crear basándose en varias preguntas, como se describe en la Tabla A2.

Tabla A.2. Cálculo de indicadores de inclusión financiera

Indicador	Número de pregunta	Discusión	Método utilizado
Retiene producto de pago	Qprod1_b	Identifica productos de pago por medio de datos a nivel de país, como tarjetas prepagas, cuentas corrientes, etc.	Variable binaria: toma el valor de 1 si se retiene algún producto, de lo contrario 0
Retiene productos de ahorro, inversión o retiro	Qprod1_b	Identifica productos de ahorro, inversión y retiro por medio de datos a nivel de país, tales como pensiones, cuentas de inversión, cuentas de ahorro, clubes de ahorro, bonos, cripto-activos, etc.	Variable binaria: toma el valor de 1 si se retiene algún producto, de lo contrario 0
Mantiene seguro	Qprod1_b	Identifica productos de seguros por medio de datos a nivel de país, como seguros de automóviles, seguros de viviendas, etc.	Variable binaria: toma el valor de 1 si se retiene algún producto, de lo contrario 0
Mantiene producto de crédito	Qprod1_b	Identifica productos de crédito por medio de datos a nivel de país, como hipotecas, tarjetas de crédito, microcréditos, etc.	Variable binaria: toma el valor de 1 si se retiene algún producto, de lo contrario 0
Consciente de al menos 5 productos	Qprod1_a	Cuenta todas las respuestas positivas en Qprod1_a	Variable binaria: toma el valor de 1 si al menos cinco respuestas positivas, de lo contrario 0
Elección reciente de producto financiero	Qprod1_c	Identifica individuos que han hecho al menos una elección de producto	Variable binaria: toma el valor de 1 para cualquier elección reciente, de lo contrario 0
Dependencia de la familia y amigos	QF3 y QF12	Identifica a las personas que recurren a familiares o amigos para ahorrar dinero para ellos o para ayudarles a llegar al fin del mes	Variable binaria: toma el valor de 1 si ahorra por medio de familiares y amigos o recurre a familiares y amigos para llegar al fin del mes, de lo contrario 0

Annex B. Preparación de los entrevistadores

Los entrevistadores y sus gerentes deben recibir una información detallada antes de realizar la encuesta de alfabetización financiera, para asegurarse de que entienden completamente el propósito de la encuesta y los mecanismos del cuestionario. Los entrevistadores están trabajando en nombre del organismo contratante, y un entrevistador mal preparado no solo recopilará datos de baja calidad, sino que también se arriesgará a dañar la imagen pública del organismo que contrata la encuesta.

Esta sección detalla un enfoque recomendado para tal preparación.

¿Qué es una preparación del entrevistador?

La preparación del entrevistador suele ser una reunión estructurada entre los representantes del organismo contratante y el personal de la agencia de trabajo de campo que se realiza antes del trabajo de campo.¹² La reunión brinda una oportunidad para que el equipo de trabajo de campo discuta el proyecto directamente con la autoridad; esta oportunidad de conversación puede ayudar a crear un sentido de propósito común que alentará al equipo de trabajo de campo a recopilar datos de la más alta calidad.

Tenga en cuenta que si el trabajo de campo se llevará a cabo en varios idiomas, es importante asegurarse de que la preparación refleje esto.

¿Quién debe conducir la preparación?

La preparación debe ser conducida por alguien que pueda representar al organismo contratante, o "cliente"; en otras palabras, debe ser hecha por alguien que tenga un conocimiento detallado del propósito de la encuesta y alguna experiencia en procesos de investigación. Esa persona (o equipo) deberá comprender por qué se requieren los datos y cómo se utilizarán.

¿Dónde y cuándo debe ocurrir la preparación?

Idealmente, la preparación debe realizarse en las oficinas de la agencia de trabajo de campo o en una instalación cercana, para maximizar el número de entrevistadores que puedan ser preparados. Puede ser necesario volver en más de una ocasión si los entrevistadores tienden a trabajar en turnos.

Si no es posible realizar preparaciones en el lugar (quizás porque la agencia utiliza entrevistadores regionales), un enfoque alternativo sería utilizar una teleconferencia o incluso una videoconferencia si la tecnología lo permite.

¹² El término trabajo de campo aquí se refiere al proceso de recopilación de datos, que puede ocurrir en los hogares de las personas o por teléfono.

Otros métodos para preparar a los entrevistadores son posibles. Por ejemplo, es posible grabar una preparación para compartir con trabajadores remotos o personal a tiempo parcial. Alternativamente, una guía escrita puede ser útil. Ambos métodos serán menos efectivos que una conversación directa, ya que será menos probable que los entrevistadores se refieran al organismo contratante en una fecha posterior para hacer preguntas y buscar aclaraciones, pero tienen la clara ventaja de proporcionar una herramienta de referencia que se puede consultar en numerosas ocasiones y que se puede acceder en el momento que convenga. De hecho, dichos materiales son valiosos en todos los casos para los entrevistadores que no pudieron asistir a la preparación o que agradecerían la oportunidad de prepararse más.

Es una buena idea planificar la preparación aproximadamente una semana antes de que comience el trabajo de campo. Esto significa que la discusión estará fresca en la mente de los entrevistadores, a la vez que le da al organismo contratante tiempo para volver a los entrevistadores con respuestas a preguntas sin respuesta y soluciones a los problemas planteados.

Sin embargo, si es necesario utilizar entrevistadores inexpertos, será importante asegurarse de que estén capacitados de forma adecuada y supervisados adecuadamente.

Tenga en cuenta que también existe una pequeña posibilidad de que la preparación resalte las preocupaciones sobre la elección de la agencia de trabajo de campo o los entrevistadores asignados a la encuesta. En tales casos, será esencial asignar tiempo para abordar esas dificultades antes de que comience el trabajo de campo, incluso si esto pone presión en los plazos.

¿Quiénes deben participar de la preparación?

La preparación está diseñada para garantizar que los entrevistadores sepan por qué están realizando la encuesta, cuáles son las reglas y expectativas, y cómo abordar cualquier problema que pueda surgir durante el proceso de la encuesta. Por lo tanto, es importante que asistan a la preparación todo el personal que se sabe que va a trabajar en la encuesta, y es imperativo que sus gerentes también asistan, para que conozcan plenamente el propósito de la encuesta y escuchen de primera mano cualquier inquietud de su personal, con el fin de controlar adecuadamente el proceso de la encuesta para garantizar la coherencia y el rigor.

¿Cómo se debe estructurar la preparación?

La preparación tendrá típicamente dos componentes:

- una presentación motivacional para hacer que los entrevistadores se sientan involucrados y comprometidos con el proyecto, y
- un seminario de instrucción que asegure que el proceso de la encuesta se lleve a cabo de manera consistente y profesional. Esto también debe incluir bastante tiempo para la discusión, la práctica y las preguntas.

Es beneficioso hacer circular el cuestionario entre los entrevistadores antes de la preparación para que tengan tiempo de leerlo y anotar cualquier pregunta con la que puedan sentirse incómodos o inseguros.

Para la preparación en sí, se podría emplear la siguiente estructura, adaptada según sea necesario para ajustar el tiempo y los recursos disponibles (tenga en cuenta que esto

supone una preparación interactiva, pero se podría emplear un formato similar para las preparaciones en papel/video):

Comentarios iniciales

- Presenta a los individuos, el organismo contratante y el propósito del organismo contratante.
- Ofrece una descripción general de los problemas que llevaron a que se encomendara la encuesta, haciendo puntos que resonarán con los entrevistadores para entusiasmarlos con el proyecto.

Visión general de la encuesta

- Explica que la encuesta tiene una pequeña cantidad de preguntas que están diseñadas para comprender qué saben las personas sobre asuntos financieros y qué tan bien las personas controlan sus finanzas, llegan a fin de mes, planifican su futuro y eligen productos financieros.
- Explica que la encuesta se está llevando a cabo en todo el mundo y hace hincapié en que es por eso que es tan importante que sigan el enfoque acordado. Pueden estar interesados en saber qué otros países participarán.

Es esencial que la visión general de la encuesta proporcione a los entrevistadores un mensaje claro sobre su importancia. Este mensaje puede luego convertirse en una introducción para que los entrevistadores la usen cuando hablen con posibles participantes para alentar la participación.

Discusión de las preguntas en profundidad

Vale la pena repasar cada una de las preguntas durante la preparación, o hablar sobre algunas preguntas que funcionan como un conjunto de elementos que preguntan cosas similares.

- En primer lugar, lea la pregunta en voz alta. Deje que los entrevistadores escuchen su sonido y las entonaciones utilizadas para resaltar varios elementos de la pregunta. Algunos de ellos pueden querer marcar un cuestionario para asegurarse de que hagan la pregunta de la misma manera. Por ejemplo, subrayar una palabra que de otra manera podría pasarse por alto, o enfatizar una frase que se debe considerar cuidadosamente.
- Pídale que consideren cómo responderían y luego miren los códigos de respuesta. Si sienten que hay algunos vacíos en los códigos, anótelos y aconséjeles cómo codificar las respuestas que no encajen fácilmente en las categorías existentes. Si la pregunta permite cambios contextuales, esto también puede proporcionar una oportunidad para editar preguntas.
- Explique el propósito de la pregunta. Es mucho más fácil para el trabajador de campo hacer una pregunta y escuchar la respuesta si entiende por qué la hace.
- Preste especial atención a las preguntas que requieren sondeo. A veces se espera que los entrevistadores escuchen las respuestas dadas y que busquen respuestas adicionales. Muchos de ellos tendrán mucha experiencia haciendo esto. A menudo vale la pena dejarles que aporten ideas sobre cómo abordar tales preguntas. Esto tiene dos ventajas. Primero, les permite a algunos de ellos demostrar sus

habilidades, lo que construirá su propia confianza, y segundo, ayuda a los miembros menos experimentados del equipo de trabajo de campo a aprender de sus colegas. Sin embargo, si no pueden aportar sugerencias, usted deberá poder ofrecer orientación. Una solución puede ser lograr que representen el hecho de hacer las preguntas durante la preparación.

- Compruebe que los entrevistadores estén cómodos con la idea de hacer cada una de las preguntas. Algunos entrevistadores pueden sentir que la encuesta es muy personal y privada. Si es necesario, dé a los entrevistadores tiempo para discutir cómo podrían abordar las preguntas sensibles y alíentelos a proponer soluciones.

Corrigiendo problemas en potencial

- Los entrevistadores tendrán experiencia en realizar entrevistas sobre diversos temas, actuando de manera profesional para asegurarse de que los encuestados se sientan cómodos y respetados. Sin embargo, aún es importante corregir los problemas específicos que pueden enfrentar al realizar esta encuesta específica y asegurarse de que se implementen los procedimientos y las medidas necesarias para garantizar el bienestar del encuestado y el trabajador de campo.
- Discuta cómo los entrevistadores van a alentar la participación. Repase la forma en que los entrevistadores se presentarán a sí mismos y la encuesta a los encuestados potenciales.
- Es particularmente importante que los participantes no sientan que su participación esté vinculada a ningún servicio o privilegio proporcionado por el estado o por instituciones privadas, como beneficios sociales, procedimientos de quiebra o acceso a servicios financieros. Si es necesario, proporcione a los entrevistadores algunas palabras sugeridas para asegurarse de que el encuestado sienta que no tienen ninguna obligación de participar, y que no recibirán ni perderán ningún beneficio o buena voluntad al hacerlo.
- Si los entrevistadores van a visitar a las personas en el hogar, analicen formas de garantizar la seguridad personal de los entrevistadores (es casi seguro que la agencia de trabajo de campo tiene una política al respecto, pero eso demuestra que el organismo contratante también se preocupa por el bienestar de los entrevistadores).
- Pida a los entrevistadores que traten de asegurarse de que puedan realizar las entrevistas en privado o lejos de distracciones. Esto no siempre es posible, pero es menos probable que el encuestado responda con honestidad si hay personas que podrían escuchar, ya sea si se trata de miembros del hogar en la casa o extraños en un lugar público. Si las personas están suficientemente cerca como para escuchar la conversación, puede ser necesario detener la entrevista para proteger la confidencialidad.
- Ya sea que la entrevista se realice por teléfono o en persona, es posible que el encuestado indique que tiene problemas financieros graves o que tiene una necesidad de información. Es una buena práctica tener folletos, números de teléfono o direcciones para entregar a los encuestados, pero solo si tiene agencias buenas, confiables, acreditadas e imparciales que se sienta cómodo recomendando. En ningún momento y bajo ninguna circunstancia, el entrevistador debe proporcionar algún tipo de consejo u orientación al entrevistado, o intentar acceder a cualquier servicio en su nombre. Si se les pregunta su opinión, deben explicar educadamente que no se les permite proporcionar esto ya que no cuentan con la capacitación necesaria.

Recuerde de dar a los entrevistadores la oportunidad de discutir el proceso entre ellos y con usted. Proporcione sus datos de contacto para que puedan ponerse en contacto si tienen preguntas o inquietudes adicionales, y asegúrese de que las preguntas que no pudo contestar de inmediato se registren y sean respondidas antes de que comience el trabajo de campo.

Annex C. Encuestas en línea

La OCDE/INFE incluye varios países con una penetración casi total de Internet y altos niveles de alfabetización funcional. En algunos de esos países, los métodos de recolección de datos en línea se han convertido en algo común. Las encuestas en línea tienen varias ventajas en dichos entornos, entre las que destaca la reducción de costos y la facilidad de recopilación y gestión de los datos resultantes, y también permite a las personas responder a preguntas potencialmente delicadas de forma anónima y privada. Sin embargo, como con todos los enfoques para recopilar datos, las encuestas en línea también plantean ciertos desafíos. En particular, dado que la lectura y la alfabetización digital son requisitos previos para una encuesta en línea, es difícil obtener una muestra completamente diversificada, y es difícil verificar que el encuestado intente responder realmente las preguntas. El reciente cambio hacia el acceso a Internet por medio de teléfonos móviles y tabletas también plantea ciertos desafíos durante la fase de diseño, dada la pantalla relativamente pequeña y la falta de un teclado separado. Otro desafío que debe abordarse es la necesidad de garantizar la protección y confidencialidad completas de los datos, al tiempo que se garantiza que todos los encuestados sean personas únicas provenientes de una población definida. Además, los encuestados que acceden a la encuesta por medio de un dispositivo móvil o tableta pueden dedicar menos atención a responderla que en una entrevista cara a cara.

En algunos países, las oficinas nacionales de estadísticas han encontrado formas de recopilar datos sólidos utilizando modos mixtos, pero confiando principalmente en metodologías en línea. Este enfoque generalmente implica proporcionar acceso a internet y equipo cuando sea necesario, y realizar pequeñas entrevistas personales para sustituir la recopilación de datos con información de grupos más difíciles de alcanzar. Para facilitar este enfoque con la encuesta OCDE/INFE, se recomienda que se hagan todos los esfuerzos posibles para garantizar que el cuestionario principal pueda migrarse a una plataforma en línea en dichos países.

Esto sugiere que la encuesta debe ser lo más fácil e inequívoca posible de completar sin un entrevistador presente. Las preguntas deben ser tan breves como sea posible para mantener al encuestado interesado y concentrado y para evitar cansarlos.

Los países que deseen utilizar el cuestionario también deben aplicar buenos principios de diseño. El diseño debe evitar los formatos que requieren listas muy largas (o amplias), ya que las personas no se desplazarán hacia abajo (o hacia los lados). Esto puede significar dividir las preguntas de actitud y comportamiento en dos o tres pantallas.

Otras buenas prácticas sugieren que puede ser más apropiado usar cuadros desplegables para preguntas escaladas, en lugar de botones de opción, pero que deben tener texto neutral en su posición original, de lo contrario, las respuestas estarán sesgadas según el primer texto que los encuestados lean. El uso de una opción de "no sé" se debe considerar cuidadosamente, y nunca se debe colocar junto a una escala, ya que hace que la escala parezca más larga de lo que es, desviando las respuestas. Al usar preguntas abiertas, se debe tener cuidado de presentarlas adecuadamente (con espacio suficiente dentro del cuadro de respuesta para una respuesta larga, por ejemplo, o un símbolo de moneda ya agregado para las respuestas que solo requieren ingresar los dígitos). Los

filtros también deberán diseñarse con cuidado, y los números de las preguntas no deben agregarse a la pantalla. Se puede decir a los encuestados qué tan lejos están en el cuestionario por medio de una barra de progreso, y los datos deben guardarse regularmente para garantizar que se salven la mayor cantidad de respuestas posibles, incluso si el encuestado se detiene antes del final.

Annex D. Lista de verificación para el envío de datos a la OCDE

La OCDE alienta a los usuarios de este kit de herramientas a compartir sus datos para análisis comparativos. Al enviar los datos a la Secretaría de la OCDE/INFE (Secretariat@INFE@oecd.org), también proporcione la siguiente información:

Proporcione respuestas a las siguientes preguntas y materiales de apoyo, como cuestionarios, cuando corresponda.

¿Qué autoridad u organismo contrató la investigación? (con datos de contacto)

¿Qué agencia de encuestas realizó la investigación?

¿Cuáles fueron las fechas del trabajo de campo?

¿Qué tamaño de muestra se ha logrado?

¿Algún grupo de la población ha sido sobre muestreado?

Si es así, ¿cuál?

¿Cómo se extrajo la muestra? (por ejemplo, marcación aleatoria de números de teléfono, muestreo estratificado)

¿Cuál fue el método de recolección de datos? (por ejemplo, cara a cara)

¿Cómo se crearon los pesos?

¿Cómo se deben aplicar (si es relevante)?

¿En qué idiomas se ha utilizado/traducido el cuestionario?

¿Puede la OCDE compartir el cuestionario con los investigadores/el público?

¿Puede la OCDE compartir los datos con los investigadores/el público?

Si es así, ¿necesita saber el organismo contratante cuándo se compartan los datos?

¿El organismo contratante tiene la intención de compartir los datos?

¿Se puede agregar el enlace a los datos al portal de miembros de la OCDE?

¿El organismo contratante tiene previsto analizar estos datos y publicar los resultados (independientemente del análisis internacional de la Secretaría de la OCDE/INFE)?

¿Se puede agregar el enlace al reporte final al portal de miembros de la OCDE?

¿Alguna de las preguntas en negro ha sido cambiada o eliminada? Por favor proporcione una descripción detallada de cualquier cambio con respecto al cuestionario actual.

En caso afirmativo, ¿cuáles fueron las razones para hacerlo? [Tenga en cuenta que no alentamos eso para los países que deseen participar en la comparación internacional]